南方优享分红灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:南方基金管理股份有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方优享分红灵活配置混合
基金主代码	005123
交易代码	005123
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年12月6日
报告期末基金份额总额	3,093,805,341.45份
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	本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势,对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估,并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围,在保持总体风险水平相对稳定的基础上,力争投资组合的稳定增值。此外,本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控,适时做出相应的调整。
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,其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金,高于债券型基金、货币市场基金。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	南方优享分红混合A / 南方优享分红混合C
下属分级基金的交易代码	005123 / 006587
报告期末下属分级基金的份额总额	3,091,781,605.60份 / 2,023,735.85份

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“南方优享分红”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2019年4月1日-2019年6月30日)	
	南方优享分红混合A	南方优享分红混合C
1.本期已实现收益	124,358,903.42	79,125.52
2.本期利润	-93,193,257.21	-91,363.95
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0290	-0.0408
4.期末基金资产净值	2,999,332,313.27	1,966,639.22
5.期末基金份额净值	0.9702	0.9718

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

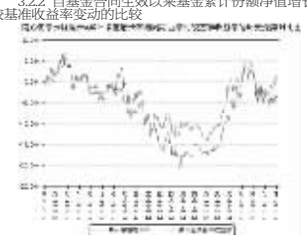
南方优享分红混合A

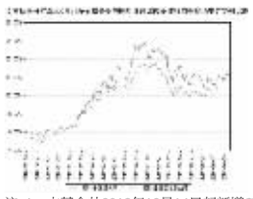
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.30%	1.39%	-0.26%	0.92%	-3.04%	0.47%

南方优享分红混合C

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	-3.50%	1.39%	-0.26%	0.92%	-3.24%	0.47%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计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





注:1、本基金从2018年12月14日起新增C类份额,C类份额自2018年12月18日起存续。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李振兴	本基金基金经理	2017年12月6日	-	11年	武汉大学计算机、工商管理双学士,金融学硕士,具有基金从业资格。曾就职于天职生网络集团有限公司,2008年6月起就职于长城基金管理有限公司,历任行业研究员、研究院院长、基金经理助理。2014年4月至2015年10月,任长城久利保本、长城保本的基金经理。2014年9月至2015年10月,任长城久鑫保本的基金经理。2015年10月加入南方基金。2017年6月至2019年1月,任南方安康混合基金经理。2016年8月至今,任南方益利混合基金经理。2017年9月至今,任南方兴盛混合基金经理。2017年12月至今,任南方优享分红混合基金经理。

注:1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日,后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告(生效)日期;

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和本基金基金合同的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为4次,是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位以及指数成分股调整所致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年二季度

2019年二季度,在中美贸易关系出现反复、中国经济数据转弱的背景下,A股大幅波动,上证综指震荡幅度达到15%,最终收跌3.62%,创业板指数跌10.75%,中小板指跌10.99%。全球资产价格表现出显著的相关性,欧美主要股指、原油等波动趋势与A股一致。

二季度经济数据表现平淡,5月初中美贸易战升级,美国甚至推出大范围限制中国科技行业的政策,5-6月中国制造业PMI持续位于枯荣线之下,显示经济活力较弱,投资者信心不足。1-5月工业企业利润总额同比下滑2.3%,房地产、汽车、家电等大品类销量同比下滑,相对应的,国家更加积极运用财政、货币政策稳增长。6月底G20期间中美元首会晤重启谈判,而随着美国经济向下压力显现,美联储大概率在三季度开始降息。流动性宽松预期和中美贸易关系再现和解迹象,推动6月的资产价格出现一定幅度反弹。海外市场方面,6月份全球制造业PMI创过去六年新低,欧洲经济明显走弱。

展望2019年下半年,政策方面大概率进一步出台托底政策助力市场良性发展,经济层面则需要继续关注地产销量、进出口数据变化对经济的影响,市场在中短期或维持一定波动率。展望后市,建议持有人降低短期收益预期,着眼中长期考虑基金投资,我们坚信时间是优秀公司的朋友。本基金将继续秉承“自下而上优选个股为主,自上而下宏观判断为辅”的操作思路,勤勉谨慎的发掘优质投资机会,为持有人创造良好的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金A份额净值为0.9702元,报告期内,份额净值增长率为-3.30%,同期业绩基准增长率为-0.26%;本基金C份额净值为0.9718元,报告期内,份额净值增长率为-3.50%,同期业绩基准增长率为-0.26%。

4.6 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	1,890,768,489.55	62.68
	其中:股票	1,890,768,489.55	62.68
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	152,952,300.00	5.07
	其中:债券	152,952,300.00	5.07
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	830,000,000.00	27.51
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	126,831,823.46	4.20
8	其他资产	16,215,762.22	0.54
9	合计	3,016,768,375.23	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

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	466,669,180.33	15.55
B	采矿业	17,230,780.25	0.57
C	制造业	794,861,912.17	26.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,760,790.00	0.13
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	30,910,785.32	1.03
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	0.00
J	金融业	47,651,529.94	1.59
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	290,866,259.98	9.69
M	科学研究和技术服务业	22,988,023.80	0.77
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	215,789,624.00	7.19
S	综合	-	-
	合计	1,890,768,489.55	62.99

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002714	牧原股份	4,436,247	260,806,961.13	8.69
2	002127	南极电商	23,103,701	259,708,079.24	8.65
3	300413	芒果超媒	5,256,188	215,766,517.40	7.19
4	000338	潍柴动力	17,093,412	210,078,033.48	7.00
5	300498	温氏股份	5,740,720	205,862,219.20	6.86
6	000568	泸州老窖	952,012	76,951,129.96	2.56
7	300146	汤臣倍健	3,890,933	75,484,100.20	2.51
8	600519	贵州茅台	52,551	51,710,184.00	1.72
9	600309	万华化学	1,152,300	49,306,917.00	1.64
10	002311	海大集团	1,207,325	37,306,342.50	1.24

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	152,952,300.00	5.10
	其中:政策性金融债	152,952,300.00	5.10
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	152,952,300.00	5.10

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	190206	19国开06	1,170,000	116,941,500.00	3.90
2	180209	18国开09	360,000	36,010,800.00	1.20

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。如是,还应对相关证券的投资决策程序做出说明

报告期内基金投资的前十名证券除芒果超媒(证券代码300413)外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查,不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

2018年12月26日,芒果超媒公告,芒果超媒存在涉嫌违法违规行为,中国银行保险监督管理委员会湖南监管局根据相关法律法规对公司进行处罚决定。

对上述证券的投资决策程序的说明:本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

5.11.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是,还应对相关股票的投资决策程序做出说明

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库,本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,119,090.30
2	应收证券清算款	13,158,761.18
3	应收股利	-
4	应收利息	1,865,588.83
5	应收申购款	72,321.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,215,762.22

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方优享分红混合A	南方优享分红混合C
报告期期初基金份额总额	3,683,462,300.89	1,929,721.59
报告期期间基金总申购份额	25,728,292.14	2,999,013.32
减:报告期期间基金总赎回份额	617,408,987.43	2,904,999.06
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	3,091,781,605.60	2,023,735.85

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期末,基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《南方优享分红灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

2、《南方优享分红灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

3、南方优享分红灵活配置混合型证券投资基金2019年2季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市福田区莲花街道益田路5999号基金大厦32-42楼。

9.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方安养混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:南方基金管理股份有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方安养混合
基金主代码	005397
交易代码	005397
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年2月6日
报告期末基金份额总额	169,376,294.62份
投资目标	本基金主要投资于债券等固定收益类金融工具,辅助投资于精选的股票,通过灵活的资产配置与严谨的风险管理,力求实现基金资产持续稳定增值。
投资策略	本基金通过灵活的资产配置与严谨的风险管理,力求实现基金资产持续稳定增值。实现投资目标中,将“优化的CPPI策略”作为大类资产配置的主要出发点,主要投资于债券等固定收益类金融工具,辅助投资于精选的股票。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×18%+上证国债指数收益率×82%
风险收益特征	本基金为债券投资为主的混合型基金,属于中低风险、中低收益预期的基金品种,其风险收益预期高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

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“南方安养”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	2,981,299.06
2.本期利润	2,185,180.78
3.加权平均基金份额本期利润	0.0208
4.期末基金资产净值	180,870,330.76
5.期末基金份额净值	1.0679

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	1.50%	0.27%	0.54%	0.23%	0.96%	0.04%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计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

注:本基金建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吴剑毅	本基金基金经理	2018年2月6日	-	10年	清华大学金融学硕士,具有基金从业资格。2009年7月加入南方基金,任南方基金研究部金融行业研究员;2012年3月至2014年7月,担任南方睿盈、南方保本基金经理助理;2015年11月至2017年12月,任南方顺康保本基金经理;2014年7月至2018年1月,任南方加元基金经理;2015年9月至2018年11月,任南方消费活力基金经理;2015年10月至2018年11月,任南方顺达保本基金经理;2017年4月至2019年1月,任南方金融混合基金经理;2015年5月至今,任南方科信基金经理;2015年7月至今,任南方科达基金经理;2015年11月至今,任南方利宝基金经理;2016年12月至今,任南方安顺混合基金经理;2017年11月至今,任南方安福混合基金经理;2017年12月至今,任南方顺盛混合基金经理;2018年2月至今,任南方安养混合基金经理;2018年11月至今,任南方中小盘成长股票基金经理;2019年1月至今,任南方新盛灵活配置混合基金经理。

注:1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日,后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告(生效)日期;

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和本基金基金合同的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为4次,是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位以及指数成分股调整所致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年二季度

2019年二季度经济再次回落,1-5月工业增加值同比增长6.0%,较前值有所回落,1-5月固定资产投资同比增长5.6%,其中,房地产投资同比增长11.2%,制造业投资同比增长2.7%,基建投资同比增长2.6%,地产投资依然保持了较大的韧性,制造业投资继续回落,基建投资基本稳定。房地产销售面积同比下滑1.6%,新开工面积同比增长10.5%,土地购置面积同比下滑33.2%,二季度拿地依然较为低迷,开工相对活跃。4、5月CPI分别同比增长2.5%和2.7%,受到基数下行和猪肉价格上涨的影响,CPI有所上行,4、5月PPI分别同比增长0.9%、0.6%,二季度进入开工旺季,工业品价格有所上涨。5月末M2同比增长8.5%,在一季度信贷、社融显著放量后,二季度信贷和社融投放有所回落。

美联储6月议息会议维持利率不变,联储17位委员中有8位支持年内降息,其中7位支持降息2次,市场对7月降息的预期升至高位。欧央行6月维持利率水平不变,预计将维持当前利率水平至少到2020年上半年。国内方面,央行二季度未进行降准降息操作,4月一度对流动性有所收紧,但随着5月贸易纠纷升级,以及月末突发的包商银行事件,央行再次加大了流动性投放,季末资金面整体较为宽松。二季度美元指数下跌1.05%,人民币对美元汇率中间价贬值1412个基点。

市场层面,2019年二季度利率债收益率波动较大,整体有所上行,曲线呈现扁平化。信用债整体表现好于同期限国开债。

投资运作上,组合以配置短久期利率债为主,积极参与长端利率债的波段交易。

业格局和竞争地位相对稳定,可以较好地保证未来业绩的稳定性。在此基础上,低估值(市盈率)代表了我们投资回收成本的年限,从中长期来看可以较好地锁定未来的投资回报率水平。最终,我们希望依靠这类型公司每年业绩的增长不断推升公司的价值,从而带动股价的上涨。

4.5 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1.0679元,报告期内,份额净值增长率为1.50%,同期业绩基准增长率为0.54%。

4.6 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	39,544,777.61	20.34
	其中:股票	39,544,777.61	20.34
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	120,694,100.00	62.07
	其中:债券	120,694,100.00	62.07
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	5,000,000.00	2.57
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	14,081,655.73	7.24
8	其他资产	15,116,943.52	7.77
9	合计	194,437,476.86	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

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	90,855.15	0.05
C	制造业	17,101,630.06	9.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,714,838.00	1.50
E	建筑业	5,809,516.00	3.21
F	批发和零售业	1,312,777.00	0.73
G	交通运输、仓储和邮政业	4,342,350.00	2.40
H	住宿和餐饮业	1,485,148.00	0.82
I	信息传输、软件和信息技术服务业	923,139.76	0.51
J	金融业	5,354,907.94	2.96
K	房地产业	409,615.70	0.23
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	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	39,544,777.61	21.86

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601398	工商银行	607,300	3,576,997.00	1.98
2	600660	福耀玻璃	155,873	3,542,993.29	1.96
3	600176	中国巨石	364,800	3,476,544.00	1.92
4	601877	正泰电器	146,400	3,380,376.00	1.87
5	600068	葛洲坝	521,700	3,250,191.00	1.80
6	601006	大秦铁路	360,400	2,913,636.00	1.61
7	600886	国投电力	349,400	2,714,838.00	1.50
8	601668	中国建筑	445,100	2,589,325.00	1.42
9	601169	北京银行	295,100	1,744,041.00	0.96
10	600258	首旅酒店	82,600	1,485,148.00	0.82

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	22,983,200.00	12.71
	其中:政策性金融债	17,978,200.00	9.94
4	企业债券	63,686,900.00	35.21
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	34,024,000.00	18.81
9	其他	-	-
10	合计	120,694,100.00	66.73

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	143380	17华能01	100,000	10,213,000.00	5.65
2	190302	19进出02	100,000	9,991,000.00	5.52
3	136270	16恒润01	100,000	9,959,000.00	5.51
4	111914108	19江苏银行CD108	100,000	9,776,000.00	5.40
5	111907091	19招商银行CD091	100,000	9,698,000.00	5.36
5	111910223	19兴业银行CD223	100,000	9,698,000.00	5.36

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。如是,还应对相关证券的投资决策程序做出说明

报告期内基金投资的前十名证券除18民生银行01(证券代码1828016)外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查,不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

2018年11月9日,民生银行公告,民生银行存在涉嫌违法违规行为,中国银行保险监督管理委员会根据相关法律法规对公司进行处罚决定。

对上述证券的投资决策程序的说明:本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

5.11.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是,还应对相关股票的投资决策程序做出说明

根据基金合同规定,本基金的投资范围不包括股票。

5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,106,360.20
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,518,486.51
5	应收申购款	12,460,342.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,116,943.52

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	101,233,734.73
报告期期间基金总申购份额	113,294,091.29
减:报告期期间基金总赎回份额	45,151,531.40
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	169,376,294.62

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期末,基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,527.83	0.23	10,000,000.00	0.23	自合同生效之日起不少于3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,527.83	0.23	10,000,000.00	0.23	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	序号	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
		报告期内持有基金份额比例达到或者超过20的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比	
机构	1	20190401-20190630	2,397,158,883.87	0.00	-	2,397,158,883.87	85.66%	
机构	2	20190401-20190630	1,899,999,000.00	0.00	-	1,899,999,000.00	44.11%	
产品持有风险								
本基金存在持有基金份额超过20%的基金份额持有人,在特定赎回比例及市场条件下,若基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产,将会导致流动性风险和基金净值波动风险。								

注:申购份额包含红利再投资和份额拆算。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、《南方安养混合型证券投资基金基金合同》;

2、《南方安养混合型证券投资基金托管协议》