

南方益和灵活配置混合型证券投资基金 (原南方益和保本混合型证券投资基金) 2019 年半年报报告

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

送出日期：2019 年 07 月 18 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。

原南方益和保本混合型证券投资基金本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 1 月 17 日止，南方益和灵活配置混合型证券投资基金本报告期自 2019 年 1 月 18 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§ 2 基金简介	6
2.1 基金基本情况(转型后).....	6
2.1 基金基本情况(转型前).....	6
2.2 基金产品说明(转型后).....	6
2.2 基金产品说明(转型前).....	7
2.3 基金管理人和基金托管人.....	7
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	8
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现(转型后).....	9
3.2 基金净值表现(转型前).....	9
§ 4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
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.....	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	15
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
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.....	16
§ 5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	16
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.....	16
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.....	16
§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)(转型后)	16
6.1 资产负债表.....	16
6.2 利润表.....	18
6.3 所有者权益(基金净值)变动表.....	19
6.4 报表附注.....	20
§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)(转型前)	41
6.1 资产负债表.....	41
6.2 利润表.....	43
6.3 所有者权益(基金净值)变动表.....	44

6.4 报表附注.....	45
§ 7 投资组合报告(转型后)	62
7.1 期末基金资产组合情况.....	62
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	63
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.....	63
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	65
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	66
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.....	67
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.....	67
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.....	67
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.....	67
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	67
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	67
7.12 投资组合报告附注.....	68
§ 7 投资组合报告(转型前)	69
7.1 期末基金资产组合情况.....	69
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	69
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.....	70
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	70
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	71
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.....	72
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.....	72
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.....	72
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.....	72
7.10 5 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	72
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	73
7.12 投资组合报告附注.....	73
§ 8 基金份额持有人信息(转型后)	74
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	74
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	74
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的情况.....	74
§ 8 基金份额持有人信息(转型前)	74
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	74
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	75
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	75
8.4 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的情况.....	75
§ 9 开放式基金份额变动(转型后)	75
§ 9 开放式基金份额变动(转型前)	76
§ 10 重大事件揭示	76
10.1 基金份额持有人大会决议.....	76

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.....	76
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	76
10.4 基金投资策略的改变.....	76
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	76
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.....	77
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况(转型后).....	77
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况(转型前).....	79
10.8 其他重大事件(转型后).....	81
10.8 其他重大事件(转型前).....	82
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息(转型后).....	82
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.....	82
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	82
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息(转型前).....	82
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.....	82
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	83
§ 12 备查文件目录.....	83
12.1 备查文件目录.....	83
12.2 存放地点.....	83
12.3 查阅方式.....	84

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况(转型后)

基金名称	南方益和灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	南方益和混合
基金主代码	002293
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 1 月 18 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	149,909,371.83 份
基金合同存续期	不定期

注:1、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“南方益和灵活配置”。

2、南方益和保本 2019 年 1 月 11 日第一个保本周期到期后将转型为非避险策略基金,详见本公司相关公告。

2.1 基金基本情况(转型前)

基金名称	南方益和保本混合型证券投资基金
基金简称	南方益和保本
基金主代码	002293
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 1 月 11 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	348,679,272.14 份
基金合同存续期	不定期

注:1、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“南方益和保本”。

2、南方益和保本 2019 年 1 月 11 日第一个保本周期到期后将转型为非避险策略基金,详见本公司相关公告。

2.2 基金产品说明(转型后)

投资目标	在严格控制组合风险并保持良好流动性的前提下,通过专业化研究分析,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势

	势，对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。

2.2 基金产品说明(转型前)

投资目标	本基金在保障保本周期到期时本金安全的前提下，有效控制风险，追求基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金采用恒定比例投资组合保险策略（Constant-Proportion Portfolio Insurance, CPPI）来实现保本和增值的目标。恒定比例投资组合保险策略不仅能从投资组合资产配置层面上使基金保本到期日基金净值低于本金的概率最小化，而且还能在一定程度上使保本基金受益于股票市场在中长期内整体性上涨的特点。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为：三年期定期存款税后收益率+0.5%。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金，属于证券投资基金中的低风险品种，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于股票基金和一般混合基金。

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院一号楼
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	上海证券报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	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
基金保证人	深圳市高新投集团有限公司	深圳市深南大道7028号时代科技大厦22层、23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

	报告期（2019年1月1日-2019年6月30日）	
	转型前	转型后
3.1.1 期间数据和指标	报告期（2019年1月1日-2019年1月17日（基金合同终止日））	报告期（2019年1月18日（基金合同生效日）至2019年6月30日）
本期已实现收益	-42,793,037.06	-894,862.88
本期利润	2,296,824.54	4,896,332.85
加权平均基金份额本期利润	0.0013	0.0256
本期加权平均净值利润率	0.12%	2.39%
本期基金份额净值增长率	0.28%	2.59%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2019年1月17日（基金合同终止日））	报告期末（2019年6月30日）
期末可供分配利润	21,169,816.85	7,959,847.95
期末可供分配基金份额利润	0.0607	0.0531
期末基金资产净值	374,404,771.61	165,167,747.04
期末基金份额净值	1.0740	1.1018
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2019年1月17日（基金合同终止日））	报告期末（2019年6月30日）
基金份额累计净值增长率	7.40%	2.59%

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。

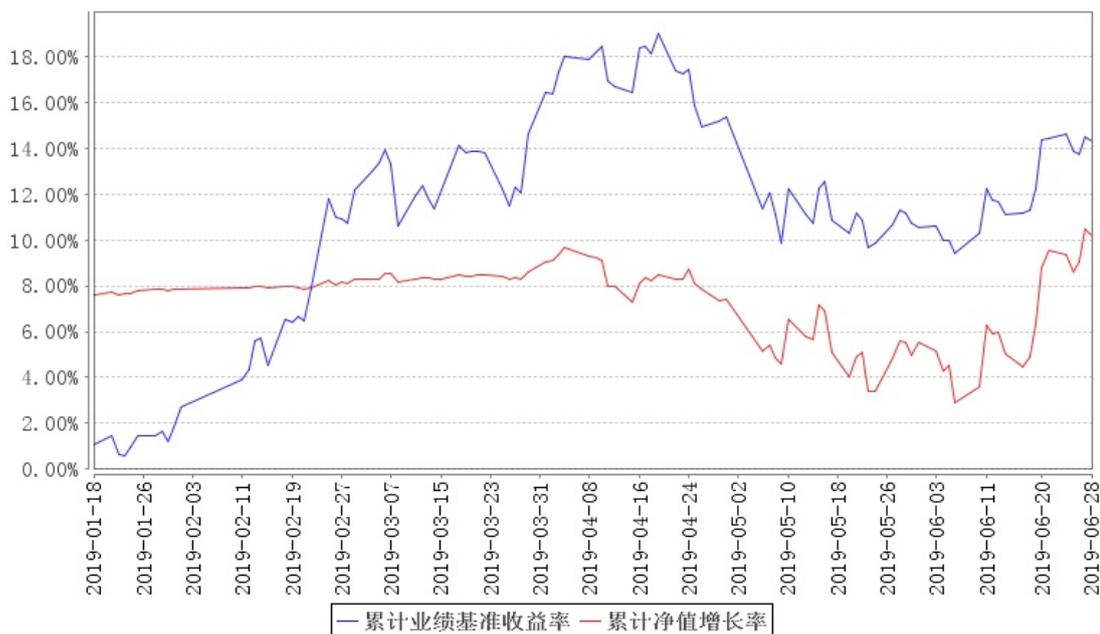
3.2 基金净值表现(转型后)

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	4.42%	1.06%	3.42%	0.70%	1.00%	0.36%
过去三个月	1.45%	0.88%	-0.26%	0.92%	1.71%	-0.04%
自基金合同生效起至今	2.59%	0.66%	14.32%	0.96%	-11.73%	-0.30%

3.2.2 自基金转型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

南方益和混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



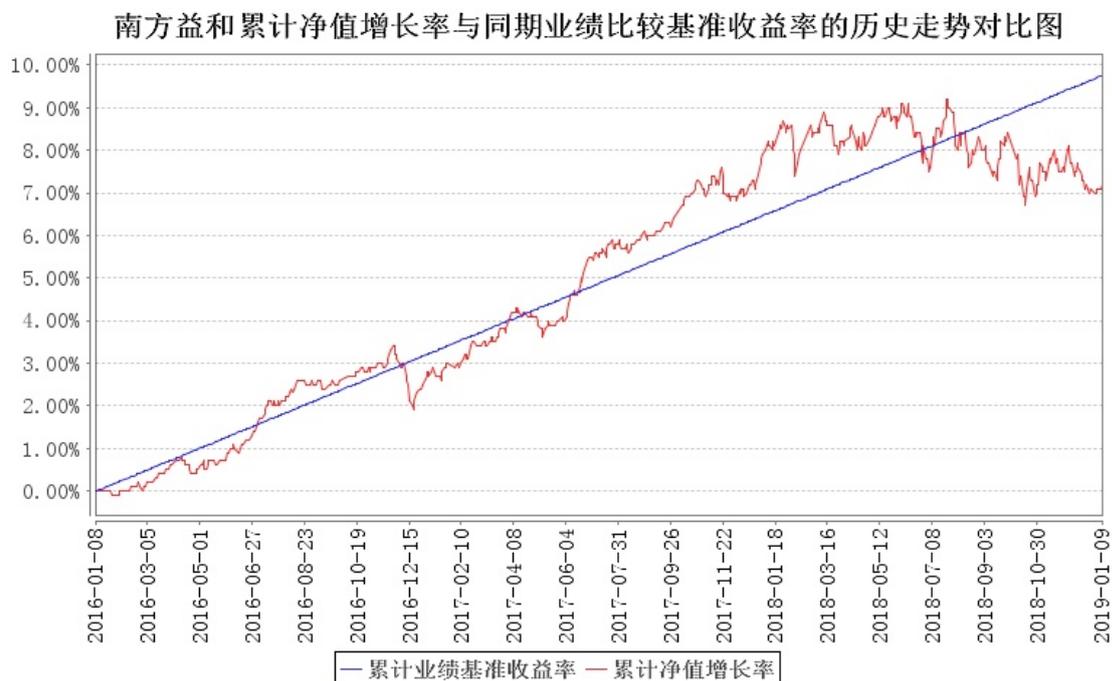
3.2 基金净值表现(转型前)

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
----	----------	-------------	------------	---------------	-----	-----

2018.12.1- 2019.1.17	-0.19%	0.13%	0.39%	0.01%	-0.58%	0.12%
2018.10.1- 2019.1.17	-0.92%	0.19%	0.89%	0.01%	-1.81%	0.18%
2018.7.1- 2019.1.17	-0.65%	0.19%	1.66%	0.01%	-2.31%	0.18%
2018.1.1- 2019.1.17	0.00%	0.17%	3.20%	0.01%	-3.20%	0.16%
自基金合同 生效至 2019.1.17	7.40%	0.12%	9.82%	0.01%	-2.42%	0.11%

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



注：1、本基金的建仓期为六个月，建仓结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§ 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(转型后)

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		
孙鲁闽	本基金基金经理	2019 年 1 月 18 日	-	16 年	南开大学理学和经济学双学士、澳大利亚新南威尔士大学商学硕士，具有基金从业资格。曾任职于厦门国际银行福州分行，2003 年 4 月加入南方基金，历任行业研究员、南方高增和南方隆元的基金经理助理、专户投资管理部总监助理、权益投资部副总监，现任权益投资部董事总经理；2007 年 12 月至 2010 年 10 月，担任南方基金企业年金和专户的投资经理。2011 年 6 月至 2017 年 7 月，任南方保本基金经理；2015 年 12 月至 2017 年 12 月，任南方瑞利保本基金经理；2015 年

					5 月至 2018 年 6 月，任南方丰合保本基金经理；2016 年 1 月至 2019 年 1 月，任南方益和保本基金经理；2010 年 12 月至 2019 年 5 月，任南方避险基金经理；2015 年 4 月至今，任南方利淘基金经理；2015 年 5 月至今，任南方利鑫基金经理；2016 年 9 月至今，任南方安泰混合基金经理；2016 年 11 月至今，任南方安裕混合基金经理；2017 年 7 月至今，任南方安睿混合基金经理；2017 年 12 月至今，任南方瑞利混合基金经理；2018 年 1 月至今，任南方融尚再融资基金经理；2018 年 6 月至今，任南方新蓝筹混合、南方改革机遇、南方甄智混合基金经理；2018 年 11 月至今，任南方固胜定期开放混合基金经理；2019 年 1 月至今，任南方益和混合基金经理；2019 年 5 月至今，任南方致远混合基金经理。
黄春逢	本基金经理	2019 年 1 月 25 日	-	7 年	上海交通大学金融学硕士，具有基金从业资格。2011 年 7 月至 2014 年 12 月，任职于国泰君安研究所，担任银行业分析师；2015 年 1 月加入南方基金研究部，任金融行业高级研究员；2015 年 4 月至 2015 年 12 月，任南方避险、南方保本、南方利淘的基金经理助理；2015 年 5 月至 2015 年 12 月，任南方利鑫的基金经理助理；2015 年 6 月至 2015 年 12 月，任南方丰合的基金经理助理；2015 年 12 月至今，任南方成份基金经理；2017 年 7 月至今，任南方平衡配置基金经理；2017 年 8 月至今，任南方金融混合基金经理；2019 年 1 月至今，任南方益和混合基金经理。

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。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介(转型前)

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		

孙鲁 闽	本基金基 金经理	2016 年 1 月 11 日	—	15	南开大学理学和经济学双学士、澳大利亚新南威尔士大学商学硕士，具有基金从业资格。曾任职于厦门国际银行福州分行，2003 年 4 月加入南方基金，历任行业研究员、南方高增和南方隆元的基金经理助理、专户投资管理部总监助理、权益投资部副总监，现任权益投资部董事总经理；2007 年 12 月至 2010 年 10 月，担任南方基金企业年金和专户的投资经理。2011 年 6 月至 2017 年 7 月，任南方保本基金经理；2015 年 12 月至 2017 年 12 月，任南方瑞利保本基金经理；2015 年 5 月至 2018 年 6 月，任南方丰合保本基金经理；2016 年 1 月至 2019 年 1 月，任南方益和保本基金经理；2010 年 12 月至 2019 年 5 月，任南方避险基金经理；2015 年 4 月至今，任南方利淘基金经理；2015 年 5 月至今，任南方利鑫基金经理；2016 年 9 月至今，任南方安泰混合基金经理；2016 年 11 月至今，任南方安裕混合基金经理；2017 年 7 月至今，任南方安睿混合基金经理；2017 年 12 月至今，任南方瑞利混合基金经理；2018 年 1 月至今，任南方融尚再融资基金经理；2018 年 6 月至今，任南方新蓝筹混合、南方改革机遇、南方甄智混合基金经理；2018 年 11 月至今，任南方固胜定期开放混合基金经理；2019 年 1 月至今，任南方益和混合基金经理；2019 年 5 月至今，任南方致远混合基金经理。
---------	-------------	-----------------------	---	----	--

注：1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

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遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和本基金基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完

善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。公司每季度对旗下组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析。

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年一季度，国内宏观经济数据在春节复工后开始出现一些积极变化。社融增速开始逐步企稳，信贷结构出现一定改善，3月PMI指数跃升至荣枯线之上，地产销售数据开始局部回暖，工程机械及水泥等经济同步指标均出现不同程度的边际改善。进入二季度，国内宏观经济景气度较一季度出现小幅回落，PMI从3月的50.8%回落至6月的49.4%。由于一季度宏观经济景气度相对较好，二季度社融供给出现了局部的逆周期调节，整体社融增速及新增信贷规模相较一季度有所回落。物价方面由于猪肉和鲜果蔬菜价格出现较大幅度上行，CPI在二季度出现跳升，6月CPI反弹至2.7%但依然在3%的通胀目标以下。考虑到下半年猪价仍有继续上行的可能，而原油价格的变动存在一定不确定性，下半年通胀因素可能会成为资本市场的一个重要影响变量。从市场角度，A股在一季度出现了系统性的估值修复行情，一方面源自2018年压制市场估值的两大因素流动性和风险偏好均出现显著改善，另一方面来自海外和国内的增量资金入市也起到了重要的推动作用。二季度市场风险偏好在中美贸易摩擦出现反复的背景下出现剧烈波动，人民币离岸汇率也出现了快速贬值迹象，风险偏好下行叠加流动性逆周期管理的预期使得市场估值水平再次出现较大幅度的波动。上半年本产品处于保本基金转型后的建仓期，一季度权益类资产配置比重相对较低，二季度随着市场估值快速下行，风险因素已在估值中较充分得到反映，我们将权益仓位稳步提升至较为积极的水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金转型后截止报告期末，份额净值增长率为 2.59%，同期业绩基准增长率为 14.32%。本基金报告期初截止转型日，份额净值增长率为 0.28%，同期业绩基准增长率为 0.14%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为当前 A 股市场整体估值水平仍处于较低分位。展望三季度，市场整体来看仍是机遇大于风险。海外主要经济体的长端利率均出现持续下行，美联储有望在下半年开启新一轮降息周期，全球流动性的持续宽松无疑为权益市场带来较好的基础。随着国内社融增速的触底回升，宏观经济显著失速的风险正在快速降低。同时，下半年中美贸易摩擦也有望在双方的共同努力下得到缓解。我们继续看好流动性宽松环境下低估值高分红类的权益资产，同时也将重点布局在科技、消费、生物医药、养殖等领域具有核心竞争力的行业龙头。此外，受益于美国真实利率的下行，黄金也将具备一定的投资机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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；本基金在保本基金阶段仅采取现金分红一种收益分配方式，不进行红利再投资；转型为“南方益和灵活配置混合型证券投资基金”后，收益分配方式分为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，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）（转型后）

6.1 资产负债表

会计主体：南方益和灵活配置混合型证券投资基金（原南方益和保本混合型证券投资基金）

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
资产：		
银行存款	6.4.6.1	4,774,690.59
结算备付金		2,336,445.17
存出保证金		162,325.67
交易性金融资产	6.4.6.2	159,311,884.24
其中：股票投资		129,171,884.24
基金投资		-
债券投资		30,140,000.00
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产	6.4.6.3	-
买入返售金融资产	6.4.6.4	-
应收证券清算款		-
应收利息	6.4.6.5	596,214.35
应收股利		-
应收申购款		179.74
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.6.6	-
资产总计		167,181,739.76
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日
负债：		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	6.4.6.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		986,783.54
应付赎回款		412,938.48
应付管理人报酬		201,543.74
应付托管费		33,590.61
应付销售服务费		-
应付交易费用	6.4.6.7	268,978.30
应交税费		641.42
应付利息		-

应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.6.8	109,516.63
负债合计		2,013,992.72
所有者权益：		
实收基金	6.4.6.9	149,909,371.83
未分配利润	6.4.6.10	15,258,375.21
所有者权益合计		165,167,747.04
负债和所有者权益总计		167,181,739.76

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.1018 元，基金份额总额 149,909,371.83 份。

6.2 利润表

会计主体：南方益和灵活配置混合型证券投资基金(原南方益和保本混合型证券投资基金)

本报告期：2019 年 1 月 18 日（基金合同生效日）至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期
		2019 年 1 月 18 日（基金合同生效日）至 2019 年 6 月 30 日
一、收入		7,091,719.76
1. 利息收入		1,910,250.71
其中：存款利息收入	6.4.6.11	159,654.97
债券利息收入		1,249,118.91
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		501,476.83
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-613,256.18
其中：股票投资收益	6.4.6.12	-1,423,429.84
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.6.13	190,191.32
资产支持证券投资	6.4.6.13.5	-
收益		-
贵金属投资收益	6.4.6.14	-
衍生工具收益	6.4.6.15	-
股利收益	6.4.6.16	619,982.34
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.6.17	5,791,195.73
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-

5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6. 4. 6. 18	3, 529. 50
减：二、费用		2, 195, 386. 91
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	1, 382, 378. 84
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	230, 396. 42
3. 销售服务费	6. 4. 10. 2. 3	-
4. 交易费用	6. 4. 6. 19	464, 083. 65
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		2, 215. 87
7. 其他费用	6. 4. 6. 20	116, 312. 13
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4, 896, 332. 85
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		4, 896, 332. 85

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方益和灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 18 日（基金合同生效日）至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 18 日（基金合同生效日）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）	348, 679, 272. 14	25, 725, 499. 47	374, 404, 771. 61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0	4, 896, 332. 85	4, 896, 332. 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）	-198, 769, 900. 31	-15, 363, 457. 11	-214, 133, 357. 42
其中：1. 基金申购款	1, 031, 782. 52	76, 042. 60	1, 107, 825. 12
2. 基金	-199, 801, 682. 83	-15, 439, 499. 71	-215, 241, 182. 54

赎回款			
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）	149,909,371.83	15,258,375.21	165,167,747.04

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

南方益和灵活配置混合型证券投资基金是根据原南方益和保本混合型证券投资基金(以下简称“南方益和保本混合基金”)《南方益和保本混合型证券投资基金基金合同》的约定,由南方益和保本混合基金转型而来。原南方益和保本混合基金为契约型开放式基金,存续期限不定,南方益和保本混合基金第一个保本期于 2019 年 1 月 11 日到期,但基金管理人无法为南方益和保本混合基金转入下一保本期确定保本担保人,南方益和保本混合基金不能满足继续作为法律法规规定的避险策略型基金运作的条件,基金管理人经与托管人协商一致,根据《南方益和保本混合型证券投资基金基金合同》的约定转型为非保本的混合型基金,即自 2019 年 1 月 18 日起,南方益和保本混合基金更名为南方益和灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”),《南方益和灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于同一日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。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《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方益和灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金投资于国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业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、政府机构债券、地方政府债券、可交换债券、中小企业私

募债券、可转换债券(含分离交易可转债)等)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、权证、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但需符合中国证监会的相关规定。本基金的投资组合比例为:股票投资占基金资产的比例范围为 0-95%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当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 60%+上证国债指数收益率 \times 40%。

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》、《南方益和灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2019 年 1 月 18 日(基金合同生效日)至 2019 年 6 月 30 日止期间的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 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及 2019 年 1 月 18 日(基金合同生效日)至 2019 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2019 年 1 月 18 日(基金合同生效日)至 2019 年 6 月 30 日。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

- (1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。
- (2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。
- (3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

6.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结

果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

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[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 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 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	4,774,690.59
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 个月及以上	-
其他存款	-
合计	4,774,690.59

6.4.7.2 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	124,823,238.05	129,171,884.24	4,348,646.19	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	15,062,052.90	15,042,500.00	-19,552.90
	银行间市场	15,177,510.00	15,097,500.00	-80,010.00

	合计	30,239,562.90	30,140,000.00	-99,562.90
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
	合计	155,062,800.95	159,311,884.24	4,249,083.29

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本报告期末无衍生金融工具。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本基金本报告期末无各项买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 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	756.15
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	1,051.40
应收债券利息	594,333.70
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	73.10
合计	596,214.35

6.4.7.6 其他资产

注：本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.7 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	268,978.30
银行间市场应付交易费用	-
合计	268,978.30

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
应付赎回费	12.59
预提费用	109,504.04
合计	109,516.63

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019年1月18日（基金合同生效日）至2019年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	348,679,272.14	348,679,272.14
2019年1月18日（基金合同生效日）至2019年6月30日基金份额折算调整	-	-
2019年1月18日（基金合同生效日）至2019年6月30日未领取红利份额折算调整（若有）	-	-
2019年1月18日（基金合同生效日）至2019年6月30日集中申购募集资金本金及利息	-	-
2019年1月18日（基金合同生效日）至2019年6月30日基金拆分和集中申购完成后	-	-
本期申购	1,031,782.52	1,031,782.52
本期赎回（以“-”号填列）	-199,801,682.83	-199,801,682.83
本期末	149,909,371.83	149,909,371.83

注：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。

6.4.7.10 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
基金合同生效日	21,169,816.85	4,555,682.62	25,725,499.47
本期利润	-894,862.88	5,791,195.73	4,896,332.85
本期基金份额交易产生的变动数	-12,315,106.02	-3,048,351.09	-15,363,457.11
其中：基金申购款	63,377.14	12,665.46	76,042.60
基金赎回款	-12,378,483.16	-3,061,016.55	-15,439,499.71
本期已分配利润	-	-	-
本期末	7,959,847.95	7,298,527.26	15,258,375.21

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月18日（基金合同生效日）至2019年6月30日
活期存款利息收入	122,838.03
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	35,842.24
其他	974.70
合计	159,654.97

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 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18日（基金合同生效日）至2019年6月30日
卖出股票成交总额	119,100,886.74
减：卖出股票成本总额	120,524,316.58
买卖股票差价收入	-1,423,429.84

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月18日（基金合同生效日）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	147,993,897.18

减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	144,593,122.62
减：应收利息总额	3,210,583.24
买卖债券差价收入	190,191.32

6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

注：本基金本报告期内无买卖贵金属差价收入。贵金属投资收益——赎回差价收入

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金本报告期内无衍生工具买卖权证差价收入。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本基金本报告期内无衍生工具其他投资收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月18日（基金合同生效日）至 2019年6月30日
股票投资产生的股利收益	619,982.34
基金投资产生的股利收益	
合计	619,982.34

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019年1月18日（基金合同生效日）至2019年6月30日
1. 交易性金融资产	5,791,195.73
股票投资	6,063,839.93
债券投资	-272,644.20
资产支持证券投资	
基金投资	

贵金属投资	
其他	
2. 衍生工具	
权证投资	
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	5,791,195.73

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月18日（基金合同生效日）至2019年6月30日
基金赎回费收入	3,529.50
合计	3,529.50

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月18日（基金合同生效日）至2019年6月30日
交易所市场交易费用	463,896.15
银行间市场交易费用	187.50
合计	464,083.65

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月18日（基金合同生效日）至2019年6月30日
审计费用	44,931.08
信息披露费	52,071.04
账户维护费	9,300.00
银行费用	10,010.01
合计	116,312.13

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 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。

6.4.8.2 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。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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。

6.4.9.2 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（“中国建设银行”）	基金托管人、基金销售机构
华泰证券股份有限公司（“华泰证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
兴业证券股份有限公司（“兴业证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
厦门国际信托有限公司	基金管理人的股东
深圳市投资控股有限公司	基金管理人的股东
南方资本管理有限公司	基金管理人的子公司
南方东英资产管理有限公司	基金管理人的子公司

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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019 年 1 月 18 日（基金合同生效日）至 2019 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例（%）
华泰证券	11,632,369.86	3.37
兴业证券	41,900,942.25	12.15

6.4.10.1.2 权证交易

注：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。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月18日（基金合同生效日）至2019年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例（%）	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例（%）
兴业证券	38,184.20	12.16	26,393.75	9.81
华泰证券	10,450.82	3.33	-45.99	-0.02

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月18日（基金合同生效日）至 2019年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,382,378.84
其中：支付销售机构的客户维护费	126,501.54

注：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 1.50%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 × 1.50% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月18日（基金合同生效日）至 2019年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	230,396.42

注：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 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。

6.4.10.2.3 销售服务费

注:无。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注: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。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注:无。

6.4.10.4.2 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

注:无。

6.4.10.5 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18日(基金合同生效日)至2019年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份有限公司	4,774,690.59	122,838.03

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。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注: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。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

注:本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末(2019年06月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
300788	中信出版	2019-06-27	2019-07-05	新股认购	14.85	14.85	1,556	23,106.60	23,106.60	-
601236	红塔证券	2019-06-26	2019-07-05	新股认购	3.46	3.46	9,789	33,869.94	33,869.94	-
6.4.12.1.2 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
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.4.12.1.3 受限证券类别：权证										
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
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

注：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。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只保本型证券投资基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。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，控制本金损失的风险，并在三年保本期到期时力争基金资产的稳定增值。

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。

6.4.13.2 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 6.05% (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 68.53%)。

6.4.13.3 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。

6.4.13.3.1 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》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。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 6.4.12。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 0.03%。

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。

6.4.13.4 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。

6.4.13.4.1 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。

6.4.13.4.1.1 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	4,774,690.59	-	-	-	4,774,690.59
结算备付金	2,336,445.17	-	-	-	2,336,445.17
存出保证金	162,325.67	-	-	-	162,325.67
交易性金融资产	25,096,500.00	5,043,500.00	-	-129,171,884.24	159,311,884.24
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	596,214.35	596,214.35
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	179.74	179.74
应收证券清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	32,369,961.43	5,043,500.00	-	-129,768,278.33	167,181,739.76
负债					
应付赎回款	-	-	-	412,938.48	412,938.48
应付管理人报酬	-	-	-	201,543.74	201,543.74
应付托管费	-	-	-	33,590.61	33,590.61
应付证券清算款	-	-	-	986,783.54	986,783.54
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	268,978.30	268,978.30
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	641.42	641.42
其他负债	-	-	-	109,516.63	109,516.63
负债总计	-	-	-	2,013,992.72	2,013,992.72
利率敏感度缺口	32,369,961.43	5,043,500.00	-	-127,754,285.61	165,167,747.04

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。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于 2019 年 6 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 18.25%，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 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。

6.4.13.4.3 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：股票投资占基金资产的比例范围为 0-95%。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。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	129,171,884.24	78.21
交易性金融资产—基金投资	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—
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	129,171,884.24	78.21

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

注:无。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）（转型前）

6.1 资产负债表

会计主体：南方益和保本混合型证券投资基金

报告截止日：2019 年 1 月 17 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 1 月 17 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	388,698,246.35	6,215,043.90
结算备付金		12,472,830.36	3,925,049.12
存出保证金		83,327.01	69,161.35
交易性金融资产	6.4.7.2	91,833,973.77	1,927,185,524.70
其中：股票投资		17,666,373.77	197,433,134.70
基金投资		-	-
债券投资		74,167,600.00	1,729,752,390.00
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	-	389,500,000.00
应收证券清算款		23,900,967.97	3,807,651.85
应收利息	6.4.7.5	2,124,202.68	23,155,148.56
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		519,113,548.14	2,353,857,579.48
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019 年 1 月 17 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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-

应付证券清算款		-	1,498,439.71
应付赎回款		143,019,823.08	-
应付管理人报酬		835,395.78	2,605,890.18
应付托管费		128,522.44	400,906.21
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	283,020.54	114,904.86
应交税费		34,512.77	53,035.99
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	407,501.92	395,000.00
负债合计		144,708,776.53	5,068,176.95
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	348,679,272.14	2,192,429,541.63
未分配利润	6.4.7.10	25,725,499.47	156,359,860.90
所有者权益合计		374,404,771.61	2,348,789,402.53
负债和所有者权益总计		519,113,548.14	2,353,857,579.48

注：报告截止日 2019 年 1 月 17 日，基金份额净值 1.074 元，基金份额总额 348,679,272.14 份。

6.2 利润表

会计主体：南方益和保本混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 1 月 17 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 1 月 17 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
一、收入		3,653,498.79	42,832,697.71
1. 利息收入		2,708,654.39	48,572,680.37
其中：存款利息收入	6.4.7.11	332,161.42	2,540,591.17
债券利息收入		1,830,042.88	45,750,091.20
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		546,450.09	281,998.00
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-44,210,235.98	15,642,511.22
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-42,917,248.21	14,105,485.72
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-1,074,951.64	-2,949,962.00

资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
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	-218,036.13	4,486,987.50
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6.4.7.17	45,089,861.60	-22,103,067.70
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	65,218.78	720,573.82
减：二、费用		1,356,674.25	24,186,238.69
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	835,395.78	16,008,842.22
2. 托管费	6.4.10.2.2	128,522.44	2,462,898.86
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	366,896.31	656,057.15
5. 利息支出		-	4,758,943.43
其中：卖出回购金融资产支出		-	4,758,943.43
6. 税金及附加		3,697.80	72,028.70
7. 其他费用	6.4.7.20	22,161.92	227,468.33
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		2,296,824.54	18,646,459.02
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		2,296,824.54	18,646,459.02

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：南方益和保本混合型证券投资基金

本报告期：2019年1月1日至2019年1月17日

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年1月17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)	2,192,429,541.63	156,359,860.90	2,348,789,402.53
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2,296,824.54	2,296,824.54
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-1,843,750,269.49	-132,931,185.97	-1,976,681,455.46

(净值减少以“-”号填列)			
其中：1. 基金申购款		-	-
2. 基金赎回款	-1,843,750,269.49	-132,931,185.97	-1,976,681,455.46
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)			
五、期末所有者权益(基金净值)	348,679,272.14	25,725,499.47	374,404,771.61
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)	2,372,687,736.22	174,529,623.44	2,547,217,359.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)		18,646,459.02	18,646,459.02
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)	-132,946,260.21	-11,167,968.11	-144,114,228.32
其中：1. 基金申购款			
2. 基金赎回款	-132,946,260.21	-11,167,968.11	-144,114,228.32
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)	2,239,741,476.01	182,008,114.35	2,421,749,590.36

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

南方益和保本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[2015]2794号《关于准予南方益和保本混合型证券投资基金注册的批复》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《南方益和保本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2,985,910,097.72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(2016)第029号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《南方益和保本混合型证券投资基金基金合同》于2016年1月11日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为2,985,910,097.72份基金份额,无认购资金利息折份额。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,担保人为深圳市高新投集团有限公司。

根据本基金的基金管理人南方基金管理股份有限公司于2018年12月25日发布的《南方益和保本混合型证券投资基金保本期到期安排及转型为南方益和灵活配置混合型证券投资基金相关业务规则的公告》以及《关于修订〈南方益和保本混合型证券投资基金基金合同〉的公告》,本基金第一个保本期于2019年1月11日到期,但基金管理人无法为本基金转入下一保本期确定保本担保人,本基金将不能满足继续作为法律法规规定的避险策略型基金运作的条件。经与基金托管人协商一致,将按照本基金基金合同的约定转型为非保本的混合型基金,名称相应变更为“南方益和灵活配置混合型证券投资基金”。自2019年1月18日起,本基金正式转型为南方益和灵活配置混合型证券投资基金,转型后的《南方益和灵活配置混合型证券投资基金基金合同》自该日起生效。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方益和保本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股票(包括中小板、创业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、政府机构债券、地方政府债券、可交换债券、中小企业私募债券、可转换债券(含分离交易可转债)等)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、权证、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但需符合中国证监会的相关规定。本基金投资的权益类资产占基金资产的比例不高于40%;固定收益类资产占基金资产的比例不低于60%,其中现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例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。本基金

的投资目标为在严格控制风险的前提下，为投资者提供认购保本金额的保证，并在此基础上力争基金资产的稳定增值。在保本期到期日，如按基金份额持有人认购并持有到期的基金份额与到期日基金份额净值的乘积加上其认购并持有到期的基金份额累计分红款项之和计算的总金额低于其保本金额，则基金管理人补足该差额，并由保证人提供不可撤销的连带责任担保。本基金的业绩比较基准为：三年期定期存款税后收益率+ 0.5%。

6.4.2 会计报表的编制基础

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》、《南方益和保本混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

经中国证监会批准，基金管理人南方基金管理股份有限公司将本基金于基金合同失效日转型为南方益和灵活配置混合型证券投资基金并相应延长存续期至不定期，因此本基金财务报表仍以持续经营假设为编制基础。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 1 月 17 日(基金合同失效前日)止期间的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 2019 年 1 月 17 日(基金合同失效前日)的财务状况以及 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 1 月 17 日(基金合同失效前日)止期间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 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 重要财务报表项目的说明

6.4.6.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019年1月17日
活期存款	388,698,246.35
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个月及以上	-
其他存款	-
合计	388,698,246.35

6.4.6.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019年1月17日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	19,381,567.51	17,666,373.77	-1,715,193.74	
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	44,170,138.70	44,134,600.00	-35,538.70
	银行间市场	29,824,380.00	30,033,000.00	208,620.00
	合计	73,994,518.70	74,167,600.00	173,081.30
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	93,376,086.21	91,833,973.77	-1,542,112.44	

6.4.6.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本报告期末无衍生金融工具。

6.4.6.4 买入返售金融资产

6.4.6.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本基金本报告期末无各项买入返售金融资产。

6.4.6.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.6.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019年1月17日
应收活期存款利息	332,235.30
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	10,715.24
应收债券利息	1,781,155.46
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	96.68
合计	2,124,202.68

6.4.6.6 其他资产

注：本基金本报告期末无其他资产。

6.4.6.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019年1月17日
交易所市场应付交易费用	281,270.54
银行间市场应付交易费用	1,750.00
合计	283,020.54

6.4.6.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019年1月17日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	407,501.92
合计	407,501.92

6.4.6.9 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1月17日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	2,192,429,541.63	2,192,429,541.63
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-1,843,750,269.49	-1,843,750,269.49
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	348,679,272.14	348,679,272.14

注:申购含红利再投、转换入份额,赎回含转换出份额

6.4.6.10 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	201,736,355.73	-45,376,494.83	156,359,860.90
本期利润	-42,793,037.06	45,089,861.60	2,296,824.54
本期基金份额交易产生的变动数	-137,773,501.82	4,842,315.85	-132,931,185.97
其中:基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-137,773,501.82	4,842,315.85	-132,931,185.97
本期已分配利润	-	-	-
本期末	21,169,816.85	4,555,682.62	25,725,499.47

6.4.6.11 存款利息收入

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月18日(基金合同生效日)至 2019年1月17日
	活期存款利息收入
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	8,772.31
其他	62.47
合计	332,161.42

6.4.6.12 股票投资收益

6.4.6.12.1 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 1 月 17 日
卖出股票成交总额	182,018,723.77
减：卖出股票成本总额	224,935,971.98
买卖股票差价收入	-42,917,248.21

6.4.6.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月1日 至 2019年1月17日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	1,677,581,639.55
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	1,657,022,060.61
减：应收利息总额	21,634,530.58
买卖债券差价收入	-1,074,951.64

6.4.6.13.1 资产支持证券投资收益

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.6.14 贵金属投资收益

注：本基金本报告期内无买卖贵金属差价收入。

6.4.6.15 衍生工具收益

6.4.6.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金本报告期内无衍生工具买卖权证差价收入。

6.4.6.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本基金本报告期内无衍生工具其他投资收益。

6.4.6.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2019 年 1 月 18 日（基金合同生效日）至 2019 年 1 月 17 日
股票投资产生的股利收益	-218,036.13
基金投资产生的股利收益	-

合计	-218,036.13
----	-------------

6.4.6.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2019年1月18日（基金合同生效日）至 2019年1月17日
1. 交易性金融资产	45,089,861.60
股票投资	43,652,590.99
债券投资	1,437,270.61
资产支持证券投资	—
基金投资	—
贵金属投资	—
其他	—
2. 衍生工具	—
权证投资	—
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	45,089,861.60

6.4.6.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月18日（基金合同生效日）至 2019年1月17日
基金赎回费收入	65,218.78
合计	65,218.78

注：根据《南方益和保本混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定，在保本周期到期前，本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的50%归入基金资产。

6.4.6.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月18日（基金合同生效日）至 2019年1月17日
交易所市场交易费用	365,146.31
银行间市场交易费用	1,750.00
合计	366,896.31

6.4.6.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月18日（基金合同生效日）至 2019年1月17日
审计费用	4,657.49
信息披露费	7,844.43
账户维护费	9,300.00
银行费用	360.00
合计	22,161.92

6.4.7 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.7.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.7.2 资产负债表日后事项

《南方益和保本混合型证券投资基金基金合同》自2019年1月18日起失效，《南方益和灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于同日起生效，同时本基金更名为南方益和灵活配置混合型证券投资基金。

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。

6.4.8 关联方关系

6.4.8.1 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。

6.4.8.2 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（“中国建设银行”）	基金托管人、基金销售机构
华泰证券股份有限公司（“华泰证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
兴业证券股份有限公司（“兴业证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构

注：1. 下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.9 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.9.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.9.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年1月 17日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期股票 成交总额的比例 (%)
华泰证券	136,888,840.14	74.75	4,594,278.20	1.02
兴业证券	0.00	0.00	26,658,236.85	5.89

6.4.9.1.2 权证交易

注：无。

6.4.9.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年1月17日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例 (%)	期末应付佣 金余额	占期末应付佣金总额的 比例 (%)
华泰证券	124,634.45	74.74	179,865.53	63.95
关联方名称	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例 (%)	期末应付佣 金余额	占期末应付佣金总额的 比例 (%)
华泰证券	4,186.87	1.02	4,186.87	2.04
兴业证券	24,293.53	5.89	24,293.53	11.83

6.4.9.2 关联方报酬

6.4.9.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年 1月17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	835,395.78	16,008,842.22
其中：支付销售机构的客户维护费	126,501.54	2,371,209.24

注：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 1.30% 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 × 1.30% / 当年天数。

6.4.9.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期		上年度可比期间	
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 1 月 17 日		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	128,522.44		2,462,898.86	

注：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 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 × 0.20% / 当年天数。

6.4.9.2.3 销售服务费

注：无。

6.4.9.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：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。

6.4.9.4 各关联方投资本基金的情况

注：无。

6.4.9.5 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		上年度可比期间	
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 1 月 17 日		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	388,698,246.35	323,326.64	7,001,143.85	56,949.71

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。

6.4.9.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：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。

6.4.9.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.10 利润分配情况

注:本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.11 期末(2019年1月18日)本基金持有的流通受限证券

6.4.11.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别: 股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601298	青岛港	2019-01-11	2019-01-21	新股认购	4.61	4.61	23,750	109,487.50	109,487.50	-
601615	明阳智能	2019-01-15	2019-01-23	新股认购	4.75	4.75	13,430	63,792.50	63,792.50	-
603700	宁波水表	2019-01-14	2019-01-22	新股认购	16.63	16.63	1,661	27,622.43	27,622.43	-
6.4.12.1.2 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
110049	海尔转债	2018-12-28	2019-01-18	新债未上市	100.00	100.00	1,480	148,000.00	148,000.00	-
6.4.12.1.3 受限证券类别: 权证										
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
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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。

6.4.11.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注:无。

6.4.11.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

注:无。

6.4.12 金融工具风险及管理

6.4.12.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只保本型证券投资基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。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,控制本金损失的风险,并在三年保本到期时力争基金资产的稳定增值。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,将风险控制可在承受的范围之内。

6.4.12.2 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 2018 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 11.79% (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 68.53%)。

6.4.12.3 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。

6.4.12.3.1 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%。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 7.4.12。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 0.09%。

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。

6.4.12.4 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。

6.4.12.4.1 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。

本基金投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种比重较大，此外还持有银行存款、结算备付金、存出保证金和买入返售金融资产等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。

6.4.12.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019 年 1 月 17 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	388,698,246.35	-	-	-	388,698,246.35

结算备付金	12,472,830.36	-	-	-	12,472,830.36
存出保证金	83,327.01	-	-	-	83,327.01
交易性金融资产	74,019,600.00	-	148,000.00	17,666,373.77	91,833,973.77
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	2,124,202.68	2,124,202.68
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	23,900,967.97	23,900,967.97
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	475,274,003.72	-	148,000.00	43,691,544.42	519,113,548.14
负债					
应付赎回款	-	-	-	143,019,823.08	143,019,823.08
应付管理人报酬	-	-	-	835,395.78	835,395.78
应付托管费	-	-	-	128,522.44	128,522.44
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	-	-	-	283,020.54	283,020.54
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	34,512.77	34,512.77
其他负债	-	-	-	407,501.92	407,501.92
负债总计	-	-	-	144,708,776.53	144,708,776.53
利率敏感度缺口	475,274,003.72	-	148,000.00	-101,017,232.11	374,404,771.61
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	6,215,043.90	-	-	-	6,215,043.90
结算备付金	3,925,049.12	-	-	-	3,925,049.12
存出保证金	69,161.35	-	-	-	69,161.35
交易性金融资产	1,729,604,390.00	-	148,000.00	197,433,134.70	1,927,185,524.70
买入返售金融资产	389,500,000.00	-	-	-	389,500,000.00
应收利息	-	-	-	23,155,148.56	23,155,148.56
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	3,807,651.85	3,807,651.85
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	2,129,313,644.37	-	148,000.00	224,395,935.11	2,353,857,579.48
负债					
应付赎回款	-	-	-	-	-

应付管理人报酬	-	-	-	2,605,890.18	2,605,890.18
应付托管费	-	-	-	400,906.21	400,906.21
应付证券清算款	-	-	-	1,498,439.71	1,498,439.71
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	114,904.86	114,904.86
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	53,035.99	53,035.99
其他负债	-	-	-	395,000.00	395,000.00
负债总计	-	-	-	5,068,176.95	5,068,176.95
利率敏感度缺口	2,129,313,644.37	-	148,000.00	219,327,758.16	2,348,789,402.53

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。

6.4.12.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
	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1月 17日)	上年度末 (2018年12月31日)
分析	1. 市场利率下降 25 个基点	14,596.30	226,454.77
	2. 市场利率上升 25 个基点	-14,555.11	-225,829.70

6.4.12.4.2 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。

6.4.12.4.3 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。本基金根据中国宏观经济情况和证券市场的阶段性变化，按照投资组合保险机制对固定收益类资产(包括各类债券、银行存款、货币市场工具等)和权益类资产(股票、股指期货、权证等)的投资比例进行动态调整。本基金投资组合中权益类资产占基金资产的比例不高于 40%；固定收益类资产占基金资产的比例不低于 60%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例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。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。

6.4.12.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 1 月 17 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	17,666,373.77	4.72	197,433,134.70	8.41
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
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	17,666,373.77	4.72	197,433,134.70	8.41

6.4.12.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

注：注：于 2019 年 1 月 17 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为 4.72% (2018 年 12 月 31 日：8.41%)，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响 (2018 年 12 月 31 日：同)。

6.4.13 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(转型后)

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	129,171,884.24	77.26
	其中：股票	129,171,884.24	77.26
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	30,140,000.00	18.03
	其中：债券	30,140,000.00	18.03
	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	7,111,135.76	4.25
8	其他各项资产	758,719.76	0.45
9	合计	167,181,739.76	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	9,307,930.00	5.64
B	采矿业	2,362,195.10	1.43
C	制造业	70,526,285.84	42.70
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	6,826,533.76	4.13
J	金融业	20,356,332.94	12.32

K	房地产业	3,340,400.00	2.02
L	租赁和商务服务业	5,833,500.00	3.53
M	科学研究和技术服务业	2,563,500.00	1.55
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	3,020,600.00	1.83
Q	卫生和社会工作	5,011,500.00	3.03
R	文化、体育和娱乐业	23,106.60	0.01
S	综合	-	-
	合计	129,171,884.24	78.21

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:无。

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：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	600519	XD 贵州茅	7,600	7,478,400.00	4.53
2	603986	兆易创新	76,000	6,589,200.00	3.99
3	601009	南京银行	750,050	6,195,413.00	3.75
4	300498	温氏股份	153,000	5,486,580.00	3.32
5	300347	泰格医药	65,000	5,011,500.00	3.03
6	600030	中信证券	200,000	4,762,000.00	2.88
7	601336	新华保险	85,000	4,677,550.00	2.83
8	601012	隆基股份	180,000	4,159,800.00	2.52
9	002714	牧原股份	65,000	3,821,350.00	2.31
10	600276	恒瑞医药	57,500	3,795,000.00	2.30
11	000651	格力电器	65,000	3,575,000.00	2.16
12	000333	美的集团	68,000	3,526,480.00	2.14
13	002008	大族激光	100,000	3,438,000.00	2.08
14	600383	金地集团	280,000	3,340,400.00	2.02
15	600585	海螺水泥	80,000	3,320,000.00	2.01
16	002027	分众传媒	600,000	3,174,000.00	1.92
17	300751	迈为股份	25,000	3,169,000.00	1.92
18	002475	立讯精密	125,000	3,098,750.00	1.88
19	002607	中公教育	220,000	3,020,600.00	1.83
20	601555	东吴证券	290,000	2,972,500.00	1.80

21	000063	中兴通讯	90,000	2,927,700.00	1.77
22	603816	顾家家居	87,080	2,779,593.60	1.68
23	000568	泸州老窖	33,000	2,667,390.00	1.61
24	300724	捷佳伟创	100,000	2,662,000.00	1.61
25	601888	中国国旅	30,000	2,659,500.00	1.61
26	002410	广联达	80,000	2,631,200.00	1.59
27	000858	五粮液	22,000	2,594,900.00	1.57
28	300759	康龙化成	75,000	2,563,500.00	1.55
29	002821	凯莱英	26,000	2,550,080.00	1.54
30	300124	汇川技术	110,012	2,520,374.92	1.53
31	300684	中石科技	120,000	2,424,000.00	1.47
32	600570	恒生电子	35,000	2,385,250.00	1.44
33	002796	世嘉科技	57,000	2,284,560.00	1.38
34	600547	山东黄金	55,000	2,264,350.00	1.37
35	300747	锐科激光	15,500	2,170,155.00	1.31
36	601865	福莱特	180,000	1,828,800.00	1.11
37	300033	同花顺	18,000	1,770,480.00	1.07
38	601881	中国银河	140,000	1,715,000.00	1.04
39	002415	海康威视	30,000	827,400.00	0.50
40	600968	海油发展	27,562	97,845.10	0.06
41	300782	卓胜微	743	80,927.56	0.05
42	601698	N 卫通	10,103	39,603.76	0.02
43	601236	红塔证券	9,789	33,869.94	0.02
44	300594	朗进科技	721	31,803.31	0.02
45	603867	新化股份	1,045	26,971.45	0.02
46	300788	中信出版	1,556	23,106.60	0.01

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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例(%)
1	603986	兆易创新	8,766,323.46	5.31
2	601009	南京银行	6,477,115.00	3.92
3	600519	贵州茅台	5,943,284.00	3.6
4	000728	国元证券	5,861,206.00	3.55
5	300498	温氏股份	5,815,942.58	3.52
6	000568	泸州老窖	5,310,654.00	3.22
7	300751	迈为股份	5,201,135.00	3.15
8	002157	正邦科技	5,091,006.68	3.08

9	002100	天康生物	5,009,746.00	3.03
10	000858	五 粮 液	4,905,694.00	2.97
11	601555	东吴证券	4,861,218.00	2.94
12	600383	金地集团	4,721,740.00	2.86
13	300684	中石科技	4,630,890.80	2.8
14	601336	新华保险	4,387,679.13	2.66
15	300347	泰格医药	4,250,971.98	2.57
16	000063	中兴通讯	4,195,213.50	2.54
17	600030	中信证券	4,100,080.00	2.48
18	601012	隆基股份	4,096,026.72	2.48
19	300033	同 花 顺	4,046,216.00	2.45
20	002714	牧原股份	3,996,093.00	2.42

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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例(%)
1	601009	南京银行	9,372,853.70	5.67
2	600519	贵州茅台	9,028,125.00	5.47
3	000728	国元证券	6,066,783.87	3.67
4	002100	天康生物	5,038,098.64	3.05
5	002157	正邦科技	4,960,549.53	3
6	000961	中南建设	3,437,514.00	2.08
7	002511	中顺洁柔	3,061,424.00	1.85
8	000568	泸州老窖	2,997,095.20	1.81
9	603363	傲农生物	2,974,390.00	1.8
10	000858	五 粮 液	2,907,740.00	1.76
11	600352	浙江龙盛	2,751,878.00	1.67
12	002707	众信旅游	2,606,325.54	1.58
13	002912	中新赛克	2,567,187.00	1.55
14	600705	中航资本	2,468,915.00	1.49
15	300033	同 花 顺	2,448,335.00	1.48
16	300770	新媒股份	2,166,372.13	1.31
17	300684	中石科技	2,139,818.00	1.3
18	601555	东吴证券	2,009,141.00	1.22
19	601865	福 莱 特	1,987,113.00	1.2
20	603986	兆易创新	1,929,855.40	1.17

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	225,710,416.58
卖出股票收入（成交）总额	119,100,886.74

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	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,141,000.00	12.19
	其中：政策性金融债	20,141,000.00	12.19
4	企业债券	9,999,000.00	6.05
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	30,140,000.00	18.25

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	占基金资产净值比例（%）
1	150203	15 国开 03	150,000	15,097,500.00	9.14
2	136636	16 供销 01	100,000	9,999,000.00	6.05
3	018007	国开 1801	50,000	5,043,500.00	3.05

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

注：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

注: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

注: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

注:无。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

注: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

报告期内基金投资的前十名证券除新华保险（证券代码 601336）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。

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

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

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

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
1	存出保证金	162,325.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	596,214.35
5	应收申购款	179.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	758,719.76

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 7 投资组合报告(转型前)

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	17,666,373.77	3.40
	其中：股票	17,666,373.77	3.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	74,167,600.00	14.29
	其中：债券	74,167,600.00	14.29
	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	401,171,076.71	77.28
8	其他各项资产	26,108,497.66	5.03
9	合计	519,113,548.14	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	9,440,554.87	2.52
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	109,487.50	0.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	8,116,331.40	2.17
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	17,666,373.77	4.72
----	---------------	------

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

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	600519	贵州茅台	14,000	9,229,500.00	2.47
2	601009	南京银行	1,200,050	7,896,329.00	2.11
3	002948	青岛银行	20,912	149,729.92	0.04
4	601298	青岛港	23,750	109,487.50	0.03
5	002945	华林证券	13,488	70,272.48	0.02
6	601615	明阳智能	13,430	63,792.50	0.02
7	603121	华培动力	1,987	49,416.69	0.01
8	603332	苏州龙杰	1,479	41,397.21	0.01
9	603739	蔚蓝生物	1,786	28,826.04	0.01
10	603700	宁波水表	1,661	27,622.43	0.01

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	000568	泸州老窖	1,101,991.00	0.05

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

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	601166	兴业银行	28,886,116.87	1.23
2	601009	南京银行	13,748,187.98	0.59
3	000786	北新建材	12,703,974.12	0.54
4	600056	中国医药	10,848,035.50	0.46
5	600887	伊利股份	9,651,739.51	0.41
6	600176	中国巨石	9,473,114.49	0.40
7	601818	光大银行	8,849,412.00	0.38

8	600741	华域汽车	8,816,365.05	0.38
9	603368	柳药股份	8,322,235.43	0.35
10	000333	美的集团	7,536,112.16	0.32
11	601966	玲珑轮胎	7,442,551.65	0.32
12	600068	葛洲坝	7,280,068.89	0.31
13	600511	国药股份	7,091,891.88	0.30
14	601607	上海医药	6,061,555.82	0.26
15	002027	分众传媒	5,120,839.00	0.22
16	002597	金禾实业	4,403,787.39	0.19
17	000651	格力电器	4,223,758.45	0.18
18	600690	海尔智家	4,219,931.00	0.18
19	603885	吉祥航空	3,703,637.00	0.16
20	002462	嘉事堂	2,905,876.34	0.12

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	1,101,991.00
卖出股票收入（成交）总额	182,018,723.77

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	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,033,000.00	8.02
	其中：政策性金融债	30,033,000.00	8.02
4	企业债券	43,986,600.00	11.75
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	148,000.00	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	74,167,600.00	19.81

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	占基金资产净值比例
----	------	------	-------	------	-----------

					(%)
1	136198	16 上药 01	300,000	29,988,000.00	8.01
2	160208	16 国开 08	200,000	20,006,000.00	5.34
3	136177	16 电气债	140,000	13,998,600.00	3.74
4	180207	18 国开 07	100,000	10,027,000.00	2.68
5	110049	海尔转债	1,480	148,000.00	0.04

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

注: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

注: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

注:本基金本报告期末未持有权证。

7.10 5 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

注:本基金本报告期内未投资股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

7.12.2

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。

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	83,327.01
2	应收证券清算款	23,900,967.97
3	应收股利	-
4	应收利息	2,124,202.68
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,108,497.66

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	601298	青岛港	109,487.50	0.03	新股流通受限
2	601615	明阳智能	63,792.50	0.02	新股流通受限
3	603700	宁波水表	27,622.43	0.01	新股流通受限

§ 8 基金份额持有人信息(转型后)

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 (%)

2,103	71,283.58	-	-	149,909,371.83	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	411,382.92	0.2744

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的情况

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、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

§ 8 基金份额持有人信息(转型前)

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（%）
3,653.00	95,450.12	0.00	0.00	348,679,272.14	100.00

8.2 期末上市基金前十名持有人

8.3 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	661,382.92	0.1897

有本基金		
------	--	--

8.4 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的情况

注：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。

§ 9 开放式基金份额变动（转型后）

单位：份

基金合同生效日（2019年1月18日） 基金份额总额	348,679,272.14
基金合同生效日起至报告期期末基金 总申购份额	1,031,782.52
减：基金合同生效日起至报告期期末 基金总赎回份额	199,801,682.83
基金合同生效日起至报告期期末基金 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	149,909,371.83

§ 9 开放式基金份额变动（转型前）

单位：份

基金合同生效日（2016年1月11日） 基金份额总额	2,985,910,097.72
本报告期期初基金份额总额	2,192,429,541.63
本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	1,843,750,269.49
本报告期基金拆分变动份额（份额减少 以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	348,679,272.14

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

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

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。

本报告期内，基金管理人没有发生重大人事变动。

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，无涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

南方益和灵活配置混合型证券投资基金是根据《南方益和保本混合型证券投资基金基金合同》的约定，由南方益和保本混合型证券投资基金转型而来。转型前基金投资策略见 2.2 基金产品说明(转型前)；转型后基金投资策略见 2.2 基金产品说明(转型后)。

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更换会计师事务所。

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，基金管理人、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(转型后)

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	
安信证券	1	60,933,886.83	17.67%	55,521.69	17.68%	-

诚浩证券	1	-	-	-	-
川财证券	1	16,134,857.47	4.68%	14,698.82	4.68%
第一创业	1	-	-	-	-
国金证券	1	22,971,330.17	6.66%	20,935.21	6.67%
国泰君安	1	57,070,693.31	16.55%	52,008.45	16.56%
宏信证券	1	-	-	-	-
宏源证券	1	-	-	-	-
华泰证券	1	11,632,369.86	3.37%	10,450.82	3.33%
民族证券	1	6,467,341.61	1.88%	5,893.77	1.88%
天源证券	1	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-
兴业证券	1	41,900,942.25	12.15%	38,184.20	12.16%
银河证券	1	32,999,796.41	9.57%	30,060.88	9.57%
银泰证券	1	-	-	-	-
招商证券	1	21,899,946.14	6.35%	19,957.53	6.36%
中金公司	1	69,789,903.77	20.24%	63,599.26	20.25%
中山证券	1	-	-	-	-
中泰证券	1	2,990,217.00	0.87%	2,724.99	0.87%
中邮证券	1	-	-	-	-

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

A：选择标准

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

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

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

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位: 人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
安信证券	8,041,621.30	4.65%	1,005,000,000.00	30.04%	-	-
诚浩证券	-	-	-	-	-	-
川财证券	5,031,673.40	2.91%	12,000,000.00	0.36%	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	199,000,000.00	5.95%	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
宏信证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	147,549,174.72	85.41%	1,405,300,000.00	42.01%	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-
天源证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-

兴业证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	12,130,156.90	7.02%	552,000,000.00	16.50%	-	-
银泰证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中山证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	172,000,000.00	5.14%	-	-
中邮证券	-	-	-	-	-	-

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况(转型前)

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	
华泰证券	1	136,888,840.14	74.75%	124,634.45	74.74%	-
民族证券	1	46,231,874.63	25.25%	42,131.23	25.26%	-
川财证券	1	-	-	-	-	-
第一创业	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
宏信证券	1	-	-	-	-	-
宏源证券	1	-	-	-	-	-
天源证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
新时代证	1	-	-	-	-	-

券						
兴业证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
银泰证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
中山证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
中邮证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
诚浩证券	1	-	-	-	-	-

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
安信证券	-	-	-	-	-	-
诚浩证券	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
宏信证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	111,062,660.00	100.00%	1,095,300,000.00	100.00%	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-
天源证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-

兴业证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
银泰证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中山证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中邮证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件(转型后)

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	南方益和灵活配置混合型证券投资基金开放申购、转换转入和定投业务的公告	上海证券报	2019-1-22
2	南方基金关于旗下部分基金增加腾安基金为销售机构及开通相关业务的公告	上海证券报	2019-2-20
3	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	上海证券报	2019-4-1
4	南方基金关于旗下部分基金增加汇林保大为销售机构及开通相关业务的公告	上海证券报	2019-6-6
5	南方基金管理股份有限公司关于浙江金观诚基金销售有限公司暂停部分业务的公告	上海证券报	2019-6-25
6	南方基金管理股份有限公司关于深圳富济基金销售有限公司暂停部分业务的公告	上海证券报	2019-6-25
7	南方基金关于电子直销平台相关业务费率优惠的公告	上海证券报	2019-6-25
8	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	上海证券报	2019-6-27
9	南方基金管理股份有限公司关于中信建投期货有限公司暂停部分业务的公告	上海证券报	2019-6-28
10	南方基金管理股份有限公司关于北京加和基金销售有限公司暂停部分业务的公告	上海证券报	2019-6-28

10.8 其他重大事件(转型前)

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	南方益和保本混合型证券投资基金保本期到期安排及转型为南方益和灵活配置混合型证券投资基金相关业务规则的提示性公告	上海证券报	2019-1-3
2	南方益和保本混合型证券投资基金保本期到期安排及转型为南方益和灵活配置混合型证券投资基金相关业务规则的提示性公告	上海证券报	2019-1-11

注

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息（转型后）

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

注:无。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息（转型前）

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	20190101-20190114	667,321,760.00	0.00	667,321,760.00	-	0.00
产品特有风险							

本基金存在持有基金份额超过 20%的基金份额持有人，在特定赎回比例及市场条件下，若基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产，将会导致流动性风险和基金净值波动风险。

注：申购份额包含红利再投资和份额折算。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方益和灵活配置混合型证券投资基金的文件；
- 2、《南方益和灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《南方益和保本混合型证券投资基金托管协议》；
- 3、《南方益和灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 4、《南方益和保本混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、报告期内在选定报刊上披露的各项公告；
- 7、《南方益和灵活配置混合型证券投资基金 2019 年半年度报告》原文。
- 8、《南方益和保本混合型证券投资基金 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>