南方永利1年定期开放债券型证券投资基金（LOF）

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	南方永利1年定期开放债券（LOF）	
场内简称	南方永利	
基金主代码	160130	
交易代码	160130	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年4月25日	
报告期末基金份额总额	82,081,501.28份	
投资目标	本基金在严格控制风险和追求基金资产长期稳定的基础上，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金以中长期利率趋势分析为基础,结合经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析，在非开放期期间原则上组合久期与初始非开放期适当匹配的基础上,实施积极的债券投资组合管理,以获取较高的债券组合投资收益。	
业绩比较基准	一年期定期存款税后收益率+1.2%。	
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基金、混合基金,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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方永利1年定期开放债券（LOF）A	南方永利1年定期开放债券（LOF）C
下属分级基金的场内简称	南方永利	
下属分级基金的交易代码	160130	160132
报告期末下属分级基金的份额总额	80,044,476.97份	2,037,024.31份

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“南方永利”。

§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）	
	南方永利1年定期开放债券（LOF）A	南方永利1年定期开放债券（LOF）C
1.本期已实现收益	-2,225,433.83	-57,812.75
2.本期利润	-1,187,796.04	-31,790.53
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0148	-0.0156
4.期末基金资产净值	77,633,969.68	1,947,437.98
5.期末基金份额净值	0.970	0.956

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

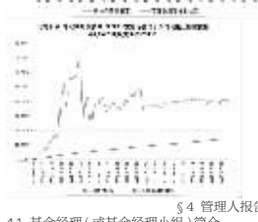
南方永利1年定期开放债券（LOF）A

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	-1.52%	0.34%	0.58%	0.01%	-2.10%	0.33%

南方永利1年定期开放债券（LOF）C

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	-1.65%	0.33%	0.60%	0.01%	-2.25%	0.32%

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		
刘文良	本基金经理	2015年8月20日	-	6年	北京大学金融学专业硕士,具有基金从业资格。2012年7月加入南方基金,历任固定收益部转债研究员、宏观研究员、信用分析师;2015年2月至2015年8月，任南方永利基金经理助理;2015年12月至2017年2月，任南方弘利基金经理;2015年12月至2017年5月，任南方安心基金经理;2016年11月至2018年2月，任南方荣发基金经理;2016年11月至2018年2月，任南方卓元基金经理;2017年5月至2018年7月，任南方和利、南方和元、南方纯元基金经理;2017年6月至2018年7月，任南方高元基金经理;2015年8月至今，任南方永利基金经理;2016年6月至今，任南方广利基金经理;2016年7月至今，任南方甄智混合基金经理;2017年8月至今，任南方祥元基金经理;2017年9月至今，任南方兴利基金经理;2018年3月至今,任南方希元转债基金经理。

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年四季度经济下行压力加大,货币政策宽松,政府出台了一系列促进信用投放的政策,但社融与M2的同比增速差持续下行,宽货币向宽信用的传导不畅。原油价格大幅回落，美股大幅调整，美联储对2019年的指引中性偏鸽派，市场预期美联储2019结束加息，国内货币政策的空间增加。基本面和政策面双双利多债市的情况下,四季度利率曲线平坦化下行,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,信用债表现好于同期限国开债,信用利差继续修复。四季度权益市场虽然在民企支持政策和G20会谈中美贸易战暂缓的情况下风险偏好阶段性回升,但季初和季末大幅杀跌,全季沪深300指数下跌12.45%,中证500指数下跌13.18%,创业板指数下跌11.39%;可转债市场个券分化明显,整体除跟随权益市场波动外,12月中下旬还受到大盘转债供给预期影响,压缩估值,全季中证转债指数下跌1.62%,前期受信用风险担忧影响杀跌的低价转债估值修复,表现相对较好。南方永利基金四季度重点提高了中短期信用债的配置比例,在获取票息收益的同时获取信用利差修复的价差收益;权益类方面,四季度较高的股票和可转债仓位收益不佳,净值回撤幅度较大,12月陆续降低了权益类仓位。

纯债方面,2019年上半年经济增长下行压力较大，美联储进入加息周期末期,海外和汇率因素对我国央行的制约降低,国内货币政策进一步宽松,保持流动性合理充裕的同时,重点疏通利率传导机制,由宽货币、紧信用向宽货币、宽信用过渡,2018年以利率债和AAA信用债为代表的避险资产表现较好，未来半年利率仍处于下行趋势当中,但收益空间显著小于2018年,目前龙头房地产和民企、城投债的信用利差仍较高,预计在宽信用逐步落地的过程中有信用利差收敛的行情。权益方面,考察全部A股动态市盈率与10年国开债收益率的差值，该指标在2018年2月初接近历史极低区间,说明当时权益资产的性价比显著弱于债券,经过一年的股熊债牛,该指标目前已经接近历史极高区间,说明目前权益类资产的相对价值显著上升,虽然当前市场面临经济增速下行、贸易战冲击等诸多不利因素,市场情绪也十分悲观,但市场估值也蕴含了上述悲观预期,我们相信金融资产的运行具有均值恢复特征,当前对权益市场不必过度悲观。结构上,相对看好5G、军工、计算机等成长板块龙头,同时关注房地产、建材、券商等政策敏感型资产。可转债方面,我们看到近期发行新券债性保护优化,上市以后定价较低，具备低绝对价格、低转股溢价率、较高到期收益率的特点，性价比较好,2018年11月以来大量的新券发行上市以及几只大盘银行转债的发行预期，使得可转债市场估值压缩至低位,2018年我们看到20多个下修转股价的案例,转债的条款保护生效，当前可转债市场呈现类似2008年的底部特征。考虑到纯债收益率下行幅度较大,配置可转债的机会成本也大幅降低,在向风险资产切换但市场波动率依然较高的阶段,可转债配置价值突出。2019年一季度,南方永利基金纯债方面将在控制好信用风险的前提下,积极在一二级市场上挖掘有利差压缩空间的信用债,在获取票息收益的同时把握信用利差修复的行情;权益方面将主要从绝对收益的角度出发,重点把握可转债市场底部的机会,精选个券,增厚组合收益。

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0.970元，报告期内，份额净值增长率为-1.52%,同期业绩基准增长率为0.58%;本基金C份额净值为0.956元,报告期内,份额净值增长率为-1.65%,同期业绩基准增长率为0.60%。

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	816,245.76	0.56
	其中:股票	816,245.76	0.56
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	128,103,554.50	88.33
	其中:债券	125,090,154.50	86.26
	资产支持证券	3,013,400.00	2.08
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	8,600,254.57	5.93
8	其他资产	7,501,969.62	5.17
9	合计	145,022,024.45	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	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
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	816,245.76	1.03
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	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	816,245.76	1.03

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	601336	新华保险	19,324	816,245.76	1.03

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	1,766,739.60	2.22
	其中:政策性金融债	1,766,739.60	2.22
4	企业债券	107,053,451.40	134.52
5	企业短期融资券	9,069,200.00	11.40
6	中期票据	4,060,400.00	5.10
7	可转债（可交换债）	3,140,363.50	3.95
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	125,090,154.50	157.19

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	112384	16歌尔01	79,000	7,868,400.00	9.89
2	136205	16龙盛01	70,000	6,991,600.00	8.79
3	136175	16搜狐债	70,000	6,990,200.00	8.78
4	136089	15绿地01	60,980	5,790,051.00	7.28
5	136177	16电气债	53,070	5,304,346.50	6.67

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	139070	万科优10	20,000	2,008,800.00	2.52
2	139071	万科22A1	10,000	1,004,600.00	1.26

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。

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	13,230.46
2	应收证券清算款	4,781,312.12
3	应收股利	-
4	应收利息	2,707,427.04
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,501,969.62

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113018	常熟转债	959,604.30	1.21
2	110032	三一转债	412,501.20	0.52
3	123006	东时转债	403,645.20	0.51

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	南方永利1年定期开放债券（LOF）A	南方永利1年定期开放债券（LOF）C
报告期期初基金份额总额	80,044,476.97	2,037,024.31
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	80,044,476.97	2,037,024.31

§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、《南方永利1年定期开放债券型证券投资基金（LOF）基金合同》;

2、《南方永利1年定期开放债券型证券投资基金（LOF）托管协议》;

3、南方永利1年定期开放债券型证券投资基金（LOF）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

南方聚利1年定期开放债券型证券投资基金（LOF）

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	南方聚利1年定期开放债券（LOF）	
场内简称	南方聚利	
基金主代码	160131	
交易代码	160131	
基金运作方式	上市契约型开放式	
基金合同生效日	2013年11月28日	
报告期末基金份额总额	84,069,633.55份	
投资目标	本基金在严格控制风险和追求基金资产长期稳定的基础上，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金以中长期利率趋势分析为基础,结合经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,实施积极的债券投资组合管理,以获取较高的债券组合投资收益。	
业绩比较基准	1年期银行定期存款利率(税后)+1.2%	
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基金、混合基金,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	中国银行股份有限公司	
基金份额上市的证券交易所	深圳	
下属分级基金的基金简称	南方聚利A	南方聚利C
下属分级基金的场内简称	南方聚利	
下属分级基金的交易代码	160131	160134
报告期末下属分级基金的份额总额	76,045,764.78份	8,013,868.77份

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“南方聚利”。

§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）	
	南方聚利A	南方聚利C
1.本期已实现收益	1,443,692.69	142,573.13
2.本期利润	1,923,746.73	192,809.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0253	0.0241
4.期末基金资产净值	81,091,741.30	8,479,972.22
5.期末基金份额净值	1.066	1.058

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

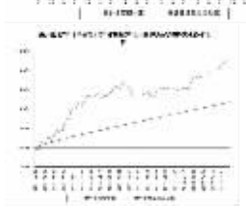
南方聚利A

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	2.40%	0.08%	0.59%	0.01%	1.81%	0.07%

南方聚利C

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	2.32%	0.07%	0.61%	0.01%	1.71%	0.06%

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		
何康	本基金基金经理	2017年8月10日	-	14年	西南财经大学金融学硕士,具有基金从业资格。曾先后就职于国海证券固定收益部、大成基金固定收益部、南方基金固定收益部、国海证券金融市场部,历任研究员、投资经理、基金经理、副总经理;2013年11月至2016年8月,任南方丰元、南方聚利基金经理; 2014年4月至2016年8月,任南方通利基金经理;2015年2月至2016年8月,任南方双元基金经理。2017年6月加入南方基金;2017年8月至今,任南方双元、南方聚利基金经理;2017年9月至今，任南方稳利基金经理;2017年12月至今,任南方通利基金经理;2018年4月至今，任南方溶利基金经理;2018年5月至今,任南方荣尊基金经理;2018年9月至今,任南方赢元基金经理;2018年11月至今,任南方吉元短债基金经理。

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年四季度,国内经济持续下滑,各大指数在宽松性政策陆续出台后经历小幅反弹,继而回落。贸易战影响在逐步体现,对出口造成一定压力;同时我们看到贸易谈判出现一些积极的变化,美国经济也在逐渐显现出压力。国内政策持续转暖,逐步向宽财政,宽信用阶段过度。然而,经济的好转需要一定时间,四季度晚周期行业如大众消费出现明显增速下移,双十一电商表现不及预期,早周期消费如汽车同比降幅仍没有明显好转。经济自有周期,复苏仍需时间。对于经济的微观运行,越是经济降速期,越是市场自发的筛选行业龙头的阶段,稀缺的资源会再平衡到效率更高的部门,企业的核心竞争力能够明显导向市场占有率和长期盈利水平。

本基金密切关注市场环境的变化,秉承一贯风格,寻找景气度不断向上的行业进行配置,以求给投资者带来长期稳定的收益。本基金在第四季度保持较低仓位,动态调整经济托底行业和晚周期行业的配置比例;同时,优中选优,借助行业龙头的自身调整能力减少经济下行周期对投资收益的影响。

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1.066元，报告期内，份额净值增长率为2.40%,同期业绩基准增长率为0.59%;本基金C份额净值为1.058元,报告期内,份额净值增长率为2.32%,同期业绩基准增长率为0.61%。

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	1,026,267.00	1.22
	其中:股票	1,026,267.00	1.22
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	74,114,000.00	88.14
	其中:债券	74,114,000.00	88.14
	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	-	-
	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	7,970,000.00	9.48
8	其他资产	1,000,000.00	1.19
9	合计	84,110,267.00	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	-	-
C	制造业	1,026,267.00	1.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
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	-	-
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	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,026,267.00	1.22

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	002415	海康威视	32,100	1,026,267.00	1.22

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	15,871,000.00	18.89
	其中:政策性金融债	10,896,000.00	12.97
4	企业债券	41,409,161.40	49.28
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	7,046,200.00	8.38
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	9,755,000.00	11.61
9	其他	-	-
10	合计	74,114,000.00	88.14

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	180205	18国开05	100,000	10,896,000.00	12.97
2	111804077	18中国银行CD077	100,000	9,755,000.00	11.61
3	136259	16龙源03	85,000	8,481,300.00	10.09
4	136236	16复药01	83,000	8,282,570.00	9.86
5	101660003	16建安投资MTN001	70,000	7,046,200.00	8.38

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

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。

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	9,494.84
2	应收证券清算款	64,262.75
3	应收股利	-
4	应收利息	2,724,232.18
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,797,989.77

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	南方聚利A	南方聚利C
报告期期初基金份额总额	75,936,320.32	8,009,788.71
报告期期间基金总申购份额	109,444.46	4,080.06
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	76,045,764.78	8,013,868.77

注:本基金自2014年12月1日起增加C类份额。

§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、《南方聚利1年定期开放债券型证券投资基金（LOF）基金合同》;

2、《南方聚利1年定期开放债券型证券投资基金（LOF）托管协议》;

3、南方聚利1年定期开放债券型证券投资基金（LOF）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

南方天元新产业股票型证券投资基金

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	南方天元新产业股票
场内简称	南方天元
基金主代码	160133
交易代码	160133
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2014年7月3日
报告期末基金份额总额	377,491,206.53份
投资目标	本基金为股票型基金,在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,采用自上而下和自下而上结合选股的模式,在我国经济转型的背景下，寻找传统行业中的新型企业和新兴产业中的优势企业,兼顾上市公司的