南方交元债券型证券投资基金

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: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

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。

基金托管人交通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	南方交元债券
基金主代码	006151
交易代码	006151
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年12月13日
报告期末基金份额总额	540,087,092.36份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,力争获得长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金通过灵活的资产配置与严谨的风险管理,力求实现基金资产持续稳定增值。实际投资过程中,将综合运用收益率曲线策略、杠杆放大策略等投资策略。本基金主要投资于债券,将重点投资信用类债券,辅助投资于精选的资产支持证券以提高组合收益能力。
业绩比较基准	中债综合指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,一般而言,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

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“南方交元”。

§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	5,789,419.22
2.本期利润	5,930,809.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0103
4.期末基金资产净值	553,143,309.95
5.期末基金份额净值	1.0242

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	1.02%	0.04%	-0.24%	0.06%	1.26%	-0.02%

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

注:本基金合同于2018年12月13日生效,截至本报告期末基金成立未满一年;自基金成立日起6个月内为建仓期,建仓期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		
郑迎迎	本基金基金经理	2018年12月13日	-	11年	女,中国人民大学金融学硕士,具有基金从业资格。曾先后就职于农银汇理基金、富国基金,历任行业研究员、信用研究员、基金经理;2012年10月至2015年1月,任富国7天理财宝基金经理;2013年1月至2015年4月,任富国强回报基金经理;2014年3月至2016年10月,任富国可转换债券基金经理;2015年4月至2017年3月,任富国新天锋、富国收益增强基金经理;2015年8月至2016年9月,任富国新动力基金经理;2016年1月至2017年3月,任富国稳健增益基金经理.2017年6月加入南方基金;2017年9月至2018年12月,任南方荣毅基金经理;2017年8月至2019年1月,任南方通利基金经理;2017年8月至2019年5月,任南方高元基金经理;2017年8月至今,任南方荣光基金经理;2017年10月至今,任南方多利基金经理;2017年12月至今,任南方荣冠基金经理;2018年2月至今,任南方卓元基金经理;2018年9月至今,任南方泽元基金经理;2018年12月至今,任南方荣悦、南方交元、南方畅利、南方昌元转债基金经理;2019年2月至今,任南方华元基金经理;2019年5月至今,任南方恒沃一年基金经理。
杜才超	本基金基金经理	2018年12月13日	-	6年	中央财经大学金融学硕士,具有基金从业资格。2012年7月加入南方基金,历任债券交易员、债券研究员、信用分析师。2016年3月至2016年12月,任南方润元、南方稳利、南方多利、南方多利灵活配置混合基金经理助理.2016年12月至2018年2月,任南方润元、南方稳利基金经理;2016年12月至今,任南方丰元、南方宜利基金经理;2018年9月至今,任南方泽元基金经理;2018年12月至今,任南方交元基金经理;2019年6月至今,任南方旭元基金经理。
李慧鹏	本基金基金经理	2019年2月26日	-	12年	首都经济贸易大学产业经济学硕士,具有基金从业资格,曾就职于联合资信评估有限公司、银华基金管理有限公司、泰达宏利基金管理有限公司、民生加银基金管理有限公司,历任分析师、研究员、信用评级分析师、基金经理.2014年2月至2015年4月,任泰达宏利收益增强基金经理;2015年7月至2018年10月,任民生加银平稳增利、民生加银平稳添利基金经理;2016年1月至2017年8月,任民生加银新收益基金经理;2016年4月至2017年9月,任民生加银安盈理财基金经理;2016年6月至2017年8月,任民生加银鑫瑞基金经理;2016年7月至2018年4月,任民生加银鑫盈基金经理;2016年9月至2017年11月,任民生加银鑫裕基金经理;2016年10月至2018年10月,任民生加银鑫享基金经理;2016年12月至2018年3月,任民生加银罗增利基金经理;2017年3月至2018年8月,任民生加银鑫益基金经理;2017年4月至2018年10月,任民生加银汇鑫基金经理;2017年6月至2018年10月,任民生加银鑫元基金经理;2017年7月至2017年12月,任民生加银鑫兴、民生加银鑫成、民生加银鑫智、民生加银鑫华基金经理;2017年8月至2017年12月,任民生加银鑫信基金经理.2018年10月加入南方基金;2019年2月至今,任南方聚利、南方交元基金经理;2019年6月至今,任南方恒利基金经理。

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	1.02%	0.04%	-0.24%	0.06%	1.26%	-0.02%

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

注:本基金合同于2018年12月13日生效,截至本报告期末基金成立未满一年;自基金成立日起6个月内为建仓期,建仓期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		
郑迎迎	本基金基金经理	2018年12月13日	-	11年	女,中国人民大学金融学硕士,具有基金从业资格。曾先后就职于农银汇理基金、富国基金,历任行业研究员、信用研究员、基金经理;2012年10月至2015年1月,任富国7天理财宝基金经理;2013年1月至2015年4月,任富国强回报基金经理;2014年3月至2016年10月,任富国可转换债券基金经理;2015年4月至2017年3月,任富国新天锋、富国收益增强基金经理;2015年8月至2016年9月,任富国新动力基金经理;2016年1月至2017年3月,任富国稳健增益基金经理.2017年6月加入南方基金;2017年9月至2018年12月,任南方荣毅基金经理;2017年8月至2019年1月,任南方通利基金经理;2017年8月至2019年5月,任南方高元基金经理;2017年8月至今,任南方荣光基金经理;2017年10月至今,任南方多利基金经理;2017年12月至今,任南方荣冠基金经理;2018年2月至今,任南方卓元基金经理;2018年9月至今,任南方泽元基金经理;2018年12月至今,任南方荣悦、南方交元、南方畅利、南方昌元转债基金经理;2019年2月至今,任南方华元基金经理;2019年5月至今,任南方恒沃一年基金经理。
杜才超	本基金基金经理	2018年12月13日	-	6年	中央财经大学金融学硕士,具有基金从业资格。2012年7月加入南方基金,历任债券交易员、债券研究员、信用分析师。2016年3月至2016年12月,任南方润元、南方稳利、南方多利、南方多利灵活配置混合基金经理助理.2016年12月至2018年2月,任南方润元、南方稳利基金经理;2016年12月至今,任南方丰元、南方宜利基金经理;2018年9月至今,任南方泽元基金经理;2018年12月至今,任南方交元基金经理;2019年6月至今,任南方旭元基金经理。
李慧鹏	本基金基金经理	2019年2月26日	-	12年	首都经济贸易大学产业经济学硕士,具有基金从业资格,曾就职于联合资信评估有限公司、银华基金管理有限公司、泰达宏利基金管理有限公司、民生加银基金管理有限公司,历任分析师、研究员、信用评级分析师、基金经理.2014年2月至2015年4月,任泰达宏利收益增强基金经理;2015年7月至2018年10月,任民生加银平稳增利、民生加银平稳添利基金经理;2016年1月至2017年8月,任民生加银新收益基金经理;2016年4月至2017年9月,任民生加银安盈理财基金经理;2016年6月至2017年8月,任民生加银鑫瑞基金经理;2016年7月至2018年4月,任民生加银鑫盈基金经理;2016年9月至2017年11月,任民生加银鑫裕基金经理;2016年10月至2018年10月,任民生加银鑫享基金经理;2016年12月至2018年3月,任民生加银罗增利基金经理;2017年3月至2018年8月,任民生加银鑫益基金经理;2017年4月至2018年10月,任民生加银汇鑫基金经理;2017年6月至2018年10月,任民生加银鑫元基金经理;2017年7月至2017年12月,任民生加银鑫兴、民生加银鑫成、民生加银鑫智、民生加银鑫华基金经理;2017年8月至2017年12月,任民生加银鑫信基金经理.2018年10月加入南方基金;2019年2月至今,任南方聚利、南方交元基金经理;2019年6月至今,任南方恒利基金经理。

南方养老目标日期2035三年持有期混合型基金中基金(FOF)

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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司 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	南方养老目标日期2035(FOF)
基金主代码	006290
交易代码	006290
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年11月6日
报告期末基金份额总额	451,046,830.82份
投资目标	本基金是采用目标日期策略的基金中基金,目标日期为2035年12月31日。本基金通过大类资产配置,投资于多种具有不同风险收益特征的基金,并随着目标日期的临近逐步降低本基金整体的风险收益水平,以寻求基金资产的长期稳健增值,目标日期到达后,本基金将在严格控制风险的前提下,力争获得长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金力争通过合理判断市场走势,合理配置基金、股票、债券等投资工具的比例,通过定期和定性相结合的方法精选具有不同风险收益特征的基金,力争实现基金资产的稳定回报。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准:X*沪深300指数收益率+(100%-X)*上证国债指数收益率 低仓合同生效之日至2023.12.31,X=50%;2024.1.1-2027.12.31,X=40%;2028.1.1-2031.12.31,X=30%;2032.1.1-2035.12.31,X=20%;2036.1.1起,X=15%;
风险收益特征	本基金属于目标日期型基金中基金,2035年12月31日为本基金的目标日期,从建仓期结束起至目标日期止,本基金的风险与收益水平将随着时间的流逝逐步降低,即本基金初始投资阶段的风险收益水平接近一般的混合型基金,随着目标日期的临近,本基金逐步发挥为低风险混合型基金中基金,目标日期到达后,本基金相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险较小,但高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	南方养老目标日期2035(FOF)A / 南方养老目标日期2035(FOF)C
下属分级基金的交易代码	006290 / 006291
报告期末下属分级基金的份额总额	393,250,080.43份 / 57,796,750.39份

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“南方养老目标日期2035(FOF)”。

§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)	
	南方养老目标日期2035(FOF)A	南方养老目标日期2035(FOF)C
1.本期已实现收益	2,267,997.40	276,002.23
2.本期利润	-1,212,535.17	-259,888.46
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0031	-0.0045
4.期末基金资产净值	411,592,160.41	60,336,143.43
5.期末基金份额净值	1.0466	1.0439

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、本基金T日的基金份额净值在所投资基金披露净值或万份收益的当日(法定节假日顺延至第一个交易日)计算,并于T+3日公告。

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

南方养老目标日期2035(FOF)A

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	-0.34%	0.59%	-0.06%	0.77%	-0.28%	-0.18%

南方养老目标日期2035(FOF)C

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	-0.45%	0.59%	-0.06%	0.77%	-0.39%	-0.18%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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:本基金合同于2018年11月6日生效,截至本报告期末基金成立未满一年;自基金成立日起6个月内为建仓期,建仓期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		
黄俊	本基金基金经理	2018年11月6日	-	9年	中国人民银行研究生部金融学硕士,具有基金从业资格,曾先后任职于中国期货保证金监控中心、融信资产管理有限公司、深圳盈泰投资管理有限公司.2012年5月加入南方基金,任研究部研究员、负责宏观、策略的研究;2015年2月至2015年11月,任南方瑞元、南方中国梦基金经理助理;2015年11月至2018年2月,任南方消费活力基金经理;2018年11月至今,任南方养老2035基金经理;2019年5月至今,任南方富元稳健养老基金经理。
鲁炳良	本基金基金经理	2018年12月21日	-	8年	上海财经大学经济学硕士,具有基金从业资格,曾就职于建设银行、申银万国证券研究所、中国平安人寿保险投资管理中心,历任产品经理、基金产品分析师、投资经理等.2018年6月加入南方基金;2018年12月至今,任南方养老2035基金经理。

注:1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日,后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告(生效)日期;
2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

4.3 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

二季度经济再次回落。1-5月工业增加值同比增长6.0%,较前值有所回落;1-5月固定资产投资同比增长5.6%;社会消费品零售总额同比增长8.1%。相比一季度变化不大。4、5月CPI分别同比增长2.5%和2.7%,CPI有所上行;4、5月PPI分别同比增长0.9%、0.6%;5月末M2同比增长8.5%,在一季度信贷社融显著放量后,二季度信贷和社融投放有所回落。

美联储宣布6月议息决议,维持利率区间2.25-2.50。美联储在会后声明中表示,美国经济良好,但前景的不确定性增加。欧央行6月维持利率水平不变,预计将维持当前利率水平至少到2020年上半年。这是半年内欧洲央行第二次推迟退出宽松。二季度美元指数下跌1.05%,人民币对美元汇率中间价贬值1412个基点。整个季度来看,银行间隔夜、7天回购加权利率均值为2.09%、2.64%,分别较上季度下行13BP和2BP。

市场层面,二季度利率债收益率波动较大,整体有所上行,曲线呈现扁平化。其中,1年国开、3年国开收益率分别上行17BP、10BP;3年农发、5年农发收益率分别上行3BP、0.2BP;7年国开收益率下行4BP,10年国开收益率上行3BP;10年国债收益率上行16BP。本基金密切跟踪指数,并根据成份券变更和规模的变动进行小幅的调整,有效实现了对指数的跟踪。

策略方面,从近期的经济和金融数据来看,经济面临二次探底的风险。外部贸易形势错综复杂,国内在包商银行事件之后,中小行的负债端压力显著加大,央行防风险意识较强,流动性投放力度较前期有所加大,因此我们认为,货币政策或继续维持较为宽松的状态,利率债收益上行风险较低。本基金为被动型指数基金,我们将进一步优化跟踪策略,注重保持组合的流动性,有效跟踪标的指数。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金A份额净值为1.2626元,报告期内,份额净值增长率为-0.45%,同期业绩基准增长率为-0.78%;本基金C份额净值为1.2240元,报告期内,份额净值增长率为-0.54%,同期业绩基准增长率为-0.78%。

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	65,588,149.99	13.89
	其中:股票	65,588,149.99	13.89
2	基金投资	396,572,145.10	83.96
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	4,500,000.00	0.95
	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	5,138,723.11	1.09
8	其他资产	560,971.34	0.12
9	合计	472,359,989.54	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	54,723.00	0.01
B	采矿业	3,026,708.40	0.64
C	制造业	20,586,857.29	4.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,103,913.00	0.45
E	建筑业	2,723,169.00	0.58
F	批发和零售业	671,571.00	0.14
G	交通运输、仓储和邮政业	2,261,411.00	0.48
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,640,777.76	0.35
J	金融业	29,317,894.94	6.21
K	房地产业	2,277,487.60	0.48
L	租赁和商务服务业	686,385.00	0.15
M	科学研究和技术服务业	78,012.00	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	159,240.00	0.03
S	综合	-	-
	合计	65,588,149.99	13.90

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	601318	中国平安	90,900	8,054,649.00	1.71
2	600519	贵州茅台	4,100	4,034,400.00	0.85
3	600036	招商银行	79,200	2,849,616.00	0.60
4	601166	兴业银行	108,500	1,984,465.00	0.42
5	600030	中信证券	67,400	1,604,794.00	0.34
6	600887	伊利股份	47,700	1,593,657.00	0.34
7	600276	恒瑞医药	21,300	1,405,800.00	0.30
8	601328	交通银行	219,500	1,343,340.00	0.28
9	600016	民生银行	197,600	1,254,760.00	0.27
10	600000	浦发银行	95,700	1,117,776.00	0.24

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

无。

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

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

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。

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。

5.11.1 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	52,163.51
2	应收证券清算款	1,179.87
3	应收股利	86.01
4	应收利息	1,832.91
5	应收申购款	493,375.50
6	其他应收款	12,333.54
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	560,971.34

5.11.2 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。

5.11.3 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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	001580	南方利安灵活配置混合C	契约型开放式	45,770,812.17	50,393,664.20	10.68	是
2	202103	南方多利增强债券A	契约型开放式	24,702,478.36	27,316,000.57	5.79	是
3	519069	汇添富价值精选混合A	契约型开放式	8,515,625.84	20,880,314.56	4.42	否
4	000147	易方达高等级信用债债券A	契约型开放式	17,553,389.61	20,730,553.13	4.39	否
5	000148	易方达高等级信用债债券C	契约型开放式	17,571,812.58	20,682,023.41	4.38	否
6	511810	南方理财金货币(ETF)H	契约型开放式	200,396.00	20,038,798.42	4.25	是
7	160916	大成优选混合(LOF)	LOF	6,887,726.88	19,664,460.24	4.17	否
8	166005	中欧价值发现混合A	契约型开放式	12,704,050.08	19,559,155.50	4.14	否
9	002624	广发优企精选灵活配置混合	契约型开放式	11,750,568.61	16,768,061.41	3.55	否
10	485111	工银瑞信双利债券A	契约型开放式	10,798,596.11	16,467,859.07	3.49	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2019-04-01至2019-06-30	其中:交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费(元)	5,000.00	-
当期交易基金产生的赎回费(元)	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费(元)	51,081.43	30,586.63
当期持有基金产生的应支付管理费(元)	795,619.59	301,433.19
当期持有基金产生的应支付托管费(元)	173,796.00	69,859.96

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

报告期内,南方养老2035FOF所投资的子基金未发生包括转换运作方式、与其他基金合并、终止基金合同、召开基金份额持有人大会及大会表决意见等重大影响事件。

§7 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方养老目标日期2035(FOF)A	南方养老目标日期2035(FOF)C
报告期期初基金份额总额	377,584,642.60	56,529,837.78
报告期期间基金总申购份额	15,665,437.83	1,266,912.61
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	393,250,080.43	57,796,750.39

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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。

8.2 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。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、《南方养老目标日期2035三年持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》;
2、《南方养老目标日期2035三年持有期混合型基金中基金(FOF)托管协议》;
3、南方养老目标日期2035三年持有期混合型基金中基金(FOF)2019年2季度报告原文。

10.2 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。

10.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方中债10年期国债指数证券投资基金

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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	南方中债10年期国债指数
基金主代码	160123
交易代码	160123
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年8月17日
报告期末基金份额总额	78,264,157.43份
投资目标	本基金采用被动式指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,以实现对标的指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为被动式指数基金,采用抽样复制和动态最优化的方法,选取标的指数成份券和备选成份券中流动性较好的债券,构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合,以实现对标的指数的有效跟踪。如标的指数成份券或备选成份券的流动性不足或因基金日常申赎顺回以及银行间和交易所债券交易特性及交易惯例等情况,基金可将不超过基金资产净值10%的仓位投资于非成份券。在正常市场情况下,力争本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%,年跟踪误差不超过2%。如因指数编制规则或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围,基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	中债10年期国债指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用抽样复制和动态最优化的方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债券市场相似的风险收益特征。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	南方10年国债A / 南方10年国债C
下属分级基金的交易代码	160123 / 160124
报告期末下属分级基金的份额总额	14,321,570.06份 / 63,942,587.37份

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10年国债”。

2.本基金转型日期为2016年8月17日,该日起原南方中证50债券指数证券投资基金正式变更为南方中债10年期国债证券投资基金。

§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)	
	南方10年国债A	南方10年国债C
1.本期已实现收益	165,790.73	610,742.87
2.本期利润	-131,389.13	-539,561.27
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0087	-0.0083
4.期末基金资产净值	18,082,939.22	78,266,835.27
5.期末基金份额净值	1.2626	1.2240

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

南方10年国债A

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	-0.45%	0.16%	-0.78%	0.14%	0.33%	0.02%

南方10年国债C

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	-0.54%	0.16%	-0.78%	0.14%	0.24%	0.02%

3.2.2 自基金合同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