南方量化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:兴业银行股份有限公司
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。

基金托管人兴业银行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。

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。

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。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方量化混合
基金主代码	001771
交易代码	001771
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年8月24日
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	79,122,093.62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“南方量化”。

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流动性的前提下,通过专业化研究分析及投资,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过分析宏观经济和证券市场发展趋势,评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险,据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例,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,适时地做出相应的调整。
业绩比较基准	中证800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。

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	兴业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	常克川	吴玉婷
	联系电话	0755-82763888	021-52629999-212062
	电子邮箱	manager@southernfund.com	xywyt@cib.com.cn
客户服务电话		400-889-8899	95561
传真		0755-82763889	021-62159217

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、基金托管人的办公地址

§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	3,996,551.63
本期利润	4,695,488.00
加权平均基金份额本期利润	0.0950
本期基金份额净值增长率	9.47%
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	-0.0866
期末基金资产净值	72,268,267.19
期末基金份额净值	0.913

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	1.90%	0.51%	2.76%	0.72%	-0.86%	-0.21%
过去三个月	-6.26%	0.89%	-1.70%	0.94%	-4.56%	-0.05%
过去六个月	9.47%	0.94%	15.68%	0.94%	-6.21%	0.00%
过去一年	-0.65%	0.81%	5.87%	0.92%	-6.52%	-0.11%
自基金合同生效起至今	-8.70%	0.66%	1.50%	0.79%	-10.20%	-0.13%

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
肖勇	本基金基金经理	2018年8月31日	-	10年	复旦大学金融工程管理专业硕士,特许金融分析师(CFA)、金融风险管理师(FRM),具有基金从业资格。2008年7月加入南方基金,专职量化研究工作,任数量化投资部高级研究员;2015年7月至2016年8月,任南方消费基金经理;2016年8月至2018年8月,任数量化投资部投资经理;2018年8月至今,任南方策略、南方量化混合基金经理;2019年1月至今,任南方消费基金经理。
罗文杰	本基金基金经理(已离任)	2017年11月9日	2019年1月18日	14年	女,美国南加州大学数学金融硕士、美国加州大学计算机科学硕士,具有基金从业资格。曾任职于摩根士丹利投资银行,从事量化分析工作。2008年9月加入南方基金,任南方基金数量化投资部基金经理助理;2013年4月起担任数量化投资部基金经理;现任指数投资部总经理。2013年5月至2015年6月,任南方策略基金经理;2017年11月至2019年1月,任南方策略、南方量化混合基金经理;2016年12月至2019年4月,任南方安享绝对收益、南方卓享绝对收益基金经理;2013年4月至今,任南方500、南方500ETF基金经理;2013年5月至今,任南方300、南方300联接基金经理;2014年10月至今,任500医药基金经理;2015年2月至今,任南方恒生ETF基金经理;2017年7月至今,任恒生联接基金经理;2017年8月至今,任南方地产联接、南方房地产ETF基金经理;2018年2月至今,任H股ETF、南方H股ETF联接基金经理;2018年4月至今,任MSCI基金基金经理;2018年6月至今,任MSCI联接基金经理。

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 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

报告期内,本基金积极调整投资策略,在股市回调时,逐步增加股票仓位。随着期待已久的科创板开板,为了能够顺利参与科创板新股申购,我们将持仓集中在上交所上市的公司中。

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0.913元,报告期内,份额净值增长率为9.47%,同期业绩基准增长率为15.68%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们预期下半年行情以震荡为主。由于中美贸易战的威胁短期内无法消除,市场上难以找到确定性的机会。科创板的火爆开局使得新股申购策略变得很有吸引力。本基金将积极布局,抓住科创板的投资机会。

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,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10%,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;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,本基金已出现连续六十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,具体时间范围如下:

2019年01月01日至2019年03月05日

2019年03月07日至2019年06月27日

基金管理人已根据基金合同及法律法规规定以及本基金实际情况,通过集中营销、向中国证监会报告并提出解决方案等方式积极处理。

§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

报告期内,本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,诚信、尽责地履行了基金托管人义务,不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内,本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查,未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为;基金管理人在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认真复核了本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,认为其真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§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:南方量化灵活配置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	2,844,977.38	6,260,144.55
结算备付金	1,364,182.76	309,873.28
存出保证金	53,804.49	20,714.96
交易性金融资产	22,964,757.73	23,418,400.29
其中:股票投资	22,964,757.73	4,556,031.98
基金投资	-	-
债券投资	-	18,862,368.31
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	14,000,000.00	16,000,000.00
应收证券清算款	1,247,790.85	16,120.55
应收利息	1,851.99	58,445.90
应收股利	-	-
应收申购款	30,053,064.85	964.51
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	72,530,430.05	46,084,664.04
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	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	40,270.64	59,390.51
应付管理人报酬	53,170.27	59,217.42
应付托管费	8,861.73	9,869.55
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	72,722.56	122,389.36
应交税费	376.87	504.08
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	86,760.79	354,198.05
负债合计	262,162.86	605,568.97
所有者权益:		
实收基金	79,122,093.62	54,515,214.85
未分配利润	-6,853,826.43	-9,036,119.78
所有者权益合计	72,268,267.19	45,479,095.07
负债和所有者权益总计	72,530,430.05	46,084,664.04

注:报告截止日2019年6月30日,基金份额净值0.913元,基金份额总额79,122,093.62份。

6.2 利润表

会计主体:南方量化灵活配置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	5,435,444.64	-4,790,154.78
1.利息收入	181,767.39	655,445.46
其中:存款利息收入	44,646.06	275,077.97
债券利息收入	51,277.51	22,313.53
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	85,843.82	358,053.96
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	4,546,170.20	-4,260,026.99
其中:股票投资收益	2,306,187.64	-4,689,950.99
基金投资收益	-	-
债券投资收益	2,121,318.16	-7,748.60
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	321,320.39
股利收益	118,664.40	116,352.21
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	698,936.37	-1,362,802.40
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	8,570.68	177,229.15
减:二、费用	739,956.64	1,201,770.17
1.管理人报酬	336,265.46	523,231.12
2.托管费	56,044.24	87,205.18
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	250,290.04	413,501.69
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.税金及附加	170.50	1,226.59
7.其他费用	97,186.40	176,605.59
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	4,695,488.00	-5,991,924.95
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	4,695,488.00	-5,991,924.95

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方量化灵活配置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)	54,515,214.85	-9,036,119.78	45,479,095.07
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	4,695,488.00	4,695,488.00
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)	24,606,878.77	-2,513,194.65	22,093,684.12
其中:1.基金申购款	35,087,972.14	-3,017,333.37	32,070,638.77
2.基金赎回款	-10,481,093.37	504,138.72	-9,976,954.65
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)	79,122,093.62	-6,853,826.43	72,268,267.19
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)	58,800,712.12	-193,969.36	58,606,742.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-5,991,924.95	-5,991,924.95
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)	9,411,006.48	630,831.77	10,041,838.25
其中:1.基金申购款	39,634,783.90	511,775.30	40,146,559.20
2.基金赎回款	-30,223,777.42	119,056.47	-30,104,720.95
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)	68,211,718.60	-5,555,062.54	62,656,656.06

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 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.2.3 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
兴业银行股份有限公司(“兴业银行”)	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

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的股票交易。

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	336,265.46	523,231.12
其中:支付销售机构的客户维护费	61,515.91	171,690.07

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×1.5%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×1.5%÷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	56,044.24	87,205.18

支付基金托管人兴业银行的基金托管费按前一日基金资产净值×0.25%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×0.25%÷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

无。

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
兴业银行股份有限公司	2,844,977.38	38,224.68	8,098,497.92	135,233.14

注:本基金的银行存款由基金托管人兴业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。

6.4.5 期末(2019年06月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 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	-

6.4.5.2 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。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 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。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内无需要说明有助于理解和分析会计报表的其他事项。

§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	22,964,757.73	31.66
	其中:股票	22,964,757.73	31.66
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	14,000,000.00	19.30
	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	4,209,160.14	5.80
8	其他资产	31,356,512.18	43.23
9	合计	72,530,430.05	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	26,557.55	0.04
C	制造业	5,132,975.16	7.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	841,300.00	1.16
E	建筑业	1,642,775.00	2.27
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	19,008.08	0.03
J	金融业	13,386,792.94	18.52
K	房地产业	1,587,344.00	2.20
L	租赁和商务服务业	328,005.00	0.45
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	22,964,757.73	31.78

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	601318	中国平安	23,400	2,073,474.00	2.87
2	600036	招商银行	54,700	1,968,106.00	2.72
3	601601	中国太保	53,500	1,953,285.00	2.70
4	600519	贵州茅台	1,800	1,771,200.00	2.45
5	601169	北京银行	296,400	1,751,724.00	2.42
6	601009	南京银行	209,200	1,727,992.00	2.39
7	601668	中国建筑	285,700	1,642,775.00	2.27
8	601398	工商银行	277,300	1,633,297.00	2.26
9	600048	保利地产	124,400	1,587,344.00	2.20
10	600030	中信证券	61,700	1,469,077.00	2.03

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	601318	中国平安	3,663,012.00	8.05
2	601601	中国太保	3,640,299.98	8.00
3	600036	招商银行	3,598,695.76	7.91
4	601009	南京银行	3,455,712.00	7.60
5	601169	北京银行	3,428,783.00	7.54
6	601668	中国建筑	3,323,152.00	7.31
7	600048	保利地产	3,258,857.26	7.17
8	601398	工商银行	3,014,793.00	6.63
9	600519	贵州茅台	2,944,837.00	6.48
10	600030	中信证券	2,714,872.00	5.97
11	300132	青松股份	2,097,040.00	4.61
12	002916	深南电路	1,752,709.00	3.85
13	300107	建新股份	1,734,746.00	3.81
14	600276	恒瑞医药	1,622,884.40	3.57
15	600104	上汽集团	1,508,284.00	3.32
16	600887	伊利股份	1,505,492.00	3.31
17	601628	中国人寿	1,477,281.00	3.25
18	600900	长江电力	1,467,641.32	3.23
19	600835	上海机电	1,380,171.30	3.03
20	600567	山鹰纸业	1,293,448.92	2.84
21	300423	鲁亿通	1,235,721.24	2.72
22	002318	久立特材	1,206,897.00	2.65
23	603086	先达股份	1,062,543.80	2.34
24	600309	万华化学	1,005,415.69	2.21
25	002616	长青集团	946,642.00	2.08
26	600648	深高速	946,500.00	2.08
27	300034	钢研高纳	945,723.00	2.08
28	002182	云海金属	935,461.00	2.06

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	300132	青松股份	2,325,445.00	5.11
2	002916	深南电路	1,875,150.00	4.12
3	300107	建新股份	1,858,475.00	4.09
4	601318	中国平安	1,775,048.00	3.90
5	600835	上海机电	1,538,640.80	3.38
6	300423	鲁亿通	1,523,489.57	3.35
7	601169	北京银行	1,519,847.00	3.34
8	600036	招商银行	1,504,771.36	3.31
9	601009	南京银行	1,503,183.00	3.31
10	600048	保利地产	1,462,872.00	3.22
11	601601	中国太保	1,458,442.00	3.21
12	601668	中国建筑	1,365,778.00	3.00
13	600519	贵州茅台	1,320,107.00	2.90
14	601398	工商银行	1,291,133.00	2.84
15	600567	山鹰纸业	1,267,480.82	2.79
16	002318	久立特材	1,265,048.00	2.78
17	603086	先达股份	1,141,011.00	2.51
18	002182	云海金属	1,067,640.00	2.35
19	600030	中信证券	1,036,160.00	2.28
20	300034	钢研高纳	1,033,486.00	2.27
21	002616	长青集团	1,023,023.00	2.25
22	600648	深高速	954,905.00	2.10
23	600675	中华企业	930,071.00	2.05
24	300285	国瓷材料	910,715.00	2.00

注:卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票,卖出金额按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票成本(成交)总额	93,532,521.44
卖出股票收入(成交)总额	77,427,965.92

注:买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

7.6 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

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

7.10.2 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

无。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

7.11.3 本期国债期货投资评价

无。

7.12 投资组合报告附注

7.