

南华瑞盈混合型发起式证券投资基金

2019 年第 3 季度报告

2019 年 09 月 30 日

基金管理人:南华基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2019 年 10 月 25 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基金合同规定，于2019年10月24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7月1日起至2019年9月30日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 南华瑞盈混合发起 |
| 基金主代码 | 004845 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2017年08月16日 |
| 报告期末基金份额总额 | 20,994,882.55份 |
| 投资目标 | 本基金在严格控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争获得超越业绩比较基准的收益。 |
| 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，以自上而下与自下而上相结合的方法，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×70%+中债综合全价（总值）指数收益率×30% |

| | | |
|-----------------|--|---------------|
| 风险收益特征 | 本基金属于混合基金，风险水平和预期收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。 | |
| 基金管理人 | 南华基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 交通银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 南华瑞盈混合发起A | 南华瑞盈混合发起C |
| 下属分级基金的交易代码 | 004845 | 004846 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 18,331,047.38份 | 2,663,835.17份 |

§ 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07月01日 - 2019年09月30日) | |
|-----------------|--------------------------------|--------------|
| | 南华瑞盈混合发起A | 南华瑞盈混合发起C |
| 1. 本期已实现收益 | 119,249.27 | 12,484.64 |
| 2. 本期利润 | 1,162,454.50 | 135,503.79 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0649 | 0.0613 |
| 4. 期末基金资产净值 | 14,203,698.44 | 2,038,400.82 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.7748 | 0.7652 |

注：

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

(2) 上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 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

南华瑞盈混合发起A净值表现

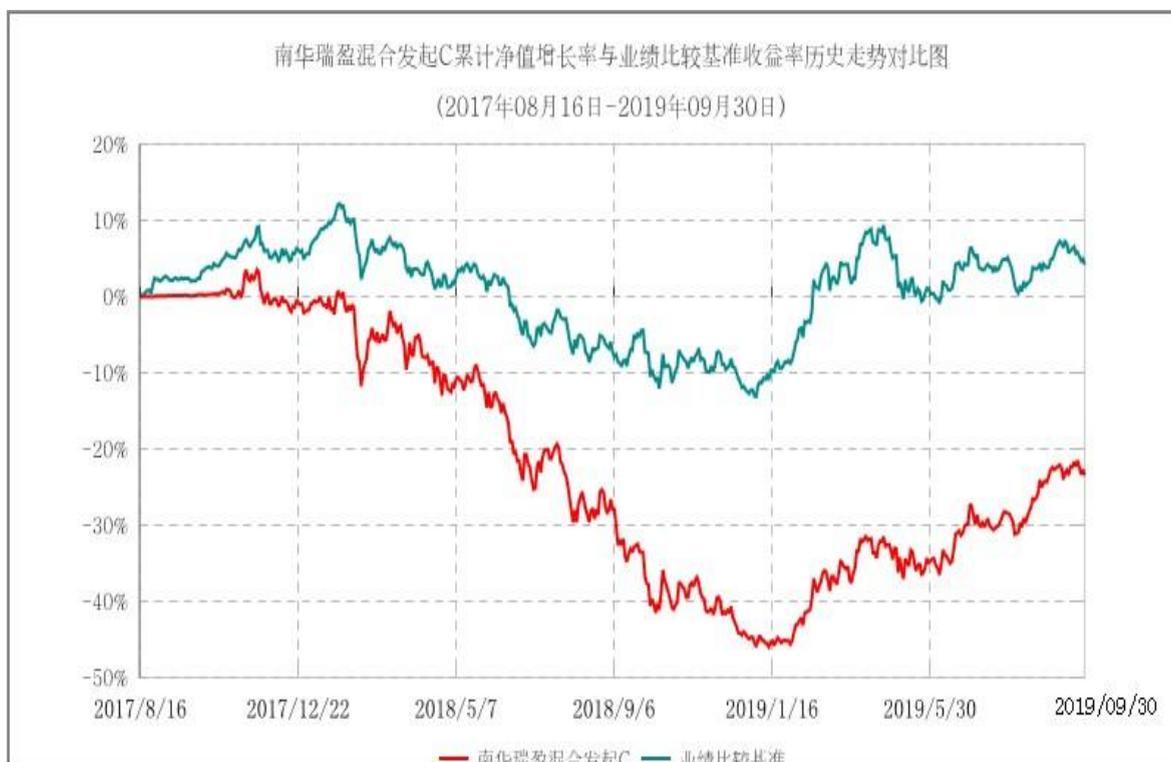
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 9.19% | 1.10% | 0.00% | 0.67% | 9.19% | 0.43% |

南华瑞盈混合发起C净值表现

| 阶段 | 净值增长 | 净值增长 | 业绩比较 | 业绩比较基 | ①-③ | ②-④ |
|----|------|------|------|-------|-----|-----|
| | | | | | | |

| | 率① | 率标准差 ② | 基准收益 率③ | 准收益率标 准差④ | | |
|-------|-------|-----------|------------|--------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 9.08% | 1.10% | 0.00% | 0.67% | 9.08% | 0.43% |

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：本基金建仓期为 2017 年 8 月 16 日至 2018 年 2 月 15 日，截至本报告期末，本基金建仓期结束已满 1 年。

§ 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 | | |
| 刘斐 | 本基金基金经理 | 2017-08-16 | - | 10 年 | 硕士研究生，具有基金从业资格。2008年至2009年，任职于天相投资顾问有限公司，担任研究员。2009年至2012年，任职于国都证券有限责任公司，担任研究员。2012年至2013年，任职于长城证券股份有限公司，担任研究员。2013年至2015年，任职于东兴证券股份有限公司，担任研究员。2015年至2017年，任职于泓德基金管理有限公司，担任研究员。2017年3月加入南华基金管理有限公司，现任南华瑞盈混合型发起式证券投资基金基金经理、南华丰淳混合型证券投资基金基金经理（2017年12月26日起任职）。 |
| 徐超 | 本基金基金经理 | 2019-09-10 | - | 7 年 | 2006年7月至2008年11月任中美大都会人寿保险股份有限公司顾问行销市场部高级助理；2008年11月至2012年8月任中诚信国 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | 际评级有限责任公司金融机构评级部总经理助理/高级分析师; 2012年9月至2015年6月任泰达宏利基金管理有限公司固定收益部高级研究员; 2015年6月至2019年4月任于方正富邦基金管理有限公司基金投资部任职, 期间曾任基金经理。 |
|--|--|--|--|--|--|

注:

(1) 基金经理刘斐的任职日期是指本基金基金合同生效之日; 基金经理徐超的任职日期为公司作出决定并公告日。

(2) 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内, 本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《南华基金管理有限公司公平交易管理细则》的规定, 通过系统和人工等方式在各业务环节严格控制交易公平执行, 公平对待旗下管理的所有投资组合。

在投资决策内部控制方面, 本基金管理人确保各投资组合在获取研究信息、投资建议及实施投资决策方面享有平等的机会。健全投资授权制度, 明确各投资决策主体的职责和权限划分, 投资组合经理在授权范围内自主决策。建立投资组合投资信息的管理及保密制度, 通过岗位设置、制度约束、技术手段相结合的方式, 使不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年三季度，A股市场发生了大幅波动，上证指数从2900点下跌至2733点，随后反弹至3030点；创业板从1500点反弹至1730点。市场出现了明显的分化，在科创板、自主可控等事件的推动下，科技类公司持续反弹，另一方面核心资产的蓝筹白马公司持续上涨。

三季度，在我们继续看多中国权益资产判断不变的前提下，本只基金继续维持较高的仓位水平；在行业配置上，本只基金一手配置消费类核心资产，一手配置科技成长，找寻趋势性上行的行业中具备龙头领先优势的个股，继续向未来能够持续获得长期稳定增长的优质资产集中，通过降低标的之间的相关性规避风险，努力实现产品净值长期稳定增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末南华瑞盈混合发起A基金份额净值为0.7748元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为9.19%，同期业绩比较基准收益率为0.00%；截至报告期末南华瑞盈混合发起C基金份额净值为0.7652元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为9.08%，同期业绩比较基准收益率为0.00%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 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 | 14,990,957.10 | 91.70 |
| | 其中：股票 | 14,990,957.10 | 91.70 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |

| | | | |
|---|-------------------|---------------|--------|
| 6 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 1,346,356.91 | 8.24 |
| 8 | 其他资产 | 11,156.31 | 0.07 |
| 9 | 合计 | 16,348,470.32 | 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

| 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 | 10,289,761.20 | 63.35 |
| 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 | 558,460.00 | 3.44 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,359,267.00 | 8.37 |
| J | 金融业 | 957,440.00 | 5.89 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 483,912.00 | 2.98 |
| 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 | 1,342,116.90 | 8.26 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |

| | | | |
|--|----|---------------|-------|
| | 合计 | 14,990,957.10 | 92.30 |
|--|----|---------------|-------|

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股票投资。

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 | 002475 | 立讯精密 | 57,200 | 1,530,672.00 | 9.42 |
| 2 | 600276 | 恒瑞医药 | 18,340 | 1,479,671.20 | 9.11 |
| 3 | 002410 | 广联达 | 38,300 | 1,359,267.00 | 8.37 |
| 4 | 601012 | 隆基股份 | 48,300 | 1,266,909.00 | 7.80 |
| 5 | 601318 | 中国平安 | 11,000 | 957,440.00 | 5.89 |
| 6 | 000858 | 五粮液 | 6,700 | 869,660.00 | 5.35 |
| 7 | 000333 | 美的集团 | 14,360 | 733,796.00 | 4.52 |
| 8 | 603288 | 海天味业 | 6,600 | 725,406.00 | 4.47 |
| 9 | 002032 | 苏泊尔 | 9,700 | 695,781.00 | 4.28 |
| 10 | 600519 | 贵州茅台 | 600 | 690,000.00 | 4.25 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末，本基金未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

报告期末，本基金未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

报告期末，本基金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

报告期末，本基金未持有贵金属投资。

5.8 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权证投资明细

报告期末，本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

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

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

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|-----------|
| 1 | 存出保证金 | 3,821.05 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 725.35 |
| 5 | 应收申购款 | 6,609.91 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 11,156.31 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末，本基金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

报告期末，本基金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

| | 南华瑞盈混合发起A | 南华瑞盈混合发起C |
|-------------------------------|---------------|--------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 17,708,760.34 | 1,927,285.74 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 922,532.85 | 1,093,848.49 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 300,245.81 | 357,299.06 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列) | 0.00 | 0.00 |

| | | |
|-------------|---------------|--------------|
| 报告期期末基金份额总额 | 18,331,047.38 | 2,663,835.17 |
|-------------|---------------|--------------|

注：总申购份额含转换转入份额；总赎回份额含转换转出份额。

§ 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

单位：份

| | 南华瑞盈混合发起A | 南华瑞盈混合发起C |
|--------------------------|---------------|-----------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 10,003,950.00 | - |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 10,003,950.00 | - |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 54.57 | - |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例 | 发起份额总数 | 发起份额占基金总份额比例 | 发起份额承诺持有期限 |
|-------------|---------------|--------------|---------------|--------------|------------|
| 基金管理人固有资金 | 10,003,950.00 | 47.65% | 10,003,950.00 | 47.65% | 3年 |
| 基金管理人高级管理人员 | 160,126.45 | 0.76% | 0.00 | 0.00% | - |
| 基金经理等人员 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | - |
| 基金管理人股东 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | - |
| 其他 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | - |
| 合计 | 10,164,076.45 | 48.41% | 10,003,950.00 | 47.65% | 3年 |

§ 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

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|---|----------------|------------------------|---------------|------|------|---------------|--------|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| 机构 | 1 | 2019/7/1-2019/9/30 | 10,003,950.00 | - | - | 10,003,950.00 | 47.65% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| <p>基金管理人秉承谨慎勤勉、独立决策、规范运作、充分披露原则，公平对待投资者，保障投资者合法权益。当单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%时，由此可能导致的特有风险主要包括：</p> <p>(1) 超出基金管理人允许的单一投资者持有基金份额比例的申购申请不被确认的风险；</p> <p>(2) 极端市场环境下投资者集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对赎回申请的风险；</p> <p>(3) 持有基金份额占比较高的投资者大额赎回可能引发基金净值大幅波动的风险；</p> <p>(4) 持有基金份额占比较高的投资者在召开基金份额持有人大会并对重大事项进行投票表决时，可能拥有较大话语权；</p> <p>(5) 极端情况下，持有基金份额占比较高的投资者大量赎回后，可能出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元而面临的转换基金运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等风险。</p> | | | | | | | |

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予南华瑞盈混合型发起式证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《南华瑞盈混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- (3) 《南华瑞盈混合型发起式证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《南华瑞盈混合型发起式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) 报告期内南华瑞盈混合型发起式证券投资基金在指定报刊披露的各项公告原稿。

10.2 存放地点

北京市东城区东直门南大街甲3号居然大厦3层南华基金管理有限公司

10.3 查阅方式

(1) 书面查询：查阅时间为每工作日8:30-11:30, 13:00-17:30。投资者可免费查询，也可按工本费购买复印件。

(2) 网站查询：基金管理人网址www.nanhuafunds.com

投资者如对本报告有疑问，可咨询本基金管理人南华基金管理有限公司，咨询电话400-810-5599。

南华基金管理有限公司

2019年10月25日