

南方优享分红灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

缺乏基本面支撑的小市值个股涨幅尤大。全年近半数个股涨幅超过35%。宏观方面,经济下行压力加大,12月制造业PMI为49.4,历史上第四次位于枯荣线之下,新出口订单下降至46.6,为2015年11月以来最低点。报告期内,手机出货量、乘用车销量同比继续下降,CPI、PPI走低,同时油价大幅下跌,11月进出口同比增长3.65%,9.9%,增幅较大,其中因贸易导致对欧美出口增速下行是主要原因。

展望后市,伴随依然复杂的宏观环境,上市公司业绩压力加大的概率较高,市场中短期或维持谨慎乐观,投资者情绪继续低迷的现象,而压力的方面看,目前估值水平已经处于历史底部区间,较大的跌幅或为基本面良好的公司带来不错的建仓机会,而国家的稳定政策也有利于市场除偏好转好,本基金将继续秉承“自下而上优选个股为主,自上而下策略调整为辅”的操作思路,勤勉谨慎的发掘优质投资机,力争为持有人创造良好的回报。

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0.8309元,报告期内,份额净值增长率为-5.58%,同期业绩基准增长率为-6.83%;本基金份额净值为0.8366元,报告期内,份额净值增长率为-0.56%,同期业绩基准增长率为-2.18%。

4.6 报告期末本基金持有人户数或基金份额净值得预警说明
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。

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	997,082,896.39	20.15
2	其中:股票	997,082,896.39	20.15
3	固定收益投资	568,272,200.00	16.88
4	其中:债券	568,272,200.00	16.88
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	1,352,200,000.00	39.97
7	银行存款和结算备付金合计	438,613,187.04	13.17
8	其他资产	14,268,878.06	0.43
9	合计	3,307,427,162.49	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	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔业	66,510,333.05	1.93
B	采矿业	3,209,260.00	0.10
C	制造业	386,731,919.00	11.07
D	电力、热力、燃气及生产供应业	9,236,388.00	0.28
E	建筑业	-	-
F	交通运输业	-	-
G	信息传输、软件和信息技术服务业	12,768,064.00	0.39
H	金融业	-	-
I	房地产业	50,145,800.00	1.50
K	租赁和商务服务业	19,228,180.00	0.59
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	卫生和社会工作	-	-
P	教育	-	-
Q	文化、体育和娱乐业	156,301,027.00	4.76
R	综合	-	-
合计		997,082,896.39	30.34

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	104015	城投转债	2,000,000	200,200,000.00	6.00
2	100329	浦发转债	1,800,000	186,560,200.00	5.65
3	140519	汇川转债	700,000	70,812,000.00	2.15
4	100022	华电转债	500,000	50,420,000.00	1.53
5	100027	华电转债	500,000	50,215,000.00	1.53

5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债投资	-	-
2	央行票据	-	-
3	中期票据	-	-
4	金融债券	-	-
5	企业债券	-	-
6	其他	-	-
合计		568,272,200.00	16.88

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贵金属投资明细

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

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

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

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11 报告期末本基金投资的期权交易情况说明

5.12 本基金投资股指期货的投资政策

5.13 本基金投资国债期货的投资政策

5.14 本基金投资期权的投资政策

5.15 本基金投资资产支持证券的投资政策

5.16 本基金投资权证的投资政策

5.17 本基金投资流通受限证券的投资政策

5.18 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.19 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.20 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.21 本基金参与期权业务的投资政策

5.22 本基金参与资产支持证券投资的投资政策

5.23 本基金参与权证业务的投资政策

5.24 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.25 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.26 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.27 本基金参与期权业务的投资政策

5.28 本基金参与资产支持证券投资的投资政策

5.29 本基金参与权证业务的投资政策

5.30 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.31 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.32 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.33 本基金参与期权业务的投资政策

5.34 本基金参与资产支持证券投资的投资政策

5.35 本基金参与权证业务的投资政策

5.36 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.37 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.38 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.39 本基金参与期权业务的投资政策

5.40 本基金参与资产支持证券投资的投资政策

5.41 本基金参与权证业务的投资政策

5.42 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.43 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.44 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.45 本基金参与期权业务的投资政策

5.46 本基金参与资产支持证券投资的投资政策

5.47 本基金参与权证业务的投资政策

5.48 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.49 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.50 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.51 本基金参与期权业务的投资政策

5.52 本基金参与资产支持证券投资的投资政策

5.53 本基金参与权证业务的投资政策

5.54 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.55 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.56 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.57 本基金参与期权业务的投资政策

5.58 本基金参与资产支持证券投资的投资政策

5.59 本基金参与权证业务的投资政策

5.60 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.61 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.62 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.63 本基金参与期权业务的投资政策

5.64 本基金参与资产支持证券投资的投资政策

5.65 本基金参与权证业务的投资政策

5.66 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.67 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.68 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.69 本基金参与期权业务的投资政策

5.70 本基金参与资产支持证券投资的投资政策

5.71 本基金参与权证业务的投资政策

5.72 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.73 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.74 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.75 本基金参与期权业务的投资政策

5.76 本基金参与资产支持证券投资的投资政策

5.77 本基金参与权证业务的投资政策

5.78 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.79 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.80 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.81 本基金参与期权业务的投资政策

5.82 本基金参与资产支持证券投资的投资政策

5.83 本基金参与权证业务的投资政策

5.84 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.85 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.86 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.87 本基金参与期权业务的投资政策

5.88 本基金参与资产支持证券投资的投资政策

5.89 本基金参与权证业务的投资政策

5.90 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.91 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.92 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.93 本基金参与期权业务的投资政策

5.94 本基金参与资产支持证券投资的投资政策

5.95 本基金参与权证业务的投资政策

5.96 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.97 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.98 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.99 本基金参与期权业务的投资政策

5.100 本基金参与资产支持证券投资的投资政策

5.101 本基金参与权证业务的投资政策

5.102 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.103 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.104 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.105 本基金参与期权业务的投资政策

5.106 本基金参与资产支持证券投资的投资政策

5.107 本基金参与权证业务的投资政策

5.108 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.109 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.110 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.111 本基金参与期权业务的投资政策

5.112 本基金参与资产支持证券投资的投资政策

5.113 本基金参与权证业务的投资政策

5.114 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.115 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.116 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.117 本基金参与期权业务的投资政策

5.118 本基金参与资产支持证券投资的投资政策

5.119 本基金参与权证业务的投资政策

5.120 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.121 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.122 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.123 本基金参与期权业务的投资政策

5.124 本基金参与资产支持证券投资的投资政策

5.125 本基金参与权证业务的投资政策

5.126 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.127 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.128 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.129 本基金参与期权业务的投资政策

5.130 本基金参与资产支持证券投资的投资政策

5.131 本基金参与权证业务的投资政策

5.132 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.133 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.134 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.135 本基金参与期权业务的投资政策

5.136 本基金参与资产支持证券投资的投资政策

5.137 本基金参与权证业务的投资政策

5.138 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.139 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.140 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.141 本基金参与期权业务的投资政策

5.142 本基金参与资产支持证券投资的投资政策

5.143 本基金参与权证业务的投资政策

5.144 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.145 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.146 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.147 本基金参与期权业务的投资政策

5.148 本基金参与资产支持证券投资的投资政策

5.149 本基金参与权证业务的投资政策

5.150 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.151 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.152 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.153 本基金参与期权业务的投资政策

5.154 本基金参与资产支持证券投资的投资政策

5.155 本基金参与权证业务的投资政策

5.156 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.157 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.158 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.159 本基金参与期权业务的投资政策

5.160 本基金参与资产支持证券投资的投资政策

5.161 本基金参与权证业务的投资政策

5.162 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.163 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.164 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.165 本基金参与期权业务的投资政策

5.166 本基金参与资产支持证券投资的投资政策

5.167 本基金参与权证业务的投资政策

5.168 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.169 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.170 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.171 本基金参与期权业务的投资政策

5.172 本基金参与资产支持证券投资的投资政策

5.173 本基金参与权证业务的投资政策

5.174 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.175 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.176 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.177 本基金参与期权业务的投资政策

5.178 本基金参与资产支持证券投资的投资政策

5.179 本基金参与权证业务的投资政策

5.180 本基金参与融资融券业务的投资政策

5.181 本基金参与股指期货业务的投资政策

5.182 本基金参与国债期货交易的投资政策

5.183 本基金参与期权业务的投资政策

5.184 本基金参与资产支持证券投资的投资政策