南方瑞合三年定期开放混合型发起式证券投资基金(LOF) 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:中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	南方瑞合三年定期开放混合
基金主代码	501062
交易代码	501062
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年9月6日
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,433,264,165.68份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2018年12月5日

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“南方瑞合”。

2.2 基金产品说明

投资目标	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,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势,对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估,并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例,调整原则和调整范围,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	沪深300指数收益率×40%+中证港股通综合指数(人民币)收益率×20%+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,一般而言,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金,高于债券型基金。货币市场基金。本基金可投资港股通标的股票,除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外,本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	宋克川	田青
	联系电话	0755-82763888	010-67596096
	电子邮箱	manager@southernfund.com	tianqing12b@ccb.com
客户服务电话		400-889-8899	010-67596096
传真		0755-82763889	010-66275853

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	-18,814,111.91
本期利润	111,051,385.69
加权平均基金份额本期利润	0.0775
本期基金份额净值增长率	8.09%
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	-0.0456
期末基金资产净值	1,482,192,692.15
期末基金份额净值	1.0341

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;

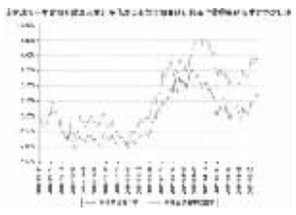
3、对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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	1.69%	0.65%	3.38%	0.62%	-1.69%	0.03%
过去三个月	-3.29%	0.84%	-0.14%	0.74%	-3.15%	0.10%
过去六个月	8.09%	0.79%	13.84%	0.76%	-5.75%	0.03%
自基金合同生效起至今	3.41%	0.70%	9.28%	0.80%	-5.87%	-0.10%

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:本基金合同于2018年9月6日生效,截至本报告期末基金成立未满一年;自基金成立日起6个月内为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
史博	本基金基金经理	2018年9月6日	-	21年	特许金融分析师(CFA),硕士学历,具有基金从业资格。曾任职于博时基金管理有限公司,中国人寿资产管理有限公司、泰达宏利基金管理有限公司,2004年7月至2005年2月,任泰达周期基金经理;2007年7月至2009年5月任泰达首选基金经理;2008年8月至2009年9月任泰达市值基金经理;2009年4月至2009年9月任泰达品质基金经理,2009年10月加入南方基金,现任南方基金副总裁兼投资决策委员会(权益)、资产配置委员会主席、境内权益投资决策委员会主席、国际投资决策委员会主席。2014年2月至2018年11月,任南方新优享基金经理;2015年9月至2018年11月,任南方消费活力基金经理;2011年2月至今,任南方绩优基金经理;2017年3月至今,任南方智慧混合基金经理;2018年5月至今,任南方瑞祥一年混合基金经理;2018年9月至今,任南方瑞合基金经理;2019年3月至今,任南方智诚混合基金经理。
王博	本基金基金经理助理	2018年9月25日	-	3年	清华大学工学硕士,具有基金从业资格。2015年7月加入南方基金,任权益研究部行业研究员。2018年9月至今,任南方瑞合基金经理助理。

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

2019年上半年市场呈现反弹后回落的走势,沪深300上半年上涨27.07%,振幅达到39.53%,TMT等行业波动较大,食品饮料、养殖等行业超额收益显著。在2019年年初全球风险资产的反弹中,我国资本市场对外部冲击开始逐渐免疫,在一个股票估值便宜,货币政策宽松且风险溢价下行预期的时点,信用拐点带来的整体风险偏好的提升,带来了一季度的普涨行情,主题热点轮动频繁。但是进入二季度,实质性的经济数据好转被证伪,流动性边际收紧,市场热度迅速下降。国际方面,中美贸易摩擦急转直下,美国在关税与科技领域动作不断,全球权益市场出现回调,黄金等避险资产受到追捧。国内方面,随着政治局会议重提“总闸门”,市场对流动性转向中性,二季度经济数据在高基数和抢跑增值税的作用下出现回落,经济已经触底的乐观预期尚待观察,A股也出现较大幅度回调。

由于本产品定位为稳健增长,为了抵御下行风险以及积累足够厚的安全垫,在结构上债券仓位较高,制约了业绩的弹性与结构调整进度。在一季度我们调整了股票持仓结构,适当增加了新兴科技行业的配置权重,后续将基于各行业景气情况及公司质地,在保持稳健增长的前提下灵活调整。

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1.0341元,报告期内,份额净值增长率为8.09%,同期业绩基准增长率为13.84%。

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,乐观因素在开始积聚。国际方面,面对日益走弱的全球PMI和通胀数据,美债长短期收益率倒挂,全球央行,尤其是美联储和欧央行,表达了对中美贸易前景和世界经济放缓的担忧,并给出了未来采取宽松政策推升通胀和支撑经济的前瞻指引。国际方面,美联储如期降息,IMF年内再度下调全球经济增长预期,各国央行相继降息支撑通胀托底经济下行,全球货币政策宽松态势明朗,支撑全球风险资产估值。国内方面,政治局会议定调,下半年经济下行压力加大,但稳增长和调结构并重,不搞大水漫灌,货币政策保障流动性合理充裕,财政政策重视加力提效,为迎接祖国70周年,扎实推进做好经济工作,下半年经济失速风险不大,叠加去年低基数和减税降费政策效果逐步显现,A股盈利有望在下半年见底,盈利趋势有望在年底反转。同时,地方政府专项债可用于重大项目资本金等结构性改革和逆周期调节政策不断出台,市场横盘消化诸如包商银行事件带来的银行间市场利率分层,信用扩张传导不畅等利空因素,市场风险偏好有望回升。科创板上市交易半月,各项工作平稳推进,有望形成赚钱效应,叠加5G、AI、物联网等新基建投资在下半年展开,整体科创行情有望带动A股市场风险偏好抬升。

我们对下半年的A股市场持中性偏乐观的态度。我们判断当前市场仍然处于基本面实质改善前的预期反复阶段,在政策托底与经济基本面探底阶段,预期的不确定性会加大市场的波动,我们将更加坚定持有能够抵御经济周期波动,质地好的龙头公司,以更长的视角去进行投资的判断与决策。

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,登记在基金份额持有人开放式基金账户下的基金份额,可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值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;登记在基金份额持有人上海证券账户下的基金份额,只能选择现金分红的方式,具体权益分配程序等有关事项遵循上海证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司的相关规定;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

不适用。

§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,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,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基金托管人应尽的义务。

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,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§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:南方瑞合三年定期开放混合型发起式证券投资基金(LOF)

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	76,824,993.16	23,318,978.94
结算备付金	549,739.88	26,010,312.91
存出保证金	1,830,518.36	1,004,853.92
交易性金融资产	1,399,329,471.84	1,049,380,350.74
其中:股票投资	745,561,593.84	401,779,552.74
基金投资	-	-
债券投资	653,767,878.00	647,600,798.00
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	50,000,000.00	270,000,000.00
应收证券清算款	7,512,282.58	259,089.03
应收利息	13,359,264.51	8,793,405.16
应收股利	1,224,640.00	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,550,630,910.33	1,378,766,990.70
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	50,000,000.00	23.11
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	17,454,558.48	6,644,513.19
应付托管费	298,153.34	292,163.14
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	534,463.65	486,129.16
应交税费	41,538.67	37,855.64
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	109,504.04	165,000.00
负债合计	68,438,218.18	7,625,684.24
所有者权益:		
实收基金	1,433,264,165.68	1,433,264,165.68
未分配利润	48,928,526.47	-62,122,859.22
所有者权益合计	1,482,192,692.15	1,371,141,306.46
负债和所有者权益总计	1,550,630,910.33	1,378,766,990.70

注:报告截止日2019年6月30日,基金份额净值1.0341元,基金份额总额1,433,264,165.68份。

6.2 利润表

会计主体:南方瑞合三年定期开放混合型发起式证券投资基金(LOF)

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
一、收入	126,082,992.31
1.利息收入	12,737,073.24
其中:存款利息收入	243,609.01
债券利息收入	12,131,961.86
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	361,502.37
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-16,519,578.53
其中:股票投资收益	-21,159,958.02
基金投资收益	-
债券投资收益	-
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	4,640,379.49
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	129,865,497.60
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	-
减:二、费用	15,031,606.62
1.管理人报酬	10,810,045.29
2.托管费	1,801,674.22
3.销售服务费	-
4.交易费用	2,262,686.68
5.利息支出	601.71
其中:卖出回购金融资产支出	601.71
6.税金及附加	26,849.23
7.其他费用	129,749.49
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	111,051,385.69
减:所得税费用	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	111,051,385.69

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方瑞合三年定期开放混合型发起式证券投资基金(LOF)

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)	1,433,264,165.68	-62,122,859.22	1,371,141,306.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	111,051,385.69	111,051,385.69
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)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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)	1,433,264,165.68	48,928,526.47	1,482,192,692.15

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、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金销售机构
华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
兴业证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金销售机构

注:1.下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2.根据《南方基金管理有限公司法定名称变更的公告》,公司名称由“南方基金管理有限公司”变更为“南方基金管理股份有限公司”,公司股权结构等事项未发生变化,并已于2018年1月4日在深圳市市场监督管理局完成相应变更登记手续。

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	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华泰证券	450,008,376.70	29.03%
兴业证券	95,182,466.03	6.14%

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

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			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华泰证券	400,138.07	28.53%	66,052.57	12.36%
兴业证券	86,739.97	6.18%	45,356.48	8.49%

注:1.上述佣金按市场佣金率计算。

2.该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

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
当期发生的基金应支付的管理费	10,810,045.29
其中:支付销售机构的客户维护费	0.00

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
当期发生的基金应支付的托管费	1,801,674.22

注:支付基金托管人中国建设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

份额单位:份

项目	本期2019年1月1日至2019年6月30日
基金合同生效日(2018年09月06日)持有的基金份额	-
报告期初持有的基金份额	10,002,700.27
报告期间申购/买入总份额	0.00
报告期间因拆分变动份额	-
减:报告期间赎回/卖出总份额	-
报告期末持有的基金份额	10,002,700.27
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.70%

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	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份有限公司	76,824,993.16	189,851.80

注:本基金的银行存款由基金托管人中国建设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	745,561,593.84	48.08
	其中:股票	745,561,593.84	48.08
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	653,767,878.00	42.16
	其中:债券	653,767,878.00	42.16
	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	50,000,000.00	3.22
	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	77,374,733.04	4.99
8	其他资产	23,926,705.45	1.54
9	合计	1,550,630,910.33	100.00

注:本基金本报告期末通过沪港通交易机制投资的港股市值为人民币38,238,820.20元,占基金资产净值比例2.58%。

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	61,838,148.00	4.17
B	采矿业	363,431.25	0.02
C	制造业	563,781,161.09	38.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	81,306,163.36	5.49
J	金融业	33,869.94	0.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	707,322,773.64	47.72

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

金额单位:人民币元

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
能源	-	-
材料	-	-
工业	-	-
非必需消费	-	-
必需消费品	-	-
医疗保健	-	-
金融	-	-
科技	-	-
通讯	-	-
公用事业	38,238,820.20	2.58
政府	-	-
合计	38,238,820.20	2.58

注:以上分类采用彭博行业分类标准(BICS)。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	000661	长春高新	317,766	107,404,908.00	7.25
2	600872	中炬高新	1,609,660	68,941,737.80	4.65
3	300142	沃森生物	1,892,950	53,684,062.00	3.62
4	300571	平治信息	1,110,772	46,152,576.60	3.11
5	000568	泸州老窖	499,965	40,412,170.95	2.73
6	00902	华能国际电力股份有限公司	9,450,000	38,238,820.20	2.58
7	000858	五粮液	321,046	37,867,375.70	2.55
8	300498	温氏股份	988,000	35,429,680.00	2.39
9	300770	新媒股份	405,942	35,113,983.00	2.37
10	002223	鱼跃医疗	1,358,150	33,437,653.00	2.26

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	002376	新北洋	62,747,748.08	4.58
2	300142	沃森生物	49,976,745.56	3.64
3	300571	平治信息	48,457,496.12	3.53
4	000858	五粮液	41,804,458.78	3.05
5	000661	长春高新	41,657,306.86	3.04
6	002223	鱼跃医疗	34,518,903.44	2.52
7	002925	盈趣科技	34,517,822.19	2.52
8	000568	泸州老窖	31,606,826.91	2.31
9	300628	亿联网络	30,723,715.00	2.24
10	000625	长安汽车	30,323,343.33	2.21
11	603633	徕木股份	29,903,379.79	2.18
12	000876	新希望	29,881,964.71	2.18
13	002714	牧原股份	29,399,660.03	2.14
14	300770	新媒股份	28,207,329.32	2.06
15	300498	温氏股份	27,630,663.48	2.02
16	002531	天顺风能	26,922,126.60	1.96
17	002127	南极电商	26,812,630.66	1.96
18	03311	中国建筑国际集团有限公司	26,620,237.05	1.94
19	603986	兆易创新	23,142,216.48	1.69
20	603260	合盛硅业	21,528,210.29	1.57

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	600900	长江电力	90,579,475.64	6.61
2	002376	新北洋	64,752,786.40	4.72
3	00902	华能国际电力股份有限公司	44,572,558.64	3.25
4	600519	贵州茅台	43,186,424.51	3.15
5	01071	华电国际电力股份有限公司	42,134,517.56	3.07
6	000858	五粮液	27,481,915.00	2.00
7	03311	中国建筑国际集团有限公司	26,777,468.36	1.95
8	603260	合盛硅业	26,306,097.71	1.92
9	603056	德邦股份	25,576,193.73	1.87
10	002127	南极电商	22,694,181.00	1.66
11	600886	国投电力	22,068,575.63	1.61
12	000625	长安汽车	21,268,847.83	1.55
13	002531	天顺风能	20,585,154.16	1.50
14	002507	涪陵榨菜	19,411,397.61	1.42
15	603181	皇马科技	16,167,819.00	1.18
16	603986	兆易创新	16,165,396.91	1.18
17	002138	顺络