南方颐元定期开放债券型发起式证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:南方基金管理股份有限公司
基金托管人:平安银行股份有限公司
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。

基金托管人平安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	南方颐元定开债券发起	
基金主代码	003337	
交易代码	003337	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年9月26日	
报告期末基金份额总额	2,010,200,411.07份	
投资目标	本基金在严格控制风险的基础上,力求获得长期稳定的投资收益。	
投资策略	本基金将综合运用信用债投资策略、收益率曲线策略、杠杆放大策略、资产支持证券投资策略、中小企业私募债券投资策略、国债期货投资策略等,并随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等,还将积极寻求其他投资机会,如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,本基金将在履行适当程序后,将其纳入投资范围以丰富组合投资策略。	
业绩比较基准	中债信用债总指数收益率	
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。	
基金管理人	南方基金管理股份有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方颐元定开债券发起A	南方颐元定开债券发起C
下属分级基金的场内简称		
下属分级基金的交易代码	003337	003338
报告期末下属分级基金的份额总额	2,010,200,411.07份	0.00份

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“南方颐元”。 2. 根据南方基金管理股份有限公司2018年1月24日发布的《南方颐元债券型发起式证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告 》,本基金于2018年2月28日转型,由南方颐元债券型发起式证券投资基金转型为南方颐元定期开放债券型发起式证券投资基金。

§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(2018年10月1日-2018年12月31日)	
	南方颐元定开债券发起A	南方颐元定开债券发起C
1.本期已实现收益	28,747,477.45	-
2.本期利润	41,378,802.46	-
3.加权平均基金份额本期利润	0.0206	-
4.期末基金资产净值	2,137,662,998.68	-
5.期末基金份额净值	1.0634	-

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、南方颐元C类份额成立至今尚未有申购赎回交易发生。

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

南方颐元定开债券发起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	1.98%	0.04%	1.03%	0.03%	0.95%	0.01%

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:根据南方基金管理股份有限公司2018年1月24日发布的《南方颐元债券型发起式证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告 》,本基金于2018年2月28日转型,由南方颐元债券型发起式证券投资基金转型为南方颐元定期开放债券型发起式证券投资基金。

§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		
陶冰	本基金基金经理	2016年9月26日	-	16年	清华大学应用数学专业学士,中国科学院金融工程专业硕士,具有基金从业资格。曾任职于招商银行总行、普华永道会计师事务所、银通投资咨询务有限公司,中国国际金融有限公司;2010年9月至2014年9月任职于大成基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理、基金经理;2012年2月至2014年9月任大成景丰分级债券型基金的基金经理;2012年5月至2012年10月任大成货币市场基金的基金经理;2012年9月至2014年4月任大成月添利基金的基金经理;2012年11月至2014年4月任大成月月盈基金的基金经理;2013年5月至2014年9月任大成景安基金的基金经理;2013年6月至2014年9月任大成景兴基金的基金经理;2014年1月至2014年9月任大成信用增利基金的基金经理。2014年9月加入南方基金产品开发部,从事产品研发工作;2014年12月至2015年12月,任固定收益部资深研究员,现任固定收益研究部总经理;2016年8月至2017年9月,任南方荣毅基金经理;2016年1月至2018年2月,任南方聚利基金经理;2016年8月至2018年2月,任南方荣欢、南方双元基金经理;2016年11月至2018年2月,任南方荣光基金经理;2015年12月至今,任南方科元基金经理;2016年1月至今,任南方弘利基金经理;2016年9月至今,任南方颐元基金经理;2016年12月至今,任南方宣利基金经理。

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

四季度经济依然低迷,1-11月工业增加值累计同比增长6.3%,较前三季度进一步回落,1-11月固定资产投资累计同比增长5.9%,投资数据在制造业和基建的带动下企稳,但地产投资持续回落,1-11月社会消费品零售总额累计同比增长9.1%,较三季度继续下滑。通胀方面,食品价格走弱叠加燃料价格下跌,四季度CPI有所回落,11月已降至2.2%,而PPI在基数效应和油价大跌的影响下继续下滑,11月已下行至2.7%。金融数据方面,M2增速进一步降低,信贷规模明显回落,且结构较差,社融在信贷规模下滑和专项债发行结束的影响下,较三季度显著减少。

美联储12月议息会议决定加息25BP,符合预期,同时下调了对2019年经济增长和通胀的预测,点阵图显示加息预期从3次降为2次。欧央行则维持利率不变,确认在12月底退出QE,并下调了对欧洲经济增长和通胀的预期。国内方面,央行10月15日再次降准1个百分点,同时在12月创设了TMLF,操作利率比一般的MLF利率优惠15个基点,最长可使用三年。TMLF的创设虽不等同于直接降息,但为金融机构提供了更长期稳定的资金。四季度美元指数上涨0.93%,人民币对美元汇率中间价升值160个基点。

市场层面,四季度利率债长短端收益率均出现大幅下行,长端下行幅度大于短端,收益率曲线扁平化。其中,1年国债、1年国开收益率分别下行37BP、33BP,10年国债、10年国开收益率分别下行38BP、56BP。信用债整体表现好于同期限国开债。

投资运作上,组合四季度适度拉长了久期,同时对长久期利率债进行了波段操作,获取了较好的超额收益。一季度以3年以内AAA信用债配置为主,并积极寻找利率债的操作机会。

一季度经济下行压力仍然较大,政策方面,无论是央行创设TMLF,还是中央经济工作会议对于货币政策的表态,都确认了货币政策将继续维持宽松。不过,地方债发行计划提前,对债券市场有一定的供给冲击,对一季度的社融和基建也有积极影响,这是年初存在的不确定性因素之一。

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1.0634元,报告期内,份额净值增长率为1.98%,同期业绩基准增长率为1.03%;本报告期内,基金持有人未实际持有本基金C类份额。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

不适用。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,471,816,143.00	96.99
	其中:债券	2,450,648,143.00	96.16
	资产支持证券	21,168,000.00	0.83
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	35,105,553.82	1.38
8	其他资产	41,495,599.56	1.63
9	合计	2,548,417,296.38	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

本基金本报告期末未持有股票。

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	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	29,811,000.00	1.39
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,044,188,000.00	48.85
	其中:政策性金融债	150,825,000.00	7.06
4	企业债券	244,532,143.00	11.44
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	813,760,000.00	38.07
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	318,357,000.00	14.89
9	其他	-	-
10	合计	2,450,648,143.00	114.64

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	101800733	18保利房产MTN003	1,500,000	153,000,000.00	7.16
2	1822021	18宝马汽车02	1,000,000	101,990,000.00	4.77
3	1822020	18招银租赁债03	1,000,000	101,880,000.00	4.77
4	136721	16石化01	1,024,000	101,795,840.00	4.76
5	101758036	17京能电力MTN001	1,000,000	101,730,000.00	4.76

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1889104	18开元1A	600,000	21,168,000.00	0.99

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

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18民生银行CD353(证券代码111815353)外其他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。

2018年11月9日,中国民生银行股份有限公司收两张罚单,合计被罚3360万元。违规事由包括:内控管理严重违反审慎经营规则;同业投资违规接受担保;同业投资、理财资金违规投资房地产,用于缴交或置换土地出让金及土地储备融资;本行理财产品之间风险隔离不到位;个人理财资金违规投资;票据代理未明示,增信未簿记和计提资本占用;为非保本理财产品提供保本承诺;贷款业务严重违反审慎经营规则。

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,本基金管理人从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

金额单位:人民币元

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	87,527.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	41,408,071.89
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	41,495,599.56

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

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方颐元定开债券发起A	南方颐元定开债券发起C
报告期期初基金份额总额	2,010,200,411.07	-
报告期期间基金总申购份额	-	-
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	2,010,200,411.07	-

§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

项目	份额
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,002,111.32
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	10,002,111.32
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.50

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 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	10,002,111.32	0.50	10,002,111.32	0.50	自合同生效之日起不少于3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,002,111.32	0.50	10,002,111.32	0.50	-

§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	序号	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
		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	20181001-20181231	2,000,198,299.75	-	-	2,000,198,299.75	99.50%
产品特有风险							
本基金存在持有基金份额超过20%的基金份额持有人,在特定赎回比例及市场条件下,若基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产,将会导致流动性风险和基金净值波动风险。							

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、《南方颐元定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》;

2、《南方颐元定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》;

3、南方颐元定期开放债券型发起式证券投资基金2018年4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

南方安颐混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月18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	南方安颐混合	
基金主代码	003476	
交易代码	003476	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年12月14日	
报告期末基金份额总额	99,666,282.33份	
投资目标	本基金主要投资于债券等固定收益类金融工具,辅助投资于精选的股票,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,为投资者提供稳健的养老理财工具。	
投资策略	本基金力图通过大类资产配置和精细化选股分享养老产业的成长红利。实际投资过程中,将“优化的CPPI策略”作为大类资产配置的主要出发点,主要投资于债券等固定收益类金融工具,辅助投资于精选的股票,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,为投资者提供稳健的养老理财工具。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×15%+上证国债指数收益率×85%	
风险收益特征	本基金为债券投资为主的混合型基金,属于中低风险、中低收益预期的基金品种,其风险收益预期高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。	
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“南方安颐混合”。2018年5月23日起,本基金的基金名称由“南方安颐养老混合型证券投资基金”变更为“南方安颐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(2018年10月1日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-367,382.97
2.本期利润	-2,309,287.14
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0207
4.期末基金资产净值	98,924,860.31
5.期末基金份额净值	0.9926

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;

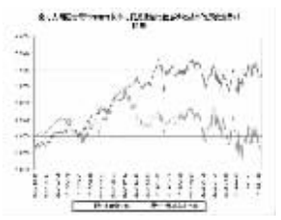
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-2.00%	0.38%	-0.39%	0.24%	-1.61%	0.14%

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	2016年12月14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,担任南方避险、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1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;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,任南方安顺混合基金经理;2017年8月至今,任南方金融混合基金经理;2017年11月至今,任南方安福混合基金经理;2017年12月至今,任南方顺康混合基金经理;2018年2月至今,任南方安养混合基金经理;2018年11月至今,任南方中小盘成长股票基金经理。

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

2018年4季度,国内经济下行压力加大,制造业PMI自2016年3季度以来首次回落到荣枯线水平下,虽然环保限产有所放松,但经济悲观预期下也仅仅是工业增加值和基建数据稍有企稳迹象,大幅改善依旧无法看到,消费、地产相关数据继续显露颓势。

市场方面,报告期内上证综指下跌11.61%,创业板指下跌11.39%,沪深300指数下跌12.45%,结构上延续了年初以来的分化行情。行业景气向上的农业牧渔、基建等板块大幅跑赢市场,而上半年领涨的食品饮料、医药等消费品以及与大宗商品相关的煤炭、钢铁、石化板块大幅下跌,表现欠佳。

报告期内本基金运作坚持以获取绝对收益为目标,在控制回撤的前提下,在市场下跌过程中逐步提升了股票仓位, 重点在低估值或者估值相比国际水平有提升空间的板块中选择优质个股。固定收益投资方面,随着长端利率债收益率的下行以及美债收益率的上升,我们对当前长债持谨慎态度,组合整体固收资产配置以获取持有到期收益为主。

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0.9926元,报告期内,份额净值增长率为-2.00%,同期业绩基准增长率为-0.39%。

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	20,643,178.28	16.18
	其中:股票	20,643,178.28	16.18
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	98,256,700.00	76.99
	其中:债券	98,256,700.00	76.99
	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	4,000,000.00	3.13
	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	1,552,902.66	1.22
8	其他资产	3,163,161.54	2.48
9	合计	127,615,942.48	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	443,508.00	0.45
C	制造业	13,165,038.08	13.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	604,192.00	0.61
F	批发和零售业	922,532.00	0.93
G	交通运输、仓储和邮政业	324,527.00	0.33
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	4,021,610.00	4.07
K	房地产业	108,468.00	0.11
L	租赁和商务服务业	781,703.20	0.79
M	科学研究和技术服务业	271,600.00	0.27
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	20,643,178.28	20.87

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	601009	南京银行	236,600	1,528,436.00	1.55
2	601166	兴业银行	101,200	1,511,928.00	1.53
3	600066	宇通客车	81,200	962,220.00	0.97
4	600741	华域汽车	51,500	947,600.00	0.96
5	600056	中国医药	73,100	918,867.00	0.93
6	000333	美的集团	23,100	851,466.00	0.86
7	600519	贵州茅台	1,402	827,194.02	0.84
8	002027	分众传媒	149,180	781,703.20	0.79
9	000568	泸州老窖	16,300	662,758.00	0.67
10	600887	伊利股份	28,000	640,640.00	0.65

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	19,008,800.00	19.22
	其中:政策性金融债	10,043,000.00	10.15
4	企业债券	40,807,900.00	41.25
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	38,440,000.00	38.86
9	其他	-	-
10	合计	98,256,700.00	99.32

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	180407	18农发07	100,000	10,043,000.00	10.15
2	111812139	18北京银行CD139	100,000	9,615,000.00	9.72
3	111814108	18江苏银行CD108	100,000	9,612,000.00	9.72
4	111898964	18杭州银行CD049	100,000	9,607,000.00	9.71
5	111821223	18渤海银行CD223	100,000	9,606,000.00	9.71

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中国银行(证券代码601988)外其他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。

2018年2月7日,公司收到上海证券交易所关于对北汽福田汽车股份有限公司及有关责任人予以监管关注的决定:对北汽福田汽车股份有限公司及时任公司董事长徐和谊、总经理王金玉、独立董事兼董事会审计委员会召集人谢玮、财务负责人巩月琼、董事会秘书龚敏予以监管关注。

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,本基金管理人从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

金额单位:人民币元

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	10,039.22
2	应收证券清算款	1,496,461.63
3	应收股利	-
4	应收利息	1,656,302.19
5	应收申购款	358.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,163,161.54

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

项目	南方安颐定期开放混合A	南方安颐定期开放混合C
报告期期初基金份额总额	145,728,254.88	5,734,095.53
报告期期间基金总申购份额	488,051.52	29.63
减:报告期期间基金总赎回份额	89,883,361.05	3,659,857.24
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	56,332,945.35	2,074,267.92

§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、《南方安颐混合型证券投资基金基金合同》;

2、《南方安颐混合型证券投资基金托管协议》;

3、南方安颐混合型证券投资基金2018年4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

南方荣安定期开放混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:南方基金管理股份有限公司
基金托管人:北京银行股份有限公司
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。

基金托管人北京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