南方瑞利灵活配置混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月16日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月12日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方瑞利灵活配置混合
基金主代码	002220
交易代码	002220
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年12月30日
报告期末基金份额总额	103,689,763.65份
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,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,一般而言,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。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

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"南方瑞利"。
2. 本基金转型日期为2017年12月30日,该日起原南方瑞利保本混合型证券投资基金正式转型为南方瑞利灵活配置混合型证券投资基金。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	-971,314.72
2.本期利润	-1,346,371.63
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0128
4.期末基金资产净值	114,784,090.85
5.期末基金份额净值	1.1070

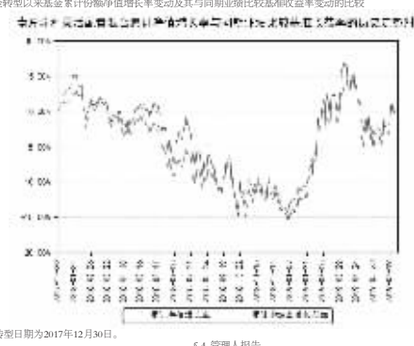
注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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
过去三个月	-1.23%	1.38%	-0.26%	0.92%	-0.97%	0.46%

3.2.2 自基金转型以来基金累计份额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:本基金转型日期为2017年12月30日。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		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	2017年12月30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、南方高增利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,任南方鑫隆基金经理;2015年4月至今,任南方利澳基金经理;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,任南方融商再融资基金经理;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。
陈乐	本基金基金经理	2017年12月30日	-	10年	北京大学金融学硕士,注册金融分析师(CFA),具有基金从业资格,2008年7月加入南方基金,历任研究部研究员、高级研究员;2016年2月至2017年12月,任南方鑫隆、南方平衡配置(原,南方保本)、南方利澳、南方利鑫、南方丰合、南方益和、南方瑞利的基金经理助理;2016年10月至2017年12月,任南方安泰养老基金经理助理;2016年12月至2017年12月,任南方安裕养老基金经理助理;2017年8月至2017年12月,任南方安睿混合基金经理助理.2017年12月至今,任南方瑞利混合基金经理,2018年1月至今,任南方融商再融资基金经理;2018年6月至今,任南方蓝筹混合基金经理;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,任南方利澳、南方利鑫基金经理;2019年6月至今,任南方共享经济混合基金经理。

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。

4.2 管理人对投资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 公平交易专项说明

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。

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4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 报告期内基金投资策略和运作分析

受中美贸易摩擦加剧影响,报告期内国内经济承压,制造业PMI于2019年5月重回荣枯线水平以下。由于美国不断扩大贸易摩擦规模,全球主要经济体均受影响,报告期欧元区及日本PMI指数均呈现不同程度下滑并处于荣枯线以下,美国ISM制造业指数也下滑明显。

股票市场在经历一季度的大幅反弹后出现阶段性调整,报告期内上证综指下跌3.62%,沪深300指数下跌1.2%,创业板指数下跌10.75%。结构方面,业绩增长确定的食品饮料、家电、银行等板块表现较好,而建筑、钢铁等强周期品种及纺织、轻工、传媒等中小市值板块表现欠佳。

报告期内,我们在市场大幅调整后适当增加了股票仓位,重点在低估值和估值相比国际水平有提升空间的板块中选择优质个股,从绝对收益角度出发,增加了对低估值高分红的金融、消费等板块的配置。

展望三季度,经济仍然存在下行压力,贸易战的影响也将延续和反复,但在中美双方均面临经济放缓的压力下,双方仍有较强动力在谈判中达成协议。政策方面,为对冲经济的潜在下行压力,国内逆周期政策也在持续发力,整体政策环境较为友好。我们在股票配置上依旧重点选取低估值的优质公司,这类型公司通常行业格局和竞争地位相对稳定,可以较好地保证未来业绩的稳定性。在此基础上,低估值(市盈率)代表了我们投资回收成本的年限,从中长期来看可以较好地锁定未来的投资回报率水平。最终,我们希望依靠这类型公司每年业绩的增长不断推升公司的价值,从而带动股价的上涨。

4.5 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1.0491元,报告期内,份额净值增长率为1.50%,同期业绩基准增长率为-0.26%。

4.6 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 投资组合报告

5.1 报告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	90,342,949.60	69.54
	其中:股票	90,342,949.60	69.54
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,995,200.00	4.61
	其中:债券	5,995,200.00	4.61
	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	16,000,000.00	12.32
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	17,360,786.83	13.36
8	其他资产	208,659.68	0.16
9	合计	129,907,596.11	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	1,662,631.55	1.45
C	制造业	46,069,450.35	40.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,585,980.00	1.38
E	建筑业	1,601,124.00	1.39
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	8,272,489.00	7.21
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,294,365.36	2.00
J	金融业	17,277,279.94	15.05
K	房地产业	5,251,109.00	4.57
L	租赁和商务服务业	2,819,070.00	2.46
M	科学研究和技术服务业	1,599,376.80	1.39
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	1,886,967.00	1.64
R	文化、体育和娱乐业	23,106.60	0.02
S	综合	-	-
	合计	90,342,949.60	78.71

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合
本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	4,811	4,734,024.00	4.12
2	601318	中国平安	49,400	4,377,334.00	3.81
3	600887	伊利股份	87,500	2,923,375.00	2.55
4	601888	中国国旅	31,800	2,819,070.00	2.46
5	600009	上海机场	31,100	2,605,558.00	2.27
6	000333	美的集团	48,662	2,523,611.32	2.20
7	000651	格力电器	43,200	2,376,000.00	2.07
8	601128	常熟银行	299,100	2,309,052.00	2.01
9	002463	沪电股份	165,700	2,256,834.00	1.97
10	600845	宝信软件	79,170	2,254,761.60	1.96

5.4 报告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	5,995,200.00	5.22
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)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,995,200.00	5.22

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	60,000	5,995,200.00	5.22

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,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。基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策
无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
无。

5.10.3 本期国债期货投资评价
无。

5.11 投资组合报告附注

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

报告期内基金投资的前十名证券除2016国航01(证券代码136642)、工商银行(证券代码601398)、交通银行(证券代码601328)外其他证券的发行主体本有被监管部门立案调查,不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

1.16国航01(证券代码136642)
中国国际航空股份有限公司涉及的处罚有:
1.民航总局710电子期审件:国航股份安全整顿3个月,限期整改;吊销机长航线运输、商用执照,不再受理;吊销副驾驶(在座)商用执照,不再受理;吊销副驾驶(观察员)商用执照6个月,停飞24个月;吊销签派员执照24个月,国航罚款共计5万元;削减国航总部737总飞行量的10%航班量,每月削减5400小时。
2.华北局罚决字(2018)16号:将一架未列入《运行规范》"航空器清单"的飞机投入商业运行,处罚20000元。
2、工商银行(证券代码601398)
2018年11月19日,工商银行公告,工商银行存在涉嫌违法违规行为,中国保险监督管理委员会北京监管局根据相关法律法规对公司进行处罚决定。
3、交通银行(证券代码601328)
2018年11月9日,交通银行公告,交通银行存在涉嫌违法违规行为,中国银行保险监督管理委员会根据相关法律法规对公司进行处罚决定。2018年10月18日,交通银行公告,交通银行存在涉嫌违法违规行为,中国保险监督管理委员会上海监管局根据相关法律法规对公司进行处罚决定。
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。

5.11.2 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,本基金管理人认制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	142,417.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	65,355.51
5	应收申购款	886.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	208,659.68

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	109,657,692.52
报告期期间基金总申购份额	2,235,339.23
减:报告期期间基金总赎回份额	8,203,268.10
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	103,689,763.65

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
本报告期末,基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息
无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1、《南方瑞利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
2、《南方瑞利灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;
3、南方瑞利灵活配置混合型证券投资基金2019年2季度报告原文。

9.2 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。

9.3 查阅方式
网站:http://www.nffund.com

南方顺康灵活配置混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月16日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方顺康灵活配置混合
基金主代码	002167
交易代码	002167
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年12月2日
报告期末基金份额总额	115,792,319.92份
投资目标	在有效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及投资,力争实现基金资产的长期稳健增值。
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,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,一般而言,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。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

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"南方顺康混合"。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	8,284,619.39
2.本期利润	2,739,091.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0225
4.期末基金资产净值	121,475,849.72
5.期末基金份额净值	1.0491

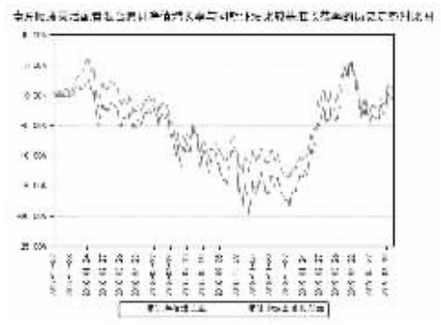
注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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
过去三个月	1.50%	1.07%	-0.26%	0.92%	1.76%	0.15%

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



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吴剑毅	本基金基金经理	2017年12月2日	-	10年	清华大学金融学硕士,具有基金从业资格.2009年7月加入南方基金,任南方基金研究部金融行业研究员;2012年3月至2014年7月,担任南方趋稳、南方保本基金经理助理;2015年11月至2017年12月,任南方顺康保本基金经理;2014年7月至2018年11月,任南方恒元基金经理;2015年9月至2018年11月,任南方消费活力基金经理;2015年10月至2018年11月,任南方顺达保本基金经理;2017年8月至2019年4月,任南方金融混合基金经理;2015年5月至今,任南方利众基金经理,2015年7月至今,任南方利达基金经理,2015年11月至今,任南方利安基金经理;2016年12月至今,任南方中小盘成长股票基金经理;2019年1月至今,任南方新蓝筹混合基金经理。

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。

4.2 管理人对投资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 公平交易专项说明

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。

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4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 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年2季度,本基金投资主要包括量化对冲操作及现金管理。量化对冲部分:使用包括上证50、以及沪深300多策略模型构建股票多头组合,同时使用股指期货为空头,对冲掉市场系统性风险。现金管理部分:交易所回购与定期存款相结合。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.9334元,报告期内,份额净值增长率为-0.15%,同期业绩基准增长率为0.79%。

4.6 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 投资组合报告

5.1 报告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	86,263,710.27	76.40
	其中:股票	86,263,710.27	76.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	17,937,955.87	15.89
8	其他资产	8,704,099.45	7.71
9	合计	112,905,765.59	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	762,961.50	0.63
C	制造业	38,867,889.36	32.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	10,687,415.98	8.80
F	批发和零售业	2,588,719.00	2.13
G	交通运输、仓储和邮政业	5,210,024.72	4.29
H	住宿和餐饮业	1,393,450.00	1.15
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,266,488.56	1.04
J	金融业	28,463,861.28	23.43
K	房地产业	1,535,112.00	1.26
L	租赁和商务服务业	4,541,994.00	3.74
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	23,106.60	0.02
S	综合	-	-
	合计	95,341,023.00	78.49

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合
本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	601398	工商银行	1,268,200	7,469,698.00	6.15
2	601166	兴业银行	404,500	7,398,305.00	6.09
3	601668	中国建筑	1,276,500	7,339,875.00	6.04
4	601328	交通银行	954,300	5,840,316.00	4.81
5	601169	北京银行	947,200	5,597,952.00	4.61
6	601006	大秦铁路	644,008	5,210,024.72	4.29
7	600176	中国巨石	513,200	4,890,796.00	4.03
8	002027	分众传媒	858,600	4,541,994.00	3.74
9	600741	华域汽车	180,400	3,896,640.00	3.21
10	600066	宇通客车	280,600	3,653,412.00	3.01

5.4 报告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	央行票据	-	-
3	金融债券	9,014,400.00	7.42
	其中:政策性金融债	9,014,400.00	7.42
4	企业债券	4,999,000.00	4.12
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	14,013,400.00	11.54

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	180312	18进出12	90,000	9,014,400.00	7.42
2	136642	16国船01	50,000	4,999,000.00	4.12

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
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。本基金参与股指期货的投资应符合基金合同规定的保本策略和投资目标.本基金在股指期货投资中主要遵循有效管理投资策略,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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策
无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
无。

5.10.3 本期国债期货投资评价
无。

5.11 投资组合报告附注

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

报告期内基金投资的前十名证券除16国船01(证券代码136642)、工商银行(证券代码601398)、交通银行(证券代码601328)外其他证券的发行主体本有被监管部门立案调查,不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

1.16国船01(证券代码136642)
中国国际船空股份有限公司涉及的处罚有:
1.民航总局710电子期审件:国航股份安全整顿3个月,限期整改;吊销机长航线运输、商用执照,不再受理;吊销副驾驶(在座)商用执照,不再受理;吊销副驾驶(观察员)商用执照6个月,停飞24个月;吊销签派员执照24个月,国航罚款共计5万元;削减国航总部737总飞行量的10%航班量,每月削减5400小时。
2.华北局罚决字(2018)16号:将一架未列入《运行规范》"航空器清单"的飞机投入商业运行,处罚20000元。
2、工商银行(证券代码601398)
2018年11月19日,工商银行公告,工商银行存在涉嫌违法违规行为,中国保险监督管理委员会北京监管局根据相关法律法规对公司进行处罚决定。
3、交通银行(证券代码601328)
2018年11月9日,交通银行公告,交通银行存在涉嫌违法违规行为,中国银行保险监督管理委员会根据相关法律法规对公司进行处罚决定。2018年10月18日,交通银行公告,交通银行存在涉嫌违法违规行为,中国保险监督管理委员会上海监管局根据相关法律法规对公司进行处罚决定。
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。

5.11.2 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,本基金管理人认制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	32,502.59
2	应收证券清算款	10,002,794.52
3	应收股利	-
4	应收利息	312,755.21
5	应收申购款	324.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,348,376.73

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	141,733,969.31
报告期期间基金总申购份额	738,924.89
减:报告期期间基金总赎回份额	26,680,574.28
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	115,792,319.92

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
本报告期末,基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息
无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1、《南方顺康灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
2、《南方顺康灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;
3、南方顺康灵活配置混合型证券投资基金2019年2季度报告原文。

9.2 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。

9.3 查阅方式
网站:http://www.nffund.com

南方安享绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:南方基金管理股份有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2019年7月16日

§1 重要提示