

# 南方安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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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.....	14
6.4 报表附注.....	16
§7 投资组合报告.....	30
7.1 期末基金资产组合情况.....	30
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	31
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.....	31
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	36
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	40
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.....	40
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.....	40
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.....	40
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.....	40
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	40

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	41
7.12 投资组合报告附注.....	41
§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.....	43
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	43
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.....	43
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况.....	43
§9 开放式基金份额变动.....	44
§10 重大事件揭示.....	44
10.1 基金份额持有人大会决议.....	44
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.....	44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	44
10.4 基金投资策略的改变.....	44
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	44
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.....	44
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	45
10.8 其他重大事件.....	46
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	46
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.....	46
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	47
§12 备查文件目录.....	47
12.1 备查文件目录.....	47
12.2 存放地点.....	47
12.3 查阅方式.....	47

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	南方安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	南方安享绝对收益策略定期开放混合型发起式
基金主代码	002527
交易代码	002527
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 4 月 8 日
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	120,689,226.22 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“南方安享绝对收益”。

### 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	交通银行股份有限公司
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	95559
传真	0755-82763889	021-62701216

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	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 188 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	中国（上海）长宁区仙霞路 18 号
邮政编码	518017	200336
法定代表人	张海波	彭纯

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
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	-6,097,565.43
本期利润	-2,400,046.16
加权平均基金份额本期利润	-0.0131
本期加权平均净值利润率	-1.40%
本期基金份额净值增长率	-1.07%
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	-9,057,588.81
期末可供分配基金份额利润	-0.0750
期末基金资产净值	112,653,191.09
期末基金份额净值	0.9334
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	-6.66%

注：1. 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。

2. 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（为期末余额，不是当期发生数）。

3. 所述基金业绩指标不包括持有人认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。

4. 本基金自 2017 年 6 月 7 日起，基金份额净值由小数点后三位调整为小数点后四位。

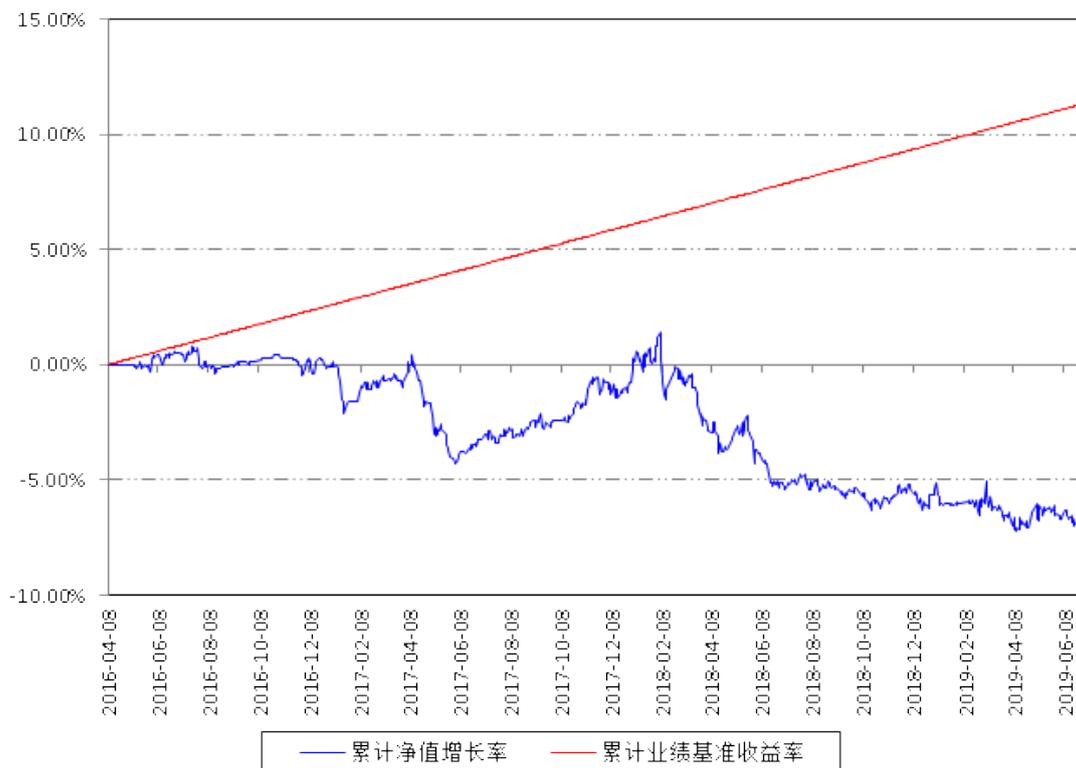
### 3.2 基金净值表现

#### 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	-0.18%	0.19%	0.26%	0.01%	-0.44%	0.18%
过去三个月	-0.15%	0.26%	0.79%	0.01%	-0.94%	0.25%
过去六个月	-1.07%	0.26%	1.58%	0.01%	-2.65%	0.25%
过去一年	-1.63%	0.22%	3.25%	0.01%	-4.88%	0.21%
过去三年	-7.12%	0.23%	10.41%	0.01%	-17.53%	0.22%
自基金合同生效起至今	-6.66%	0.22%	11.30%	0.01%	-17.96%	0.21%

#### 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

南方安享绝对收益策略定期开放混合型发起式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年半年期内，主要以上证50alpha策略以及沪深300alpha策略为主，结合基差环境分配策略比重，策略整体正常运行，剩余现金头寸已做好现金收益管理。

##### 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0.9334元，报告期内，份额净值增长率为-1.07%，同期业绩基准增长率为1.58%。

#### 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

2019 年上半年度，基金托管人在南方安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，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

### 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

2019 年上半年度，南方基金管理股份有限公司在南方安享绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配，符合基金合同的规定。

### 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

2019 年上半年度，由南方基金管理股份有限公司编制并经托管人复核审查的有关南方安享绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、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：南方安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	12,139,386.16	5,561,077.58
结算备付金		5,798,569.71	7,768,685.69

存出保证金		8,698,194.49	2,832,617.92
交易性金融资产	6.4.3.2	86,263,710.27	32,059,824.14
其中：股票投资		86,263,710.27	32,059,824.14
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	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.3.5	5,904.96	6,268.23
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		112,905,765.59	48,228,473.56
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		92,608.73	40,794.43
应付托管费		23,152.20	10,198.63
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.3.7	54,629.93	8,947.79
应交税费		-	50,115.14
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-

其他负债	6.4.3.8	82,183.64	30,000.00
负债合计		252,574.50	140,055.99
所有者权益：			
实收基金	6.4.3.9	120,689,226.22	50,966,603.22
未分配利润	6.4.3.10	-8,036,035.13	-2,878,185.65
所有者权益合计		112,653,191.09	48,088,417.57
负债和所有者权益总计		112,905,765.59	48,228,473.56

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.9334 元，基金份额总额 120,689,226.22 份。

## 6.2 利润表

会计主体：南方安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		-258,933.39	-2,766,774.71
1. 利息收入		722,107.14	162,522.95
其中：存款利息收入	6.4.3.11	466,323.93	47,829.79
债券利息收入		-	1,495.43
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		255,783.21	113,197.73
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-5,130,635.92	3,195,248.61
其中：股票投资收益	6.4.3.12	19,421,921.98	-2,628,760.96
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.3.13	-	1,725.66
资产支持证券投资	6.4.3.14	-	-
收益			

贵金属投资收益	6.4.3.15	-	-
衍生工具收益	6.4.3.16	-25,986,619.67	5,277,532.29
股利收益	6.4.3.17	1,434,061.77	544,751.62
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.3.18	3,697,519.27	-6,138,821.61
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	452,076.12	14,275.34
减：二、费用		2,141,112.77	930,698.34
1. 管理人报酬	6.4.6.2.1	859,790.72	411,603.39
2. 托管费	6.4.6.2.2	214,947.71	102,900.89
3. 销售服务费	6.4.6.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.3.20	982,980.33	221,519.27
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		-	18,296.48
7. 其他费用	6.4.3.21	83,394.01	176,378.31
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-2,400,046.16	-3,697,473.05
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,400,046.16	-3,697,473.05

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方安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）	50,966,603.22	-2,878,185.65	48,088,417.57

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-2,400,046.16	-2,400,046.16
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）	69,722,623.00	-2,757,803.32	66,964,819.68
其中：1. 基金申购款	218,181,094.01	-13,159,407.47	205,021,686.54
2. 基金赎回款	-148,458,471.01	10,401,604.15	-138,056,866.86
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）	120,689,226.22	-8,036,035.13	112,653,191.09
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）	91,155,208.77	-701,884.64	90,453,324.13
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-3,697,473.05	-3,697,473.05
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）	-13,078,322.16	406,993.61	-12,671,328.55
其中：1. 基金申购款	15,605,433.18	73,041.39	15,678,474.57
2. 基金赎回款	-28,683,755.34	333,952.22	-28,349,803.12
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）	-	-	-

列)			
五、期末所有者权益 (基金净值)	78,076,886.61	-3,992,364.08	74,084,522.53

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 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	12,139,386.16
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	12,139,386.16

#### 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	81,609,934.07	86,263,710.27	4,653,776.20

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	81,609,934.07	86,263,710.27	4,653,776.20

### 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	82,997,392.10	-	-	-
一股指期货	82,997,392.10	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	82,997,392.10	-	-	-

注：衍生金融资产项下的权益衍生工具为股指期货投资，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	2,400.35
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	3,361.71
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	142.90
合计	5,904.96

#### 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	54,629.93
银行间市场应付交易费用	-
合计	54,629.93

#### 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	82,183.64
其他	-
合计	82,183.64

#### 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	50,966,603.22	50,966,603.22
本期申购	218,181,094.01	218,181,094.01
本期赎回（以“-”号填列）	-148,458,471.01	-148,458,471.01
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	120,689,226.22	120,689,226.22

本期申购含红利再投、转换入份（金）额，本期赎回含转换出份（金）额。

#### 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	-1,885,178.92	-993,006.73	-2,878,185.65

本期利润	-6,097,565.43	3,697,519.27	-2,400,046.16
本期基金份额交易产生的变动数	-1,074,844.46	-1,682,958.86	-2,757,803.32
其中：基金申购款	-8,236,387.02	-4,923,020.45	-13,159,407.47
基金赎回款	7,161,542.56	3,240,061.59	10,401,604.15
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-9,057,588.81	1,021,553.68	-8,036,035.13

#### 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	107,968.09
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	355,659.82
其他	2,696.02
合计	466,323.93

#### 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	632,634,998.29
减：卖出股票成本总额	613,213,076.31
买卖股票差价收入	19,421,921.98

#### 6.4.3.13 债券投资收益

本基金本报告期内无买卖债券差价收入。

#### 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	-25,986,619.67
-----------	----------------

#### 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	1,434,061.77
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,434,061.77

#### 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	4,816,859.60
——股票投资	4,816,859.60
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-1,119,340.33
——权证投资	-
——期货投资	-1,119,340.33
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	3,697,519.27

#### 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	452,026.70
基金转换费收入	49.42
合计	452,076.12

1、本基金的赎回费率按基金持有人持有该部分基金份额的时间分段递减设定，于持有人赎回基金份额时收取，赎回费总额按一定比例归入基金资产。

2、本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分组成，其中赎回费总额按一定比例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	982,980.33
银行间市场交易费用	-

合计	982,980.33
----	------------

#### 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	57,388.45
银行费用	1,210.37
合计	83,394.01

#### 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，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 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
交通银行股份有限公司(“交通银行”)	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	859,790.72	411,603.39
其中：支付销售机构的客户 维护费	95,687.36	109,448.33

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：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.00% / 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	214,947.71	102,900.89

支付基金托管人交通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：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 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 04 月 08 日）持有的基金份 额	10,000,000.00	10,000,000.00
报告期初持有的基金份额	10,000,000.00	10,000,000.00
报告期间申购/买入总份额	0.00	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	0.00
报告期末持有的基金份额	10,000,000.00	10,000,000.00
报告期末持有的基金份额占 基金总份额比例	8.29%	12.81%

#### 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
交通银行	12,139,386.16	107,968.09	542,692.51	6,115.95

注：本基金的银行存款由基金托管人交通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。

#### 6.4.7 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

6.4.8.1.1 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	-

6.4.8.1.2 受限证券类别：债券										
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：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600485	*ST 信威	2016 年 12 月 26 日	重大事项停牌	6.28	2019 年 7 月 12 日	13.86	929	12,952.00	5,834.12	-

本基金截至 2019 年 06 月 30 日持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

#### 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之内。

#### 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交通银行，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。

本基金现阶段主要通过卖出股指期货合约，对冲持有股票的系统性风险。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。

于 2019 年 6 月 30 日，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，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上市公司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、结算备付金和存出保证金等。

##### 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	12,139,386.16	-	-	-	12,139,386.16
结算备付金	5,798,569.71	-	-	-	5,798,569.71
存出保证金	317,544.49	-	-	8,380,650.00	8,698,194.49
交易性金融资产	-	-	-	86,263,710.27	86,263,710.27
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	5,904.96	5,904.96
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-

应收证券清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	18,255,500.36	-	-	94,650,265.23	112,905,765.59
负债					
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	92,608.73	92,608.73
应付托管费	-	-	-	23,152.20	23,152.20
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	-	-	-	54,629.93	54,629.93
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	82,183.64	82,183.64
负债总计	-	-	-	252,574.50	252,574.50
利率敏感度缺口	18,255,500.36	-	-	94,397,690.73	112,653,191.09
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	5,561,077.58	-	-	-	5,561,077.58
结算备付金	7,768,685.69	-	-	-	7,768,685.69
存出保证金	12,719.92	-	-	2,819,898.00	2,832,617.92
交易性金融资产	-	-	-	32,059,824.14	32,059,824.14
应收利息	-	-	-	6,268.23	6,268.23
资产总计	13,342,483.19	-	-	34,885,990.37	48,228,473.56
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	40,794.43	40,794.43
应付托管费	-	-	-	10,198.63	10,198.63
应付交易费用	-	-	-	8,947.79	8,947.79

应交税费	-	-	-	50,115.14	50,115.14
其他负债	-	-	-	30,000.00	30,000.00
负债总计	-	-	-	140,055.99	140,055.99
利率敏感度 缺口	13,342,483.1 9	-	-	34,745,934.3 8	48,088,417.5 7

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

于 2019 年 06 月 30 日,本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 0.00%(2018 年 12 月 31 日: 0.00%),因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2018 年 12 月 31 日:同)。

#### 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。

##### 6.4.9.4.2.1 外汇风险的敏感性分析

本基金本报告期末及上年度末无外汇风险的敏感性分析。

#### 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,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,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,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%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等;在封闭期内,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	86,263,710.27	76.57	32,059,824.14	66.67
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	86,263,710.27	76.57	32,059,824.14	66.67

#### 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%	138,390.01	1,563,998.84
	2. 沪深 300 下降 5%	-138,390.01	-1,563,998.84

#### 6.4.10 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	86,263,710.27	76.40
	其中：股票	86,263,710.27	76.40

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	17,937,955.87	15.89
8	其他资产	8,704,099.45	7.71
9	合计	112,905,765.59	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	88,620.00	0.08
B	采矿业	2,549,090.51	2.26
C	制造业	25,555,661.50	22.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	510,535.00	0.45
E	建筑业	2,772,503.00	2.46
F	批发和零售业	1,189,914.00	1.06
G	交通运输、仓储和邮政业	2,289,096.84	2.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,417,901.06	3.03
J	金融业	39,253,645.76	34.84
K	房地产业	8,343,066.00	7.41
L	租赁和商务服务业	185,364.00	0.16
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	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	79,986.60	0.07
S	综合	10,990.00	0.01
	合计	86,263,710.27	76.57

### 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	133,600	11,838,296.00	10.51
2	601166	兴业银行	366,500	6,703,285.00	5.95
3	600519	贵州茅台	6,700	6,592,800.00	5.85
4	600340	华夏幸福	94,200	3,068,094.00	2.72
5	600887	伊利股份	72,300	2,415,543.00	2.14
6	600585	海螺水泥	52,400	2,174,600.00	1.93
7	601668	中国建筑	349,900	2,011,925.00	1.79
8	601818	光大银行	506,000	1,927,860.00	1.71
9	600028	中国石化	349,300	1,910,671.00	1.70
10	600016	民生银行	286,500	1,819,275.00	1.61
11	601288	农业银行	499,500	1,798,200.00	1.60
12	601988	中国银行	477,900	1,787,346.00	1.59
13	601398	工商银行	286,500	1,687,485.00	1.50
14	600030	中信证券	63,300	1,507,173.00	1.34
15	600196	复星医药	53,913	1,363,998.90	1.21
16	600031	三一重工	100,100	1,309,308.00	1.16
17	600000	浦发银行	110,100	1,285,968.00	1.14
18	600036	招商银行	33,300	1,198,134.00	1.06
19	000425	徐工机械	265,100	1,182,346.00	1.05
20	600048	保利地产	90,500	1,154,780.00	1.03
21	600309	万华化学	24,200	1,035,518.00	0.92
22	600606	绿地控股	144,600	987,618.00	0.88
23	000069	华侨城 A	142,100	987,595.00	0.88
24	601211	国泰君安	53,500	981,725.00	0.87
25	600919	江苏银行	119,300	866,118.00	0.77
26	000001	平安银行	59,400	818,532.00	0.73
27	601229	上海银行	67,300	797,505.00	0.71
28	600029	南方航空	102,700	792,844.00	0.70
29	601111	中国国航	81,900	783,783.00	0.70
30	601628	中国人寿	26,900	761,808.00	0.68
31	601009	南京银行	88,000	726,880.00	0.65
32	600153	建发股份	80,500	714,840.00	0.63
33	601601	中国太保	17,700	646,227.00	0.57
34	600926	杭州银行	71,800	598,094.00	0.53
35	601155	新城控股	14,900	593,169.00	0.53
36	601336	新华保险	10,600	583,318.00	0.52
37	601939	建设银行	75,100	558,744.00	0.50
38	600276	恒瑞医药	6,800	448,800.00	0.40
39	601186	中国铁建	39,300	391,035.00	0.35

40	000878	云南铜业	35,600	378,428.00	0.34
41	603328	依顿电子	36,600	375,882.00	0.33
42	002146	荣盛发展	39,400	369,966.00	0.33
43	002195	二三四五	90,870	353,484.30	0.31
44	601012	隆基股份	14,900	344,339.00	0.31
45	000961	中南建设	39,300	340,338.00	0.30
46	600350	山东高速	70,600	338,880.00	0.30
47	600115	东方航空	51,600	323,532.00	0.29
48	002416	爱施德	50,400	315,000.00	0.28
49	600166	福田汽车	131,800	312,366.00	0.28
50	600011	华能国际	48,500	302,155.00	0.27
51	300296	利亚德	38,500	301,455.00	0.27
52	300088	长信科技	57,700	291,962.00	0.26
53	601088	中国神华	14,300	291,434.00	0.26
54	002601	龙麟佰利	18,800	278,804.00	0.25
55	000686	东北证券	30,900	272,229.00	0.24
56	603993	洛阳钼业	68,000	269,280.00	0.24
57	000157	中联重科	43,500	261,435.00	0.23
58	002051	中工国际	22,100	253,487.00	0.23
59	002152	广电运通	36,100	247,285.00	0.22
60	601138	工业富联	20,100	242,205.00	0.22
61	002410	广联达	7,000	230,230.00	0.20
62	603806	福斯特	6,200	227,726.00	0.20
63	002489	浙江永强	67,400	225,116.00	0.20
64	000513	丽珠集团	6,600	219,318.00	0.19
65	600376	首开股份	24,200	216,106.00	0.19
66	002236	大华股份	14,500	210,540.00	0.19
67	600642	申能股份	34,600	207,946.00	0.18
68	002463	沪电股份	14,600	198,852.00	0.18
69	002384	东山精密	13,500	196,695.00	0.17
70	000031	大悦城	29,700	190,674.00	0.17
71	300168	万达信息	14,600	189,362.00	0.17
72	603444	吉比特	900	188,964.00	0.17
73	603369	今世缘	6,700	186,863.00	0.17
74	000061	农产品	34,200	185,364.00	0.16
75	000066	中国长城	18,000	185,040.00	0.16
76	300383	光环新网	11,000	184,470.00	0.16
77	600352	浙江龙盛	11,600	182,932.00	0.16
78	000651	格力电器	3,300	181,500.00	0.16
79	601766	中国中车	22,200	179,598.00	0.16
80	002268	卫士通	7,200	176,040.00	0.16
81	603198	迎驾贡酒	9,800	175,518.00	0.16
82	002439	启明星辰	6,400	172,160.00	0.15

83	001979	招商蛇口	8,200	171,380.00	0.15
84	600380	健康元	19,200	166,080.00	0.15
85	600183	生益科技	10,100	152,005.00	0.13
86	600536	中国软件	2,700	144,909.00	0.13
87	002916	深南电路	1,300	132,496.00	0.12
88	600460	士兰微	7,800	129,480.00	0.11
89	002373	千方科技	7,400	126,540.00	0.11
90	600260	凯乐科技	6,300	125,874.00	0.11
91	600718	东软集团	9,800	125,636.00	0.11
92	002371	北方华创	1,800	124,650.00	0.11
93	000997	新大陆	7,300	123,297.00	0.11
94	601608	中信重工	28,300	122,256.00	0.11
95	601390	中国中铁	17,800	116,056.00	0.10
96	603000	人民网	6,500	115,895.00	0.10
97	002174	游族网络	6,700	113,096.00	0.10
98	000636	风华高科	9,000	108,900.00	0.10
99	000858	五粮液	900	106,155.00	0.09
100	300166	东方国信	8,600	105,694.00	0.09
101	300315	掌趣科技	30,600	105,570.00	0.09
102	002250	联化科技	9,300	103,137.00	0.09
103	002273	水晶光电	8,700	100,746.00	0.09
104	000988	华工科技	6,300	99,666.00	0.09
105	600171	上海贝岭	6,100	99,125.00	0.09
106	000732	泰禾集团	6,000	99,000.00	0.09
107	601231	环旭电子	8,100	97,605.00	0.09
108	600409	三友化工	16,700	94,522.00	0.08
109	002475	立讯精密	3,800	94,202.00	0.08
110	000876	新希望	5,300	92,061.00	0.08
111	600383	金地集团	7,500	89,475.00	0.08
112	002299	圣农发展	3,500	88,620.00	0.08
113	600410	华胜天成	8,200	87,986.00	0.08
114	600346	恒力石化	7,140	86,822.40	0.08
115	000970	中科三环	7,600	86,260.00	0.08
116	002690	美亚光电	2,600	84,760.00	0.08
117	300113	顺网科技	5,400	84,672.00	0.08
118	002110	三钢闽光	8,850	82,305.00	0.07
119	002368	太极股份	2,700	81,810.00	0.07
120	300002	神州泰岳	19,900	79,202.00	0.07
121	603355	莱克电气	3,600	77,472.00	0.07
122	600968	海油发展	21,656	76,878.80	0.07
123	300418	昆仑万维	5,900	75,933.00	0.07
124	300010	立思辰	8,000	75,120.00	0.07
125	300115	长盈精密	7,000	73,430.00	0.07

126	603379	三美股份	1,949	72,775.66	0.06
127	002028	思源电气	7,100	70,716.00	0.06
128	600751	海航科技	22,100	70,278.00	0.06
129	002414	高德红外	3,600	69,120.00	0.06
130	000727	华东科技	32,900	68,761.00	0.06
131	600928	西安银行	8,396	67,671.76	0.06
132	000021	深 科 技	8,100	65,853.00	0.06
133	603556	海兴电力	4,500	62,190.00	0.06
134	300459	金科文化	10,600	60,314.00	0.05
135	600765	中航重机	6,400	59,072.00	0.05
136	600563	法拉电子	1,400	57,638.00	0.05
137	300308	中际旭创	1,680	57,103.20	0.05
138	601098	中南传媒	4,500	56,880.00	0.05
139	600648	外 高 桥	2,700	56,646.00	0.05
140	603228	景旺电子	1,400	56,014.00	0.05
141	002093	国脉科技	5,800	53,882.00	0.05
142	002544	杰赛科技	4,100	53,300.00	0.05
143	002280	联络互动	14,500	53,070.00	0.05
144	000002	万 科 A	1,900	52,839.00	0.05
145	603967	中创物流	2,518	50,057.84	0.04
146	600633	浙数文化	5,300	49,555.00	0.04
147	002517	恺英网络	15,400	49,126.00	0.04
148	603915	国茂股份	2,103	48,936.81	0.04
149	300287	飞 利 信	12,300	48,831.00	0.04
150	603317	天味食品	1,156	48,494.20	0.04
151	603888	新 华 网	2,300	45,908.00	0.04
152	002635	安洁科技	3,300	44,517.00	0.04
153	600640	号百控股	3,300	44,154.00	0.04
154	002815	崇达技术	2,800	43,652.00	0.04
155	300297	蓝盾股份	6,700	40,401.00	0.04
156	601698	中国卫通	10,103	39,603.76	0.04
157	603217	元利科技	584	39,268.16	0.03
158	000501	鄂武商 A	3,000	32,250.00	0.03
159	002308	威创股份	6,300	31,374.00	0.03
160	600104	上汽集团	1,200	30,600.00	0.03
161	603867	新化股份	1,045	26,971.45	0.02
162	000401	冀东水泥	1,500	26,415.00	0.02
163	600801	华新水泥	1,300	26,325.00	0.02
164	300202	聚龙股份	3,300	25,707.00	0.02
165	300788	中信出版	1,556	23,106.60	0.02
166	000671	阳 光 城	3,400	22,032.00	0.02
167	603863	松炆资源	806	18,602.48	0.02
168	603259	药明康德	200	17,336.00	0.02

169	000999	华润三九	500	14,670.00	0.01
170	000987	越秀金控	1,600	14,432.00	0.01
171	600312	平高电气	1,800	13,842.00	0.01
172	603025	大豪科技	1,200	12,288.00	0.01
173	600673	东阳光	1,400	10,990.00	0.01
174	601615	明阳智能	1,000	10,840.00	0.01
175	600600	青岛啤酒	200	9,986.00	0.01
176	600438	通威股份	600	8,436.00	0.01
177	002958	青农商行	1,000	7,340.00	0.01
178	600485	*ST 信威	929	5,834.12	0.01
179	600498	烽火通信	92	2,563.12	0.00
180	603233	大参林	20	900.00	0.00
181	600971	恒源煤电	80	468.00	0.00
182	000027	深圳能源	70	434.00	0.00
183	600188	兖州煤业	33	358.71	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	600030	中信证券	41,247,332.19	85.77
2	601211	国泰君安	40,703,699.42	84.64
3	601318	中国平安	35,392,625.13	73.60
4	600519	贵州茅台	31,537,207.06	65.58
5	600887	伊利股份	26,726,788.43	55.58
6	601166	兴业银行	24,541,105.04	51.03
7	601601	中国太保	20,690,369.08	43.03
8	600016	民生银行	17,320,792.40	36.02
9	601288	农业银行	16,895,963.00	35.14
10	601398	工商银行	16,724,811.00	34.78
11	600036	招商银行	15,310,840.23	31.84
12	600340	华夏幸福	13,072,328.10	27.18
13	600000	浦发银行	12,595,031.07	26.19
14	601668	中国建筑	12,381,172.60	25.75
15	601988	中国银行	12,124,301.00	25.21
16	600585	海螺水泥	11,342,184.71	23.59
17	601229	上海银行	10,186,254.97	21.18
18	601939	建设银行	9,596,427.00	19.96
19	601336	新华保险	9,424,998.00	19.60
20	601169	北京银行	9,361,447.56	19.47
21	600028	中国石化	9,250,765.00	19.24

22	600309	万华化学	8,912,375.86	18.53
23	600276	恒瑞医药	8,532,981.68	17.74
24	601818	光大银行	7,974,844.00	16.58
25	601006	大秦铁路	7,404,539.00	15.40
26	601628	中国人寿	6,678,222.00	13.89
27	000858	五粮液	6,646,862.50	13.82
28	600606	绿地控股	5,963,117.00	12.40
29	600048	保利地产	5,649,730.96	11.75
30	601766	中国中车	4,963,722.02	10.32
31	603993	洛阳钼业	4,562,938.00	9.49
32	601186	中国铁建	4,053,522.84	8.43
33	601857	中国石油	3,397,686.00	7.07
34	601390	中国中铁	3,194,534.00	6.64
35	000651	格力电器	3,089,081.28	6.42
36	600031	三一重工	2,938,839.00	6.11
37	600383	金地集团	2,774,652.00	5.77
38	600196	复星医药	2,609,394.35	5.43
39	601360	三六零	2,469,991.00	5.14
40	000425	徐工机械	2,001,484.00	4.16
41	000002	万科A	1,890,637.69	3.93
42	601155	新城控股	1,880,367.00	3.91
43	002146	荣盛发展	1,855,582.00	3.86
44	002064	华峰氨纶	1,800,023.00	3.74
45	601009	南京银行	1,747,719.68	3.63
46	000001	平安银行	1,686,359.91	3.51
47	600050	中国联通	1,645,614.00	3.42
48	600104	上汽集团	1,640,536.00	3.41
49	300166	东方国信	1,623,556.00	3.38
50	002004	华邦健康	1,534,226.00	3.19
51	600919	江苏银行	1,492,595.00	3.10
52	600029	南方航空	1,481,352.20	3.08
53	601111	中国国航	1,430,675.00	2.98
54	600926	杭州银行	1,412,303.87	2.94
55	002024	苏宁易购	1,407,341.00	2.93
56	000069	华侨城A	1,406,463.17	2.92
57	002142	宁波银行	1,361,827.50	2.83
58	002152	广电运通	1,345,375.00	2.80
59	600958	东方证券	1,324,726.00	2.75
60	600346	恒力石化	1,299,758.00	2.70
61	600999	招商证券	1,284,432.00	2.67
62	600487	亨通光电	1,263,151.00	2.63
63	002353	杰瑞股份	1,245,150.32	2.59
64	002468	申通快递	1,226,016.44	2.55

65	601128	常熟银行	1,221,061.00	2.54
66	000656	金科股份	1,215,707.00	2.53
67	002463	沪电股份	1,215,068.00	2.53
68	603328	依顿电子	1,173,050.78	2.44
69	600660	福耀玻璃	1,170,483.00	2.43
70	600977	中国电影	1,167,040.00	2.43
71	601877	正泰电器	1,148,487.00	2.39
72	000961	中南建设	1,124,814.00	2.34
73	601928	凤凰传媒	1,099,988.42	2.29
74	300168	万达信息	1,093,711.00	2.27
75	000333	美的集团	1,056,805.00	2.20
76	600256	广汇能源	1,041,571.00	2.17
77	600153	建发股份	1,016,322.69	2.11
78	603355	莱克电气	1,001,348.30	2.08
79	603877	太平鸟	988,020.00	2.05
80	000401	冀东水泥	986,105.00	2.05

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	600030	中信证券	45,556,355.60	94.73
2	601211	国泰君安	42,465,303.88	88.31
3	600519	贵州茅台	29,156,123.72	60.63
4	601318	中国平安	26,649,327.00	55.42
5	600887	伊利股份	26,330,300.37	54.75
6	601601	中国太保	22,268,992.81	46.31
7	601166	兴业银行	20,752,398.92	43.15
8	600016	民生银行	18,000,514.47	37.43
9	601288	农业银行	16,902,910.00	35.15
10	601398	工商银行	16,640,921.00	34.60
11	600036	招商银行	13,741,878.88	28.58
12	600000	浦发银行	13,289,572.84	27.64
13	601336	新华保险	11,594,713.04	24.11
14	601668	中国建筑	11,349,366.00	23.60
15	600340	华夏幸福	10,990,672.05	22.86
16	601229	上海银行	10,537,135.05	21.91
17	601988	中国银行	10,473,898.00	21.78
18	601939	建设银行	9,709,195.59	20.19
19	600276	恒瑞医药	9,676,099.71	20.12

20	600585	海螺水泥	9,579,163.99	19.92
21	601169	北京银行	9,424,418.00	19.60
22	600309	万华化学	8,388,709.13	17.44
23	601628	中国人寿	7,726,746.46	16.07
24	600028	中国石化	7,697,991.00	16.01
25	601006	大秦铁路	7,476,975.00	15.55
26	601818	光大银行	7,391,824.00	15.37
27	000858	五粮液	6,684,277.96	13.90
28	600606	绿地控股	5,477,974.00	11.39
29	601766	中国中车	5,459,948.88	11.35
30	600048	保利地产	5,157,794.00	10.73
31	603993	洛阳钼业	4,787,183.00	9.95
32	601186	中国铁建	4,201,904.00	8.74
33	601857	中国石油	3,679,920.00	7.65
34	601390	中国中铁	3,497,401.00	7.27
35	000651	格力电器	2,935,179.19	6.10
36	600383	金地集团	2,805,178.00	5.83
37	601360	三六零	2,705,773.19	5.63
38	600031	三一重工	1,903,531.00	3.96
39	600104	上汽集团	1,901,292.29	3.95
40	002064	华峰氨纶	1,882,733.00	3.92
41	000002	万科A	1,851,361.13	3.85
42	600050	中国联通	1,809,246.00	3.76
43	300166	东方国信	1,653,530.00	3.44
44	002146	荣盛发展	1,604,937.00	3.34
45	002004	华邦健康	1,573,698.00	3.27
46	002024	苏宁易购	1,494,204.00	3.11
47	601155	新城控股	1,488,893.00	3.10
48	600196	复星医药	1,474,545.34	3.07
49	002142	宁波银行	1,450,488.00	3.02
50	600487	亨通光电	1,431,238.80	2.98
51	601128	常熟银行	1,423,740.00	2.96
52	002353	杰瑞股份	1,290,254.00	2.68
53	002468	申通快递	1,284,264.00	2.67
54	600958	东方证券	1,280,774.00	2.66
55	600999	招商证券	1,275,443.00	2.65
56	600346	恒力石化	1,269,380.08	2.64
57	000656	金科股份	1,245,945.00	2.59
58	002463	沪电股份	1,242,234.51	2.58
59	600977	中国电影	1,189,068.00	2.47
60	002152	广电运通	1,185,734.00	2.47
61	600660	福耀玻璃	1,145,849.88	2.38
62	601928	凤凰传媒	1,135,328.97	2.36

63	601877	正泰电器	1,116,057.00	2.32
64	600256	广汇能源	1,080,543.00	2.25
65	603877	太平鸟	1,068,241.00	2.22
66	000401	冀东水泥	1,066,174.00	2.22
67	000333	美的集团	1,062,964.43	2.21
68	000338	潍柴动力	1,054,739.00	2.19
69	300168	万达信息	1,034,508.00	2.15
70	601009	南京银行	1,014,913.00	2.11
71	000100	TCL 集团	992,175.00	2.06
72	000001	平安银行	974,598.00	2.03

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	662,600,102.84
卖出股票收入（成交）总额	632,634,998.29

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
IF1907	IF1907	-16	18,264,000.00	72,120.00	-
IH1907	IH1907	-75	65,542,500.00	-881,227.90	-
公允价值变动总额合计（元）					-809,107.90
股指期货投资本期收益（元）					25,986,619.67
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-1,119,340.33

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

基金产品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。

基金产品严格遵守做空比例限制，基金权益类空头头寸的价值占基金产品权益类多头头寸的价值的比例范围在 80%-120%之间，股指期货卖出套期保值对应的现货必须符合中金所规定的成分股限制。

为防范可能出现的操作风险，期货交易必须通过匹配的期货帐户交易。如套保交易必须使用套保帐户，套利交易必须使用套利帐户，投机交易必须使用投机帐户。

为防范可能出现的法律风险，公司旗下基金参与期货交易，必须选择中国证监会认可的具有良好资信和业务实力、运作规范的期货经纪公司。

## 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光大银行（证券代码 601818）、民生银行（证券代码 600016）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、光大银行（证券代码 601818）

2018 年 11 月 9 日,光大银行公告,光大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。

#### 2、民生银行（证券代码 600016）

2018 年 11 月 9 日,民生银行公告,民生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。

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	8,698,194.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,904.96
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,704,099.45

### 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	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
735	164,203.03	74,166,794.70	61.45%	46,522,431.52	38.55%

### 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	94,054.59	0.0779%

### 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	10,000,000.00	8.29	10,000,000.00	8.29	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	497,035.56	0.41	自合同生效之日起不少于3年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	8.29	10,497,035.56	8.70	-

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-497,035.56份。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2016年4月08日)基金份额总额	297,572,089.41
本报告期期初基金份额总额	50,966,603.22
本报告期基金总申购份额	218,181,094.01
减：报告期基金总赎回份额	148,458,471.01
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	120,689,226.22

## § 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。

本报告期内，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

本报告期基金投资策略无改变。

### 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	
申万宏源	2	1,294,886,482.46	100.00%	129,491.65	100.00%	-

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
申万宏源	-	-	1,829,900,000.00	100.00%	-	-

## 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	证券时报	2019-01-03
2	南方安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	证券时报	2019-01-08
3	南方基金关于旗下部分基金增加日照银行、恒泰证券、大通证券为销售机构及开通相关业务的公告	证券时报	2019-01-30
4	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	证券时报	2019-02-01
5	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	证券时报	2019-02-20
6	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	证券时报	2019-04-03
7	南方安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	证券时报	2019-04-09
8	关于南方安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	证券时报	2019-04-19
9	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	证券时报	2019-06-06
10	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	证券时报	2019-06-25
11	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	证券时报	2019-06-25
12	南方基金关于电子直销平台相关业务费率优惠的公告	证券时报	2019-06-25
13	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	证券时报	2019-06-28
14	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	证券时报	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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

		20%的时间区间					
机构	1	20190415 - 20190630	-	53,207,40 6.61	0.00	53,207,40 6.61	44.09%
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安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、《南方安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、《南方安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、《南方安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>