

信息披露 Disclosure

南方军工改革灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

好具有核心竞争力的大国十大军工集团优质标的,包括主机厂、子系统、核心零部件配套厂等。对于民参军企业自下而上优选标的,精选具有技术积累、研发能力和效率优势的成长股。

45 报告期内基金的业绩表现
截至报告期末,本基金份额净值为0.6945元,报告期内,份额净值增长率为-75.64%,同期业绩基准增长率为-7.65%。

46 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
报告期内,本基金未出现连续二十个交易日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	499,539,594.53	91.27
2	其中:股票	499,539,594.53	91.27
3	固定收益投资	30,009,000.00	5.62
4	其中:债券	30,009,000.00	5.62
5	资产支持证券	--	--
6	贵金属投资	--	--
7	金融衍生品投资	--	--
8	买入返售金融资产	--	--
9	其中:买断式回购的买入返售金融资产	--	--
10	银行存款和结算备付金合计	15,405,417.08	2.89
11	其他资产	1,181,401.57	0.22
12	合计	625,536,413.18	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 农林牧渔	--	--	--
B 采矿业	--	321,468.66	0.06
C 制造业	--	444,567,123.37	83.94
D 电力、热力、燃气及水生产和供应业	--	--	--
E 建筑业	--	5,160,472.00	0.97
F 批发和零售业	--	--	--
G 交通运输、仓储和邮政业	--	--	--
H 住宿和餐饮业	--	--	--
I 信息传输、软件和信息技术服务业	--	34,776,489.99	6.56
J 金融业	--	33,869.94	0.01
K 房地产业	--	--	--
L 租赁和商务服务业	--	--	--
M 科学研究和技术服务业	--	--	--
N 水利、环境和公共设施管理业	--	2,067,004.00	0.39
O 国防军工	--	--	--
P 教育	--	--	--
Q 卫生和社会工作	--	--	--
R 文化、体育和娱乐业	--	23,106.60	0.00
S 综合	--	--	--
合计	--	499,539,594.53	91.84

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资

南方智慧精选灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

2019年二季度,市场出现了一季度大涨后的大幅波动;经过一季度的大涨,市场对于经济与货币宽松预期较高,但经济仅仅是下行中的反弹,叠加货币宽松不及市场预期以及贸易恶化,4月份开始市场出现较为明显的调整。二季度,管理人自上月下优选景气度较好或者未来存在景气度改善预期的行业,同时优选行业个股,以获取超额收益。二季度,管理人主要配置农牧牧业、食品饮料、家电、房地产、汽车等板块个股。我们认为未来投资机会来自于三方面:一是估值性价比(随着外资加仓中国资产,短期景气度较好的优质资产估值不断重估;一些景气度不佳的优质资产有望随着未来景气度好转,估值发生重估);类型二:细分领域景气度持续向上(例如:光伏、猪肉、5G、医药等领域);类型三:早周期(例如:汽车、地产、家电等)。

45 报告期内基金的业绩表现
截至报告期末,本基金份额净值为1.2078元,报告期内,份额净值增长率为1.98%,同期业绩基准增长率为-0.26%。

46 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
报告期内,本基金未出现连续二十个交易日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	364,959,494.27	89.63
2	其中:股票	364,959,494.27	89.63
3	固定收益投资	19,992,000.00	4.76
4	其中:债券	19,992,000.00	4.76
5	资产支持证券	--	--
6	贵金属投资	--	--
7	金融衍生品投资	--	--
8	买入返售金融资产	12,000,000.00	2.98
9	其中:买断式回购的买入返售金融资产	--	--
10	银行存款和结算备付金合计	22,510,631.90	5.36
11	其他资产	847,949.26	0.20
12	合计	420,310,075.54	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 农林牧渔	--	32,004,394.15	7.96
B 采矿业	--	237,629.90	0.06
C 制造业	--	264,122,074.48	65.22
D 电力、热力、燃气及水生产和供应业	--	3,320,100.00	0.80
E 建筑业	--	--	--
F 批发和零售业	--	--	--
G 交通运输、仓储和邮政业	--	11,187,540.00	2.78
H 住宿和餐饮业	--	--	--
I 信息传输、软件和信息技术服务业	--	39,603.76	0.01
J 金融业	--	24,979,961.94	6.21
K 房地产业	--	35,484,273.44	8.83
L 租赁和商务服务业	--	2,960,930.00	0.74
M 科学研究和技术服务业	--	--	--
N 水利、环境和公共设施管理业	--	--	--
O 国防军工	--	--	--
P 教育	--	--	--
Q 卫生和社会工作	--	--	--
R 文化、体育和娱乐业	--	23,106.60	0.01
S 综合	--	--	--
合计	--	364,959,494.27	90.79

南方文旅休闲灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

来十年中能够成为中国经济新动能的优势产业。

本基金密切关注市场动态的变化,秉承一贯风格,寻找景气度不断向上的行业进行配置,以求获得资产长期增值的收益。本基金本季度保持中略偏仓位,动态调整行业资产配置,积极配置具有持续创新能力、符合消费升级趋势的优势行业。

45 报告期内基金的业绩表现
截至报告期末,本基金份额净值为1.1661元,报告期内,份额净值增长率为-1.53%,同期业绩基准增长率为-10.16%。

46 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
报告期内,本基金已出现连续二十个交易日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形,具体时间段如下:

2019年04月01日至2019年06月30日

本基金管理人已根据基金合同及法律法规规定以及本基金实际情况,通过集中营销,向中国证监会报告并提出解决方案等正式报告处理。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	30,537,697.98	79.41
2	其中:股票	30,537,697.98	79.41
3	固定收益投资	2,460,400.00	6.27
4	其中:债券	2,460,400.00	6.27
5	资产支持证券	--	--
6	贵金属投资	--	--
7	金融衍生品投资	--	--
8	买入返售金融资产	--	--
9	其中:买断式回购的买入返售金融资产	--	--
10	银行存款和结算备付金合计	5,394,262.84	14.03
11	其他资产	71,083.36	0.18
12	合计	38,463,384.17	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 农林牧渔	--	--	--
B 采矿业	--	--	--
C 制造业	--	16,344,628.88	42.94
D 电力、热力、燃气及水生产和供应业	--	--	--
E 建筑业	--	--	--
F 批发和零售业	--	--	--
G 交通运输、仓储和邮政业	--	--	--
H 住宿和餐饮业	--	--	--
I 信息传输、软件和信息技术服务业	--	5,177,115.32	13.60
J 金融业	--	1,637,710.84	4.30
K 房地产业	--	--	--
L 租赁和商务服务业	--	5,362,500.84	14.09
M 科学研究和技术服务业	--	--	--
N 水利、环境和公共设施管理业	--	--	--
O 国防军工	--	--	--
P 教育	--	--	--
Q 卫生和社会工作	--	--	--
R 文化、体育和娱乐业	--	2,015,565.00	5.30
S 综合	--	--	--
合计	--	30,537,697.98	80.22

基金管理人:南方基金集团股份有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月16日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月12日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告自2019年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	南方军工混合
基金代码	004224
交易代码	004224
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年3月8日
报告期末基金份额总额	763,426,186.05
投资目标	在严格控制组合风险并保持良好流动性的前提下,通过专业化研究分析,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金通过定性定量相结合的方法分析宏观经济趋势证券市场发展趋势,对证券市场中期系统性风险以及证券市场短期波动,综合考虑宏观经济周期、行业景气度、估值水平等因素,进行资产配置,并在此基础上进行个股选择,追求基金资产的长期稳定增值。本基金将保持投资组合的流动性,力争实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	中证军工指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险和预期收益水平高于股票型基金、货币型基金。
基金管理人	南方基金集团股份有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

注:本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下,可简称为“南方军工”。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2019年4月1日至2019年6月30日)
1.本期已实现收益	-18,142,166.62
2.本期利润	-48,012,546.94
3.本期加权平均基金份额本期利润	-0.0014
4.本期基金份额净值	0.620,224,862.54
5.期末基金份额净值	0.6945

注:

1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-75.64%	1.70%	-7.60%	1.04%	0.11%	0.66%

3.2.2 自基金合同生效以来基金基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金管理人:南方基金集团股份有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月16日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月12日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告自2019年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	南方智慧精选灵活配置混合
基金代码	004387
交易代码	004387
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年3月27日
报告期末基金份额总额	332,834,547.05
投资目标	本基金采用“自上而下”的分析框架,综合考虑宏观经济趋势、证券市场中期趋势、行业景气度、估值水平等因素,进行资产配置,并在此基础上进行个股选择,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金通过定性定量相结合的方法分析宏观经济趋势证券市场发展趋势,对证券市场中期系统性风险以及证券市场短期波动,综合考虑宏观经济周期、行业景气度、估值水平等因素,进行资产配置,并在此基础上进行个股选择,追求基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险和预期收益水平高于股票型基金、货币型基金。
基金管理人	南方基金集团股份有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

注:本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下,可简称为“南方智慧混合”。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2019年4月1日至2019年6月30日)
1.本期已实现收益	37,674,750.24
2.本期利润	8,176,732.68
3.本期加权平均基金份额本期利润	0.0240
4.本期基金份额净值	461,881,442.27
5.期末基金份额净值	1.2078

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.98%	1.70%	-0.26%	0.02%	2.24%	0.68%

3.2.2 自基金合同生效以来基金基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金管理人:南方基金集团股份有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月16日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月12日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告自2019年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	南方文旅混合
基金代码	004429
交易代码	004429
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年5月19日
报告期末基金份额总额	32,642,560.29
投资目标	在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下,通过专业化研究分析,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金通过定性定量相结合的方法分析宏观经济趋势证券市场发展趋势,对证券市场中期系统性风险以及证券市场短期波动,综合考虑宏观经济周期、行业景气度、估值水平等因素,进行资产配置,并在此基础上进行个股选择,追求基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	中证文旅休闲指数收益率×40%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险和预期收益水平高于股票型基金、货币型基金。
基金管理人	南方基金集团股份有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

注:本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下,可简称为“南方文旅混合”。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2019年4月1日至2019年6月30日)
1.本期已实现收益	1,436,099.96
2.本期利润	-544,036.11
3.本期加权平均基金份额本期利润	-0.0100
4.本期基金份额净值	38,064,063.85
5.期末基金份额净值	1.1661

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-15.53%	1.56%	-10.16%	1.28%	0.63%	0.18%

3.2.2 自基金合同生效以来基金基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金管理人:南方基金集团股份有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月16日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月12日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告自2019年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	南方文旅混合
基金代码	004429
交易代码	004429
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年5月19日
报告期末基金份额总额	32,642,560.29
投资目标	在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下,通过专业化研究分析,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金通过定性定量相结合的方法分析宏观经济趋势证券市场发展趋势,对证券市场中期系统性风险以及证券市场短期波动,综合考虑宏观经济周期、行业景气度、估值水平等因素,进行资产配置,并在此基础上进行个股选择,追求基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	中证文旅休闲指数收益率×40%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险和预期收益水平高于股票型基金、货币型基金。
基金管理人	南方基金集团股份有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司