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 重要提示及目录

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。

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
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	140,831,301.27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380”。

2.1.1 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”。

2.2 基金产品说明

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。

2.2.1 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导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。

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	常克川	田青
	联系电话	0755-82763888	010-67595096
	电子邮箱	manager@southern-fund.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-889-8899	010-67595096
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	1,186,443.93
本期利润	31,609,950.71
加权平均基金份额本期利润	0.2268
本期基金份额净值增长率	20.29%
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	0.3190
期末基金资产净值	185,753,303.70
期末基金份额净值	1.3190

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	1.74%	1.16%	1.01%	1.17%	0.73%	-0.01%
过去三个月	-6.90%	1.61%	-8.02%	1.62%	1.12%	-0.01%
过去六个月	20.29%	1.56%	18.89%	1.57%	1.40%	-0.01%
过去一年	-1.16%	1.52%	-2.67%	1.53%	1.51%	-0.01%
过去三年	-5.64%	1.19%	-12.03%	1.20%	6.39%	-0.01%
自基金合同生效起至今	31.90%	1.63%	27.01%	1.63%	4.89%	0.00%

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
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;

3、本基金管理人于2019年7月13日发布公告,原基金经理周豪先生不在担任本基金基金经理,孙伟先生为本基金新任基金经理。

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

本报告期内上证380指数上涨19.87%。

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。

4.4.2 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1.3190元,报告期内,份额净值增长率为20.29%,同期业绩基准增长率为18.89%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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。730中央政治局会议定调,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,上市公司盈利有望在3、4季度见底,盈利趋势有望在年底反转。

科创板平稳开板并形成赚钱效应,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。

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,本基金的每份基金份额享有同等分配权;本基金收益每年最多分配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个月则可不进行收益分配;本基金收益分配方式分为两种: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按除权后的单位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;基金收益分配后每一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;法律法规或监管机构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,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:南方上证380交易型开放式指数证券投资基金联接基金
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	6,941,677.54	3,952,727.02
结算备付金	40,095.56	26,989.08
存出保证金	4,060.73	5,083.67
交易性金融资产	178,933,850.12	149,177,258.94
其中:股票投资	6,533,442.28	4,692,766.16
基金投资	169,401,518.34	139,462,492.78
债券投资	2,998,889.50	5,022,000.00
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	-	-
应收证券清算款	1,957.79	-
应收利息	32,757.71	140,678.60
应收股利	-	-
应收申购款	64,434.36	98,257.96
递延所得税资产	-	-
其他资产	105.00	105.00
资产总计	186,018,938.81	153,401,100.27
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	166,921.14	96,988.70
应付管理人报酬	6,380.25	6,162.82
应付托管费	1,276.05	1,232.54
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,086.81	955.19
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	89,970.86	354,105.26
负债合计	265,635.11	459,444.51
所有者权益:		
实收基金	140,831,301.27	139,479,416.30
未分配利润	44,922,002.43	13,462,239.46
所有者权益合计	185,753,303.70	152,941,655.76
负债和所有者权益总计	186,018,938.81	153,401,100.27

注:报告截止日2019年6月30日,基金份额净值1.3190元,基金份额总额140,831,301.27份。

6.2 利润表

会计主体:南方上证380交易型开放式指数证券投资基金联接基金
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	31,753,353.19	-23,073,845.98
1.利息收入	84,365.40	37,143.99
其中:存款利息收入	23,052.89	37,142.54
债券利息收入	61,312.51	1.45
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	1,205,872.04	-135,132.00
其中:股票投资收益	1,171,161.21	-472,824.40
基金投资收益	-	306,165.38
债券投资收益	-23,107.73	141.93
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	57,818.56	31,385.09
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	30,423,506.78	-22,996,521.80
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	39,608.97	20,663.83
减:二、费用	143,402.48	230,212.63
1.管理人报酬	34,971.58	33,458.97
2.托管费	6,994.32	6,691.75
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	10,585.09	13,334.15
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.税金及附加	-	-
7.其他费用	90,851.49	176,727.76
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	31,609,950.71	-23,304,058.61
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	31,609,950.71	-23,304,058.61

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方上证380交易型开放式指数证券投资基金联接基金
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)	139,479,416.30	13,462,239.46	152,941,655.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	31,609,950.71	31,609,950.71
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)	1,351,884.97	-150,187.74	1,201,697.23
其中:1.基金申购款	29,303,211.85	9,682,879.43	38,986,091.28
2.基金赎回款	-27,951,326.88	-9,833,067.17	-37,784,394.05
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)	140,831,301.27	44,922,002.43	185,753,303.70
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)	129,911,522.52	68,004,418.51	197,915,941.03
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-23,304,058.61	-23,304,058.61
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)	-1,650,403.30	-1,796,419.82	-3,446,823.12
其中:1.基金申购款	20,789,313.66	9,239,240.23	30,028,553.89
2.基金赎回款	-22,439,716.96	-11,035,660.05	-33,475,377.01
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)	128,261,119.22	42,903,940.08	171,165,059.30

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 基金基本情况

南方上证380交易型开放式指数证券投资基金联接基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2011]1096号《关于核准南方上证380交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金募集的批复》核准,由南方基金管理股份有限公司(原南方基金管理有限公司,已于2018年1月4日办理完成工商变更登记)依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《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》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币324,062,176.29元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2011)第390号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《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》于2011年9月20日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为324,134,578.45份基金份额,其中认购资金利息折合72,402.16份基金份额。本基金的基金管理人为南方基金管理股份有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据本基金的基金管理人南方基金管理股份有限公司于2019年7月5日发布的《关于南方上证380交易型开放式指数证券投资基金联接基金增加C类份额并修改基金合同的公告》以及更新的《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》的有关规定,自2019年7月12日起,本基金根据申购费、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资人申购时收取前端申购费用,且不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为A类基金份额;从本类别基金资产中计提销售服务费,且不收取申购费用的基金份额,称为C类基金份额。本基金A类和C类基金份额分别设置基金代码,分别计算和公告基金份额净值和基金份额累计净值。

本基金为上证380交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“目标ETF”)的联接基金。目标ETF是采用完全复制法实现对上证380指数紧密跟踪的全被动指数基金,本基金主要通过投资于目标ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪,力争净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过0.3%,年跟踪误差不超过4%。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《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》的有关规定,本基金的投资范围为目标ETF、上证380指数成份股和备选成份股,本基金可少量投资于非成份股、新股、债券、股指期货及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资于目标ETF的比例不低于基金资产净值的90%,基金保留的现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%,权证、股指期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。本基金的业绩比较基准为:上证380指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。

6.4.2 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。

6.4.3 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.3.1 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。

6.4.4 关联方关系

6.4.4.1 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。

6.4.4.2 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
中国建设银行股份有限公司(“建设银行”)	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。

6.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.5.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.5.1.2 基金交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的基金交易。

6.4.5.1.3 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.5.1.4 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

6.4.5.2 关联方报酬

6.4.5.2.1 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	34,971.58	33,458.97
其中:支付销售机构的客户维护费	67,104.13	135,175.17

本基金基金财产中投资于目标ETF的部分不收取管理费,支付基金管理人南方基金的管理人报酬按前一日基金资产净值扣除所持有目标ETF基金份额部分的基金资产后的余额(若为负数,则取零)的0.50%年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日管理人报酬=(前一日基金资产净值-前一日所持有目标ETF基金份额部分的基金资产)×0.50%/当年天数。

6.4.5.2.2 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	6,994.32	6,691.75

本基金基金财产中投资于目标ETF的部分不收取托管费,支付基金托管人 中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值扣除所持有目标ETF基金份额部分的基金资产后的余额(若为负数,则取零)的0.10%年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日托管费=(前一日基金资产净值-前一日所持有目标ETF基金份额部分的基金资产)X0.10%/当年天数。

6.4.5.2.3 销售服务费

无。

6.4.5.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.5.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.5.4.2 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。

6.4.5.5 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
建设银行	6,941,677.54	22,855.10	10,696,336.50	36,914.24

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。

6.4.5.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.5.7 其他关联交易事项的说明

6.4.5.7.1 其他关联交易事项的说明

于本报告期末,本基金持有122,399,941份目标ETF基金份额(2018年12月31日:122,399,941份),占其份额总额的比例为81.36%(2018年12月31日:82.45%)。

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

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

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

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

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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

7.2.2 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

金额单位:

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

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	600498	烽火通信	82,193.00	0.05
2	600487	亨通光电	81,182.00	0.05
3	600872	中炬高新	76,769.00	0.05
4	600201	生物股份	70,065.00	0.05
5	600674	川投能源	63,267.00	0.04
6	600426	华鲁恒升	63,024.00	0.04
7	600739	辽宁成大	61,722.00	0.04
8	600256	广汇能源	60,998.00	0.04
9	600642	申能股份	59,511.00	0.04
10	603986	兆易创新	58,673.00	0.04
11	600779	水井坊	56,882.00	0.04
12	600879	航天电子	55,219.00	0.04
13	600183	生益科技	54,883.00	0.04
14	600325	华发股份	54,869.00	0.04
15	603833	欧派家居	54,407.00	0.04
16	600763	通策医疗	54,201.00	0.04
17	600801	华新水泥	53,690.00	0.04
18	600536	中国软件	53,273.00	0.03
19	601021	春秋航空	53,245.00	0.03
20	600170	上海建工	53,108.00	0.03

注:买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、