

# 南方卓享绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金 2019 年半年度报告

2019 年 06 月 30 日

基金管理人：南方基金管理股份有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	1
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
§2 基金简介.....	4
2.1 基金基本情况.....	4
2.2 基金产品说明.....	4
2.3 基金管理人和基金托管人.....	4
2.4 信息披露方式.....	5
2.5 其他相关资料.....	5
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	5
3.1 主要会计数据和财务指标.....	5
3.2 基金净值表现.....	6
§4 管理人报告.....	7
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
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.....	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	10
4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	11
§5 托管人报告.....	11
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	11
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.....	11
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	11
6.1 资产负债表.....	11
6.2 利润表.....	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
§7 投资组合报告.....	31
7.1 期末基金资产组合情况.....	31
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	32
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	33
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	37
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	41
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.....	41
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.....	41
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.....	41
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.....	41
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	41

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	42
7.12 投资组合报告附注.....	42
§8 基金份额持有人信息.....	43
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	44
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	44
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	44
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况.....	44
§9 开放式基金份额变动.....	45
§10 重大事件揭示.....	45
10.1 基金份额持有人大会决议.....	45
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	45
10.4 基金投资策略的改变.....	45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	45
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	46
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	46
10.8 其他重大事件.....	47
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	48
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况.....	48
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	48
§12 备查文件目录.....	49
12.1 备查文件目录.....	49
12.2 存放地点.....	49
12.3 查阅方式.....	49

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	南方卓享绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金
基金简称	南方卓享绝对收益策略定期开放混合
基金主代码	002655
交易代码	002655
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年5月9日
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	110,223,634.25 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“南方卓享绝对收益”。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	灵活应用多种绝对收益策略对冲本基金的系统性风险，寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金力争通过合理判断市场走势，合理配置股票、股指期货、债券等投资工具的比例，通过定量和定性相结合的方法精选个股，并通过卖出股指期货合约对冲股票组合的市场风险，在尽量避免投资组合资产损失的前提下力争实现较为稳定的绝对回报。
业绩比较基准	中国人民银行公布的同期一年期定期存款基准利率(税后)+2%
风险收益特征	本基金为特殊的混合型基金，通过采用多种绝对收益策略剥离市场系统性风险，因此相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险较小。而相对其业绩比较基准，由于绝对收益策略投资结果的不确定性，因此不能保证一定能获得超越业绩比较基准的绝对收益。

### 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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	常克川
	联系电话	0755-82763888
	电子邮箱	manager@southernfund.com
客户服务电话	400-889-8899	95588

传真	0755-82763889	010-66105798
注册地址	深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址	深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	518017	100140
法定代表人	张海波	陈四清

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.nffund.com">http://www.nffund.com</a>
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

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	南方基金管理股份有限公司	深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼

## § 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	-1,381,765.96
本期利润	989,908.29
加权平均基金份额本期利润	0.0047
本期加权平均净值利润率	0.46%
本期基金份额净值增长率	0.36%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	3,074,257.26
期末可供分配基金份额利润	0.0279
期末基金资产净值	113,297,891.51
期末基金份额净值	1.0279
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019 年 6 月 30 日)

基金份额累计净值增长率	2.79%
-------------	-------

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。

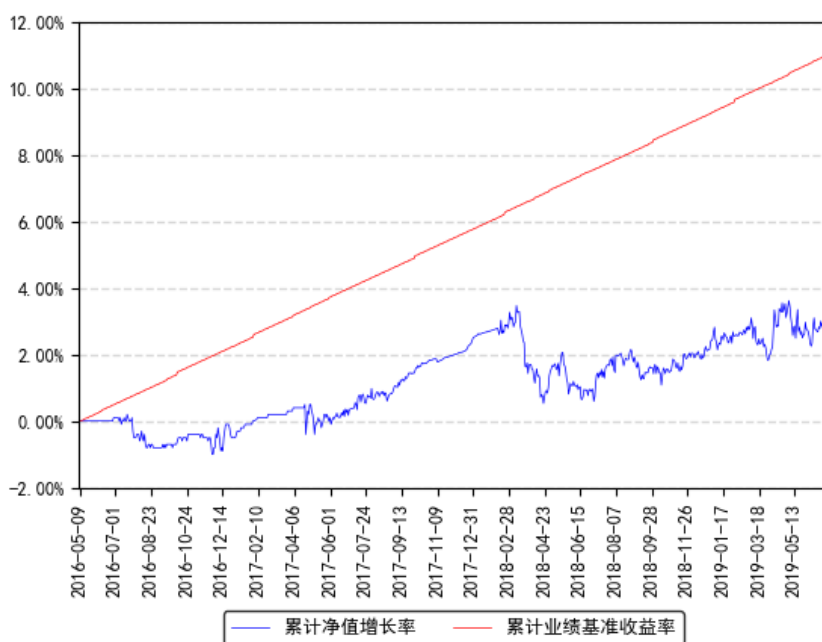
## 3.2 基金净值表现

### 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	0.11%	0.22%	0.26%	0.01%	-0.15%	0.21%
过去三个月	0.93%	0.26%	0.79%	0.01%	0.14%	0.25%
过去六个月	0.36%	0.21%	1.59%	0.01%	-1.23%	0.20%
过去一年	1.82%	0.18%	3.26%	0.01%	-1.44%	0.17%
过去三年	2.69%	0.15%	10.45%	0.01%	-7.76%	0.14%
自基金合同生效起至今	2.79%	0.15%	11.00%	0.01%	-8.21%	0.14%

### 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

南方卓享绝对收益策略定期开放混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



## § 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		
钱厚翔	本基金基金经理	2019 年 4 月 18 日	-	5 年	乔治华盛顿大学计算机科学硕士，具有基金从业资格。曾就职于平安磐海资本有限责任公司、平安证券股份有限公司，历任助理投资经理、投资经理。2018 年 9 月加入南方基金数量化投资部；2019 年 4 月至今，任南方安享绝对收益、南方卓享绝对收益基金经理；2019 年 6 月至今，任大数据 100 基金经理。
罗文杰	本基金基金经理（已离任）	2016 年 12 月 30 日	2019 年 4 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，任南方房地产联接、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，本基金投资主要包括量化对冲操作及现金管理。量化对冲部分：使用行业轮动及多因子选股模型在上证50指数以及沪深300指数上构建股票多头组合，同时使用股指期货为空头，对冲掉市场系统性风险。现金管理部分：交易所回购与定期存款相结合。

### 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1.0279元，报告期内，份额净值增长率为0.36%，同期业绩基准增长率为1.59%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2019 年上班年延续了 2018 年的经济形势，处于逐渐转好状态，但从宏观结构来看，压力还是比较严峻，外加外部环境不确定性，中美贸易情绪反复较多，近期市场形成一个比较震荡的窗口期。决策层积极对冲经济下行压力和流动性及信用分层问题，市场流动性总量合理充裕，流动性分配重视直接融资。当前专项债发行和基建审批明显加速，逆周期调节政策有望加码，下半年经济受库存周期复苏和基建的部分支撑，经济有较强韧性。盈利端的周期性改善幅度大概率较弱，上市公司中报披露不及预期可能压制市场表现，但市场对此已经有一定预期。坚守“房住不炒”，三季度 A 股整体估值端环境大概率好于二季度，现阶段性价比较高，对市场持谨慎乐观的判断。

#### 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

本报告期内，本基金托管人在对南方卓享绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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

本报告期内，南方卓享绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金的管理人——南方基金管理股份有限公司在南方卓享绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，南方卓享绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金未有收益分配事项。

### 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

本托管人依法对南方基金管理股份有限公司编制和披露的南方卓享绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金 2019 年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## § 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：南方卓享绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	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	6.4.3.1	11,507,429.61	4,345,969.13
结算备付金		4,455,228.93	4,127,395.07
存出保证金		7,825,311.73	2,545,525.26
交易性金融资产	6.4.3.2	89,815,388.74	25,762,984.31
其中：股票投资		89,815,388.74	25,762,984.31
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.3.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.3.4	-	22,300,000.00
应收证券清算款		-	2,141,484.17
应收利息	6.4.3.5	4,960.24	-1,403.32
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.3.6	-	-
资产总计		113,608,319.25	61,221,954.62
负债和所有者权益	附注号	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	6.4.3.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		93,046.03	51,704.41
应付托管费		23,261.50	12,926.11
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.3.7	109,407.80	7,980.85
应交税费		-	32,107.14
应付利息		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.3.8	84,712.41	30,000.00
负债合计		310,427.74	134,718.51
所有者权益：			
实收基金	6.4.3.9	110,223,634.25	59,643,454.01
未分配利润	6.4.3.10	3,074,257.26	1,443,782.10
所有者权益合计		113,297,891.51	61,087,236.11
负债和所有者权益总计		113,608,319.25	61,221,954.62

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0279 元，基金份额总额 110,223,634.25 份。

## 6.2 利润表

会计主体：南方卓享绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金

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	附注号	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		3,700,819.49	-75,848.48
1. 利息收入		686,356.83	764,688.21
其中：存款利息收入	6.4.3.11	419,324.22	184,717.25
债券利息收入		1.71	5.48
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		267,030.90	579,965.48
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-11,966.01	-289,321.17
其中：股票投资收益	6.4.3.12	6,782,148.71	-2,525,264.31
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.3.13	386.29	45.50

资产支持证券投资 收益	6.4.3.14	-	-
贵金属投资收益	6.4.3.15	-	-
衍生工具收益	6.4.3.16	-8,011,175.46	2,130,718.45
股利收益	6.4.3.17	1,216,674.45	105,179.19
3. 公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）	6.4.3.18	2,371,674.25	-558,990.58
4. 汇兑收益（损失以“-” 号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-” 号填列）	6.4.3.19	654,754.42	7,775.06
减：二、费用		2,710,911.20	713,378.91
1. 管理人报酬	6.4.6.2.1	1,047,807.18	355,701.03
2. 托管费	6.4.6.2.2	261,951.80	74,499.81
3. 销售服务费	6.4.6.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.3.20	1,316,241.81	101,998.09
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	6.4.3.21	84,910.41	181,179.98
三、利润总额（亏损总额 以“-”号填列）		989,908.29	-789,227.39
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以 “-”号填列）		989,908.29	-789,227.39

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方卓享绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金

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)	59,643,454.01	1,443,782.10	61,087,236.11
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	989,908.29	989,908.29
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)	50,580,180.24	640,566.87	51,220,747.11
其中: 1. 基金申购款	272,309,587.93	6,998,705.25	279,308,293.18
2. 基金赎回款	-221,729,407.69	-6,358,138.38	-228,087,546.07
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)	110,223,634.25	3,074,257.26	113,297,891.51
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)	71,236,781.80	1,770,668.09	73,007,449.89
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	-789,227.39	-789,227.39
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)	-28,788,258.88	-580,124.69	-29,368,383.57
其中: 1. 基金申购款	53,240.23	1,400.67	54,640.90
2. 基金赎回款	-28,841,499.11	-581,525.36	-29,423,024.47
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）	42,448,522.92	401,316.01	42,849,838.93

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 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 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.3.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
活期存款	11,507,429.61
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计	11,507,429.61

#### 6.4.3.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	86,793,140.40	89,815,388.74	3,022,248.34
贵金属投资-金交所	-	-	-

黄金合约			
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券		-	-
基金		-	-
其他		-	-
合计	86,793,140.40	89,815,388.74	3,022,248.34

### 6.4.3.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日			备注
	合同/名义金额	公允价值		
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	72,861,158.54	-	-	-
— 股指期货	72,861,158.54	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	72,861,158.54	-	-	-

注：衍生金融资产项下的权益衍生工具为股指期货投资/国债期货投资，净额为 0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股指期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的期货暂收款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额为 0。

### 6.4.3.4 买入返售金融资产

#### 6.4.3.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无各项买入返售金融资产。

#### 6.4.3.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

### 6.4.3.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	2,847.86
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	1,997.27
应收债券利息	-

应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	115.11
合计	4,960.24

#### 6.4.3.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

#### 6.4.3.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	109,407.80
银行间市场应付交易费用	-
合计	109,407.80

#### 6.4.3.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	84,712.41
其他	-
合计	84,712.41

#### 6.4.3.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	59,643,454.01	59,643,454.01
本期申购	272,309,587.93	272,309,587.93
本期赎回（以“-”号填列）	-221,729,407.69	-221,729,407.69
基金拆分/份额折算前	-	-
基金份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	110,223,634.25	110,223,634.25

注：1. 申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

2. 根据《南方卓享绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金招募说明书》和《南方卓享绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》的相关规定，本

基金为定期开放基金，每三个月开放一次，每次开放期不超过 5 个工作日，每个开放期所在月份为基金合同生效日所在月份在后续每三个日历月中最后一个日历月，每个开放期的首日为当月沪深 300 股指期货交割日(不含该日)前五个工作日的第一个工作日。投资人在开放日办理基金份额的申购、赎回与转换，封闭期内不办理申购、赎回与转换业务。

#### 6.4.3.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,547,225.45	-1,103,443.35	1,443,782.10
本期利润	-1,381,765.96	2,371,674.25	989,908.29
本期基金份额交易产生的变动数	3,470,567.51	-2,830,000.64	640,566.87
其中：基金申购款	11,619,586.50	-4,620,881.25	6,998,705.25
基金赎回款	-8,149,018.99	1,790,880.61	-6,358,138.38
本期已分配利润	-	-	-
本期末	4,636,027.00	-1,561,769.74	3,074,257.26

#### 6.4.3.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	261,598.77
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	156,759.62
其他	965.83
合计	419,324.22

#### 6.4.3.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	805,467,833.80
减：卖出股票成本总额	798,685,685.09
买卖股票差价收入	6,782,148.71

#### 6.4.3.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	10,388.00
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	10,000.00
减：应收利息总额	1.71

买卖债券差价收入	386.29
----------	--------

#### 6.4.3.14 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.3.15 贵金属投资收益

本基金本报告期内无买卖贵金属差价收入。

#### 6.4.3.16 衍生工具收益

##### 6.4.3.16.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内无衍生工具买卖权证差价收入。

##### 6.4.3.16.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
股指期货-投资收益	-8,011,175.46

#### 6.4.3.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	1,216,674.45
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,216,674.45

#### 6.4.3.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	3,190,938.79
——股票投资	3,190,938.79
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-819,264.54
——权证投资	-
——期货投资	-819,264.54
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	2,371,674.25

#### 6.4.3.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	651,285.36
基金转换费收入	3,469.06
合计	654,754.42

注:1. 本基金的赎回费率按持有期间递减, 将不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成, 其中转出基金的不低于赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产。

#### 6.4.3.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	1,316,241.81
银行间市场交易费用	-
合计	1,316,241.81

#### 6.4.3.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
审计费用	24,795.19
信息披露费	59,917.22
银行费用	198.00
合计	84,910.41

### 6.4.4 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 6.4.4.1 或有事项

截至资产负债表日, 本基金并无须作披露的或有事项。

#### 6.4.4.2 资产负债表日后事项

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, 本公司新增厦门合泽吉企业管理合伙企业(有限合伙)、厦门合泽祥企业管理合伙企业(有限合伙)、厦门合泽益企业管理合伙企业(有限合伙)、厦门合泽盈企业管理合伙企业(有限合伙)四名股东, 股权结构发生变更。基金管理人已于 2019 年 8 月 1 日发布相关公告。

### 6.4.5 关联方关系

#### 6.4.5.1 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。

#### 6.4.5.2 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
中国工商银行股份有限公司(“工商银行”)	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。

## 6.4.6 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.6.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.6.1.1 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。

#### 6.4.6.1.2 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。

#### 6.4.6.1.3 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。

### 6.4.6.2 关联方报酬

#### 6.4.6.2.1 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	1,047,807.18	355,701.03
其中：支付销售机构的客户 维护费	54,114.52	103,920.33

注：1、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 1.00%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：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.00\% \div \text{当年天数}$$

2、在符合基金收益分配条件的情况下，在提取评价日(每一个封闭期的最后一个工作日)计算并计提附加管理费，按照“新高法原则”提取超额收益的 10%作为附加管理费，次月一次性支付。

#### 6.4.6.2.2 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	261,951.80	74,499.81

注:支付基金托管人中国工商银行的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:

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

#### 6.4.6.2.3 销售服务费

无。

#### 6.4.6.3 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。

#### 6.4.6.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.6.4.1 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	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2016 年 05 月 09 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	18,837,662.33	9,000,000.00
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	0.00	-
报告期末持有的基金份额	18,837,662.33	9,000,000.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	17.09%	21.20%

注:基金管理人南方基金投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

##### 6.4.6.4.2 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。

##### 6.4.6.5 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
工商银行	11,507,429.61	261,598.77	361,266.06	11,709.95

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，按银行约定利率计息。

#### 6.4.6.6 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。

#### 6.4.6.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 6.4.7 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 6.4.8 期末（2019 年 06 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.8.1 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
300788	中信出版	2019 年 6 月 27 日	2019 年 7 月 5 日	新股未上市	14.85	14.85	1,556	23,106.60	23,106.60	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

##### 6.4.8.2 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。

##### 6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.8.3.1 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。

#### 6.4.8.3.2 交易所市场债券正回购

无。

### 6.4.9 金融工具风险及管理

#### 6.4.9.1 风险管理政策和组织架构

本基金为特殊的混合型基金，通过采用多种绝对收益策略剥离市场系统性风险，因此相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险较小。本基金投资于依法发行或上市的股票、债券等金融工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金在日常投资管理中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导监察稽核工作。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.9.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和

款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

### 6.4.9.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人于约定开放日要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人于开放期内每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于报告期末，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.9.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》且于基金开放期内按照《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(自2017年10月1日起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的10%，于开放期内，本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的15%，本基金与由本基金的基金管

理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.8。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

于开放期内，本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

#### **6.4.9.4 市场风险**

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### **6.4.9.4.1 利率风险**

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及买入返售金融资产等。

#### 6.4.9.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019年6月 30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	11,507,429.61	-	-	-	11,507,429.61
结算备付金	4,455,228.93	-	-	-	4,455,228.93
存出保证金	284,205.73	-	-	7,541,106.00	7,825,311.73
交易性金融资产	-	-	-	89,815,388.74	89,815,388.74
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	4,960.24	4,960.24
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	16,246,864.27	-	-	97,361,454.98	113,608,319.25
负债					
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	93,046.03	93,046.03
应付托管费	-	-	-	23,261.50	23,261.50
应付证券清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	109,407.80	109,407.80
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-

应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	84,712.41	84,712.41
负债总计	-	-	-	310,427.74	310,427.74
利率敏感度缺口	16,246,864.27	-	-	97,051,027.24	113,297,891.51
上年度末 2018 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	4,345,969.13	-	-	-	4,345,969.13
结算备付金	4,127,395.07	-	-	-	4,127,395.07
存出保证金	739.26	-	-	2,544,786.00	2,545,525.26
交易性金融资产	-	-	-	25,762,984.31	25,762,984.31
买入返售金融资产	22,300,000.00	-	-	-	22,300,000.00
应收利息	-	-	-	-1,403.32	-1,403.32
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	2,141,484.17	2,141,484.17
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	30,774,103.46	-	-	30,447,851.16	61,221,954.62
负债					
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	51,704.41	51,704.41
应付托管费	-	-	-	12,926.11	12,926.11
应付证券清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	7,980.85	7,980.85
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	32,107.14	32,107.14
其他负债	-	-	-	30,000.00	30,000.00
负债总计	-	-	-	134,718.51	134,718.51
利率敏感度	30,774,103.4	-	-	30,313,132.6	61,087,236.1

缺口	6		5	1
----	---	--	---	---

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.9.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本报告期末及上年度末无利率风险的敏感性分析。

#### 6.4.9.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.9.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金的投资组合比例为：权益类空头头寸的价值占本基金权益类多头头寸的价值的比例范围在 80%—120%之间。开放期内的每个交易日日终，本基金持有的买入期货合约价值和有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的 95%，封闭期内的每个交易日日终，本基金持有的买入期货合约价值和有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的 100%。开放期内，在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金保留的现金或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%。在封闭期内，本基金不受上述 5%的限制。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

##### 6.4.9.4.3.1 其他价格风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日		上年度末 2018 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产- 股票投资	89,815,388.74	79.27	25,762,984.31	42.17
交易性金融资产- 基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产- 贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权 证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	89,815,388.74	79.27	25,762,984.31	42.17

注：其他包含股指期货投资，于 2019 年 6 月 30 日，持仓数量为-77 手，合约市值为-73,448,500.00 元（附注 6.4.3.3）。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股指期货投资产生的持仓损益，则其他中包含的股指期货投资与相关的期货暂收款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额为 0。

#### 6.4.9.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2019 年 6 月 30 日）	上年度末（2018 年 12 月 31 日）
	1. 沪深 300 上升 5%	791,608.33	1,227,343.37
	2. 沪深 300 下降 5%	-791,608.33	-1,227,343.37

#### 6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## § 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	89,815,388.74	79.06
	其中：股票	89,815,388.74	79.06
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	-	-
	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	15,962,658.54	14.05
8	其他资产	7,830,271.97	6.89
9	合计	113,608,319.25	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	417,780.00	0.37
B	采矿业	1,637,651.85	1.45
C	制造业	31,913,110.55	28.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,346,822.00	2.07
E	建筑业	2,341,254.05	2.07
F	批发和零售业	2,641,626.00	2.33
G	交通运输、仓储和邮政业	3,601,886.88	3.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,628,527.46	2.32
J	金融业	32,868,053.47	29.01
K	房地产业	7,744,496.14	6.84
L	租赁和商务服务业	624,135.74	0.55
M	科学研究和技术服务业	17,336.00	0.02
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	224,616.00	0.20
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	785,327.60	0.69
S	综合	22,765.00	0.02
	合计	89,815,388.74	79.27

### 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所有股票投资明细

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	89,983	7,973,393.63	7.04
2	600519	贵州茅台	5,245	5,161,080.00	4.56
3	601166	兴业银行	229,516	4,197,847.64	3.71
4	600036	招商银行	77,300	2,781,254.00	2.45
5	600887	伊利股份	57,854	1,932,902.14	1.71
6	601336	新华保险	30,500	1,678,415.00	1.48
7	600030	中信证券	60,600	1,442,886.00	1.27
8	601328	交通银行	223,500	1,367,820.00	1.21
9	600166	福田汽车	563,700	1,335,969.00	1.18
10	600031	三一重工	100,000	1,308,000.00	1.15
11	601668	中国建筑	225,000	1,293,750.00	1.14
12	601601	中国太保	33,682	1,229,729.82	1.09
13	601111	中国国航	124,100	1,187,637.00	1.05
14	000425	徐工机械	264,900	1,181,454.00	1.04
15	600000	浦发银行	99,800	1,165,664.00	1.03
16	600016	民生银行	180,300	1,144,905.00	1.01
17	601288	农业银行	306,000	1,101,600.00	0.97
18	601988	中国银行	267,700	1,001,198.00	0.88
19	000069	华侨城 A	142,000	986,900.00	0.87
20	600606	绿地控股	144,400	986,252.00	0.87
21	601211	国泰君安	51,022	936,253.70	0.83
22	601818	光大银行	245,100	933,831.00	0.82
23	600340	华夏幸福	27,602	898,997.14	0.79
24	600919	江苏银行	119,200	865,392.00	0.76
25	000001	平安银行	59,300	817,154.00	0.72
26	002332	仙琚制药	116,700	788,892.00	0.70
27	000686	东北证券	84,900	747,969.00	0.66
28	600309	万华化学	17,300	740,267.00	0.65
29	600376	首开股份	82,800	739,404.00	0.65
30	600256	广汇能源	206,500	735,140.00	0.65
31	601009	南京银行	88,000	726,880.00	0.64
32	600153	建发股份	80,400	713,952.00	0.63
33	002489	浙江永强	204,100	681,694.00	0.60
34	000878	云南铜业	64,100	681,383.00	0.60
35	600350	山东高速	138,700	665,760.00	0.59
36	603328	依顿电子	64,200	659,334.00	0.58
37	600642	申能股份	103,800	623,838.00	0.55
38	600028	中国石化	110,100	602,247.00	0.53
39	600926	杭州银行	71,800	598,094.00	0.53

40	601155	新城控股	14,900	593,169.00	0.52
41	002416	爱 施 德	92,800	580,000.00	0.51
42	002129	中环股份	58,600	571,936.00	0.50
43	603369	今 世 缘	20,400	568,956.00	0.50
44	002195	二 三 四 五	143,730	559,109.70	0.49
45	600585	海螺水泥	12,800	531,200.00	0.47
46	000543	皖能电力	110,000	518,100.00	0.46
47	600029	南方航空	65,700	507,204.00	0.45
48	002236	大华股份	33,700	489,324.00	0.43
49	601628	中国人寿	17,000	481,440.00	0.42
50	002051	中工国际	41,700	478,299.00	0.42
51	601229	上海银行	39,944	473,336.40	0.42
52	601717	郑 煤 机	82,100	468,791.00	0.41
53	600026	中远海能	70,000	454,300.00	0.40
54	603806	福 斯 特	12,100	444,433.00	0.39
55	000656	金科股份	72,200	435,366.00	0.38
56	601928	凤凰传媒	51,800	418,026.00	0.37
57	002299	圣农发展	16,500	417,780.00	0.37
58	000732	泰禾集团	25,300	417,450.00	0.37
59	002583	海 能 达	49,300	413,627.00	0.37
60	000513	丽珠集团	12,400	412,052.00	0.36
61	002250	联化科技	37,100	411,439.00	0.36
62	601939	建设银行	54,400	404,736.00	0.36
63	300418	昆仑万维	28,900	371,943.00	0.33
64	002146	荣盛发展	39,400	369,966.00	0.33
65	603556	海兴电力	26,400	364,848.00	0.32
66	603198	迎驾贡酒	20,200	361,782.00	0.32
67	002440	闰土股份	29,000	361,340.00	0.32
68	000031	大 悦 城	56,200	360,804.00	0.32
69	000061	农 产 品	65,900	357,178.00	0.32
70	600073	上海梅林	38,100	350,520.00	0.31
71	600648	外 高 桥	16,500	346,170.00	0.31
72	300088	长信科技	68,400	346,104.00	0.31
73	601012	隆基股份	14,900	344,339.00	0.30
74	000961	中南建设	39,200	339,472.00	0.30
75	601100	恒立液压	10,400	326,352.00	0.29
76	600380	健 康 元	37,600	325,240.00	0.29
77	600115	东方航空	51,500	322,905.00	0.29
78	600048	保利地产	24,400	311,344.00	0.27
79	600011	华能国际	48,400	301,532.00	0.27
80	300296	利 亚 德	38,400	300,672.00	0.27
81	002064	华峰氨纶	59,800	300,196.00	0.26
82	600329	中新药业	21,000	300,090.00	0.26

83	000596	古井贡酒	2,500	296,275.00	0.26
84	002152	广电运通	43,000	294,550.00	0.26
85	002353	杰瑞股份	12,500	288,750.00	0.25
86	002174	游族网络	16,900	285,272.00	0.25
87	601169	北京银行	47,600	281,316.00	0.25
88	600325	华发股份	35,700	278,817.00	0.25
89	002601	龙麟佰利	18,800	278,804.00	0.25
90	002048	宁波华翔	25,700	278,074.00	0.25
91	603444	吉比特	1,300	272,948.00	0.24
92	300274	阳光电源	28,300	264,605.00	0.23
93	000157	中联重科	43,500	261,435.00	0.23
94	000999	华润三九	8,800	258,192.00	0.23
95	002916	深南电路	2,500	254,800.00	0.22
96	600171	上海贝岭	15,400	250,250.00	0.22
97	600970	中材国际	38,900	250,127.00	0.22
98	603233	大参林	5,493	247,185.00	0.22
99	600643	爱建集团	25,700	246,206.00	0.22
100	300115	长盈精密	23,100	242,319.00	0.21
101	002670	国盛金控	19,100	240,660.00	0.21
102	603883	老百姓	4,100	239,768.00	0.21
103	603899	晨光文具	5,400	237,438.00	0.21
104	601966	玲珑轮胎	13,900	236,300.00	0.21
105	601311	骆驼股份	21,600	234,360.00	0.21
106	000988	华工科技	14,800	234,136.00	0.21
107	600967	内蒙一机	20,900	234,080.00	0.21
108	002127	南极电商	20,800	233,792.00	0.21
109	002266	浙富控股	48,900	232,275.00	0.21
110	002635	安洁科技	17,200	232,028.00	0.20
111	000027	深圳能源	37,400	231,880.00	0.20
112	600466	蓝光发展	37,200	231,384.00	0.20
113	600266	北京城建	28,700	231,322.00	0.20
114	002399	海普瑞	11,000	230,890.00	0.20
115	600167	联美控股	21,800	230,644.00	0.20
116	601880	大连港	108,100	230,253.00	0.20
117	601969	海南矿业	39,100	229,908.00	0.20
118	600611	大众交通	49,400	229,710.00	0.20
119	600993	马应龙	13,000	229,450.00	0.20
120	600064	南京高科	21,300	228,123.00	0.20
121	603077	和邦生物	120,000	228,000.00	0.20
122	000156	华数传媒	20,700	227,907.00	0.20
123	600037	歌华有线	22,200	227,550.00	0.20
124	000969	安泰科技	26,900	227,036.00	0.20
125	600039	四川路桥	62,200	226,408.00	0.20

126	603377	东方时尚	14,700	224,616.00	0.20
127	600143	金发科技	45,700	223,930.00	0.20
128	000685	中山公用	26,200	223,748.00	0.20
129	603888	新华网	11,200	223,552.00	0.20
130	600120	浙江东方	17,400	221,676.00	0.20
131	600410	华胜天成	20,600	221,038.00	0.20
132	000600	建投能源	32,400	217,080.00	0.19
133	000401	冀东水泥	12,200	214,842.00	0.19
134	601608	中信重工	49,000	211,680.00	0.19
135	600276	恒瑞医药	3,185	210,210.00	0.19
136	600312	平高电气	27,200	209,168.00	0.18
137	002385	大北农	38,500	203,665.00	0.18
138	600409	三友化工	34,000	192,440.00	0.17
139	600352	浙江龙盛	11,500	181,355.00	0.16
140	300383	光环新网	10,800	181,116.00	0.16
141	000651	格力电器	3,275	180,125.00	0.16
142	600699	均胜电子	8,400	179,424.00	0.16
143	002463	沪电股份	13,100	178,422.00	0.16
144	001979	招商蛇口	8,200	171,380.00	0.15
145	300316	晶盛机电	13,500	171,315.00	0.15
146	603355	莱克电气	7,100	152,792.00	0.13
147	002110	三钢闽光	16,400	152,520.00	0.13
148	300168	万达信息	11,500	149,155.00	0.13
149	002028	思源电气	14,100	140,436.00	0.12
150	002831	裕同科技	7,300	139,941.00	0.12
151	601098	中南传媒	9,200	116,288.00	0.10
152	600765	中航重机	12,500	115,375.00	0.10
153	000858	五粮液	900	106,155.00	0.09
154	600633	浙数文化	10,400	97,240.00	0.09
155	002475	立讯精密	3,800	94,202.00	0.08
156	000876	新希望	5,300	92,061.00	0.08
157	600383	金地集团	7,500	89,475.00	0.08
158	600346	恒力石化	7,140	86,822.40	0.08
159	002384	东山精密	5,600	81,592.00	0.07
160	601766	中国中车	9,400	76,046.00	0.07
161	600968	海油发展	19,687	69,888.85	0.06
162	300001	特锐德	3,700	66,674.00	0.06
163	000501	鄂武商A	5,900	63,425.00	0.06
164	000002	万科A	1,900	52,839.00	0.05
165	600801	华新水泥	2,500	50,625.00	0.04
166	603915	国茂股份	2,103	48,936.81	0.04
167	601390	中国中铁	7,500	48,900.00	0.04
168	002815	崇达技术	2,900	45,211.00	0.04

169	601186	中国铁建	4,399	43,770.05	0.04
170	002563	森马服饰	3,600	39,816.00	0.04
171	601698	中国卫通	10,103	39,603.76	0.03
172	603217	元利科技	584	39,268.16	0.03
173	603863	松炆资源	1,612	37,204.96	0.03
174	300781	因赛集团	727	33,165.74	0.03
175	002444	巨星科技	3,300	32,934.00	0.03
176	300594	朗进科技	721	31,803.31	0.03
177	000987	越秀金控	3,300	29,766.00	0.03
178	300780	德恩精工	935	27,676.00	0.02
179	603867	新化股份	1,045	26,971.45	0.02
180	603659	璞泰来	500	23,510.00	0.02
181	300788	中信出版	1,556	23,106.60	0.02
182	600673	东阳光	2,900	22,765.00	0.02
183	000671	阳光城	3,400	22,032.00	0.02
184	600600	青岛啤酒	400	19,972.00	0.02
185	603259	药明康德	200	17,336.00	0.02
186	600104	上汽集团	600	15,300.00	0.01
187	300775	三角防务	500	14,700.00	0.01
188	000877	天山股份	1,000	11,620.00	0.01
189	600438	通威股份	600	8,436.00	0.01
190	300202	聚龙股份	700	5,453.00	0.00
191	600875	东方电气	500	5,310.00	0.00
192	002120	韵达股份	122	3,760.04	0.00
193	002019	亿帆医药	300	3,675.00	0.00
194	603317	天味食品	56	2,349.20	0.00
195	603379	三美股份	52	1,941.68	0.00
196	600971	恒源煤电	80	468.00	0.00
197	603967	中创物流	18	357.84	0.00
198	600928	西安银行	38	306.28	0.00
199	002304	洋河股份	2	243.12	0.00
200	603156	养元饮品	4	148.32	0.00

## 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	600519	贵州茅台	77,287,574.04	126.52
2	601318	中国平安	56,301,097.08	92.17
3	000858	五粮液	36,573,457.40	59.87
4	600887	伊利股份	36,548,321.50	59.83

5	600036	招商银行	33,665,070.28	55.11
6	600030	中信证券	29,138,170.70	47.70
7	601328	交通银行	24,233,810.00	39.67
8	601166	兴业银行	23,794,954.04	38.95
9	601668	中国建筑	22,850,722.47	37.41
10	601336	新华保险	22,489,992.49	36.82
11	600340	华夏幸福	22,085,666.22	36.15
12	601211	国泰君安	18,636,825.12	30.51
13	600016	民生银行	18,185,909.36	29.77
14	600585	海螺水泥	16,609,229.09	27.19
15	601988	中国银行	15,942,289.04	26.10
16	601288	农业银行	14,786,458.00	24.21
17	600000	浦发银行	13,651,033.00	22.35
18	600028	中国石化	13,248,422.70	21.69
19	601229	上海银行	11,471,582.51	18.78
20	601006	大秦铁路	11,270,850.58	18.45
21	601601	中国太保	10,979,509.00	17.97
22	600606	绿地控股	9,928,838.00	16.25
23	600309	万华化学	9,857,054.70	16.14
24	600031	三一重工	9,387,110.79	15.37
25	000069	华侨城 A	8,159,093.00	13.36
26	601009	南京银行	8,110,722.00	13.28
27	601818	光大银行	8,095,244.00	13.25
28	000425	徐工机械	7,891,458.00	12.92
29	601939	建设银行	7,264,177.00	11.89
30	600276	恒瑞医药	7,088,132.34	11.60
31	600048	保利地产	6,609,948.39	10.82
32	601169	北京银行	6,379,962.13	10.44
33	000001	平安银行	6,331,801.60	10.37
34	601766	中国中车	6,019,261.36	9.85
35	601628	中国人寿	5,822,689.96	9.53
36	000157	中联重科	5,596,296.00	9.16
37	603993	洛阳钼业	5,539,650.00	9.07
38	601155	新城控股	4,712,060.00	7.71
39	600926	杭州银行	4,575,264.20	7.49
40	002146	荣盛发展	4,573,882.00	7.49
41	601857	中国石油	4,470,470.00	7.32
42	600027	华电国际	4,449,471.00	7.28
43	601360	三六零	4,004,783.88	6.56
44	002142	宁波银行	3,644,300.53	5.97
45	601111	中国国航	3,558,306.64	5.82
46	000002	万科 A	3,210,780.00	5.26
47	002024	苏宁易购	3,051,475.75	5.00

48	600383	金地集团	2,843,087.00	4.65
49	002714	牧原股份	2,572,775.70	4.21
50	601186	中国铁建	2,546,448.00	4.17
51	601877	正泰电器	2,272,039.00	3.72
52	002236	大华股份	1,963,735.19	3.21
53	601390	中国中铁	1,946,662.00	3.19
54	600919	江苏银行	1,942,763.09	3.18
55	603260	合盛硅业	1,460,725.00	2.39
56	000568	泸州老窖	1,456,515.00	2.38
57	000656	金科股份	1,407,407.00	2.30
58	000100	TCL 集团	1,369,335.00	2.24
59	600166	福田汽车	1,347,284.00	2.21
60	601238	广汽集团	1,303,362.80	2.13
61	000651	格力电器	1,301,041.25	2.13
62	002004	华邦健康	1,288,342.00	2.11
63	601928	凤凰传媒	1,272,640.00	2.08
64	600153	建发股份	1,269,323.00	2.08
65	600958	东方证券	1,230,257.00	2.01
66	603328	依顿电子	1,228,952.00	2.01

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	600519	贵州茅台	74,948,130.51	122.69
2	601318	中国平安	51,074,844.70	83.61
3	000858	五粮液	37,044,163.60	60.64
4	600887	伊利股份	36,297,854.68	59.42
5	600030	中信证券	30,748,763.00	50.34
6	600036	招商银行	30,186,678.38	49.42
7	601328	交通银行	24,410,169.00	39.96
8	601336	新华保险	23,237,783.32	38.04
9	601668	中国建筑	22,449,324.60	36.75
10	600340	华夏幸福	22,086,782.05	36.16
11	601166	兴业银行	21,632,669.59	35.41
12	600016	民生银行	18,841,230.00	30.84
13	601211	国泰君安	18,785,930.20	30.75
14	600585	海螺水泥	17,477,633.47	28.61
15	601988	中国银行	15,086,364.00	24.70
16	601288	农业银行	15,006,064.00	24.56



17	600000	浦发银行	14,334,875.21	23.47
18	600028	中国石化	13,056,081.00	21.37
19	601229	上海银行	11,809,871.58	19.33
20	601006	大秦铁路	11,432,937.70	18.72
21	601601	中国太保	10,700,204.90	17.52
22	600309	万华化学	10,141,001.38	16.60
23	600606	绿地控股	9,238,175.61	15.12
24	600031	三一重工	7,935,484.96	12.99
25	600276	恒瑞医药	7,883,222.47	12.90
26	601818	光大银行	7,710,163.00	12.62
27	601939	建设银行	7,510,529.30	12.29
28	601009	南京银行	7,486,674.64	12.26
29	000069	华侨城 A	7,094,204.00	11.61
30	600048	保利地产	6,921,839.00	11.33
31	000425	徐工机械	6,765,117.00	11.07
32	601766	中国中车	6,480,707.38	10.61
33	601628	中国人寿	6,255,501.52	10.24
34	601169	北京银行	6,041,499.40	9.89
35	603993	洛阳钼业	6,008,038.00	9.84
36	000001	平安银行	5,537,308.00	9.06
37	000157	中联重科	5,505,972.00	9.01
38	601857	中国石油	4,716,834.00	7.72
39	600027	华电国际	4,380,241.00	7.17
40	601360	三六零	4,072,055.76	6.67
41	002146	荣盛发展	4,051,148.88	6.63
42	600926	杭州银行	3,945,089.27	6.46
43	601155	新城控股	3,851,012.16	6.30
44	002142	宁波银行	3,665,177.38	6.00
45	002024	苏宁易购	3,055,588.00	5.00
46	000002	万科 A	3,051,653.00	5.00
47	601186	中国铁建	2,901,694.09	4.75
48	600383	金地集团	2,619,801.00	4.29
49	002714	牧原股份	2,534,338.00	4.15
50	601111	中国国航	2,284,916.00	3.74
51	601390	中国中铁	2,197,074.00	3.60
52	601877	正泰电器	2,161,336.75	3.54
53	000568	泸州老窖	1,496,053.07	2.45
54	002236	大华股份	1,451,007.52	2.38
55	603260	合盛硅业	1,359,790.00	2.23
56	600104	上汽集团	1,359,723.00	2.23
57	601238	广汽集团	1,314,646.00	2.15
58	002004	华邦健康	1,306,749.00	2.14
59	000100	TCL 集团	1,301,758.00	2.13

60	600170	上海建工	1,233,238.00	2.02
----	--------	------	--------------	------

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	859,547,150.73
卖出股票收入（成交）总额	805,467,833.80

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

金额单位：人民币元

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
IH1907	IH1907	-48	41,947,200.00	-541,021.46	-

IC1907	IC1907	-10	-9,812,800.00	14,100.00	-
IF1907	IF1907	-19	21,688,500.00	-60,420.00	-
公允价值变动总额合计（元）					-587,341.46
股指期货投资本期收益（元）					-8,011,175.46
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-819,264.54

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在股指期货投资中主要遵循有效管理投资策略，根据风险管理的原则，主要采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对现货和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型寻求其合理估值水平，与现货资产进行匹配，力争获得稳定的正向超额收益。

## 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

### 7.12.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明

报告期内基金投资的前十名证券除交通银行（证券代码 601328）、新华保险（证券代码 601336）、招商银行（证券代码 600036）外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

#### 1、交通银行（证券代码 601328）

2018 年 11 月 9 日，交通银行公告，交通银行存在涉嫌违法违规行为，中国银行保险监督管理委员会根据相关法律法规对公司进行处罚决定。2018 年 10 月 18 日，交通银行公告，交通银行存在涉嫌违法违规行为，中国保险监督管理委员会上海监管局根据相关法律法规对公司进行处罚决定。

#### 2、新华保险（证券代码 601336）

2018 年 10 月 12 日，新华保险公告，新华保险存在涉嫌违法违规行为，中国保险监督管理委员会湖南监管局根据相关法律法规对公司进行处罚决定。2018 年 9 月 29 日，新华保险

公告,新华保险存在涉嫌违法违规行为,中国银行保险监督管理委员会根据相关法律法规对公司进行处罚决定。

### 3、招商银行（证券代码 600036）

2018 年 7 月 5 日,招商银行公告,招商银行存在涉嫌违法违规行为,中国保险监督管理委员会深圳监管局根据相关法律法规对公司进行处罚决定。

对上述证券的投资决策程序的说明:本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

## 7.12.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是,还应对相关股票的投资决策程序做出说明

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库,本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

## 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,825,311.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,960.24
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,830,271.97

## 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有债券。

## 7.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份	持有份额	占总份

			额比例		额比例
2,971	37,099.84	20,031,324.78	18.17%	90,192,309.47	81.83%

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	10,997.89	0.0100%

## 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

本公司的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人和本基金基金经理均未持有本基金份额。

## 8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	18,837,662.33	17.09	9,000,000.00	8.17	自合同生效之日起不少于3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	0.00	0.00	200,592.89	0.18	自合同生效之日起不少于3年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	18,837,662.33	17.09	9,200,592.89	8.35	-

注：上述份额总数均包含利息结转份额。本报告期内基金经理等人员持有份额净变动数为-1,000,592.89份。

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2016年5月09日)基金份额总额	295,855,239.27
本报告期期初基金份额总额	59,643,454.01
本报告期基金总申购份额	272,309,587.93
减：报告期基金总赎回份额	221,729,407.69
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	110,223,634.25

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金的基金管理人未发生重大人事变动。

本基金本报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理人主营业务的诉讼。

本报告期内，无涉及基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略未改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

本报告期内，基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东北证券	2	1,664,601,670.40	100.00%	166,462.22	100.00%	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-

注：交易单元的选择标准和程序根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

#### A：选择标准

- 1、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- 2、公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- 3、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- 4、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

B：选择流程 公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比，并根据评比的结果选择席位：

- 1、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座；
- 2、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实，投资建议是否准确；
- 3、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
东北证券	10,388.00	100.00%	2,395,000,000.00	100.00%	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	南方基金关于旗下部分基金增加阳光人寿为销售机构及开通相关业务的公告	上海证券报	2019-01-03
2	南方卓享绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金开放申购、赎回及转换业务的公告	上海证券报	2019-01-29
3	南方基金关于旗下部分基金增加红塔证券为销售机构及开通相关业务的公告	上海证券报	2019-01-29
4	南方基金关于旗下部分基金增加腾安基金为销售机构及开通相关业务的公告	上海证券报	2019-02-20
5	南方基金管理股份有限公司关于山东寿光农村商业银行股份有限公司终止代理销售本公司旗下基金的公告	上海证券报	2019-04-03
6	关于南方卓享绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金变更基金经理的公告	上海证券报	2019-04-19
7	南方卓享绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金开放申购、赎回及转换业务的公告	上海证券报	2019-05-07
8	南方基金关于旗下部分基金增加汇林保大为销售机构及开通相关业务的公告	上海证券报	2019-06-06
9	南方基金管理股份有限公司关于浙江金观诚基金销售有限公司暂停部分业务的公告	上海证券报	2019-06-25



10	南方基金管理股份有限公司关于深圳富济基金销售有限公司暂停部分业务的公告	上海证券报	2019-06-25
11	南方基金关于电子直销平台相关业务费率优惠的公告	上海证券报	2019-06-25
12	南方基金管理股份有限公司关于中信建投期货有限公司暂停部分业务的公告	上海证券报	2019-06-28
13	南方基金管理股份有限公司关于北京加和基金销售有限公司暂停部分业务的公告	上海证券报	2019-06-28

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20190101 - 20190210	18,837,662.33	0.00	0.00	18,837,662.33	17.09%
机构	2	20190101 - 20190210	14,756,985.43	0.00	14,756,985.43	-	0.00%
产品特有风险							
本基金存在持有基金份额超过 20%的基金份额持有人，在特定赎回比例及市场条件下，若基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产，将会导致流动性风险和基金净值波动风险。							

注：申购份额包含红利再投资和份额折算。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方卓享绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金的文件；
- 2、《南方卓享绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《南方卓享绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、报告期内在选定报刊上披露的各项公告；
- 6、《南方卓享绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金 2019 年半年度报告》原文。

## 12.2 存放地点

深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼。

## 12.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>