

南方成份精选混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

本报告期，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 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购后被自动增减仓位以及指数成分调整所致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
2019年二季度，国内宏观经济景气度较一季度出现小幅回落，PMI从3月的50.8%回落至6月的49.4%。由于一季度宏观经济景气度相对较好，二季度社融供给出现了短期的逆周期调节，4-5月整体社融增速及新增信贷规模较较一季度有所回落，物价方面由于猪肉和鲜果蔬菜价格出现较大幅度上行，CPI在二季度出现跳升，5月CPI反弹至2.7%但依然在3%的通胀目标之下，考虑到下半年猪价仍有继续上行的可能，而原油价格的变动存在一定不确定性，下半年通胀因素可能成为资本市场的一个重要影响因素。从市场角度，二季度市场风险偏好在中美贸易摩擦的影响下出现剧烈波动，人民币离岸汇率也出现了快速贬值走势，风险偏好下行叠加流动性逆周期管理的预期使得市场估值水平再次出现较大幅度的波动，考虑到风险偏好及流动性的际变化，我们在4月调低了权益仓位，随着市场估值快速下行，风险因素在估值中较充分得到反映，我们在5-6月份又将仓位稳步提升并较为积极的水平。

我们认为当前A股市场整体估值水平仍处于较低分位。展望三季度，市场整体来看仍较乐观。海外主要经济体的长期利率均出现持续下行，美联储有望在下半年开启新一轮息周期，全球流动性的持续宽松无疑为权益市场带来较好的基础。随着国内社融增速的触底回升，宏观经济增速失速的风险正在快速降低，下半年中美贸易摩擦也有望得到缓解。我们继续看好流动性宽松环境下低估值高分红的权益资产，同时也将重点布局在科技、消费、生物医药、养殖等领域具有核心竞争力和行业龙头。此外，受益于美国真实利率的下行，黄金也将具备一定投资的机会。

4.5 报告期内基金的投资表现
截至报告期末，本基金份额净值为0.8642元，报告期内，份额净值增长率为-2.21%，同期业绩基准增长率为-0.71%，本基金份额净值高于业绩基准。报告期内，份额净值增长率为-2.41%，同期业绩基准增长率为-0.71%。

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	3,214,784,328.00	89.27
2	其中:股票	3,214,784,328.00	89.27
3	基金投资	-	-
3.1	境内:股票	226,440,000.00	6.08
3.2	其中:债券	226,440,000.00	6.08
3.3	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品	-	-
5	债券投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	130,000,000.00	3.46
8	其他资产	-	-
9	合计	3,214,784,328.00	89.27

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、渔业	3,059,940	0.44
B	采矿业	1,000,000	0.12
C	制造业	1,029,932,764.51	52.10
D	电力、热力、燃气及生产服务业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,816.60	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术业	1,076,987,223.75	20.13
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	9,100,000	0.00
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	文化、体育和娱乐业	-	-
P	综合	-	-
Q	合计	3,214,784,328.00	89.27

5.2.2 报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合
本基金本报告期末未持有港股投资股票。

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	000066	五粮液	3,509,940	312,116,076.30	6.43
2	000647	山东黄金	5,000,000	296,800,000.00	6.16
3	000076	广发证券	11,000,000	191,070,000.00	5.16
4	001338	诺安银行	30,000,004	162,561,662.18	4.08
5	000142	沃旭能源	6,000,004	170,160,113.64	4.50
6	000827	伊泰煤炭	4,500,042	150,346,403.22	4.06
7	000030	中信证券	6,300,020	140,403,094.69	4.05
8	001318	中国平安	1,350,060	119,229,269.65	3.23
9	002226	华测检测	7,071,218	114,290,085.38	3.09
10	000089	招商证券	9,100,000	111,600,000.00	3.01

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	中期票据	226,440,000.00	6.09
4	地方政府债	226,440,000.00	6.09
5	企业债券	-	-
6	金融债券	-	-
7	资产支持证券	-	-
8	其他	-	-
9	合计	226,440,000.00	6.09

5.5 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债券投资明细

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	000003	国债03	300,000	300,000.00	0.01
2	000004	国债04	300,000	300,000.00	0.01
3	000005	国债05	300,000	300,000.00	0.01
4	000006	国债06	300,000	300,000.00	0.01
5	000007	国债07	300,000	300,000.00	0.01

5.6 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资产支持证券投资明细

序号	代码	名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000000	国债00	300,000	300,000.00	0.01
2	000001	国债01	300,000	300,000.00	0.01
3	000002	国债02	300,000	300,000.00	0.01
4	000003	国债03	300,000	300,000.00	0.01
5	000004	国债04	300,000	300,000.00	0.01

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十名贵金属投资

序号	代码	名称	数量(克)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000000	国债00	300,000	300,000.00	0.01
2	000001	国债01	300,000	300,000.00	0.01
3	000002	国债02	300,000	300,000.00	0.01
4	000003	国债03	300,000	300,000.00	0.01
5	000004	国债04	300,000	300,000.00	0.01

5.8 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权证投资

序号	代码	名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000000	国债00	300,000	300,000.00	0.01
2	000001	国债01	300,000	300,000.00	0.01
3	000002	国债02	300,000	300,000.00	0.01
4	000003	国债03	300,000	300,000.00	0.01
5	000004	国债04	300,000	300,000.00	0.01

5.9 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股指期货投资

序号	代码	名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000000	国债00	300,000	300,000.00	0.01
2	000001	国债01	300,000	300,000.00	0.01
3	000002	国债02	300,000	300,000.00	0.01
4	000003	国债03	300,000	300,000.00	0.01
5	000004	国债04	300,000	300,000.00	0.01

5.10 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国债逆回购

序号	代码	名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000000	国债00	300,000	300,000.00	0.01
2	000001	国债01	300,000	300,000.00	0.01
3	000002	国债02	300,000	300,000.00	0.01
4	000003	国债03	300,000	300,000.00	0.01
5	000004	国债04	300,000	300,000.00	0.01

5.11 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

序号	代码	名称	数量(克)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000000	国债00	300,000	300,000.00	0.01
2	000001	国债01	300,000	300,000.00	0.01
3	000002	国债02	300,000	300,000.00	0.01
4	000003	国债03	300,000	300,000.00	0.01
5	000004	国债04	300,000	300,000.00	0.01

5.12 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权证

序号	代码	名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000000	国债00	300,000	300,000.00	0.01
2	000001	国债01	300,000	300,000.00	0.01
3	000002	国债02	300,000	300,000.00	0.01
4	000003	国债03	300,000	300,000.00	0.01
5	000004	国债04	300,000	300,000.00	0.01

5.13 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权证

序号	代码	名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000000	国债00	300,000	300,000.00	0.01
2	000001	国债01	300,000	300,000.00	0.01
3	000002	国债02	300,000	300,000.00	0.01
4	000003	国债03	300,000	300,000.00	0.01
5	000004	国债04	300,000	300,000.00	0.01

5.14 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权证

序号	代码	名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000000	国债00	300,000	300,000.00	0.01
2	000001	国债01	300,000	300,000.00	0.01
3	000002	国债02	300,000	300,000.00	0.01
4	000003	国债03	300,000	300,000.00	0.01
5	000004	国债04	300,000	300,000.00	0.01

5.15 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权证

序号	代码	名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000000	国债00	300,000	300,000.00	0.01
2	000001	国债01	300,000	300,000.00	0.01
3	000002	国债02	300,000	300,000.00	0.01
4	000003	国债03	300,000	300,000.00	0.01
5	000004	国债04	300,000	300,000.00	0.01

5.16 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权证

序号	代码	名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000000	国债00	300,000	300,000.00	0.01
2	000001	国债01	300,000	300,000.00	0.01
3	000002	国债02	300,000	300,000.00	0.01
4	000003	国债03	300,000	300,000.00	0.01
5	000004	国债04	300,000	300,000.00	0.01

5.17 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权证

序号	代码	名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000000	国债00	300,000	300,000.00	0.01
2	000001	国债01	300,000	300,000.00	0.01
3	000002	国债02	300,000	300,000.00	0.01
4	000003	国债03	300,000	300,000.00	0.01
5	000004	国债04	300,000	300,000.00	0.01

5.18 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权证

序号	代码	名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000000	国债00	300,000	300,000.00	0.01
2	000001	国债01	300,000	300,000.00	0.01
3	000002	国债02	300,000	300,000.00	0.01
4	000003	国债03	300,000	300,000.00	0.01
5	000004	国债04	300,000	300,000.00	0.01

5.19 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权证

序号	代码	名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000000	国债00	300,000	300,000.00	0.01
2	000001	国债01	300,000	300,000.00	0.01
3	000002	国债02	300,000	300,000.00	0.01
4	000003	国债03	300,000	300,000.00	0.01
5	000004	国债04	300,000	300,000.00	0.01

5.20 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权证

序号	代码	名称	数量(份)
----	----	----	-------