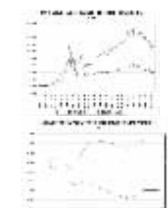


南方新优享灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告



注：1、本基金从2018年12月18日起新增C类份额，C类份额自2018年12月19日起存续。

4 管理人报告

姓名	职务	任本基金基金经理时间	证券从业年限	说明
周蔚文	本基金基金经理	2015年5月20日	— 6年	北京大学经济学学士，具有基金从业资格，曾任招商基金管理有限公司、南方基金管理有限公司研究员、基金经理。2015年5月20日起任本基金基金经理。2015年5月20日至2018年12月31日止，任本基金基金经理。2018年12月31日至2019年1月19日止，任本基金基金经理。2019年1月20日起，任本基金基金经理。
史博	本基金基金经理	2014年2月16日	2008年11月16日	南开大学金融学硕士，具有基金从业资格，曾任招商基金管理有限公司、南方基金管理有限公司研究员、基金经理。2014年2月16日起任本基金基金经理。2014年2月16日至2018年12月31日止，任本基金基金经理。2018年12月31日至2019年1月19日止，任本基金基金经理。2019年1月20日起，任本基金基金经理。

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》中关于证券从业资格的相关规定；

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约定。

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《证券投资基金管理人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，公平对待所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。本报告期内本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金额占该证券当日成交量的5%的交易次数为3次，是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位所致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
四季度指数持续调整，除农林牧渔外所有行业指数全部下跌，其中石化、铜

铁、医药、行业跌幅较大，新优享基金四季度跑输了业绩基准，主要原因是一直在上行市中被较弱的业绩增速和较低的估值水平所困扰，在仓位选择上把握不定。此外本基金持仓较重的医药股虽与行业负面政策没有直接关系，但其估值水平仍不免受到影响。站在目前时点，A股整体业绩增速下滑和估值低、无风险利率下行的矛盾仍然存在，我们判断指数下行空间应该有限，但个股间的分化会非常巨大。我们会把今年的主要工作放在选股上，力争找到能够相对独立经济周期、可持续发展的股票，给投资者带来回报。

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2.092元，报告期内，份额净值增长率为-9.94%，同期业绩基准增长率为-6.83%；本基金C份额净值为2.093元，报告期内，份额净值增长率为1.16%，同期业绩基准增长率为-1.46%。

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基金资产净值低于五千万元的情形。

5.1 报告期末基金资产组合情况
5.1.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产比例（%）
1	权益投资	2,367,088,421.68	64.52
2	其中：股票	2,367,088,421.68	64.52
3	固定收益投资	205,611,610.94	5.56
4	其中：债券	205,611,610.94	5.56
5	资产支持证券	90,569,862.28	2.45
6	贵金属投资	—	—
7	金融衍生品投资	—	—
8	买入返售金融资产	875,000,000.00	23.71
9	其中：买入返售金融资产中的买入返售金融资产	—	—
10	其他资产	3,069,726,740.41	80.00

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

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	3,009,752,740.41	100.00
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	占基金资产净值比例（%）
A 农、林、牧、渔业	66,521,472.00	1.52
B 采矿业	14,006,000.00	0.35
C 制造业	1,567,543,763.19	42.04
D 电力、热力、燃气及生产供应业	90,569,862.28	2.35
E 建筑业	24,100,000.00	0.61
F 批发和零售业	21,100,715.02	0.55
G 交通运输、仓储和邮政业		
H 信息传输、软件和信息技术服务业	325,728,010.00	8.49
I 金融业	80,360,340.00	2.10
J 房地产业	97,124,477.88	2.57
K 租赁和商务服务业	75,003,000.00	1.97
M 科学研究和技术服务业	13,166,170.00	0.34
N 水利、环境和公共设施管理业		
O 教育、文体和休闲业		
P 综合		
合计	2,367,088,421.68	64.51

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	000046	国电南瑞	7,403,100	127,179,443.00	3.77
2	000002	万科A	4,077,434	97,124,477.88	2.45
3	300760	迈瑞医疗	767,225	85,860,714.00	2.26
4	001977	正海磁材	3,346,489	81,109,126.78	2.13
5	300626	亿纬锂能	1,035,575	80,422,754.00	2.13
6	000793	通威股份	1,052,082	80,346,807.84	2.11
7	002821	凯莱英	1,029,473	69,849,743.06	1.92
8	000072	中航高新	2,265,918	66,469,344.28	1.82
9	300629	麒麟生物	1,084,324	66,189,360.00	1.82
10	003889	韩农文交	2,180,681	46,401,096.25	1.20

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国债债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	280,416,000.00	7.26
4	企业债券	280,416,000.00	7.26
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债（可交换债）	4,966,410.04	0.14
8	其他债	—	—
10	合计	206,611,610.94	5.52

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

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	180102	18国出02	2,000,000	200,460,000.00	5.50
2	180404	18国政04	600,000	60,100,000.00	1.62
3	160301	16国出01	300,000	30,000,000.00	0.80
4	113011	光大转债	20,000	2,102,400.00	0.06
5	128806	招商转债	16,141	1,600,210.74	0.04

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

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序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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.12 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.13 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.14 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.15 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.16 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.17 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.18 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.19 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.20 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.21 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.22 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.23 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.24 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.25 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.26 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.27 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.28 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.29 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.30 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.31 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.32 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.33 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.34 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.35 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.36 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.37 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.38 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.39 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.40 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.41 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.42 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.43 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.44 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.45 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.46 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.47 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.48 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.49 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

基金管理人：南方基金管理有限公司
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1月21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1月17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2018年10月1日起至12月31日止。

2 基金产品概况

基金简称	南方新优享灵活配置混合
基金代码	000627
交易代码	000627
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年12月31日
报告期末基金份额总额	1,740,797,754.42份
投资目标	在有效控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过定性定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势，并依据对宏观经济和证券市场走势的判断，合理配置资产类别，动态调整股票、债券等各类资产的配置比例，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争实现基金资产的长期增值。此外，本基金还将根据行业不同与不同时期的资产表现进行配置，进行择机性的结构调整。
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率低于股票型基金，高于债券型基金、货币型基金。
基金管理人	南方基金管理有限公司
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	南方新优享A
下属分级基金的代码	000627
报告期末下属分级基金的资产总额	1,740,797,754.42元

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“南方新优享”。

3 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2018年10月1日至2018年12月31日）	南方新优享A	南方新优享C
1.本期利润总额	-258,400,211.84	-257.99	-
2.本期净利润	-490,731,680.13	-145.13	-
3.归属于母基金持有人本期利润	-490,731,680.13	-0.0056	-
4.期末基金资产净值	3,462,316,375.46	18,575.05	-
5.期末基金份额净值	2.0094	2.0093	-

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下列数据；

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

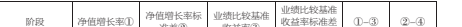
较南方新优享A

阶段	净值增长率	业绩比较基准收益率	1—3	2—4
过去三个月	-0.94%	-1.37%	-0.08%	-0.31%

南方新优享C

阶段	净值增长率	业绩比较基准收益率	1—3	2—4
过去三个月	1.16%	0.62%	-1.44%	0.38%

3.2.2 自基金合同生效以来基金资产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、本基金从2018年12月18日起新增C类份额，C类份额自2018年12月19日起存续。

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	任本基金基金经理时间	证券从业年限	说明
李伟松	本基金基金经理	2016年12月30日	— 6年	中国人民大学金融学硕士，具有基金从业资格，曾任招商基金管理有限公司、南方基金管理有限公司研究员、基金经理。2016年12月30日起任本基金基金经理。2016年12月30日至2018年12月31日止，任本基金基金经理。2018年12月31日至2019年1月19日止，任本基金基金经理。2019年1月20日起，任本基金基金经理。

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》中关于证券从业资格的相关规定；

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约定。

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《证券投资基金管理人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，公平对待所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。本报告期内本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金额占该证券当日成交量的5%的交易次数为3次，是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位所致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
四季度指数持续调整，除农林牧渔外所有行业指数全部下跌，其中石化、铜

南方绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金

2018年第四季度报告

