南方上证380交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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:中国建设银行股份有限公司
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

2.1 基金基本情况

基金简称	南方上证380ETF联接
基金主代码	202025
交易代码	202025
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年9月20日
报告期末基金份额总额	140,831,301.27份
投资目标	通过投资于上证380交易型开放式指数证券投资基金（以下简称380ETF），紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为完全被动式指数基金,以380ETF作为其主要投资标的,方便特定的客户群通过本基金投资380ETF。本基金并不参与380ETF的管理。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为上证380指数收益率×95%＋银行活期存款利率（税后）×5%。
风险收益特征	本基金属股票基金,预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。同时本基金为指数型基金,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

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380”。

2.2 目标基金基本情况

基金名称	上证380交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	510290
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年9月16日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2011年11月8日
基金管理人名称	南方基金管理股份有限公司
基金托管人名称	中国建设银行股份有限公司

注:380ETF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“380ETF”。

2.3 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为完全被动式指数基金,采用完全复制法,按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品,本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险等,主要采用流动性好、交易活跃的股指期货合约,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差,达到有效跟踪标的指数的目的。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数为上证380指数,简称380指数。
风险收益特征	本基金属股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

§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	723,411.17
2.本期利润	－13,235,464.90
3.加权平均基金份额本期利润	－0.0953
4.期末基金资产净值	185,753,303.70
5.期末基金份额净值	1.3190

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	－6.90%	1.61%	－8.02%	1.62%	1.12%	－0.01%

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

§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		
周豪	本基金基金经理	2016年8月19日	－	10年	北京大学软件工程专业硕士,具有基金从业资格。2008年7月加入南方基金信息技术部,长期负责指数基金及ETF基金的投研及系统支持工作;2015年6月,任数量化投资部高级研究员;2018年2月至2018年11月,任南方消费活力基金经理;2016年4月至今，任500工业ETF、500原材料ETF基金经理;2016年8月至今,任380ETF、南方380、小康ETF、南方小康、互联基金基金经理;2016年9月至今,任1000ETF基金经理;2017年8月至今,任南方有色金属基金经理;2017年9月至今,任南方有色金属联接基金经理;2018年1月至今,任南方中证100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 公平交易制度的执行情况

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

本报告期内上证380指数下跌8.47%。

期间我们通过自建的“指数化交易系统”、“日内择时交易模型”、“跟踪误差归因分析系统”等,将本基金的跟踪误差指标控制在较好水平,并通过严格的风险管理流程,确保了本基金的安全运作。

我们对本基金报告期内跟踪误差归因分析如下:

（1）接受申购赎回所带来的股票仓位偏离,对此我们通过日内择时交易争取跟踪误差最小化;

（2）本基金换购目标ETF所带来的成份股权重偏离,对此我们采取了优化的“再平衡”操作进行应对;

（3）根据指数成份股调整进行的基金调仓，事前我们制定了详细的调仓方案,在实施过程中引入多方校验机制防范风险发生,将跟踪误差控制在理想范围内。

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1.3190元,报告期内,份额净值增长率为-6.90%,同期业绩基准增长率为-8.02%。

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	6,533,442.28	3.51
	其中:股票	6,533,442.28	3.51
2	基金投资	169,401,518.34	91.07
3	固定收益投资	2,998,889.50	1.61
	其中:债券	2,998,889.50	1.61
	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	－	－
	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	6,981,773.10	3.75
8	其他资产	103,315.59	0.06
9	合计	186,018,938.81	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	21,759.00	0.01
B	采矿业	312,556.04	0.17
C	制造业	3,265,748.93	1.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	379,539.71	0.20
E	建筑业	257,023.92	0.14
F	批发和零售业	581,877.17	0.31
G	交通运输、仓储和邮政业	433,485.91	0.23
H	住宿和餐饮业	49,199.20	0.03
I	信息传输、软件和信息技术服务业	310,010.20	0.17
J	金融业	85,404.00	0.05
K	房地产业	429,324.94	0.23
L	租赁和商务服务业	69,526.86	0.04
M	科学研究和技术服务业	29,392.80	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	52,164.00	0.03
O	居民服务、修理和其他服务业	－	－
P	教育	7,029.00	0.00
Q	卫生和社会工作	66,874.00	0.04
R	文化、体育和娱乐业	120,969.60	0.07
S	综合	61,557.00	0.03
	合计	6,533,442.28	3.52

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	600498	烽火通信	2,300	64,078.00	0.03
2	600201	生物股份	3,816	59,873.04	0.03
3	600739	辽宁成大	4,000	58,160.00	0.03
4	601018	宁波港	12,600	55,314.00	0.03
5	600642	申能股份	9,000	54,090.00	0.03
6	601021	春秋航空	1,200	54,000.00	0.03
7	600170	上海建工	14,200	53,392.00	0.03
8	600763	通策医疗	600	53,154.00	0.03
9	600183	生益科技	3,515	52,900.75	0.03
10	600674	川投能源	5,800	51,620.00	0.03

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	2,997,600.00	1.61
2	央行票据	－	－
3	金融债券	－	－
	其中:政策性金融债	－	－
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）	1,289.50	0.00
8	同业存单	－	－
9	其他	－	－
10	合计	2,998,889.50	1.61

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	019611	19国债01	30,000	2,997,600.00	1.61
2	113529	绝味转债	10	1,289.50	0.00

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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

金额单位:人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	南方上证380ETF	股票型	交易型开放式	南方基金管理股份有限公司	169,401,518.34	91.20

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在股指期货投资中主要遵循有效管理投资策略，根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对现货和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货定价模型寻求其合理估值水平,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。

本基金管理人对股指期货及其他金融衍生品的运用将进行充分的论证,运用股指期货的情形主要包括:对冲系统性风险;对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;对冲因其他原因导致无法有效跟踪标的的风险;利用金融衍生品的杠杆作用,降低股票和目标ETF仓位频繁调整的交易成本,达到有效跟踪对标的指数的目的。

基金管理人建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项,同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.1 本期国债期货投资政策

无。

5.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.11.3 本期国债期货投资评价

无。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 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。

5.12.2 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。

5.12.3 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	4,060.73
2	应收证券清算款	1,957.79
3	应收股利	－
4	应收利息	32,757.71
5	应收申购款	64,434.36
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	105.00
9	合计	103,315.59

5.12.4 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。

5.12.5 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

报告期期初基金份额总额	139,219,738.87
报告期期间基金总申购份额	16,105,397.38
减:报告期期间基金总赎回份额	14,493,834.98
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	140,831,301.27

§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、《南方上证380交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》;

2、《南方上证380交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》;

3、南方上证380交易型开放式指数证券投资基金联接基金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

南方高端装备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	南方高端装备灵活配置混合
基金主代码	202027
交易代码	202027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年7月24日
报告期末基金份额总额	216,182,672.15份
投资目标	本基金主要投资高端装备证券,在严格控制风险的前提下追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	在大类资产配置中,本基金将主要考虑：（1）宏观经济指标,包括GDP增长率、工业增加值、PPI、CPI、市场利率变化、进出口数据变化等；（2）微观经济指标,包括各行业主要企业的盈利变化情况及盈利预期等；（3）市场指标,包括股票市场与债券市场的涨跌及预期收益率、市场整体估值水平及与国外市场的比较、市场资金的供求关系及其变化等；（4）政策因素,包括财政政策、货币政策、产业政策及其它与证券市场密切相关的各种政策。 本基金根据上述研究,分析市场风险相对变化趋势,及时确定基金资产在股票、债券以及货币市场工具等类别资产间的分配比例,有效管理市场风险,提高基金收益率。
业绩比较基准	中证装备产业指数×80%＋上证国债指数×20%
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	南方高端装备灵活配置混合A　南方高端装备灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	202027　005207
报告期末下属分级基金的份额总额	215,019,321.35份　1,163,350.80份

注:1. 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“南方高端装备”。

2.本基金转型日期为2014年7月24日,该日起原南方金粮油股票型证券投资基金正式变更为南方高端装备灵活配置混合型证券投资基金。

§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）	
	南方高端装备灵活配置混合A	南方高端装备灵活配置混合C
1.本期已实现收益	6,215,973.59	33,174.42
2.本期利润	－10,742,666.80	－75,198.59
3.加权平均基金份额本期利润	－0.0493	－0.0613
4.期末基金资产净值	312,976,386.35	1,672,515.74
5.期末基金份额净值	1.456	1.438

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

南方高端装备灵活配置混合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	－3.26%	1.51%	－6.19%	1.41%	2.93%	0.10%

南方高端装备灵活配置混合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	－3.49%	1.51%	－6.19%	1.41%	2.70%	0.10%

注:南方高端C级份额实际存续从2017年12月4日开始。

3.2.2 自基金转型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2017年12月1日起新增C类份额,C类份额自2017年12月4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		
骆帅	本基金基金经理	2015年5月28日	－	9年	清华大学管理科学与工程专业硕士,具有基金从业资格,2009年7月加入南方基金,担任研究部研究员、高级研究员;2014年3月至2015年5月,任南方成份、南方安心基金经理助理;2015年6月至2019年1月,任南方价值基金经理;2015年5月至今,任南方高端装备基金经理;2015年6月至今,任南方成长基金经理;2016年12月至今,任南方绩优基金经理;2018年8月至今,任南方共享经济混合基金经理。

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2季度,市场先后受到货币政策收紧和中美贸易摩擦加剧的影响,出现明显下跌,6月中下旬在中美G20会谈的预期下有所回升。报告期内,本基金权益仓位保持稳定,与基准相当。尽管年初以来股票市场有一定幅度上涨,但由于国债收益率一直较低,股票风险溢价仍然在中枢偏下位置,权益资产仍然更具吸引力。行业配置上以电子、机械和计算机为主,云计算、5G、工业自动化相关的板块仍然是配置重点。

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1.456元,报告期内,份额净值增长率为－3.26%,同期业绩基准增长率为－6.19%;本基金C份额净值为1.438元,报告期内,份额净值增长率为－3.49%,同期业绩基准增长率为－6.19%。

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	242,237,472.69	76.69
	其中:股票	242,237,472.69	76.69
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	30,026,120.30	9.51
	其中:债券	30,026,120.30	9.51
	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	－	－
	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	42,574,967.10	13.48
8	其他资产	1,035,458.89	0.33
9	合计	315,874,018.98	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	126.60	0.00
B	采矿业	14,200.00	0.00
C	制造业	204,637,135.08	65.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,327.95	0.00
E	建筑业	－	－
F	批发和零售业	－	－
G	交通运输、仓储和邮政业	3,053.15	0.00
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	37,431,614.11	11.90
J	金融业	40,773.31	0.01
K	房地产业	－	－
L	租赁和商务服务业	2,417.61	0.00
M	科学研究和技术服务业	5,371.62	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	77,100.21	0.02
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	24,353.05	0.01
S	综合	－	－
	合计	242,237,472.69	76.99

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	600031	三一重工	1,600,010	20,928,130.80	6.65
2	002415	海康威视	599,806	16,542,649.48	5.26
3	002410	广联达	499,918	16,442,303.02	5.23
4	002179	中航光电	390,109	13,053,047.14	4.15
5	601766	中国中车	1,600,000	12,944,000.00	4.11
6	600872	中炬高新	300,000	12,849,000.00	4.08
7	603338	浙江鼎力	182,000	10,685,220.00	3.40
8	600038	中直股份	249,904	10,251,062.08	3.26
9	002008	大族激光	295,600	10,162,728.00	3.23
10	002841	视源股份	129,915	10,069,711.65	3.20

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	－	－
	其中:政策性金融债	－	－
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	－	－

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	180209	18国开09	300,000	30,009,000.00	9.54
2	128059	视源转债	66	7,583.40	0.00
3	128047	光电转债	45	5,202.90	0.00
4	113517	曙光转债	40	4,334.00	0.00

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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

金额单位:人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	南方上证380ETF	股票型	交易型开放式	南方基金管理股份有限公司	169,401,518.34	91.20

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.10.2 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。基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。

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。

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	37,056.44
2	应收证券清算款	－
3	应收股利	－
4	应收利息	977,795.84
5	应收申购款	20,606.61
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	1,035,458.89

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	128047	光电转债	5,202.90	0.00
2	113517	曙光转债	4,334.00	0.00

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	南方高端装备灵活配置混合A	南方高端装备灵活配置混合C
报告期期初基金份额总额	225,430,960.92	1,328,051.53
报告期期间基金总申购份额	3,937,727.65	319,431.38
减:报告期期间基金总赎回份额	14,349,367.22	484,132.11
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	215,019,321.35	1,163,350.80

§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、《南方高端装备灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

2、《南方高端装备灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

3、南方高端装备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

南方宝元债券型基金

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