

# 南华丰淳混合型证券投资基金

## 2019 年半年度报告摘要

2019 年 06 月 30 日

基金管理人:南华基金管理有限公司

基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司

送出日期:2019 年 08 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、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的法律责任。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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年8月20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正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年1月1日起至6月30日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	南华丰淳混合	
基金主代码	005296	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年12月26日	
基金管理人	南华基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	23,542,187.19份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	南华丰淳混合A	南华丰淳混合C
下属分级基金的交易代码	005296	005297
报告期末下属分级基金的份额总额	9,359,264.38份	14,182,922.81份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过合理的资产配置，综合运用多种投资策略，力求实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金将由投资研究团队及时跟踪资本市场环境变化，根据对国际及国内宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、资本市场运行状况等因素的深入研究，分别判断股票和债券等市场的发展趋势，结合行业状况、公司价值性和成长性分析、公司盈利能力与现金流状况，综合评价各类资产的风险收益水平。在充分的宏观形势判断和策略分析的基础上，通过“自上而下”的资产配置及动态调整策略，将基金资产在各类型证券上进行灵活配置。其中，当股票市场资产价格明显上涨时，适当增加股票资产配置比例；当股票市场处于下行周期且市场风险偏好下降时，适当增加债券和现金资产配置比例，并通过灵活运用衍生品合约的套期保值与对冲功能，最终力求实现基金资产组合收益的最大化，从而有效提高不同市场状况下基金资产的

	整体收益水平。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+中债综合全价(总值)指数收益率×25%。
风险收益特征	本基金属于混合型基金，风险水平和预期收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。

### 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	南华基金管理有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	谢超
	联系电话	4008105599
	电子邮箱	services@nanhuafunds.com
客户服务电话	4008105599	95580
传真	010-58965908	010-68858120

### 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	www.nanhuafunds.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	南华基金管理有限公司	北京市东城区东直门南大街甲3号居然大厦三层

## § 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01月01日-2019年06月30日)
---------------	------------------------------

	南华丰淳混合A	南华丰淳混合C
本期已实现收益	-14,900.89	-153,663.93
本期利润	228,079.33	875,248.52
加权平均基金份额本期利润	0.0289	0.0752
本期基金份额净值增长率	27.51%	26.59%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	报告期末(2019年06月30日)	
期末可供分配基金份额利润	-0.3294	-0.3460
期末基金资产净值	8,533,718.51	12,639,981.54
期末基金份额净值	0.9118	0.8912

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) 上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；

(3) 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

南华丰淳混合A

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	6.87%	1.47%	4.12%	0.87%	2.75%	0.60%
过去三个月	-2.58%	1.67%	-0.83%	1.14%	-1.75%	0.53%
过去六个月	27.51%	1.69%	20.09%	1.16%	7.42%	0.53%
过去一年	-1.12%	1.70%	7.98%	1.14%	-9.10%	0.56%
自基金合同生效起至今	-8.82%	1.49%	-2.16%	1.05%	-6.66%	0.44%

## 南华丰淳混合C

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	6.65%	1.48%	4.12%	0.87%	2.53%	0.61%
过去三个月	-3.18%	1.67%	-0.83%	1.14%	-2.35%	0.53%
过去六个月	26.59%	1.69%	20.09%	1.16%	6.50%	0.53%
过去一年	-2.01%	1.70%	7.98%	1.14%	-9.99%	0.56%
自基金合同 生效起至今	-10.88%	1.49%	-2.16%	1.05%	-8.72%	0.44%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

南华基金管理有限公司于2016年10月18日经中国证监会核准设立，于2016年11月17日经工商注册登记成立，是国内第一家由期货公司全资控股的公募基金管理公司，股东为南华期货股份有限公司。公司注册资本1.5亿元，注册地为浙江省东阳市横店影视产业实验区商务楼。

截止报告期末，南华基金管理有限公司旗下共管理7只公募基金，分别为南华瑞盈混合型发起式证券投资基金、南华丰淳混合型证券投资基金、南华瑞鑫定期开放债券型发起式证券投资基金、南华中证杭州湾区交易型开放式指数证券投资基金、南华瑞扬纯债债券型证券投资基金、南华瑞恒中短债债券型证券投资基金、南华瑞元定期开放债券型发起式证券投资基金，资产管理规模约【42】亿元。

#### 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	说明

		任职日期	离任日期	业年限	
刘斐	本基金基金经理	2017-12-26	-	10年	硕士研究生，具有基金从业资格。2008年至2009年，任职于天相投资顾问有限公司，担任研究员。2009年至2012年，任职于国都证券有限责任公司，担任研究员。2012年至2013年，任职于长城证券股份有限公司，担任研究员。2013年至2015年，任职于东兴证券股份有限公司，担任研究员。2015年至2017年，任职于泓德基金管理有限公司，担任研究员。2017年3月加入南华基金管理有限公司，现任南华瑞盈混合型发起式证券投资基金基金经理(2017年8月16日起任职)，南华丰淳混合型证券投资基金基金经理。
曹进前	本基金基金经理	2017-12-26	-	9年	硕士研究生，注册会计师，具有基金从业资格。2008年至2010年任职于毕马威华振会计师事务所，担任审计师。2010年至2015年任职于泰康资产管理有限责任公司，担任年金投资部投资助理。2015年至2017年任职于泓德基金交易部，担任中央交易员、债

				券交易主管。2017年3月加入南华基金管理有限公司，现任南华丰淳混合型证券投资基金基金经理、南华瑞鑫定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（2018年3月15日起任职）、南华瑞扬纯债债券型证券投资基金基金经理（2019年1月17日起任职）、南华瑞恒中短债债券型证券投资基金基金经理（2019年1月29日起任职）、南华瑞元定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（2019年4月11日起任职）。
--	--	--	--	---

- (1) 基金经理刘斐、曹进前的任职日期是指本基金基金合同生效之日；
- (2) 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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《南华丰淳混合型证券投资基金基金合同》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

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《南华基金管理有限公司公平交易管理细则》的规定，通过系统和人工等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投资组合。

在投资决策内部控制方面，本基金管理人确保各投资组合在获取研究信息、投资建议及实施投资决策方面享有平等的机会。健全投资授权制度，明确各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内自主决策。建立投资组合投资信息的管理及

保密制度，通过岗位设置、制度约束、技术手段相结合的方式，使不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

在交易执行控制方面，本基金管理人实行集中交易制度，交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先，价格优先的原则严格执行所有指令，确保公平对待各投资组合。对于一级市场申购等场外交易，按照公平交易原则建立和完善了相关分配机制。

本报告期内，公司对不同时间窗下（日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合合同向交易的差价进行分析，未发现违反公平交易原则的异常情形。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了对异常交易的控制及监控制度，报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

### 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，在中美贸易战冲突缓和、国内流动性宽松的背景下，A股市场触底回升，市场从最低点2440点反弹至3288点；但经济增速的放缓趋势确实存在，且贸易战出现反复，“华为”事件也降低了市场对科技创新类公司的风险偏好，二季度市场出现调整，同时出于对未来的不确定性预期，市场抱团“核心资产”，板块间的分化加大。

2018年底，我们重点跟踪研究的公司股价已经跌至合理价值区间的下限，在坚信中国经济韧性、看多中国权益资产判断不变的前提下，本只基金维持较高的仓位水平，同时投资的偏好继续向未来能够继续获得长期稳定增长的优质资产集中，重点配置能够获得 $\alpha$ 收益的资产，通过降低标的之间的相关性规避风险，努力实现产品净值长期稳定的增长。从上半年的投资运作情况看，这一策略取得了较好的成果，截至2019年6月30日，南华丰淳混合A基金份额净值为0.9118元，净值增长率为27.51%。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末南华丰淳混合A基金份额净值为0.9118元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为27.51%，同期业绩比较基准收益率为20.09%；截至报告期末南华丰淳混合C基金份额净值为0.8912元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为26.59%，同期业绩比较基准收益率为20.09%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

近期，市场出现了两个明显的分歧，一是美国经济何时掉头向下，二是中国经济何时触底回升，预计年内这两个事件将持续影响A股的走势，我们需要持续的对宏观经济走势进行观察。

从其他方面而言，国内流动性在持续宽松，对宽裕的资金“一堵一疏”体现了监管层的态度：堵住资金流向房地产市场，同时P2P等爆雷事件频发，市场对非标类资产的偏好在降低；另一方面，科创板开板之后，第一批25家公司首日涨幅在1-4倍之间，远超此前市场预期，赚钱效应有望驱动社会资本流入股票市场，因此我们预计下半年A股市场的活跃度和参与度将提升。

从行业上而言，食品饮料、医药等必选消费品仍在上升趋势之中，弱通胀的环境有利于终端消费品的提价，消费蓝筹股的长期趋势不变；另外，贸易战和华为事件为中国制造业敲响了警钟，国产化替代进程有望得到加快，国内创新性公司能够较过往得到更加宽容的发展机遇，芯片设计制造、5G、安全可控等行业有望在科创板的引领下出现更好的投资机会。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。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。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

报告期内本基金未实施利润分配。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

### § 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，中国邮政储蓄银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在南华丰淳混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及

其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

## 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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期内，本基金未进行利润分配。

## 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等数据真实、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：南华丰淳混合型证券投资基金

报告截止日：2019年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019年06月30日	上年度末 2018年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	1,389,663.59	891,903.32
结算备付金		146,430.24	10,604.70
存出保证金		31,555.55	88,773.46
交易性金融资产	6.4.7.2	19,961,357.39	4,883,400.17
其中：股票投资		19,961,357.39	4,883,400.17
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	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		339,176.39	-
应收利息	6.4.7.5	678.67	248.04
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		21,868,861.83	5,874,929.69
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2019年06月30日</b>	<b>上年度末 2018年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		562,397.13	-
应付管理人报酬		31,518.32	6,036.32
应付托管费		5,253.07	1,006.06
应付销售服务费		6,591.07	1,247.40
应付交易费用	6.4.7.7	58,942.88	31,277.40
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	30,459.31	150,000.00
负债合计		695,161.78	189,567.18
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	23,542,187.19	8,027,830.31
未分配利润	6.4.7.10	-2,368,487.14	-2,342,467.80

所有者权益合计		21,173,700.05	5,685,362.51
负债和所有者权益总计		21,868,861.83	5,874,929.69

注：报告截止日2019年6月30日，基金份额总额23,542,187.19份。其中南华丰淳混合A类基金份额净值0.9118元，基金份额总额9,359,264.38份；南华丰淳混合C类基金份额净值0.8912元，基金份额总额14,182,922.81份。

## 6.2 利润表

会计主体：南华丰淳混合型证券投资基金

本报告期：2019年01月01日至2019年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2019年01月01日至2019年06月30日	上年度可比期间2018年01月01日至2018年06月30日
<b>一、收入</b>		1,384,010.44	926,682.20
1. 利息收入		9,461.14	1,456,118.30
其中：存款利息收入	6.4.7.11	9,461.14	965,477.40
债券利息收入		-	1,293.00
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	489,347.90
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		4,220.26	-346,120.35
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-200,088.36	-392,001.76
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	11,986.48
资产支持证券投资	6.4.7.13.	-	-
收益	5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-

股利收益	6.4.7.16	204,308.62	33,894.93
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	1,271,892.67	-305,976.68
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	98,436.37	122,660.93
<b>减：二、费用</b>		280,682.59	812,324.23
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	99,945.53	410,851.22
2. 托管费	6.4.10.2.2	16,657.53	68,475.20
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	19,369.74	118,165.28
4. 交易费用	6.4.7.19	114,957.01	141,246.83
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		-	3.77
7. 其他费用	6.4.7.20	29,752.78	73,581.93
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		1,103,327.85	114,357.97
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		1,103,327.85	114,357.97

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南华丰淳混合型证券投资基金

本报告期：2019年01月01日至2019年06月30日

单位：人民币元

项目	本期
	2019年01月01日至2019年06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)	8,027,830.31	-2,342,467.80	5,685,362.51
二、本期经营活动产生 的基金净值变动 数(本期利润)	-	1,103,327.85	1,103,327.85
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)	15,514,356.88	-1,129,347.19	14,385,009.69
其中: 1. 基金申购款	49,352,626.84	-5,361,813.88	43,990,812.96
2. 基金赎回 款	-33,838,269.96	4,232,466.69	-29,605,803.27
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)	23,542,187.19	-2,368,487.14	21,173,700.05
项 目	上年度可比期间 2018年01月01日至2018年06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)	313,004,532.37	210,783.08	313,215,315.45
二、本期经营活动产生 的基金净值变动 数(本期利润)	-	114,357.97	114,357.97
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)	-306,953,137.12	-833,590.46	-307,786,727.58
其中: 1. 基金申购款	49,180,538.39	-1,485,386.01	47,695,152.38

2. 基金赎回款	-356, 133, 675. 51	651, 795. 55	-355, 481, 879. 96
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）	6, 051, 395. 25	-508, 449. 41	5, 542, 945. 84

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：

朱坚

连省

母学贤

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

南华丰淳混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2017]1786号《关于准予南华丰淳混合型证券投资基金注册的批复》核准,由南华基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《南华丰淳混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币312,945,459.35元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2017)第1113号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《南华丰淳混合型证券投资基金基金合同》于2017年12月26日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为313,004,532.37份基金份额,其中认购资金利息折合59,073.02份基金份额。本基金的基金管理人为南华基金管理有限公司,基金托管人为中国邮政储蓄银行股份有限公司。

根据《南华丰淳混合型证券投资基金招募说明书》,本基金根据认购/申购费用、赎回费用、销售服务费用收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购时收取认购/申购费用,赎回时收取赎回费用,且不从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为A类基金份额;在投资者认购/申购时不收取认购/申购费用,赎回时收取赎回费用,且从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为C类基金份额。本基金A类、C类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同,本基金A类基金份额和C类基金份额分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的

该类别基金份额总数。投资人可自行选择认购/申购的基金份额类别。本基金不同基金份额类别之间不得互相转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南华丰淳混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市交易的股票(包括创业板、中小板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债券、地方政府债券、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、债券回购、资产支持证券、股指期货、国债期货、权证、同业存单、银行存款(包括协议存款、通知存款、定期存款及其他银行存款)以及现金，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例范围为60%-95%。每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为沪深300指数收益率 $\times$ 75% + 中债综合全价(总值)指数收益率 $\times$ 25%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《南华丰淳混合型证券投资基金合同》和中国证监会、中国基金业协会发布的相关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 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。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 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。

#### 6.4.5.2 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。

#### 6.4.5.3 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。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[1998]55号《关于证券投资基金税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

#### 6.4.7 关联方关系

##### 6.4.7.1 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

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.7.2 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
南华基金管理有限公司(“南华基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国邮政储蓄银行股份有限公司(“中国邮政储蓄银行”)	基金托管人
南华期货股份有限公司(“南华期货公司”)	基金管理人的股东、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。

#### 6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.8.1.1 股票交易

无。

###### 6.4.8.1.2 权证交易

无。

###### 6.4.8.1.3 债券交易

无。

###### 6.4.8.1.4 债券回购交易

无。

###### 6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

无。

#### 6.4.8.2 关联方报酬

##### 6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年01月01日至201 9年06月30日	上年度可比期间 2018年01月01日至201 8年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	99,945.53	410,851.22
其中：支付销售机构的客户维护费	18,411.06	109,995.36

注：支付基金管理人南华基金的管理人报酬按前一日基金资产净值1.20%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X1.20%/当年天数。

##### 6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019年01月01日至2019 年06月30日	上年度可比期间 2018年01月01日至2018 年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	16,657.53	68,475.20

注：支付基金托管人中国邮政储蓄银行的托管费按前一日基金资产净值0.20%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X0.20%/当年天数。

##### 6.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售 服务费的 各关联方 名称	本期 2019年01月01日至2019年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南华丰淳混合A	南华丰淳混合C	合计
南华期货 股份有限 公司	0.00	20.76	20.76

南华基金 管理有限 公司	0.00	9,770.86	9,770.86
中国邮政 储蓄银行 股份有限 公司	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	9,791.62	9,791.62
获得销售 服务费的 各关联方 名称	上年度可比期间 2018年01月01日至2018年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南华丰淳混合A	南华丰淳混合C	合计
南华期货 股份有限 公司	0.00	24.50	24.50
南华基金 管理有限 公司	0.00	44,064.42	44,064.42
中国邮政 储蓄银行 股份有限 公司	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	44,088.92	44,088.92

注：支付基金销售机构的销售服务费按C类基金份额前一日基金资产净值0.40%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给南华基金，再由南华基金计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日C类基金份额销售服务费=C类基金份额前一日基金资产净值X0.40%/当年天数。

#### 6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

#### 6.4.8.4.2 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。

#### 6.4.8.5 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01月01日至2019年06月30日		上年度可比期间 2018年01月01日至2018年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国邮政储蓄银行股份有限公司	1,389,663.59	8,483.61	225,604.32	45,229.57

注：本基金的银行存款由基金托管人中国邮政储蓄银行保管，按约定利率计息。

#### 6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

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

##### 6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

##### 6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

##### 6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

无。

###### 6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

无。

#### 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	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	19,961,357.39	91.28
	其中：股票	19,961,357.39	91.28
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	1,536,093.83	7.02
8	其他各项资产	371,410.61	1.70
9	合计	21,868,861.83	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

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	-	-
B	采矿业	-	-

C	制造业	15,734,905.74	74.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,324,909.81	15.70
J	金融业	901,541.84	4.26
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	19,961,357.39	94.27

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

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	300760	迈瑞医疗	6,046	986,707.20	4.66
2	002371	北方华创	13,999	969,430.75	4.58

3	002008	大族激光	27,069	930,632.22	4.40
4	600030	中信证券	37,864	901,541.84	4.26
5	002463	沪电股份	65,785	895,991.70	4.23
6	600276	恒瑞医药	13,508	891,528.00	4.21
7	601100	恒立液压	26,983	846,726.54	4.00
8	000725	京东方 A	241,173	829,635.12	3.92
9	600031	三一重工	62,663	819,632.04	3.87
10	603501	韦尔股份	14,510	796,744.10	3.76

## 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	000725	京东方 A	2,327,168.00	40.93
2	600031	三一重工	2,167,592.48	38.13
3	002008	大族激光	2,018,676.00	35.51
4	600309	万华化学	1,953,021.50	34.35
5	300760	迈瑞医疗	1,765,685.00	31.06
6	600276	恒瑞医药	1,754,483.00	30.86
7	002384	东山精密	1,681,985.00	29.58
8	600570	恒生电子	1,497,694.00	26.34
9	601100	恒立液压	1,491,465.00	26.23
10	002371	北方华创	1,482,356.00	26.07
11	600585	海螺水泥	1,465,352.00	25.77
12	600030	中信证券	1,434,697.00	25.23
13	600887	伊利股份	1,425,606.00	25.08
14	002912	中新赛克	1,422,515.00	25.02
15	600050	中国联通	1,418,720.00	24.95
16	300212	易华录	1,396,230.00	24.56
17	002851	麦格米特	1,391,013.00	24.47

18	000977	浪潮信息	1,376,038.00	24.20
19	002463	沪电股份	1,365,985.00	24.03
20	603501	韦尔股份	1,365,567.00	24.02
21	000686	东北证券	1,197,805.00	21.07
22	603338	浙江鼎力	1,193,252.27	20.99
23	600038	中直股份	1,193,156.00	20.99
24	002129	中环股份	1,180,664.00	20.77
25	300059	东方财富	1,153,134.00	20.28
26	600562	国睿科技	1,125,282.00	19.79
27	300188	美亚柏科	1,112,033.00	19.56
28	600893	航发动力	1,104,393.00	19.43
29	600104	XD上汽集	1,086,555.00	19.11
30	600600	青岛啤酒	943,561.00	16.60
31	601555	东吴证券	872,419.00	15.35
32	000651	格力电器	850,733.00	14.96
33	600018	上港集团	848,904.00	14.93
34	600436	片仔癀	789,157.00	13.88
35	000063	中兴通讯	727,499.00	12.80
36	600760	中航沈飞	682,879.00	12.01
37	600702	舍得酒业	667,444.00	11.74
38	603605	珀莱雅	610,848.00	10.74
39	002727	一心堂	545,016.00	9.59
40	601688	华泰证券	492,123.48	8.66
41	002624	完美世界	330,815.00	5.82
42	600588	用友网络	315,970.00	5.56
43	002234	民和股份	286,783.00	5.04
44	002405	四维图新	267,325.00	4.70
45	002373	千方科技	200,775.00	3.53
46	000860	顺鑫农业	199,682.00	3.51
47	300226	上海钢联	195,183.00	3.43
48	002422	科伦药业	153,512.00	2.70

49	603888	新华网	131,019.00	2.30
----	--------	-----	------------	------

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	600309	万华化学	1,543,488.44	27.15
2	000725	京东方A	1,447,251.90	25.46
3	600031	三一重工	1,435,191.01	25.24
4	600570	恒生电子	1,379,769.94	24.27
5	300212	易华录	1,279,555.60	22.51
6	002851	麦格米特	1,239,486.01	21.80
7	300760	迈瑞医疗	1,208,815.95	21.26
8	002371	北方华创	1,036,690.05	18.23
9	600276	恒瑞医药	1,011,824.48	17.80
10	600104	XD上汽集	995,711.34	17.51
11	000686	东北证券	991,360.00	17.44
12	002912	中新赛克	957,255.40	16.84
13	000977	浪潮信息	954,704.32	16.79
14	600702	舍得酒业	951,957.50	16.74
15	601100	恒立液压	922,766.25	16.23
16	600050	中国联通	909,857.20	16.00
17	600585	海螺水泥	897,313.93	15.78
18	002008	大族激光	891,069.85	15.67
19	000651	格力电器	851,889.44	14.98
20	600562	国睿科技	851,024.18	14.97
21	300059	东方财富	826,741.84	14.54
22	601555	东吴证券	818,095.00	14.39
23	600018	上港集团	800,446.00	14.08

24	600887	伊利股份	769,842.25	13.54
25	603338	浙江鼎力	740,421.23	13.02
26	002384	东山精密	715,793.80	12.59
27	002129	中环股份	714,618.06	12.57
28	002463	沪电股份	697,412.75	12.27
29	300188	美亚柏科	641,390.28	11.28
30	600030	中信证券	635,535.76	11.18
31	603501	韦尔股份	623,509.44	10.97
32	603605	珀莱雅	588,256.56	10.35
33	600038	中直股份	545,620.29	9.60
34	600893	航发动力	529,272.52	9.31
35	002727	一心堂	519,010.96	9.13
36	600436	片仔癀	463,593.00	8.15
37	600600	青岛啤酒	453,968.82	7.98
38	601688	华泰证券	412,446.20	7.25
39	600588	用友网络	370,495.65	6.52
40	600760	中航沈飞	297,301.62	5.23
41	000063	中兴通讯	293,105.00	5.16
42	002624	完美世界	291,460.00	5.13
43	002405	四维图新	277,271.00	4.88
44	002234	民和股份	269,468.00	4.74
45	300604	长川科技	269,310.00	4.74
46	002821	凯莱英	241,877.00	4.25
47	601111	中国国航	237,830.00	4.18
48	002373	千方科技	224,739.00	3.95
49	000860	顺鑫农业	204,400.00	3.60
50	300596	利安隆	197,899.00	3.48
51	300036	超图软件	188,891.00	3.32
52	002410	广联达	182,910.00	3.22
53	601766	中国中车	182,040.00	3.20
54	300226	上海钢联	177,937.00	3.13

55	600048	保利地产	175,550.00	3.09
56	002714	牧原股份	161,505.00	2.84
57	300339	润和软件	153,836.00	2.71
58	002422	科伦药业	146,250.00	2.57
59	000681	视觉中国	140,092.00	2.46
60	600315	上海家化	137,232.00	2.41
61	603888	新华网	134,070.00	2.36
62	600312	平高电气	133,860.00	2.35
63	601668	中国建筑	124,627.00	2.19
64	300750	宁德时代	119,970.00	2.11
65	000908	景峰医药	115,500.00	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	53,396,597.73
卖出股票收入（成交）总额	39,390,444.82

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前十名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**

本基金本报告期末未持有股指期货投资，也无期间损益。

**7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

本基金本报告期末未持有国债期货投资，也无期间损益。

**7.12 投资组合报告附注**

**7.12.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。**

**7.12.2 本基金本报告期内不存在投资超出基金合同规定的备选股票库之外的股票的情形。**

**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
1	存出保证金	31,555.55
2	应收证券清算款	339,176.39
3	应收股利	-
4	应收利息	678.67
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	371,410.61

**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处于转股期的可转换债券。

**7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### 7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

## § 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

份额级别	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
南华丰淳混合A	167	56,043.50	0.00	0.00%	9,359,264.38	100.00%
南华丰淳混合C	127	111,676.56	11,122,233.34	78.42%	3,060,689.47	21.58%
合计	294	80,075.47	11,122,233.34	47.24%	12,419,953.85	52.76%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	南华丰淳混合A	-	0.00%
	南华丰淳混合C	33,945.01	0.24%
	合计	33,945.01	0.14%

### 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

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区
----	------	--------------

		间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	南华丰淳混合A	0
	南华丰淳混合C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	南华丰淳混合A	0
	南华丰淳混合C	0~10
	合计	0~10

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

	南华丰淳混合A	南华丰淳混合C
基金合同生效日(2017年12月26日)基金份额总额	32,596,400.55	280,408,131.82
本报告期期初基金份额总额	3,030,927.65	4,996,902.66
本报告期基金总申购份额	23,657,113.57	25,695,513.27
减：本报告期基金总赎回份额	17,328,776.84	16,509,493.12
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	9,359,264.38	14,182,922.81

注：报告期期间基金总申购份额含转换入份额，基金总赎回份额含转换出份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金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

报告期内本基金基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及本基金基金管理人、基金财产及基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

### 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

本报告期内本基金基金管理人、托管人及其高级管理人员未受到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	
开源证券	2	38,542,061.88	41.54%	28,185.86	41.86%	-
东海证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	2	26,000,052.40	28.02%	18,493.84	27.47%	-
方正证券	2	28,244,928.27	30.44%	20,655.43	30.68%	-

注：

#### 1、交易单元的选择标准：

- (1) 证券经营机构经营业务全面，资质雄厚，信誉良好且财务状况良好；
- (2) 经营行为规范，内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，建立相关业务利益冲突防范机制，完善隔离墙制度，确保研究、投行服务客观公正，并能满足基金资金投资运作高度保密的要求；
- (3) 研究实力强，有独立的研究部门和50人以上的研究团队，能提供宏观经济报告、行业报告、市场走向分析、推荐模拟组合、债券分析报告、个股分析报告及其他专门报

告。

2、证券交易单元选择程序由基金管理人研究部发起立项申请，并联合相关部门根据评分标准对拟选择证券经营机构从不同角度进行评估、打分；研究部汇总评分结果，呈报公司领导审批后，基金管理人与选定证券经营机构签订证券交易单元租用协议。

## § 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	2019.01.01-2019.04.23	2,315,535.07	0.00	2,315,535.07	0.00	0.00%
	2	2019.04.25-2019.06.30	0.00	11,122,133.34	0.00	11,122,133.34	47.24%
	3	2019.05.06-2019.06.23	0.00	11,435,105.77	11,435,105.77	0.00	0.00%
产品特有风险							
<p>基金管理人秉承谨慎勤勉、独立决策、规范运作、充分披露原则，公平对待投资者，保障投资者合法权益。当单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%时，由此可能导致的特有风险主要包括：</p> <p>(1) 超出基金管理人允许的单一投资者持有基金份额比例的申购申请不被确认的风险；</p> <p>(2) 极端市场环境下投资者集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对赎回申请的风险；</p> <p>(3) 持有基金份额占比较高的投资者大额赎回可能引发基金净值大幅波动的风险；</p> <p>(4) 持有基金份额占比较高的投资者在召开基金份额持有人大会并对重大事项进行投票表决时，可能拥有较大话语权；</p> <p>(5) 极端情况下，持有基金份额占比较高的投资者大量赎回后，可能</p>							

南华基金管理有限公司  
二〇一九年八月二十三日