

# 南方利淘灵活配置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：中国银河证券股份有限公司  
报告送出日期：2019年8月23日

## 1.1 重要提示

基金管理人及董事承诺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。  
基金托管人中国银河证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年8月21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预示其未来表现，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。  
本报告中财务资料未经审计。  
本报告期自2019年1月1日至2019年6月30日止。

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	南方利淘灵活配置混合
基金代码	001183
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月17日
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国银河证券股份有限公司
报告期末基金份额总额	429,772,880.03
基金合同存续期	不定期
下属分级基金基金简称	南方利淘A类
下属分级基金的代码	001183
报告期末下属分级基金的资产总额	427,494,118.79

注：本基金在交易所行情系统信息披露等其他信息披露场合，可简称为“南方利淘”。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制组合风险并保持良好的流动性的前提下，通过专业化研究分析，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过定性定量相结合的方法分析各种金融工具的价格，挖掘定价错配的机会，并据此制定本基金在股票、债券、现金、金融衍生品等资产之间的调整策略，配置比例和调仓频率，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳健增值。
业绩比较基准	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，高于货币型基金、货币市场基金。

### 2.3 基金管理人及基金托管人

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	中国银河证券股份有限公司
法定代表人	张勇	田海洲
联系电话	0755-82763888	010-68568113
电子邮箱	manager@southfund.com	tsanronghui@pibcc.com
客户服务热线	400-889-8889	95580
传真	0755-82763889	010-68568120

### 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的互联网网址	http://www.southfund.com
-------------------	--------------------------

基金半年度报告备置地点：基金管理人办公地址、基金托管人住所

## §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

1. 南方利淘A类	金额单位：人民币元
3.1.1 期间损益数据指标	报告期末2019年1月1日至2019年6月30日
本期已实现收益	1,828,225.63
本期利润	22,769,505.13
加权平均基金份额本期利润	0.0521
本期基金份额净值增长率	4.55%
3.1.2 期末数据指标	报告期末2019年6月30日
期末可供分配基金份额利润	0.1567
期末基金资产净值	511,299,700.01
期末基金份额净值	1.196

注：1、基金业绩指标不包括持有人认购（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表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数；

4、本基金从2015年6月18日起新增C类份额，C类份额自2015年11月10日起存续。

### 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对比

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	业绩比较基准收益率③	①-③	②-④
过去一个月	1.36%	0.21%	0.33%	0.01%	1.03%
过去三个月	0.84%	0.23%	0.90%	0.01%	0.22%
过去六个月	4.55%	0.22%	2.00%	0.02%	2.55%
过去一年	4.91%	0.20%	4.11%	0.01%	0.80%
过去三年	14.56%	0.14%	13.44%	0.01%	1.12%
自基金合同生效起至今	19.60%	0.12%	20.26%	0.01%	-0.66%

### 南方利淘C类

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	业绩比较基准收益率③	①-③	②-④
过去一个月	1.44%	0.20%	0.36%	0.01%	1.09%
过去三个月	0.93%	0.22%	1.06%	0.01%	0.13%
过去六个月	4.56%	0.21%	2.12%	0.02%	2.43%
过去一年	4.91%	0.19%	4.38%	0.01%	0.53%
过去三年	11.63%	0.14%	12.00%	0.01%	-0.37%
自基金合同生效起至今	12.07%	0.14%	13.22%	0.01%	-1.15%

### 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



注：1、本基金从2015年6月18日起新增C类份额，C类份额自2015年11月10日起存续，相关数据和指标按实际存续期间计算。

## §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36172.7万元人民币。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%、厦门合泽企业管理有限公司（有限合伙）12.10%。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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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

截至报告期末，南方利淘灵活配置混合型证券投资基金（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，多个全国社保基金、基本养老保险基金、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