

B566 Disclosure

信息披露 Disclosure

南方转型驱动灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

姓名	职务	在本基金中的任职期间	聘任日期	说明
林晓	基金经理	2016年8月31日	17年	武汉大学管理学博士,具有基金从业资格,曾任南方基金管理公司研究岗,2007年加入南方基金,2007年12月至2008年2月,任南方基金研究员,2009年6月至2010年1月,任南方基金基金经理,2010年12月至2014年12月,任南方基金基金经理,2015年11月至今,任南方基金基金经理,2016年12月19日至今,任南方基金基金经理,2017年9月至今,任南方基金基金经理,2017年9月至今,任南方基金基金经理。

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 管理人对于报告期内本基金运作遵守诚信情况的说明

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》,完善相关制度及流程,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未超过该证券当日成交量的5%的笔数均为0次,是由于投资组合接受投资者申购后被动增仓仓位以及投资组合的投资策略需要所致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年中国资本市场波动明显加大,市场风格反复多变,但各指数都进入震荡下行模式。一季度创业板明显走强,进入二季度以来,中小市值个股普遍暴跌,创业板大幅回落,蓝筹股回调较久。三季度延续二季度走势,主板和蓝筹表现偏佳,中小市值个股继续大幅度下跌。宏观经济方面,国内经济依然预期不好,但数据依然稳健;而市场所关注的焦点则集中到了中美贸易争端,目前来看今年下半年有所升级且未取得阶段性成果,预期持续对股市反弹造成压制。本基金今年以来仓位持续下行,在季度末有所增加,但总体仓位水平低于本基金历史平均水平。在新能源、半导体、工业互联网板块方面波段操作,降低了通讯、家电和白电的配置,增加了医药配置。目前本基金主要的投资方向依然集中在白酒、银行、家电。

4.5 报告期内基金的投资组合报告

4.5.1 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	144,419,812.24	79.33
2	其中:股票	144,419,812.24	79.33
3	固定收益投资	12,960,507.60	6.74
4	其中:债券	12,960,507.60	6.74
5	货币资金	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	应收款项	20,000,000.00	10.60
8	其他资产	1,408,122.24	0.75
9	合计	167,218,460.04	100.00

4.5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

4.5.2.1 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)	占基金总资产比例(%)
A	医药、生物、健康产业	1,270,000.00	0.76
B	制造业	103,089,267.00	61.06
C	消费品	4,161,291.00	2.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,646,560.00	2.18
E	建筑业	1,715,048.66	1.03
F	农林牧渔	8,370.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	4,026,993.00	2.41
H	金融业	24,081,000.00	14.01
I	房地产业	-	-
J	能源、化工	4,340,422.00	2.57
K	科学技术服务业	26,626.00	0.02
L	批发和零售业	1,094,248.00	0.65
M	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,094,248.00	0.65
O	教育	-	-
P	卫生健康工作	2,267,467.76	1.36
Q	文化、体育和娱乐业	-	-
S	合计	144,419,812.24	79.33

4.5.2.2 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。

4.5.2.3 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

4.5.2.4 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债券投资明细

4.5.2.5 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贵金属投资明细

4.5.2.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

4.5.2.7 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

4.5.2.8 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

4.5.2.9 投资组合报告附注

4.5.2.10 其他资产构成

4.5.2.11 报告期末本基金持有的处于转股期的可转换债券明细

4.5.2.12 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

4.5.2.13 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

4.5.2.14 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

4.5.2.15 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

4.5.2.16 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

4.5.2.17 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

4.5.2.18 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

4.5.2.19 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

4.5.2.20 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

4.5.2.21 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

4.5.2.22 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

4.5.2.23 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

4.5.2.24 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

4.5.2.25 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

4.5.2.26 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

4.5.2.27 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

4.5.2.28 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

4.5.2.29 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

4.5.2.30 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

4.5.2.31 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

4.5.2.32 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

4.5.2.33 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

4.5.2.34 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

4.5.2.35 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

4.5.2.36 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

4.5.2.37 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

4.5.2.38 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

4.5.2.39 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

4.5.2.40 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

4.5.2.41 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

4.5.2.42 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

4.5.2.43 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

4.5.2.44 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

4.5.2.45 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

4.5.2.46 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

4.5.2.47 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

4.5.2.48 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

4.5.2.49 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

4.5.2.50 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

4.5.2.51 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

4.5.2.52 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

4.5.2.53 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

4.5.2.54 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

4.5.2.55 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

4.5.2.56 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

4.5.2.57 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

4.5.2.58 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

4.5.2.59 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

4.5.2.60 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

对收益。

4.5 报告期末基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.2559元,报告期内,份额净值增长率为-5.62%,同期业绩基准增长率为-0.75%。

4.6 报告期末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不满二百人或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	144,419,812.24	79.33
2	其中:股票	144,419,812.24	79.33
3	固定收益投资	12,960,507.60	6.74
4	其中:债券	12,960,507.60	6.74
5	货币资金	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	应收款项	20,000,000.00	10.60
8	其他资产	1,408,122.24	0.75
9	合计	167,218,460.04	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)	占基金总资产比例(%)
A	医药、生物、健康产业	1,270,000.00	0.76
B	制造业	103,089,267.00	61.06
C	消费品	4,161,291.00	2.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,646,560.00	2.18
E	建筑业	1,715,048.66	1.03
F	农林牧渔	8,370.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	4,026,993.00	2.41
H	金融业	24,081,000.00	14.01
I	房地产业	-	-
J	能源、化工	4,340,422.00	2.57
K	科学技术服务业	26,626.00	0.02
L	批发和零售业	1,094,248.00	0.65
M	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,094,248.00	0.65
O	教育	-	-
P	卫生健康工作	2,267,467.76	1.36
Q	文化、体育和娱乐业	-	-
S	合计	144,419,812.24	79.33

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。

5.2.3 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

5.2.4 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债券投资明细

5.2.5 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贵金属投资明细

5.2.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

5.2.7 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.2.8 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.2.9 投资组合报告附注

5.2.10 其他资产构成

5.2.11 报告期末本基金持有的处于转股期的可转换债券明细

5.2.12 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

5.2.13 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

5.2.14 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

5.2.15 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

5.2.16 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

5.2.17 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

5.2.18 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

5.2.19 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

5.2.20 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

5.2.21 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

5.2.22 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

5.2.23 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

5.2.24 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

5.2.25 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

5.2.26 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

5.2.27 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

5.2.28 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

5.2.29 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

5.2.30 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

5.2.31 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

5.2.32 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

5.2.33 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

5.2.34 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

5.2.35 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

5.2.36 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

5.2.37 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

5.2.38 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

5.2.39 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

5.2.40 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

5.2.41 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

5.2.42 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

5.2.43 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

5.2.44 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

5.2.45 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

5.2.46 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

5.2.47 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

5.2.48 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

5.2.49 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

5.2.50 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

5.2.51 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

5.2.52 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的交易性金融资产

5.2.53 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的交易性金融资产

南方转型增长灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

姓名	职务	在本基金中的任职期间	聘任日期	说明
林晓	基金经理	2016年8月31日	16年	中山大学管理学硕士,具有基金从业资格,曾任南方基金管理公司研究岗,2007年加入南方基金,2007年12月至2008年2月,任南方基金研究员,2009年6月至2010年1月,任南方基金基金经理,2010年12月至2014年12月,任南方基金基金经理,2015年11月至今,任南方基金基金经理,2016年12月19日至今,任南方基金基金经理,2017年9月至今,任南方基金基金经理。

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 管理人对于报告期内本基金运作遵守诚信情况的说明

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》,完善相关制度及流程,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未超过该证券当日成交量的5%的笔数均为0次,是由于投资组合接受投资者申购后被动增仓仓位以及投资组合的投资策略需要所致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年第三季度,中国经济基本走势出现一定回稳,部分行业由于去年同期基数较高,增速压力较大。此外,部分城市房地产市场销售和价格都出了一定的松动迹象,加大了市场下行预期的担心。从外部环境来看,中美贸易摩擦暂时没有缓和的迹象,同时美国经济数据较好,仍处于加息周期中,中美利率差继续收窄,国内在中的经济会议已经明确提出了货币政策的转向,政策底逐渐显现,10月初也进行了11个百分点的全面降准,但市场底部仍在探索中,沪深A股上证指数创下近年来新低,已经接近长期投资布局。A股市场在三季度继续维持震荡下行,创业板下跌0.92%。不同风格来看,沪深300指数下跌0.6%,中小板指数下跌1.22%,创业板指数下跌12.16%。各行业指数中,绝大多数行业下跌,银行、石油石化指数在三季度涨幅领先,分别上涨12.41%、11.60%。

我们认为,从长期来看,在一定的下行压力下,估值度一般,不会存在系统性风险。短期波动性依然存在下行的风险,如房地产产业链、贸易摩擦相关行业等。继续从长期可持续发展的角度配置消费,尤其是部分必需消费品优质个股的配置。

4.5 报告期末基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.748元,报告期内,份额净值增长率为-4.96%,同期业绩基准增长率为-0.75%。

4.6 报告期末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不满二百人或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	265,731,180.77	84.72
2	其中:股票	262,731,180.77	83.72
3	固定收益投资	30,067,000.00	9.67
4	其中:债券	30,0	