南方安颐混合型证券投资基金 2019年半年度报告摘要

基金管理人:南方基金管理股份有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2019年8月23日

§1 重要提示

1.1 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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年8月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年1月1日起至6月30日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方安颐混合
基金主代码	003476
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月14日
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	305,011,154.63份
基金合同存续期	不定期

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“南方安颐混合”。2018年5月23日起,本基金的基金名称由“南方安颐养老混合型证券投资基金”变更为“南方安颐混合型证券投资基金”。

2.2 基金产品说明

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,为投资者提供稳健的养老理财工具。
投资策略	本基金力图通过大类资产配置和精细化选股分享养老产业的成长红利。实际投资过程中,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,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,为投资者提供稳健的养老理财工具。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×15%+上证国债指数收益率×85%
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		南方基金管理股份有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	常克川	王永民
	联系电话	0755-82763888	010-66594896
	电子邮箱	manager@south-emfund.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-889-8899	95566
传真		0755-82763889	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的住所

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年1月1日-2019年6月30日)
本期已实现收益	3,811,516.67
本期利润	7,811,124.46
加权平均基金份额本期利润	0.0764
本期基金份额净值增长率	7.31%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0301
期末基金资产净值	324,890,497.04
期末基金份额净值	1.0652

注:1、基金业绩指标不包括持有人认(申)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;

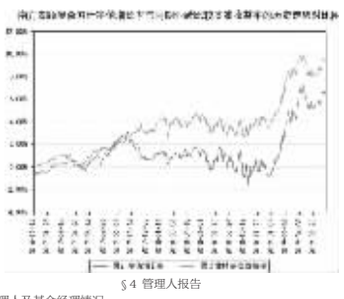
3、对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	1.15%	0.20%	1.18%	0.19%	-0.03%	0.01%
过去三个月	1.58%	0.26%	0.54%	0.23%	1.04%	0.03%
过去六个月	7.31%	0.29%	5.63%	0.23%	1.68%	0.06%
过去一年	6.25%	0.31%	5.76%	0.23%	0.49%	0.08%
自基金合同生效起至今	6.52%	0.23%	9.50%	0.18%	-2.98%	0.05%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

1998年3月6日,经中国证监会批准,南方基金管理有限公司作为国内首批规范的基金管理公司正式成立,成为我国“新基金时代”的起始标志。

2018年1月,公司整体变更设立为南方基金管理股份有限公司。2019年7月,根据南方基金管理股份有限公司股东大会决议,并经中国证监会核准,本公司原股东及新增股东共同认购了本公司新增的注册资本,认购完成后注册资本为36172万元人民币。目前股权结构为:华泰证券股份有限公司41.16%、深圳市投资控股有限公司27.44%、厦门国际信托有限公司13.72%、兴业证券股份有限公司9.15%、厦门合泽吉企业管理合伙企业(有限合伙)2.10%、厦门合泽祥企业管理合伙企业(有限合伙)2.12%、厦门合泽益企业管理合伙企业(有限合伙)2.11%、厦门合泽盈企业管理合伙企业(有限合伙)2.20%。目前,公司在北京、上海、合肥、成都、深圳、南京等地设有分公司,在香港和深圳前海设有子公司——南方东英资产管理有限公司(香港子公司)和南方资本管理有限公司(深圳子公司)。其中,南方东英是境内基金公司获批成立的第一家境外分支机构。

截至报告期末,南方基金管理股份有限公司(不含子公司)管理资产规模超过8800亿元,旗下管理191只开放式基金,多个全国社保、基本养老保险、企业年金、职业年金和专户理财投资组合。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)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	2016年12月14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,担任南方避险、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,任南方恒元基金经理;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9月至2019年1月,任南方金融混合基金经理;2015年5月至今,任南方利众基金经理;2015年7月至今,任南方利达基金经理;2015年11月至今,任南方利安基金经理;2016年12月至今,任南方安颐混合基金经理;2017年11月至今,任南方安福混合基金经理;2017年12月至今,任南方顺康混合基金经理;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,任南方新蓝筹混合基金经理。
姚万宁	本基金基金经理助理	2016年12月23日	-	6年	深圳大学金融学硕士,具有基金从业资格。2012年7月加入南方基金,担任投资部投资账户助理;2015年11月至2017年12月,任南方顺康保本基金经理助理;2015年11月至2018年1月,任南方恒元基金经理助理;2015年11月至2018年11月,任南方顺达基金经理助理;2015年11月至今,任南方利众、南方利达、南方利安基金经理助理;2016年12月至今,任南方安颐混合基金经理助理;2017年12月至今,任南方顺康混合基金经理助理;2018年1月至今,任南方中证100基金经理助理;2018年11月至今,任南方中小盘成长股票基金经理助理。

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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。 公司每季度对旗下组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析。

本报告期内,两两组合间单日、3日、5日时间窗口内同向交易买入溢价率均值或卖出溢价率均值显著不为0的情况不存在,并且交易占优比也没有明显异常,未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

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5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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

受中美贸易摩擦加剧影响,报告期内国内经济承压,GDP同比增长6.3%,规模以上工业增加值同比增长6%,社会消费品零售总额同比增长8.4%,CPI同比上涨2.2%。数据显示通胀温和可控,消费对经济增长的支撑作用明显。由于美国不断扩大贸易摩擦规模,全球主要经济体均受影响,报告期欧元区及日本PMI指数均呈现不同程度下滑并处于荣枯线以下,美国ISM制造业指数也下滑明显。

股票市场在经历2018年的大幅调整后迎来反弹,报告期内上证综指上涨19.45%,沪深300指数上涨27.07%,创业板指数上涨20.87%。结构方面,业绩增长确定的食品饮料、农林牧渔、家电等板块表现较好,而建筑、钢铁等强周期品种及纺织、轻工、传媒等中小市值板块表现欠佳。

报告期内,本基金运作仍坚持以获取绝对收益为目标。在1季度市场反弹后,我们出于控制回撤的角度,适度降低了股票仓位。2季度市场调整后,我们又适度提升了股票仓位。从绝对收益角度出发,重点在低估值和估值相比国际水平有提升空间的板块中选择优质个股。固定收益方面,我们认为当前的收益率水平已经隐含了较为乐观的预期,因此对组合的久期和杠杆都选择相对谨慎的操作,主要持有高评级的信用债或存单,组合的平均久期保持在1年左右,以获取确定性的持有到期收益为主。

4.4.2 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1.0652元,报告期内,份额净值增长率为7.31%,同期业绩基准增长率为5.63%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,经济仍然存在下行压力,贸易战的影响也将延续和反复,但在中美双方均面临经济放缓的情况下,双方仍有较强动力在谈判中达成协议。政策方面,国内政策定向宽松持续推进,而美联储的货币政策也出现了宽松的迹象,给国内信用扩张提供了政策空间。最后,从资金面上看,以外资为首的增量资金仍在源源不断进入市场,有利于优质个股持续企稳上涨。科创板的推出及市场资金的追捧也在一定程度上提升了市场的风险偏好。

站在当前时点,我们认为后市的分化将会加大,部分低估值的板块仍然具备估值扩张和上涨空间,但也有部分板块或者个股估值可能已经出现泡沫,也存在调整的风险。整体市场系统性风险不大,甚至在低估值权重板块带动下指数仍有进一步上行空间。在系统性风险不大的前提下,我们认为市场的结构性行情仍将持续。我们在股票配置上依旧重点选取低估值的优质公司,这类型公司通常行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。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定,本基金管理人应严格按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金管理人已制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度,明确基金估值的程序和技术;建立了估值委员会,组成人员包括副总经理、督察长、权益研究部总经理、指数投资部总经理、现金投资部总经理、风险管理部总经理及运作保障部总经理等。本基金管理人使用可靠的估值业务系统,估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。估值流程中包含风险监测、控制和报告机制。基金管理人改变估值技术,导致基金资产净值的变化在0.25%以上的,对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。基金经理可参与估值原则和方法的讨论,但不参与估值价格的最终决策。本报告期内,参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定,在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为12次,若本基金份额净值连续10个工作日不低于1.15元,且第10个工作日的基金可供分配利润大于零时,则本基金将以该日为基金收益分配基准日进行收益分配,但本基金两次收益分配基准日间的间隔不得低于30个工作日,每份基金份额每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的90%,若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配;本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,投资人可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资;若投资人不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;基金收益分配后基金份额净值不能低于面值;即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值;同一类别每一基金份额享有同等分配权;法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况,本报告期本基金未有分配事项。

4.8 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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在南方安颐混合型证券投资基(以下称“本基金”)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内),投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:南方安颐混合型证券投资基金

报告截止日:2019年6月30日

单位:人民币元

资产	本期末2019年6月30日	上年度末2018年12月31日
资产:		
银行存款	12,531,359.11	1,213,207.66
结算备付金	374,285.74	339,695.00
存出保证金	12,116.68	10,039.22
交易性金融资产	217,734,895.32	118,899,878.28
其中:股票投资	61,825,295.32	20,643,178.28
基金投资	-	-
债券投资	155,909,600.00	98,256,700.00
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	20,000,000.00	4,000,000.00
应收证券清算款	-	1,496,461.63
应收利息	1,381,032.64	1,656,302.19
应收股利	-	-
应收申购款	82,996,309.78	358.50
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	335,029,999.27	127,615,942.48
负债和所有者权益	本期末2019年6月30日	上年度末2018年12月31日
负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	28,000,000.00
应付证券清算款	9,410,002.44	-
应付赎回款	369,647.77	155,156.51
应付管理人报酬	167,777.43	88,884.45
应付托管费	33,555.49	17,776.91
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	66,208.04	33,447.02
应交税费	2,640.57	2,898.04
应付利息	-	37,919.22
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	89,670.49	355,000.02
负债合计	10,139,502.23	28,691,082.17
所有者权益:		
实收基金	305,011,154.63	99,666,282.33
未分配利润	19,879,342.41	-741,422.02
所有者权益合计	324,890,497.04	98,924,860.31
负债和所有者权益总计	335,029,999.27	127,615,942.48

注:报告截止日2019年6月30日,基金份额净值1.0652元,基金份额总额305,011,154.63份。

6.2 利润表

会计主体:南方安颐混合型证券投资基金

本报告期:2019年1月1日至2019年6月30日

单位:人民币元

项目	本期2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间2018年1月1日至2018年6月30日
一、收入	8,898,568.42	2,077,619.55
1.利息收入	1,497,122.66	3,628,659.38
其中:存款利息收入	18,246.35	28,008.75
债券利息收入	1,414,736.03	3,552,247.56
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	64,140.28	48,403.07
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	3,397,112.38	-4,802,031.79
其中:股票投资收益	2,453,328.38	-3,807,238.58
基金投资收益	-	-
债券投资收益	302,520.25	-1,290,035.92
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	641,263.75	295,242.71
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	3,999,607.79	3,244,738.51
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	4,725.59	6,253.45
减:二、费用	1,087,443.96	1,994,411.60
1.管理人报酬	525,251.32	935,187.39
2.托管费	105,050.27	187,037.43
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	142,446.21	159,897.70
5.利息支出	199,646.48	503,259.81
其中:卖出回购金融资产支出	199,646.48	503,259.81
6.税金及附加	1,573.63	3,278.57
7.其他费用	113,476.05	205,750.70
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	7,811,124.46	83,207.95
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	7,811,124.46	83,207.95

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方安颐混合型证券投资基金

本报告期:2019年1月1日至2019年6月30日

单位:人民币元

项目	本期2019年1月1日至2019年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	99,666,282.33	-741,422.02	98,924,860.31
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	7,811,124.46	7,811,124.46
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	205,344,872.30	12,809,639.97	218,154,512.27
其中:1.基金申购款	240,598,510.61	14,215,468.46	254,813,979.07
2.基金赎回款	-35,253,638.31	-1,405,828.49	-36,659,466.80
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	305,011,154.63	19,879,342.41	324,890,497.04
项目	上年度可比期间2018年1月1日至2018年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	303,707,061.54	2,154,511.46	305,861,573.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	83,207.95	83,207.95
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-172,397,248.90	-1,914,901.44	-174,312,150.34
其中:1.基金申购款	411,312.02	4,103.95	415,415.97
2.基金赎回款	-172,808,560.92	-1,919,005.39	-174,727,566.31
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	131,309,812.64	322,817.97	131,632,630.61

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

杨小松	徐超	徐超
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策,会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理股份有限公司(“南方基金”)	基金管理人、登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人、基金销售机构

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间2018年1月1日至2018年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华泰证券	-	-	9,460.00	0.01%

6.4.4.1.2 权证交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内无应支付关联方的佣金。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	525,251.32	935,187.39
其中:支付销售机构的客户维护费	85,544.73	338,513.12

注:支付基金管理人南方基金管理股份有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×1.0%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.0%÷当年天数

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	105,050.27	187,037.43

注:支付基金托管人中国银行的基金托管费按前一日基金资产净值×0.2%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.2%÷当年天数

6.4.4.2.3 销售服务费

无。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位:份

关联方名称	本期末2019年6月30日		上年度末2018年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
华泰证券股份有限公司	9,380,804.95	3.0756%	-	-

6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间2018年1月1日至2018年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	12,531,359.11	13,902.84	2,154,549.26	16,857.29

注:本基金的银行存款由基金托管人中国银行股份有限公司保管,按银行约定利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.5 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.6 期末(2019年06月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.6.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别:股票											
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注	
601236	红塔证券	2019年6月26日	2019年7月5日	新股未上市	3.46	3.46	9,789	33,869.94	33,869.94	-	
6.4.12.1.2 受限证券类别:债券											
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:张)	期末成本总额	期末估值总额	备注	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

注:基金可使用以基金名义开设的股票账户,选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股,根据基金与上市公司所签订申购协议的规定,在新股上市后的约定期限内不能自由转让;基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股,从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

6.4.6.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.6.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.6.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.6.3.2 交易所市场债券正回购

无。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	61,825,295.32	18.45
	其中:股票	61,825,295.32	18.45
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	155,909,600.00	46.54
	其中:债券	155,909,600.00	46.54
	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	20,000,000.00	5.97
	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	12,905,644.85	3.85
8	其他资产	84,389,459.10	25.19
9	合计	335,029,999.27	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	136,983.85	0.04
C	制造业	22,026,107.97	6.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,680,648.00	1.44
E	建筑业	7,598,177.00	2.34
F	批发和零售业	1,945,121.00	0.60
G	交通运输、仓储和邮政业	8,193,017.00	2.52
H	住宿和餐饮业	2,197,156.00	0.68
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,348,131.76	0.41
J	金融业	12,074,435.94	3.72
K	房地产业	606,509.80	0.19
L	租赁和商务服务业	1,019,007.00	0.31
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	61,825,295.32	19.03

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

7.3 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	1,083,400	6,381,226.00	1.96
2	601006	大秦铁路	611,100	4,943,799.00	1.52
3	600886	国投电力	602,400	4,680,648.00	1.44
4	601877	正泰电器	192,300	4,440,207.00	1.37
5	600660	福耀玻璃	191,000	4,341,430.00	1.34
6	600068	葛洲坝	612,400	3,815,252.00	1.17
7	601668	中国建筑	657,900	3,782,925.00	1.16
8	600741	华域汽车	173,000	3,736,800.00	1.15
9	600176	中国巨石	342,340	3,262,500.20	1.00
10	601328	交通银行	516,300	3,159,756.00	0.97

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于http://www.nffund.com的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601398	工商银行	6,444,060.00	6.51
2	601006	大秦铁路	5,163,337.00	5.22
3	600886	国投电力	4,743,066.00	4.79
4	601877	正泰电器	4,495,103.60	4.54
5	600660	福耀玻璃	4,143,936.00	4.19
6	601668	中国建筑	3,823,896.00	3.87
7	600741	华域汽车	3,697,685.00	3.74
8	600068	葛洲坝	3,486,867.00	3.52
9	600176	中国巨石	2,989,540.00	3.02
10	601328	交通银行	2,442,959.00	2.47
11	603056	德邦股份	2,119,564.00	2.14
12	600258	首旅酒店	2,102,218.00	2.13
13	601169	北京银行	2,077,356.00	2.10
14	600104	上汽集团	1,513,708.00	1.53
15	601138	工业富联	1,392,654.00	1.41
16	600511	国药股份	1,304,501.15	1.32
17	600406	国电南瑞	1,256,765.00	1.27
18	603885	吉祥航空	1,239,206.00	1.25
19	600138	中青旅	1,030,628.00	1.04
20	600066	宇通客车	889,418.85	0.90

注:买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票,买入金额按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601009	南京银行	2,057,459.00	2.08
2	000333	美的集团	1,493,294.07	1.51
3	601166	兴业银行	1,444,021.00	1.46
4	600741	华域汽车	1,388,659.00	1.40
5	002027	分众传媒	1,286,295.20	1.30
6	600056	中国医药	1,115,761.00	1.13
7	000651	格力电器	974,587.00	0.99
8	000786	北新建材	945,333.00	0.96
9	002304	洋河股份	875,915.34	0.89
10	603368	柳药股份	822,730.60	0.83
11	000568	泸州老窖	820,348.00	0.83
12	000418	小天鹅A	795,177.49	0.80
13