

南方平衡配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

经济增长不确定性的担忧。在这种全球宏观背景下,A股市场也并未走出筑底行情,延续了三季度以来震荡下行的走势。

回顾四季度组合的操作,考虑到市场整体估值水平已处于低位,估值对于去杠杆和贸易摩擦等负面因素已较为充分的反应,我们维持了较高的权益仓位。展望2019年,我们认为尽管面临经济下行等不确定性因素,但市场依然存在结构性的投资机会:一方面货币政策已进入宽松通道,利率中枢的持续下行将使得高股息率的权益资产在大类资产配置中更具吸引力;另一方面随着科创板相关政策的持续推进,符合经济转型方向的科技创新及新兴消费领域的优质公司及细分领域的龙头企业有望迎来估值体系的重构,从而带来新的投资机会。未来我们将在这些领域重点挖掘优质标的,从而带来新的投资机会。

截至报告期末,本基金份额净值为1.1794元,报告期内,份额净值增长率为-8.66%,同期业绩基准增长率为-4.88%。
4.6 报告期内本基金持有人数或基金资产净值预警说明
报告期末,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况。

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	144,446,798.17	69.63
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	20,060,000.00	9.26
4	其中:债券	20,060,000.00	9.26
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	银行承兑票据及背书合计	36,240,042.27	14.86
8	其他资产	106,363.94	0.38
9	合计	243,074,143.38	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8	其他资产	926,306.94	0.39
9	合计	243,074,143.38	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

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	3,450,000.00	2.93
B	采矿业	3,430,000.00	2.92
C	制造业	87,546,576.02	49.23
D	电力、热力、燃气及生产和服务供应业	2,310,000.00	1.97
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,216,000.00	1.92
H	信息传输、软件和信息技术服务业	12,280,000.00	10.04
I	金融业	8,016,404.00	6.86
J	房地产业	4,461,076.26	3.81
K	租赁和商务服务业	2,498,000.00	2.11
L	科学研究和技术服务业	4,069,000.00	3.44
M	文化、体育和娱乐业	-	-
N	综合	-	-
O	国防军工	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,438,000.00	2.93
R	文化、体育和娱乐业	9,116,200.00	7.80
S	其他	-	-
合计		144,446,798.17	69.38

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

L	租赁和商务服务业	2,408,000.00	1.11
M	科学研究和技术服务业	4,865,900.00	2.24

5.2.3 报告期末按行业分类的沪港通股票投资组合

P	教育	—	—
---	----	---	---

5.2.4 报告期末按行业分类的沪港通股票投资组合

5	综合	—	—
	合计	144,446,798.17	69.38

5.2.5 报告期末按行业分类的沪港通股票投资组合

5.2.6 报告期末按行业分类的沪港通股票投资组合

心保全混管型证券投

5.2.7 报告期末按行业分类的沪港通股票投资组合

2019年第四季度报告

5.2.8 报告期末按行业分类的沪港通股票投资组合

4.5 报告期内基金的业绩表现

5.2.9 报告期末按行业分类的沪港通股票投资组合

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

5.2.10 报告期末按行业分类的沪港通股票投资组合

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		3,450,000.00	2.93
B 医药		3,430,000.00	2.92
C 制造业		87,546,576.02	49.23
D 电力、热力、燃气及生产和服务供应业		2,310,000.00	1.97
E 建筑业		-	-
F 批发和零售业		-	-
G 交通运输、仓储和邮政业		2,216,000.00	1.92
H 信息传输、软件和信息技术服务业		12,280,000.00	10.04
I 金融业		8,016,404.00	6.86
J 房地产业		4,461,076.26	3.81
K 租赁和商务服务业		2,498,000.00	2.11
L 科学研究和技术服务业		4,069,000.00	3.44
M 文化、体育和娱乐业		-	-
N 综合		-	-
O 国防军工		-	-
P 教育		-	-
Q 卫生和社会工作		3,438,000.00	2.93
R 文化、体育和娱乐业		9,116,200.00	7.80
S 其他		-	-
合计		144,446,798.17	69.38

5.2.11 报告期末按行业分类的沪港通股票投资组合

1	权益投资	1,416,197.30	0.06
---	------	--------------	------

5.2.12 报告期末按行业分类的沪港通股票投资组合

3	固定收益投资	50,327,000.00	1.69
	其中：债券	50,327,000.00	1.69

5.2.13 报告期末按行业分类的沪港通股票投资组合

4	贵金属投资	—	—
5	金融衍生品投资	—	—