

南方上证 380 交易型开放式指数证券投资 基金联接基金 2019 年半年度报告

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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 8 月 23 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 8 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 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.....	5
2.4 信息披露方式.....	5
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
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.....	8
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.....	33
7.1 期末基金资产组合情况.....	33
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	33
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.....	34
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	43
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	44
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.....	45
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.....	45
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.....	45
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.....	45
7.10 本报告期投资基金情况.....	45

7.11 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	45
7.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	46
7.13 投资组合报告附注.....	46
§8 基金份额持有人信息.....	47
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	47
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	47
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.....	47
§9 开放式基金份额变动.....	47
§10 重大事件揭示.....	48
10.1 基金份额持有人大会决议.....	48
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.....	48
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	48
10.4 基金投资策略的改变.....	48
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	48
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.....	48
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	48
10.8 其他重大事件.....	49
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	50
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.....	50
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	50
§12 备查文件目录.....	51
12.1 备查文件目录.....	51
12.2 存放地点.....	51
12.3 查阅方式.....	51

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方上证 380 交易型开放式指数证券投资基金联接基金
基金简称	南方上证 380ETF 联接
基金主代码	202025
交易代码	202025
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 9 月 20 日
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	140,831,301.27 份
基金合同存续期	不定期

注：本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下，可简称为“南方 380”。

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	上证 380 交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	510290
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011 年 9 月 16 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2011 年 11 月 8 日
基金管理人名称	南方基金管理股份有限公司
基金托管人名称	中国建设银行股份有限公司

注：380ETF 在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下，可简称为“380ETF”。

2.2 基金产品说明

投资目标	通过投资于上证 380 交易型开放式指数证券投资基金（以下简称 380ETF），紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为完全被动式指数基金，以 380ETF 作为其主要投资标的，方便特定的客户群通过本基金投资 380ETF。本基金并不参与 380ETF 的管理。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为上证 380 指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%。
风险收益特征	本基金属股票基金，预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。同时本基金为指数型基金，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

2.2.1 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为完全被动式指数基金，采用完全复制法，按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险等，主要采用流动性好、交易活跃的股指期货合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数为上证 380 指数，简称 380 指数。
风险收益特征	本基金属股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理股份有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	常克川
	联系电话	0755-82763888
	电子邮箱	manager@southernfund.com
客户服务电话	400-889-8899	010-67595096
传真	0755-82763889	010-66275853
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	北京市西城区金融大街 25 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	北京市西城区闹市口大街一号楼
邮政编码	518017	100033
法定代表人	张海波	田国立

2.4 信息披露方式

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

基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址
-------------	------------------

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	1,186,443.93
本期利润	31,609,950.71
加权平均基金份额本期利润	0.2268
本期加权平均净值利润率	17.52%
本期基金份额净值增长率	20.29%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	44,922,002.43
期末可供分配基金份额利润	0.3190
期末基金资产净值	185,753,303.70
期末基金份额净值	1.3190
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	31.90%

注：1、基金业绩指标不包括持有人认（申）购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

3、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

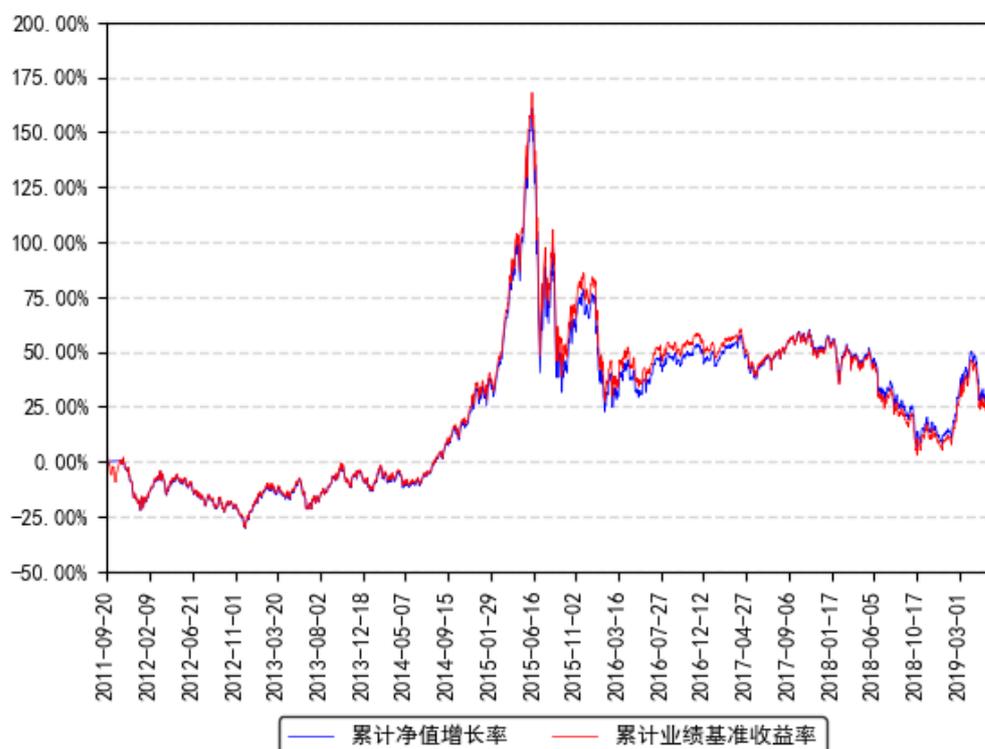
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	1.74%	1.16%	1.01%	1.17%	0.73%	-0.01%

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

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

南方上证380ETF联接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		
周豪	本基金基金经理	2016 年 8 月 19 日	-	10 年	北京大学软件工程专业硕士,具有基金从业资格。2008 年 7 月加入南方基金信息技术部,长期负责指数基金及 ETF 基金的投研及系统支持工作;2015 年 6 月,任量化投资部高级研究员;2018 年 2 月至 2018 年 11 月,任南方消费活力基金经理;2016 年 4 月至今,任 500 工业 ETF、500 原材料 ETF 基金经理;2016 年 8 月至今,任 380ETF、南方 380、小康 ETF、南方小康、互联基金基金经理;2016 年 9 月至今,任 1000ETF 基金经理;2017 年 8 月至今,任南方有色金属基金经理;2017 年 9 月至今,任南方有色金属联接基金经理;2018 年 1 月至今,任南方中证 100 基金经理。

注:1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日,后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告(生效)日期;

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定;

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和本基金基金合同的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用

基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。公司每季度对旗下组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析。

本报告期内，两两组合间单日、3日、5日时间窗口内同向交易买入溢价率均值或卖出溢价率均值显著不为0的情况不存在，并且交易占比也没有明显异常，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为5次，是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位以及指数成分股调整所致。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期内上证 380 指数上涨 19.87%。

期间我们通过自建的“指数化交易系统”、“日内择时交易模型”、“跟踪误差归因分析系统”等，将本基金的跟踪误差指标控制在较好水平，并通过严格的风险管理流程，确保了本基金的安全运作。

我们对本基金报告期内跟踪误差归因分析如下：

- (1) 接受申购赎回所带来的股票仓位偏离，对此我们通过日内择时交易争取跟踪误差最小化；
- (2) 本基金换购目标 ETF 所带来的成份股权重偏离，对此我们采取了优化的“再平衡”操作进行应对；
- (3) 根据指数成份股调整进行的基金调仓，事前我们制定了详细的调仓方案，在实施过程中引入多方校验机制防范风险发生，将跟踪误差控制在理想范围内。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.3190 元，报告期内，份额净值增长率为 20.29%，同期业绩基准增长率为 18.89%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

美联储如期降息，IMF 年内再度下调全球经济增长预期，各国央行相继降息托底经济下行，全球货币政策宽松态势明朗，支撑全球风险资产估值。730 中央政治局会议定调，下半年经济下行压力加大，但稳增长和调结构并重，不搞大水漫灌，货币政策保障流动性合理充裕，财政政策重视加力提效，为迎接祖国 70 周年，扎实推进做好经济工作，下半年经济失速风险不大，叠加去年低基数和减税降费政策效果逐步显现，上市公司盈利有望在 3、4 季度见底，盈利趋势有望在年底反转。

科创板平稳开板并形成赚钱效应，叠加 5G、AI、物联网等新基建投资在下半年展开，整体科创行情有望带动 A 股市场风险偏好抬升。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定，本基金管理人应严格按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金管理人已制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术；建立了估值委员会，组成人员包括副总经理、督察长、权益研究部总经理、指数投资部总经理、现金投资部总经理、风险管理部总经理及运作保障部总经理等。本基金管理人使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。估值流程中包含风险监测、控制和报告机制。基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定，本基金的每份基金份额享有同等分配权；本基金收益每年最多分配 12 次，每份基金份额每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 10%；若基金合同生效不满 3 个月则可不进行收益分配；本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按除权后的单位净值自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金

份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，本报告期本基金未有分配事项。

4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个交易日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：南方上证 380 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	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	6,941,677.54	3,952,727.02
结算备付金		40,095.56	26,989.08
存出保证金		4,060.73	5,083.67
交易性金融资产	6.4.3.2	178,933,850.12	149,177,258.94
其中：股票投资		6,533,442.28	4,692,766.16
基金投资		169,401,518.34	139,462,492.78
债券投资		2,998,889.50	5,022,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.3.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.3.4	-	-
应收证券清算款		1,957.79	-
应收利息	6.4.3.5	32,757.71	140,678.60
应收股利		-	-
应收申购款		64,434.36	98,257.96
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.3.6	105.00	105.00
资产总计		186,018,938.81	153,401,100.27
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		166,921.14	96,988.70
应付管理人报酬		6,380.25	6,162.82
应付托管费		1,276.05	1,232.54
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.3.7	1,086.81	955.19
应交税费		-	-

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.3.8	89,970.86	354,105.26
负债合计		265,635.11	459,444.51
所有者权益：			
实收基金	6.4.3.9	140,831,301.27	139,479,416.30
未分配利润	6.4.3.10	44,922,002.43	13,462,239.46
所有者权益合计		185,753,303.70	152,941,655.76
负债和所有者权益总计		186,018,938.81	153,401,100.27

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

6.2 利润表

会计主体：南方上证 380 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	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		31,753,353.19	-23,073,845.98
1. 利息收入		84,365.40	37,143.99
其中：存款利息收入	6.4.3.11	23,052.89	37,142.54
债券利息收入		61,312.51	1.45
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		1,205,872.04	-135,132.00
其中：股票投资收益	6.4.3.12	1,171,161.21	-472,824.40
基金投资收益	6.4.3.13	-	306,165.38

债券投资收益	6.4.3.14	-23,107.73	141.93
资产支持证券投资 收益	6.4.3.15	-	-
贵金属投资收益	6.4.3.16	-	-
衍生工具收益	6.4.3.17	-	-
股利收益	6.4.3.18	57,818.56	31,385.09
3. 公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）	6.4.3.19	30,423,506.78	-22,996,521.80
4. 汇兑收益（损失以“-” 号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-” 号填列）	6.4.3.20	39,608.97	20,663.83
减：二、费用		143,402.48	230,212.63
1. 管理人报酬	6.4.7.2.1	34,971.58	33,458.97
2. 托管费	6.4.7.2.2	6,994.32	6,691.75
3. 销售服务费	6.4.7.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.3.21	10,585.09	13,334.15
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产 支出		-	-
6. 税金及附加		-	-
7. 其他费用	6.4.3.22	90,851.49	176,727.76
三、利润总额（亏损总额 以“-”号填列）		31,609,950.71	-23,304,058.61
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以 “-”号填列）		31,609,950.71	-23,304,058.61

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方上证 380 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
----	------------------------------------

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	139,479,416.30	13,462,239.46	152,941,655.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	31,609,950.71	31,609,950.71
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“—”号填列)	1,351,884.97	-150,187.74	1,201,697.23
其中：1. 基金申购款	29,303,211.85	9,682,879.43	38,986,091.28
2. 基金赎回款	-27,951,326.88	-9,833,067.17	-37,784,394.05
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动 (净值减少以“—”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	140,831,301.27	44,922,002.43	185,753,303.70
项目	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	129,911,522.52	68,004,418.51	197,915,941.03
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	-23,304,058.61	-23,304,058.61
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“—”号填列)	-1,650,403.30	-1,796,419.82	-3,446,823.12
其中：1. 基金申购款	20,789,313.66	9,239,240.23	30,028,553.89
2. 基金赎回款	-22,439,716.96	-11,035,660.05	-33,475,377.01
四、本期向基金份额	-	-	-

持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）			
五、期末所有者权益（基金净值）	128,261,119.22	42,903,940.08	171,165,059.30

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

____杨小松____ ____徐超____ ____徐超____
基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

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

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

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

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

6.4.2 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策, 会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.3 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.3.1 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.4 重要财务报表项目的说明

6.4.4.1 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	6,941,677.54
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	6,941,677.54

6.4.4.2 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	6,378,009.87	6,533,442.28	155,432.41

贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	2,995,000.00	2,998,889.50
	银行间市场	-	-
	合计	2,995,000.00	2,998,889.50
资产支持证券	-	-	-
基金	187,006,807.26	169,401,518.34	-17,605,288.92
其他	-	-	-
合计	196,379,817.13	178,933,850.12	-17,445,967.01

注：基金投资均为本基金持有的目标 ETF 的份额，按估值日目标 ETF 的份额净值确定公允价值。本基金可采用股票组合申赎的方式或证券二级市场交易的方式进行目标 ETF 份额的买卖。

6.4.4.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融工具。

6.4.4.4 买入返售金融资产

6.4.4.4.1 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。

6.4.4.4.2 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。

6.4.4.5 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	1,409.53
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	18.00
应收债券利息	31,328.38
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	1.80
合计	32,757.71

6.4.4.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
----	---------------------

其他应收款	-
待摊费用	-
可收退补款	105.00
应收退补款	-
合计	105.00

6.4.4.7 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	1,086.81
银行间市场应付交易费用	-
合计	1,086.81

6.4.4.8 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	302.61
应退退补款	-
预提费用	89,668.25
应付指数使用费	-
可退退补款	-
其他	-
合计	89,970.86

6.4.4.9 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	139,479,416.30	139,479,416.30
本期申购	29,303,211.85	29,303,211.85
本期赎回（以“-”号填列）	-27,951,326.88	-27,951,326.88
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	140,831,301.27	140,831,301.27

本期申购含转换入份（金）额，本期赎回含转换出份（金）额。

6.4.4.10 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	47,159,847.99	-33,697,608.53	13,462,239.46

本期利润	1,186,443.93	30,423,506.78	31,609,950.71
本期基金份额交易产生的变动数	478,248.94	-628,436.68	-150,187.74
其中：基金申购款	10,057,007.16	-374,127.73	9,682,879.43
基金赎回款	-9,578,758.22	-254,308.95	-9,833,067.17
本期已分配利润	-	-	-
本期末	48,824,540.86	-3,902,538.43	44,922,002.43

6.4.4.11 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	22,855.10
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	127.20
其他	70.59
合计	23,052.89

6.4.4.12 股票投资收益

6.4.4.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	1,171,161.21
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
合计	1,171,161.21

6.4.4.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	7,682,453.07
减：卖出股票成本总额	6,511,291.86
买卖股票差价收入	1,171,161.21

6.4.4.12.3 股票投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无股票赎回差价收入。

6.4.4.12.4 股票投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无股票申购差价收入。

6.4.4.13 基金投资收益

无。

6.4.4.14 债券投资收益

6.4.4.14.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-23,107.73
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	-23,107.73

6.4.4.14.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	5,817,115.30
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	5,628,540.00
减：应收利息总额	211,683.03
买卖债券差价收入	-23,107.73

6.4.4.14.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无债券赎回差价收入。

6.4.4.14.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无债券申购差价收入。

6.4.4.15 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。

6.4.4.16 贵金属投资收益

6.4.4.16.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.4.16.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内无买卖贵金属差价收入。

6.4.4.16.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无贵金属赎回差价收入。

6.4.4.16.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无贵金属申购差价收入。

6.4.4.17 衍生工具收益**6.4.4.17.1 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。

6.4.4.17.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内无衍生工具其他投资收益。

6.4.4.18 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	57,818.56
基金投资产生的股利收益	-
合计	57,818.56

6.4.4.19 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	30,423,506.78
——股票投资	479,591.72
——债券投资	4,889.50
——资产支持证券投资	-
——基金投资	29,939,025.56
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
——期货投资	-
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	30,423,506.78

6.4.4.20 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	38,514.26
基金转换费收入	1,094.71
合计	39,608.97

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。

6.4.4.21 交易费用

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	10,585.09
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
场内交易费	-
其他	-
合计	10,585.09

6.4.4.22 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	29,752.78
信息披露费	59,915.47
银行费用	1,183.24
合计	90,851.49

6.4.5 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.5.1 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。

6.4.5.2 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。

6.4.6 关联方关系

6.4.6.1 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。

6.4.6.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
-------	---------

南方基金管理股份有限公司(“南方基金”)	基金管理人、登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“建设银行”)	基金托管人、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.7.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.7.1.2 基金交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的基金交易。

6.4.7.1.3 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.7.1.4 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

6.4.7.2 关联方报酬

6.4.7.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	34,971.58	33,458.97
其中：支付销售机构的客户 维护费	67,104.13	135,175.17

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

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

6.4.7.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	6,994.32	6,691.75

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

$$\text{日托管费} = (\text{前一日基金资产净值} - \text{前一日所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产}) \times 0.10\% / \text{当年天数}。$$

6.4.7.2.3 销售服务费

无。

6.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

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

6.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.7.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.7.4.2 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。

6.4.7.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
建设银行	6,941,677.54	22,855.10	10,696,336.50	36,914.24

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

6.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.7.7 其他关联交易事项的说明

6.4.7.7.1 其他关联交易事项的说明

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

6.4.8 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

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

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.9.2 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。

6.4.9.3 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

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。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.10 金融工具风险及管理

6.4.10.1 风险管理政策和组织架构

本基金属于交易型开放式指数证券投资基金联接基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为完全被动式指数型基金，紧密跟踪标的指数，具有和标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征，属于证券投资基金中风险较高、收益较高的品种。本基金投资的金融工具主要包括基金投资和股票投资。本基金在日常经营活动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“紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化”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。

6.4.10.2 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同责任，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建设银行，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。

于 2019 年 6 月 30 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 0.0007% (2018 年 12 月 31 日：本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 0.0000%)。

6.4.10.3 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可随时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 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，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。

6.4.10.3.1 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》及《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、流通受限的投资品种比例以及组合在短时间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%。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 8.4.6。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 2019 年 6 月 30 日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例为 0.00%。

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。于 2019 年 6 月 30 日，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

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。

6.4.10.4 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。

6.4.10.4.1 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、存出保证金和债券投资等。

6.4.10.4.1.1 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	6,941,677.54	-	-	-	6,941,677.54
结算备付金	40,095.56	-	-	-	40,095.56
存出保证金	4,060.73	-	-	-	4,060.73
交易性金融资产	2,997,600.00	-	1,289.50	175,934,960.62	178,933,850.12
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	32,757.71	32,757.71
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	4,349.00	-	-	60,085.36	64,434.36
应收证券清算款	-	-	-	1,957.79	1,957.79
其他资产	-	-	-	105.00	105.00
资产总计	9,987,782.83	-	1,289.50	176,029,866.48	186,018,938.81
负债					
应付赎回款	-	-	-	166,921.14	166,921.14
应付管理人报酬	-	-	-	6,380.25	6,380.25
应付托管费	-	-	-	1,276.05	1,276.05
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	-	-	-	1,086.81	1,086.81
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	89,970.86	89,970.86
负债总计	-	-	-	265,635.11	265,635.11
利率敏感度缺口	9,987,782.83	-	1,289.50	175,764,231.37	185,753,303.70
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	3,952,727.02	-	-	-	3,952,727.02
结算备付金	26,989.08	-	-	-	26,989.08
存出保证金	5,083.67	-	-	-	5,083.67
交易性金融资产	5,022,000.00	-	-	144,155,258.94	149,177,258.94
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	140,678.60	140,678.60
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	5,311.88	-	-	92,946.08	98,257.96
应收证券清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	105.00	105.00
资产总计	9,012,111.65	-	-	144,388,988.62	153,401,100.27
负债					
应付赎回款	-	-	-	96,988.70	96,988.70
应付管理人报酬	-	-	-	6,162.82	6,162.82
应付托管费	-	-	-	1,232.54	1,232.54
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	-	-	-	955.19	955.19
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	354,105.26	354,105.26
负债总计	-	-	-	459,444.51	459,444.51
利率敏感度缺口	9,012,111.65	-	-	143,929,544.11	152,941,655.76

表中所示为本基金资产及负债的公允价值，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。

6.4.10.4.1.2 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 1.61%(2018 年 12 月 31 日：3.28%)，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)。

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.4.2.1 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。

6.4.10.4.3 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。本基金主要投资于能通过股票组合赎回或二级市场交易卖出的目标 ETF 份额，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。

本基金通过把全部或接近全部的基金资产投资于目标 ETF、标的指数成份股和备选成份股进行被动式指数化投资，正常情况下投资于目标 ETF 的比例不低于基金资产净值的 90%；本基金投资于目标 ETF 的方式以申购和赎回为主，但在目标 ETF 二级市场流动性较好的情况下，为了更好地实现本基金的投资目标，也可以通过二级市场交易买卖目标 ETF；除流动性管理所需以外，本基金对于目标 ETF 以外的证券投资倾向采用被动式指数化投资。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，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。

6.4.10.4.3.1 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	6,533,442.28	3.52	4,692,766.16	3.07
交易性金融资产- 基金投资	169,401,518.34	91.20	139,462,492.78	91.19
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	175,934,960.62	94.71	144,155,258.94	94.26

交易性金融资产-基金投资为本基金投资的目标 ETF 份额。

6.4.10.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 7.4.1)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.组合自身基准上升 5%	8,674,168.46	7,868,445.71
	2.组合自身基准下降 5%	-8,674,168.46	-7,868,445.71

6.4.11 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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	6,533,442.28	3.51
	其中:股票	6,533,442.28	3.51
2	基金投资	169,401,518.34	91.07
3	固定收益投资	2,998,889.50	1.61
	其中:债券	2,998,889.50	1.61
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	6,981,773.10	3.75
8	其他资产	103,315.59	0.06
9	合计	186,018,938.81	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	21,759.00	0.01
B	采矿业	312,556.04	0.17
C	制造业	3,265,748.93	1.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	379,539.71	0.20
E	建筑业	257,023.92	0.14
F	批发和零售业	581,877.17	0.31
G	交通运输、仓储和邮政业	433,485.91	0.23
H	住宿和餐饮业	49,199.20	0.03
I	信息传输、软件和信息技术服务业	310,010.20	0.17
J	金融业	85,404.00	0.05
K	房地产业	429,324.94	0.23
L	租赁和商务服务业	69,526.86	0.04
M	科学研究和技术服务业	29,392.80	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	52,164.00	0.03
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	7,029.00	0.00
Q	卫生和社会工作	66,874.00	0.04
R	文化、体育和娱乐业	120,969.60	0.07
S	综合	61,557.00	0.03
	合计	6,533,442.28	3.52

7.2.2 期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600498	烽火通信	2,300	64,078.00	0.03
2	600201	生物股份	3,816	59,873.04	0.03
3	600739	辽宁成大	4,000	58,160.00	0.03
4	601018	宁波港	12,600	55,314.00	0.03
5	600642	申能股份	9,000	54,090.00	0.03
6	601021	春秋航空	1,200	54,000.00	0.03
7	600170	上海建工	14,200	53,392.00	0.03
8	600763	通策医疗	600	53,154.00	0.03
9	600183	生益科技	3,515	52,900.75	0.03
10	600674	川投能源	5,800	51,620.00	0.03
11	600219	南山铝业	22,800	51,528.00	0.03

12	600536	中国软件	900	48,303.00	0.03
13	600256	广汇能源	13,300	47,348.00	0.03
14	600663	陆家嘴	2,940	45,570.00	0.02
15	600801	华新水泥	2,240	45,360.00	0.02
16	600369	西南证券	9,000	44,460.00	0.02
17	600879	航天电子	7,200	44,352.00	0.02
18	600161	天坛生物	1,744	44,036.00	0.02
19	600325	华发股份	5,600	43,736.00	0.02
20	600460	士兰微	2,600	43,160.00	0.02
21	603833	欧派家居	400	43,048.00	0.02
22	600346	恒力石化	3,500	42,560.00	0.02
23	600584	长电科技	3,200	41,120.00	0.02
24	600583	海油工程	7,300	40,880.00	0.02
25	600779	水井坊	800	40,656.00	0.02
26	600848	上海临港	1,300	40,469.00	0.02
27	600728	佳都科技	4,100	40,385.00	0.02
28	600027	华电国际	10,700	40,339.00	0.02
29	601168	西部矿业	6,300	40,194.00	0.02
30	600153	建发股份	4,500	39,960.00	0.02
31	603899	晨光文具	900	39,573.00	0.02
32	600820	隧道股份	6,200	39,122.00	0.02
33	600673	东阳光	4,980	39,093.00	0.02
34	600549	厦门钨业	2,700	38,637.00	0.02
35	600392	盛和资源	3,450	38,157.00	0.02
36	600132	重庆啤酒	800	37,728.00	0.02
37	600811	东方集团	9,800	36,456.00	0.02
38	601128	常熟银行	4,700	36,284.00	0.02
39	600688	上海石化	7,000	36,120.00	0.02
40	600885	宏发股份	1,480	35,964.00	0.02
41	603939	益丰药房	500	34,995.00	0.02
42	601872	招商轮船	7,700	33,572.00	0.02
43	600410	华胜天成	3,100	33,263.00	0.02
44	600566	济川药业	1,100	33,121.00	0.02
45	600376	首开股份	3,700	33,041.00	0.02
46	600486	扬农化工	600	32,820.00	0.02
47	600094	大名城	5,200	32,708.00	0.02
48	600273	嘉化能源	2,800	32,368.00	0.02
49	600260	凯乐科技	1,600	31,968.00	0.02
50	600415	小商品城	7,700	31,724.00	0.02
51	601799	星宇股份	400	31,584.00	0.02
52	601216	君正集团	9,600	31,584.00	0.02
53	600236	桂冠电力	5,200	31,512.00	0.02
54	600446	金证股份	1,600	31,424.00	0.02

55	600967	内蒙一机	2,800	31,360.00	0.02
56	600315	上海家化	1,000	31,150.00	0.02
57	600755	厦门国贸	3,600	31,068.00	0.02
58	600388	龙净环保	2,507	31,061.73	0.02
59	601333	广深铁路	9,600	31,008.00	0.02
60	600567	山鹰纸业	9,100	30,667.00	0.02
61	600675	中华企业	5,880	30,517.20	0.02
62	600282	南钢股份	8,700	30,450.00	0.02
63	601098	中南传媒	2,400	30,336.00	0.02
64	600521	华海药业	2,120	29,892.00	0.02
65	600863	内蒙华电	9,500	29,830.00	0.02
66	600704	物产中大	5,500	29,810.00	0.02
67	600845	宝信软件	1,040	29,619.20	0.02
68	603517	绝味食品	760	29,571.60	0.02
69	600258	首旅酒店	1,640	29,487.20	0.02
70	600026	中远海能	4,500	29,205.00	0.02
71	600021	上海电力	3,300	28,644.00	0.02
72	600808	马钢股份	8,400	28,644.00	0.02
73	603077	和邦生物	15,020	28,538.00	0.02
74	601100	恒立液压	900	28,242.00	0.02
75	600160	巨化股份	3,900	27,729.00	0.01
76	600373	中文传媒	2,200	27,632.00	0.01
77	600380	健康元	3,171	27,429.15	0.01
78	601966	玲珑轮胎	1,600	27,200.00	0.01
79	600655	豫园股份	3,300	27,027.00	0.01
80	601000	唐山港	9,698	26,669.50	0.01
81	600252	中恒集团	9,100	26,663.00	0.01
82	600756	浪潮软件	1,100	26,312.00	0.01
83	600171	上海贝岭	1,600	26,000.00	0.01
84	600782	新钢股份	5,100	25,500.00	0.01
85	601231	环旭电子	2,100	25,305.00	0.01
86	600372	中航电子	1,700	25,228.00	0.01
87	600748	上实发展	2,990	24,787.10	0.01
88	600305	恒顺醋业	1,320	24,314.40	0.01
89	600056	中国医药	1,800	24,282.00	0.01
90	600138	中青旅	1,894	24,034.86	0.01
91	600525	长园集团	3,800	24,016.00	0.01
92	600682	南京新百	2,100	23,751.00	0.01
93	600998	九州通	1,900	23,484.00	0.01
94	603883	老百姓	400	23,392.00	0.01
95	603228	景旺电子	580	23,205.80	0.01
96	600648	外高桥	1,100	23,078.00	0.01
97	600120	浙江东方	1,800	22,932.00	0.01

98	600167	联美控股	2,160	22,852.80	0.01
99	600711	盛屯矿业	4,200	22,722.00	0.01
100	600206	有研新材	1,900	22,705.00	0.01
101	600418	江淮汽车	4,400	22,704.00	0.01
102	600777	新潮能源	10,800	22,464.00	0.01
103	600559	老白干酒	1,702	22,279.18	0.01
104	600039	四川路桥	6,100	22,204.00	0.01
105	603501	韦尔股份	400	21,964.00	0.01
106	600323	瀚蓝环境	1,300	21,944.00	0.01
107	600277	亿利洁能	4,500	21,915.00	0.01
108	600500	中化国际	2,900	21,663.00	0.01
109	600717	天津港	3,360	21,571.20	0.01
110	600597	光明乳业	2,000	21,500.00	0.01
111	601958	金铂股份	3,200	21,440.00	0.01
112	600729	重庆百货	700	21,168.00	0.01
113	600667	太极实业	2,800	21,140.00	0.01
114	603444	吉比特	100	20,996.00	0.01
115	600557	康缘药业	1,400	20,804.00	0.01
116	600422	昆药集团	1,800	20,754.00	0.01
117	600511	国药股份	900	20,673.00	0.01
118	601678	滨化股份	3,058	20,672.08	0.01
119	601636	旗滨集团	5,300	20,617.00	0.01
120	600507	方大特钢	2,100	20,538.00	0.01
121	603658	安图生物	300	20,508.00	0.01
122	603885	吉祥航空	1,540	20,174.00	0.01
123	600185	格力地产	4,100	19,967.00	0.01
124	600284	浦东建设	2,580	19,866.00	0.01
125	600409	三友化工	3,500	19,810.00	0.01
126	603816	顾家家居	620	19,790.40	0.01
127	600348	阳泉煤业	3,400	19,754.00	0.01
128	600754	锦江股份	800	19,712.00	0.01
129	600596	新安股份	1,820	19,583.20	0.01
130	600216	浙江医药	1,900	19,456.00	0.01
131	600072	中船科技	1,500	19,410.00	0.01
132	600823	世茂股份	4,200	19,362.00	0.01
133	600970	中材国际	3,000	19,290.00	0.01
134	600702	舍得酒业	700	19,026.00	0.01
135	601717	郑煤机	3,300	18,843.00	0.01
136	603659	璞泰来	400	18,808.00	0.01
137	600490	鹏欣资源	3,800	18,772.00	0.01
138	600582	天地科技	5,398	18,623.10	0.01
139	600062	华润双鹤	1,476	18,612.36	0.01
140	600459	贵研铂业	1,028	18,575.96	0.01

141	600366	宁波韵升	2,020	18,543.60	0.01
142	600803	新奥股份	1,750	18,287.50	0.01
143	600835	上海机电	1,100	18,260.00	0.01
144	603708	家家悦	800	18,256.00	0.01
145	601058	赛轮轮胎	6,124	18,188.28	0.01
146	600499	科达洁能	4,100	17,958.00	0.01
147	600612	老凤祥	400	17,880.00	0.01
148	600664	哈药股份	4,300	17,802.00	0.01
149	600708	光明地产	3,183	17,761.14	0.01
150	600312	平高电气	2,300	17,687.00	0.01
151	603707	健友股份	500	17,675.00	0.01
152	600580	卧龙电驱	2,088	17,560.08	0.01
153	600587	新华医疗	1,100	17,545.00	0.01
154	600565	迪马股份	4,700	17,531.00	0.01
155	600073	上海梅林	1,900	17,480.00	0.01
156	603338	浙江鼎力	296	17,378.16	0.01
157	600197	伊力特	900	17,370.00	0.01
158	601200	上海环境	1,260	17,148.60	0.01
159	600483	福能股份	2,000	17,120.00	0.01
160	600326	西藏天路	2,250	17,100.00	0.01
161	600850	华东电脑	800	17,032.00	0.01
162	601588	北辰实业	4,500	16,875.00	0.01
163	600123	兰花科创	2,300	16,836.00	0.01
164	600337	美克家居	4,080	16,809.60	0.01
165	600125	铁龙物流	2,600	16,770.00	0.01
166	603866	桃李面包	400	16,660.00	0.01
167	600787	中储股份	2,900	16,617.00	0.01
168	600765	中航重机	1,800	16,614.00	0.01
169	600641	万业企业	1,400	16,548.00	0.01
170	600563	法拉电子	400	16,468.00	0.01
171	601222	林洋能源	3,488	16,358.72	0.01
172	603660	苏州科达	1,044	16,275.96	0.01
173	600210	紫江企业	4,000	16,200.00	0.01
174	603043	广州酒家	500	16,165.00	0.01
175	603128	华贸物流	1,700	15,980.00	0.01
176	603368	柳药股份	482	15,848.16	0.01
177	600720	祁连山	1,800	15,822.00	0.01
178	603515	欧普照明	490	15,802.50	0.01
179	600502	安徽水利	3,392	15,772.80	0.01
180	600020	中原高速	3,000	15,750.00	0.01
181	601019	山东出版	2,000	15,560.00	0.01
182	600393	粤泰股份	3,300	15,345.00	0.01
183	601689	拓普集团	1,000	15,320.00	0.01

184	601311	骆驼股份	1,400	15,190.00	0.01
185	600377	宁沪高速	1,400	15,036.00	0.01
186	600338	西藏珠峰	860	15,032.80	0.01
187	603712	七一二	700	14,861.00	0.01
188	600978	宜华生活	3,900	14,664.00	0.01
189	601016	节能风电	5,500	14,630.00	0.01
190	600742	一汽富维	1,360	14,511.20	0.01
191	600611	大众交通	3,100	14,415.00	0.01
192	600975	新五丰	1,300	14,339.00	0.01
193	603198	迎驾贡酒	800	14,328.00	0.01
194	603027	千禾味业	600	14,322.00	0.01
195	603766	隆鑫通用	3,400	14,246.00	0.01
196	600846	同济科技	1,600	14,192.00	0.01
197	600993	马应龙	800	14,120.00	0.01
198	600668	尖峰集团	1,100	14,080.00	0.01
199	600477	杭萧钢构	4,278	14,031.84	0.01
200	600531	豫光金铅	2,800	14,028.00	0.01
201	600105	永鼎股份	2,900	13,978.00	0.01
202	600859	王府井	920	13,974.80	0.01
203	600990	四创电子	300	13,956.00	0.01
204	600694	大商股份	500	13,955.00	0.01
205	603588	高能环境	1,300	13,871.00	0.01
206	601666	平煤股份	3,318	13,869.24	0.01
207	600491	龙元建设	2,000	13,800.00	0.01
208	600623	华谊集团	1,800	13,752.00	0.01
209	603882	金域医学	400	13,720.00	0.01
210	600577	精达股份	4,500	13,635.00	0.01
211	600757	长江传媒	2,000	13,620.00	0.01
212	600116	三峡水利	1,700	13,566.00	0.01
213	600545	卓郎智能	1,900	13,509.00	0.01
214	601567	三星医疗	2,300	13,340.00	0.01
215	600343	航天动力	1,300	13,325.00	0.01
216	603599	广信股份	900	13,203.00	0.01
217	600329	中新药业	915	13,075.35	0.01
218	600986	科达股份	3,080	13,028.40	0.01
219	600750	江中药业	1,000	13,010.00	0.01
220	600395	盘江股份	2,200	13,002.00	0.01
221	600141	兴发集团	1,260	12,952.80	0.01
222	600639	浦东金桥	800	12,936.00	0.01
223	601001	大同煤业	2,800	12,796.00	0.01
224	603056	德邦股份	900	12,672.00	0.01
225	600285	羚锐制药	1,500	12,645.00	0.01
226	600420	现代制药	1,400	12,488.00	0.01

227	603568	伟明环保	570	12,266.40	0.01
228	603737	三棵树	280	12,191.20	0.01
229	603113	金能科技	1,100	12,122.00	0.01
230	603806	福斯特	330	12,120.90	0.01
231	603118	共进股份	1,300	12,038.00	0.01
232	600987	航民股份	1,815	11,997.15	0.01
233	603233	大参林	260	11,700.00	0.01
234	600626	申达股份	1,700	11,628.00	0.01
235	600971	恒源煤电	1,980	11,583.00	0.01
236	603363	傲农生物	600	11,496.00	0.01
237	600093	易见股份	1,000	11,450.00	0.01
238	603638	艾迪精密	500	11,250.00	0.01
239	603039	泛微网络	148	10,981.60	0.01
240	600007	中国国贸	700	10,213.00	0.01
241	600622	光大嘉宝	2,080	10,129.60	0.01
242	603686	龙马环卫	500	9,940.00	0.01
243	600233	圆通速递	800	9,864.00	0.01
244	603127	昭衍新药	200	9,636.00	0.01
245	603609	禾丰牧业	800	9,472.00	0.01
246	603393	新天然气	400	9,360.00	0.01
247	600363	联创光电	700	9,352.00	0.01
248	601858	中国科传	700	9,177.00	0.00
249	603888	新华网	450	8,982.00	0.00
250	600162	香江控股	3,600	8,784.00	0.00
251	603367	辰欣药业	600	8,670.00	0.00
252	600495	晋西车轴	1,800	8,532.00	0.00
253	601015	陕西黑猫	2,130	8,392.20	0.00
254	603220	贝通信	300	8,295.00	0.00
255	600345	长江通信	300	8,283.00	0.00
256	601127	小康股份	600	7,860.00	0.00
257	603868	飞科电器	200	7,830.00	0.00
258	601801	皖新传媒	1,300	7,813.00	0.00
259	603590	康辰药业	200	7,778.00	0.00
260	601069	西部黄金	500	7,700.00	0.00
261	600996	贵广网络	700	7,546.00	0.00
262	600874	创业环保	905	7,502.45	0.00
263	601869	长飞光纤	200	7,500.00	0.00
264	600897	厦门空港	311	7,498.21	0.00
265	603505	金石资源	400	7,492.00	0.00
266	600965	福成股份	700	7,420.00	0.00
267	600657	信达地产	1,800	7,416.00	0.00
268	603108	润达医疗	700	7,406.00	0.00
269	603337	杰克股份	360	7,376.40	0.00

270	603583	捷昌驱动	200	7,374.00	0.00
271	603989	艾华集团	390	7,363.20	0.00
272	601908	京运通	2,100	7,329.00	0.00
273	600738	兰州民百	1,000	7,260.00	0.00
274	603225	新凤鸣	576	7,194.24	0.00
275	603387	基蛋生物	280	7,182.00	0.00
276	600172	黄河旋风	2,220	7,148.40	0.00
277	600968	海油发展	2,000	7,100.00	0.00
278	600661	昂立教育	300	7,029.00	0.00
279	600261	阳光照明	1,900	6,973.00	0.00
280	603713	密尔克卫	200	6,966.00	0.00
281	600012	皖通高速	1,100	6,963.00	0.00
282	600985	淮北矿业	600	6,804.00	0.00
283	603357	设计总院	540	6,766.20	0.00
284	600295	鄂尔多斯	800	6,632.00	0.00
285	600781	辅仁药业	600	6,618.00	0.00
286	603008	喜临门	600	6,618.00	0.00
287	600230	沧州大化	480	6,552.00	0.00
288	603595	东尼电子	300	6,543.00	0.00
289	603803	瑞斯康达	500	6,480.00	0.00
290	603959	百利科技	448	6,451.20	0.00
291	600136	当代明诚	600	6,420.00	0.00
292	600122	宏图高科	2,000	6,420.00	0.00
293	600075	新疆天业	1,200	6,372.00	0.00
294	601003	柳钢股份	1,100	6,369.00	0.00
295	603881	数据港	200	6,364.00	0.00
296	601002	晋亿实业	900	6,354.00	0.00
297	600681	百川能源	840	6,249.60	0.00
298	600350	山东高速	1,300	6,240.00	0.00
299	600299	安迪苏	600	6,222.00	0.00
300	600387	海越能源	800	6,216.00	0.00
301	603328	依顿电子	600	6,162.00	0.00
302	601158	重庆水务	1,100	6,160.00	0.00
303	603808	歌力思	400	6,108.00	0.00
304	600310	桂东电力	1,200	6,084.00	0.00
305	603871	嘉友国际	200	6,000.00	0.00
306	601139	深圳燃气	1,050	5,974.50	0.00
307	603060	国检集团	280	5,972.40	0.00
308	603556	海兴电力	430	5,942.60	0.00
309	600114	东睦股份	944	5,937.76	0.00
310	603801	志邦家居	300	5,928.00	0.00
311	601020	华钰矿业	500	5,860.00	0.00
312	603579	荣泰健康	200	5,860.00	0.00

313	600439	瑞贝卡	1,800	5,814.00	0.00
314	600231	凌钢股份	1,800	5,796.00	0.00
315	603603	博天环境	400	5,776.00	0.00
316	600548	深高速	600	5,634.00	0.00
317	600239	云南城投	1,941	5,628.90	0.00
318	600179	ST 安通	1,900	5,567.00	0.00
319	600335	国机汽车	800	5,536.00	0.00
320	603180	金牌厨柜	100	5,524.00	0.00
321	600180	瑞茂通	700	5,509.00	0.00
322	603666	亿嘉和	100	5,477.00	0.00
323	603669	灵康药业	700	5,250.00	0.00
324	603639	海利尔	200	5,206.00	0.00
325	603929	亚翔集成	300	5,109.00	0.00
326	603898	好莱客	300	4,962.00	0.00
327	601811	新华文轩	400	4,884.00	0.00
328	603876	鼎胜新材	300	4,746.00	0.00
329	600053	九鼎投资	200	4,660.00	0.00
330	601698	中国卫通	1,000	3,920.00	0.00
331	603106	恒银金融	299	3,892.98	0.00
332	600973	宝胜股份	1,000	3,850.00	0.00
333	600693	东百集团	737	3,810.29	0.00
334	603298	杭叉集团	300	3,798.00	0.00
335	601789	宁波建工	902	3,734.28	0.00
336	600828	茂业商业	716	3,594.32	0.00
337	600917	重庆燃气	500	3,480.00	0.00
338	600452	涪陵电力	196	3,461.36	0.00
339	603711	香飘飘	100	3,397.00	0.00
340	600826	兰生股份	300	3,354.00	0.00
341	603466	风语筑	200	3,310.00	0.00
342	601619	嘉泽新能	700	3,234.00	0.00
343	603728	鸣志电器	260	3,190.20	0.00
344	603680	今创集团	200	3,144.00	0.00
345	601330	绿色动力	200	3,102.00	0.00
346	603339	四方科技	200	3,076.00	0.00
347	603025	大豪科技	300	3,072.00	0.00
348	603733	仙鹤股份	200	3,034.00	0.00
349	603612	索通发展	280	2,998.80	0.00
350	603358	华达科技	260	2,860.00	0.00
351	603283	赛腾股份	100	2,617.00	0.00
352	603895	天永智能	100	2,458.00	0.00
353	603305	旭升股份	100	2,391.00	0.00
354	603585	苏利股份	100	2,388.00	0.00
355	603730	岱美股份	100	2,344.00	0.00

356	603569	长久物流	200	2,318.00	0.00
357	603587	地素时尚	100	2,274.00	0.00
358	603103	横店影视	140	2,217.60	0.00
359	603355	莱克电气	100	2,152.00	0.00
360	603619	中曼石油	100	2,143.00	0.00
361	603757	大元泵业	140	2,037.00	0.00
362	603897	长城科技	100	2,000.00	0.00
363	603600	永艺股份	200	1,968.00	0.00
364	603421	鼎信通讯	100	1,950.00	0.00
365	603080	新疆火炬	100	1,886.00	0.00
366	603165	荣晟环保	100	1,877.00	0.00
367	603596	伯特利	100	1,651.00	0.00
368	603533	掌阅科技	100	1,609.00	0.00
369	603848	好太太	100	1,461.00	0.00
370	603997	继峰股份	100	772.00	0.00
371	603126	中材节能	100	567.00	0.00
372	600814	杭州解百	100	526.00	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	600498	烽火通信	82,193.00	0.05
2	600487	亨通光电	81,182.00	0.05
3	600872	中炬高新	76,769.00	0.05
4	600201	生物股份	70,065.00	0.05
5	600674	川投能源	63,267.00	0.04
6	600426	华鲁恒升	63,024.00	0.04
7	600739	辽宁成大	61,722.00	0.04
8	600256	广汇能源	60,998.00	0.04
9	600642	申能股份	59,511.00	0.04
10	603986	兆易创新	58,673.00	0.04
11	600779	水井坊	56,882.00	0.04
12	600879	航天电子	55,219.00	0.04
13	600183	生益科技	54,883.00	0.04
14	600325	华发股份	54,869.00	0.04
15	603833	欧派家居	54,407.00	0.04
16	600763	通策医疗	54,201.00	0.04
17	600801	华新水泥	53,690.00	0.04
18	600536	中国软件	53,273.00	0.03
19	601021	春秋航空	53,245.00	0.03

20	600170	上海建工	53,108.00	0.03
----	--------	------	-----------	------

注：买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、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	600487	亨通光电	167,270.00	0.11
2	600872	中炬高新	140,336.00	0.09
3	600426	华鲁恒升	114,429.20	0.07
4	603986	兆易创新	100,158.00	0.07
5	603369	今世缘	88,340.00	0.06
6	600498	烽火通信	88,047.00	0.06
7	600881	亚泰集团	85,376.00	0.06
8	600572	康恩贝	80,815.00	0.05
9	600166	福田汽车	75,565.00	0.05
10	600201	生物股份	70,545.00	0.05
11	600779	水井坊	69,287.00	0.05
12	600256	广汇能源	64,728.00	0.04
13	600739	辽宁成大	63,712.00	0.04
14	600188	兖州煤业	62,518.00	0.04
15	600674	川投能源	59,626.00	0.04
16	600879	航天电子	59,309.00	0.04
17	600642	申能股份	56,982.00	0.04
18	600325	华发股份	54,351.00	0.04
19	600673	东阳光	53,773.00	0.04
20	600583	海油工程	53,683.00	0.04

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	7,872,376.26
卖出股票收入（成交）总额	7,682,453.07

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
----	------	---------	--------------

1	国家债券	2,997,600.00	1.61
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	1,289.50	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,998,889.50	1.61

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019611	19 国债 01	30,000	2,997,600.00	1.61
2	113529	绝味转债	10	1,289.50	0.00

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 本报告期投资基金情况

7.10.1 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	南方上证 380ETF	股票型	交易型开放式	南方基金管理股份	169,401,518.34	91.20

				有限公司		
--	--	--	--	------	--	--

7.11 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.11.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

7.11.2 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，以套期保值为目的，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，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

本基金管理人对股指期货及其他金融衍生品的运用将进行充分的论证，运用股指期货的情形主要包括：对冲系统性风险；对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；对冲因其他原因导致无法有效跟踪标的指数的风险；利用金融衍生品的杠杆作用，降低股票和目标 ETF 仓位频繁调整的交易成本，达到有效跟踪对标的指数的目的。

基金管理人建立股指期货交易决策部门或小组，授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项，同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。

7.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.12.1 本期国债期货投资政策

无。

7.12.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

7.12.3 本期国债期货投资评价

无。

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 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。

7.13.2 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。

7.13.3 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	4,060.73
2	应收证券清算款	1,957.79
3	应收股利	-
4	应收利息	32,757.71
5	应收申购款	64,434.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	105.00
9	合计	103,315.59

7.13.4 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。

7.13.5 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
14,924	9,436.57	584.31	0.00%	140,830,716.96	100.00%

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	1,673,448.33	1.1883%

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	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	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2011年9月20日)基金份额总额	324,134,578.45
本报告期期初基金份额总额	139,479,416.30
本报告期基金总申购份额	29,303,211.85
减：报告期基金总赎回份额	27,951,326.88
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	140,831,301.27

§ 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。

托管人中国建设银行 2019 年 6 月 4 日发布公告，聘任蔡亚蓉为中国建设银行股份有限公司资产托管业务部总经理。

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	
海通证券	1	15,481,066.93	100.00%	1,548.41	100.00%	-
中金公司	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		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例

				比例				
海通证券	3,599,975.30	100.00%	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-	-	-

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	中国证券报	2019-01-03
2	南方基金关于旗下部分基金参加交通银行手机银行基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告	中国证券报	2019-04-01
3	南方基金关于旗下部分基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报	2019-04-02
4	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	中国证券报	2019-04-03
5	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	中国证券报	2019-06-06
6	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	中国证券报	2019-06-25
7	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	中国证券报	2019-06-25
8	南方基金管理股份有限公司关于深圳宜投基金销售有限公司暂停部分业务的公告	中国证券报	2019-06-25
9	南方基金关于电子直销平台相关业务费率优惠的公告	中国证券报	2019-06-25
10	南方基金关于开展机构及企业网上交易部分基金赎回费率优惠活动的公告	中国证券报	2019-06-26
11	南方基金关于调整中国银行各交易渠道基金定投申购费率优惠标准的公告	中国证券报	2019-06-27
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	中国证券报	2019-06-28
13	南方基金管理股份有限公司关于中国国际期货有限公司暂停部分业务的公告	中国证券报	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	中国证券报	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

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过 20%的情况。

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上证 380 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的文件；
- 2、《南方上证 380 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》；
- 3、《南方上证 380 交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》；
- 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、《南方上证 380 交易型开放式指数证券投资基金联接基金 2019 年半年度报告》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>