

南方文旅休闲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：南方基金基金管理有限公司
基金托管人：中国农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。

基金托管人中国农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。

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。

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

本报告自2019年1月1日起至6月30日止。

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

基金名称	南方文旅休闲灵活配置混合型证券投资基金
基金代码	004429
交易代码	004429
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年5月19日
基金管理人	南方基金基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	32,642,560.32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“南方文旅混合”。

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	本基金通过定性及定量相结合的方式分析宏观经济和证券市场发展趋势，并综合考虑宏观经济和资本市场内外部因素的影响，在此基础上进行资产配置和股票、债券等各类资产的投资。在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争将投资组合的稳定性提高。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	中证全指酒店休闲指数收益率×40%+中证全指消费服务指数收益率×60%+中证全指国债指数收益率×20%
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 基金管理人及基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	南方基金基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
联系人	曹克川	黄楠
联系电话	0755-82763888	010-66000069
电子邮箱	fundmgr@nfsfund.com.cn	gts@abchina.com
客户服务热线	400-889-8899	95599
传真	0755-82763889	010-66121816

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

项目	基金管理人	基金托管人
名称	南方基金基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
联系人	曹克川	黄楠
联系电话	0755-82763888	010-66000069
电子邮箱	fundmgr@nfsfund.com.cn	gts@abchina.com
客户服务热线	400-889-8899	95599
传真	0755-82763889	010-66121816

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

2. 本期已实现收益扣除基金本期费用收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关税费后的余额，本期收益为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益； 3. 下期期末可供分配利润，采用期末资产负债表中的未分配收益加上本期公允价值变动收益的孰低数。					
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	基金份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-③	②-④	
过去一个月	6.09%	1.23%	1.50%	4.50%	0.17%
过去三个月	-1.53%	1.56%	-10.16%	1.28%	0.18%
过去六个月	10.81%	1.45%	8.83%	1.43%	0.00%
过去一年	6.57%	1.21%	-1.18%	1.40%	-0.19%
自基金合同生效至今	16.61%	1.00%	-2.26%	1.16%	-0.15%

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



§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经营情况

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集团股份有限公司。2019年7月，根据南方基金集团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336172万元人民币。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%、厦门合泽泰企业管理合伙企业（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，在香港和深圳设有子公司——南方东英资产管理有限（香港子公司）和南方资本管理有限（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）及基金助理简历

姓名	职务	任本基金基金经理时间	从业年限	说明
高秋洁	本基金基金经理	2017年5月19日	10年	女，清华大学工学工程硕士，具有基金从业资格，2008年7月加入南方基金，历任产品开发和研究员，研究部研究员，高级研究员，负责通信及传媒行业研究；2014年3月至2014年12月，任南方文旅休闲灵活配置混合基金基金经理；2014年6月至2014年12月，任南方中国梦基金基金经理；2015年6月至2014年11月，任南方文旅休闲灵活配置混合基金基金经理；2015年6月至至今，任南方文旅休闲灵活配置混合基金基金经理；2017年8月至今，任南方文旅休闲灵活配置混合基金基金经理；2018年7月至今，任南方文旅休闲灵活配置混合基金基金经理；2019年3月至今，任南方文旅休闲灵活配置混合基金基金经理。
周娟娟	本基金基金经理	2018年7月25日	3年	陕西省理工学院金融学硕士，具有基金从业资格，2016年7月加入南方基金，任权益研究部研究员；2018年8月至今，任南方文旅休闲灵活配置混合基金基金经理；2018年8月至今，任南方文旅休闲灵活配置混合基金基金经理。

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本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 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《证券投资基金管理人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日间交易价差专项分析。

本报告期内，两两组合间平均3.13、5.15日间组合间内同向交易买卖溢价均值或卖出溢价率均值显著不为0的情况不存在，并且交易占比也没有出现异常，未发现不公平对待各投资组合或组合间利益输送的情况。

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金额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购后被动增减仓位以及指数成分调整所致。

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，居民消费意愿进一步提升，一方面前过度悲观的预期有所修复，另一方面，居民消费杠杆在更友好的信贷环境下有所提高。分行业看，旅游、酒店数据有所复苏，免税数据高位震荡，游戏手游版号放开影响景气度有所上升。同时，我们也需要注意到，新旧经济增长动能的转换是一个缓慢的过程，在经济持续增长速度下移、地产和基建未出现强刺激、以及海外经济疲弱的情况下，经济状况还有出现底部区域反演的可能。从长期视角出发，我们仍然在不断寻找未来十年中能够成为中国经济新动能的优势产业。

本基金密切关注市场环境的变化，秉承一贯风格，寻找景气度不断向上的行业进行配置，以求给投资者带来长期稳定的收益。本基金上半年保持中等偏重仓位，动态调整行业配置结构，积极配置具有持续创新能力、符合消费升级趋势的优势行业。

4.4.2 报告期内基金的投资表现

截至报告期末，本基金份额净值为1.1661元，报告期内，份额净值增长率为19.81%，同期业绩基准增长率为38.83%。

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2019年下半年，我们仍面临来自内外部的不确定性，美国货币政策走向、中美贸易摩擦态势发展、英国是否脱欧、地缘政治变化等都对未来一段时间的全球格局有明显影响。国内经济持续处于新旧动能的换挡期，传统经济周期的强度、结构和长度都可能发生变化。积极的方面是，我们看到国内众多行业通过自动化、信息化、智能化的方式在不断加剧和提升自身的竞争优势；国内工程师红利依然在释放；高精尖产业持续有所突破。同时，我们一直坚信，我们拥有强大的国内市场，这一市场的深度和广度还在不断提高。无论此轮经济周期的强弱，我们依然有信心看到优秀的企业将在科技进步、消费升级、服务升级、国际化的趋势中获得更强的竞争力与盈利能力。

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。估值流程中包含估值复核、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，对新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。定价服务机构按照原合同约定提供定价服务。基金估值程序与估值原则和方法的讨论，但不参与与估值价格的最终决策。本报告期内，参与估值调整各方之间无重大估值争议。

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；若投资人选择不选，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得低于面值，而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，本报告期末本基金无分配事项。

4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警情况说明

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况，具体时间段如下：

2019年03月13日至2019年06月30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应对。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵信情况声明

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—南方基金基金管理有限公司 2019 年 1 月 1 日至 2019年6月30日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害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信情况、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，南方基金管理股份有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要运作环节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内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，南方基金管理股份有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金半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、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现对损害基金份额持有人利益的行为。

§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：南方文旅休闲灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2019年6月30日

资产	本报告2019年6月30日	上年度末2018年12月31日
货币资金	5,283,835.14	28,602,206.30
结算备付金	110,367.70	76,408.27
存出保证金	24,017.26	22,993.11
交易性金融资产	32,588,097.98	22,201,521.92
其中：股票投资	30,497,697.68	18,615,373.52
债券投资	2,450,490.00	3,686,148.00
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	-	-
其他资产	-	1,441,920.01
应收利息	36,470.64	198,406.52
应收股利	-	-
应收申购款	9,789.51	7,338.62
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	38,453,394.17	52,560,847.75
负债和所有者权益	本报告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	-	-
应付短期融资款	-	-
应付货币资金	-	-
应付赎回款	203,481.47	2,818.34
应付管理人报酬	46,268.08	66,917.38
应付托管费	7,543.33	11,152.88
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	46,132.77	43,748.78
应付利息	-	146
应付股利	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	88,984.13	284,000.11
负债合计	38,403.64	408,639.04
所有者权益：	-	-
实收基金	32,642,560.32	53,583,771.73
未分配利润	5,422,433.35	-1,431,563.92
所有者权益合计	38,064,967.67	52,152,207.81
负债和所有者权益总计	38,453,394.17	52,560,847.75

注：报告截止日2019年6月30日，基金份额净值1.1661元，基金份额总额32,642,560.32份。

6.2 利润表

会计主体：南方文旅休闲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

项目	本报告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	10,197,722.46	5,341,718.50
1.利息收入	80,102.87	192,564.30
其中：存款利息收入	30,829.06	91,300.33
债券利息收入	49,300.01	69,688.80
资产支持证券投资收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	31,559.47
2.投资收益	5,990,794.16	7,605,251.51
其中：股票投资收益	5,701,170.09	7,253,898.46
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-5,792.30	44,876.00
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
公允价值变动收益	4,094,376.01	-2,388,540.74
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	32,440.32	129,443.43
减：二、费用	633,515.03	1,060,537.89
1.管理人费用	353,511.97	560,256.36
2.托管费	56,548.38	98,370.04
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	155,348.80	227,348.89
5.利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	-	-
7.其他费用	88,070.88	179,557.61
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,564,207.43	4,281,180.61
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,564,207.43	4,281,180.61

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方文旅休闲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

项目	本报告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、期初基金份额总额	53,583,771.73	52,152,207.81
二、本期基金份额变动	-	9,564,207.43
其中：基金申购款	-	-
基金赎回款	-	-
基金转换款	-	-
基金拆分	-	-
其他	-	-
三、期末基金份额总额	53,583,771.73	61,716,415.24

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）	53,583,771.73	-1,431,563.92	52,152,207.81
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	9,564,207.43	9,564,207.43
三、本期基金份额变动产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-20,941,224.41	-2,710,210.16	-23,651,434.57
其中：1.基金申购款	3,946,488.17	496,032.72	4,442,520.89
2.基金赎回款	-24,887,709.58	-3,206,243.88	-28,093,953.46
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）	32,642,550.32	5,422,433.35	38,064,983.67
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）	110,767,177.35	5,207,657.12	115,994,834.47
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	4,281,180.61	4,281,180.61
三、本期基金份额变动产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-54,812,196.23	-4,217,474.40	-59,029,670.63
其中：1.基金申购款	18,571,428.28	1,781,861.10	20,353,289.38
2.基金赎回款	-73,383,624.51	-5,999,335.50	-79,382,967.01
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）	55,974,981.12	5,271,363.33	61,246,344.45

报告附注为财务报表的重要组成部分。

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

本基金本报告期末未发生会计政策变更。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期末未发生会计估计变更。

6.4.2.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内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