

南方军工改革灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

的个股，同时通过独特的军工估值模型，仔细筛选优质成长股予以布局。针对宽幅波动的市场，基金的操作策略坚持理性投资、价值投资，自下而上精选各股，在资产配置上采取谨慎乐观的策略。仓位控制上，经过两年的摸索，根据市场变化动态调节仓位。由于看好2019年军工行业投资，军工行业投资仓位控制在合理范围，同时加大其他行业投资仓位，争取军工行业为主，优势行业为辅的投资策略。资金头寸管理上，本基金以短期交易回购为工具。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为0.5796元，报告期内，份额净值增长率为-12.04%，同期业绩比较增长率为-10.84%。

4.6 报告期内基金持有人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)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	340,108,162.63	88.63
1.1	其中:股票	340,108,162.63	88.61
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入金融资产总额	-	-
其中:买入逆回购的买入金融资产总额			-
7	银行存度和货币资金合计	62,347,361.97	16.44
8	其他资产	604,427.13	0.15
9	合计	403,759,952.73	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	—	—
C	制造业	321,164,097.10	80.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	交通运输、仓储业	—	—
G	信息传输、计算机和互联网业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,560,420.75	4.80
J	金融业	50,146.00	0.01
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
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	卫生和社合工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
合计		340,108,163.63	84.86

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

信息披露

基金管理人:南方基金集团股份有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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。

本报告自财务资料未经审计。

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	南方军工 reform
基金主代码	004234
交易代码	004234
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2017年03月05日
报告期末基金总份额	692,143,362.01份
投资目标	在严格控制风险的前提下并良好流动性约束的前提下,通过专业化研究分析,力争实现基金资产长期稳定增值。
投资策略	本基金采用“自上而下”和“自下而上”的分析框架,综合考虑宏观经济环境、政策、市场估值、行业景气度等因素,在严格控制风险的前提下,精选具有良好成长性的个股予以布局。同时通过独特的军工估值模型,仔细筛选优质成长股予以布局。针对宽幅波动的市场,基金的操作策略坚持理性投资、价值投资,自下而上精选各股,在资产配置上采取谨慎乐观的策略。仓位控制上,经过两年的摸索,根据市场变化动态调节仓位。由于看好2019年军工行业投资,军工行业投资仓位控制在合理范围,同时加大其他行业投资仓位,争取军工行业为主,优势行业为辅的投资策略。资金头寸管理上,本基金以短期交易回购为工具。
业绩比较基准	中证军工指数收益率×80%+上证综指收益率×20%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险和预期收益水平低于股票型基金,高于债券型基金、货币型基金。
基金管理人	南方基金集团股份有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

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“南方军工”。

§ 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日至2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-18,626,008.00
2.本期利润	-43,587,560.16
3.加权平均基金份额本期利润	-0.06008
4.期末基金资产净值	401,179,010.00
5.期末基金份额净值	0.5796

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	业绩比较基准收益率	①-③	②-④
过去三个月	-12.04%	1.87%	-10.18%	1.42%
	-1.20%	0.46%		

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



基金管理人:南方基金集团股份有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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。

本报告自财务资料未经审计。

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	南方智慧精选
基金主代码	004237
交易代码	004237
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2017年03月27日
报告期末基金总份额	419,219,000.10份
投资目标	在严格控制风险的前提下并良好流动性约束的前提下,通过专业化研究分析,力争实现基金资产长期稳定增值。
投资策略	本基金采用“自上而下”的分析框架,综合考虑宏观经济环境、政策、市场估值、行业景气度等因素,在严格控制风险的前提下,精选具有良好成长性的个股予以布局。同时通过独特的军工估值模型,仔细筛选优质成长股予以布局。针对宽幅波动的市场,基金的操作策略坚持理性投资、价值投资,自下而上精选各股,在资产配置上采取谨慎乐观的策略。仓位控制上,经过两年的摸索,根据市场变化动态调节仓位。由于看好2019年军工行业投资,军工行业投资仓位控制在合理范围,同时加大其他行业投资仓位,争取军工行业为主,优势行业为辅的投资策略。资金头寸管理上,本基金以短期交易回购为工具。
业绩比较基准	中证军工指数收益率×80%+上证综指收益率×20%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险和预期收益水平低于股票型基金,高于债券型基金、货币型基金。
基金管理人	南方基金集团股份有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

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“南方智慧精选”。

§ 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日至2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-39,484,402.02
2.本期利润	-56,496,194.28
3.加权平均基金份额本期利润	-0.07174
4.期末基金资产净值	380,674,000.13
5.期末基金份额净值	0.90719

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;

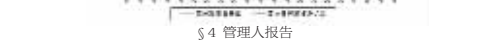
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	业绩比较基准收益率	①-③	②-④
过去三个月	-7.26%	1.44%	-6.03%	0.08%
	-1.35%	0.48%		

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



基金管理人:南方基金集团股份有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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。

本报告自财务资料未经审计。

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	南方文旅休闲
基金主代码	004429
交易代码	004429
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2017年03月27日
报告期末基金总份额	63,583,171.79份
投资目标	在严格控制风险的前提下并良好流动性约束的前提下,通过专业化研究分析,力争实现基金资产长期稳定增值。
投资策略	本基金采用“自上而下”和“自下而上”的分析框架,综合考虑宏观经济环境、政策、市场估值、行业景气度等因素,在严格控制风险的前提下,精选具有良好成长性的个股予以布局。同时通过独特的军工估值模型,仔细筛选优质成长股予以布局。针对宽幅波动的市场,基金的操作策略坚持理性投资、价值投资,自下而上精选各股,在资产配置上采取谨慎乐观的策略。仓位控制上,经过两年的摸索,根据市场变化动态调节仓位。由于看好2019年军工行业投资,军工行业投资仓位控制在合理范围,同时加大其他行业投资仓位,争取军工行业为主,优势行业为辅的投资策略。资金头寸管理上,本基金以短期交易回购为工具。
业绩比较基准	中证军工指数收益率×80%+上证综指收益率×20%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险和预期收益水平低于股票型基金,高于债券型基金、货币型基金。
基金管理人	南方基金集团股份有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

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“南方文旅休闲”。

§ 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日至2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-1,673,964.34
2.本期利润	-3,622,002.00
3.加权平均基金份额本期利润	-0.05719
4.期末基金资产净值	62,162,207.01
5.期末基金份额净值	0.97723

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;

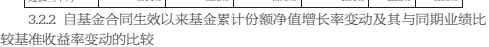
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	业绩比较基准收益率	①-③	②-④
过去三个月	-6.44%	0.06%	-6.07%	1.61%
	-3.36%	-0.68%		

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



§ 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。

基金托管人中国农业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。

本报告自财务资料未经审计。

本报告期自2018年10月1日起至12月31日止。

基金简称	南方军工 reform
基金主代码	004234
交易代码	004234
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2017年03月05日
报告期末基金总份额	692,143,362.01份
投资目标	在严格控制风险的前提下并良好流动性约束的前提下,通过专业化研究分析,力争实现基金资产长期稳定增值。
投资策略	本基金采用“自上而下”和“自下而上”的分析框架,综合考虑宏观经济环境、政策、市场估值、行业景气度等因素,在严格控制风险的前提下,精选具有良好成长性的个股予以布局。同时通过独特的军工估值模型,仔细筛选优质成长股予以布局。针对宽幅波动的市场,基金的操作策略坚持理性投资、价值投资,自下而上精选各股,在资产配置上采取谨慎乐观的策略。仓位控制上,经过两年的摸索,根据市场变化动态调节仓位。由于看好2019年军工行业投资,军工行业投资仓位控制在合理范围,同时加大其他行业投资仓位,争取军工行业为主,优势行业为辅的投资策略。资金头寸管理上,本基金以短期交易回购为工具。
业绩比较基准	中证军工指数收益率×80%+上证综指收益率×20%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险和预期收益水平低于股票型基金,高于债券型基金、货币型基金。
基金管理人	南方基金集团股份有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。

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“南方军工”。