

南方荣安定期开放混合型证券投资基金 2018年年度报告摘要

基金管理人:南方基金股份有限公
基金托管人:北京银行股份有限公司
发布日期:2019年03月27日

§1 重要提示

1.1 重要提示
基金管理人、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的法律责任。

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3月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2018年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

Table with 2 columns: Item (基金名称, 基金代码, etc.) and Value (南方荣安定期开放混合, 060410, etc.)

注:本基金在交易所行情系统净值揭示方式及其他信息披露场合下,可简称为“南方荣安”。

2.2 基金产品说明

Table with 2 columns: 投资目标 (本基金资产在严格控制风险的前提下,力争获得长期稳定的投资收益), 投资策略 (本基金通过定性定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势), etc.

2.3 基金管理人及基金托管人

Table with 2 columns: 姓名 (王德英, 王德明), 职务 (基金经理, 基金经理), 任期 (2016年11月23日, 2016年11月23日), etc.

2.4 信息披露方式

本基金年度报告正文的管理人互联网网址: http://www.nffund.com
基金管理人、基金托管人办公地址: 深圳市福田区莲花路

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

Table with 2 columns: 项目 (本期, 上期), 指标 (营业收入, 净利润, etc.) and Value (1,594,500.93, 43,437,407.21, etc.)

3.2 基金净值表现

Table with 2 columns: 阶段 (过去三个月, 过去六个月, etc.), 指标 (净值增长率, 业绩比较基准收益率, etc.) and Value (1.76%, 0.09%, etc.)

注:1.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。

注:2.期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低者为期末未分配利润,不是当期应分配利润。

注:3.所述基金净值指标不包括用于认购或交易基金的款项支付,费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.1 基金净值表现

3.2.1.1 南方荣安定期开放混合A

Table with 2 columns: 阶段 (过去三个月, 过去六个月, etc.), 指标 (净值增长率, 业绩比较基准收益率, etc.) and Value (1.76%, 0.09%, etc.)

3.2.1.2 南方荣安定期开放混合B

Table with 2 columns: 阶段 (过去三个月, 过去六个月, etc.), 指标 (净值增长率, 业绩比较基准收益率, etc.) and Value (1.76%, 0.09%, etc.)

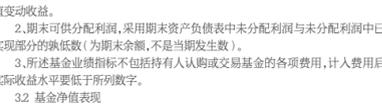
3.2.1.3 南方荣安定期开放混合C

Table with 2 columns: 阶段 (过去三个月, 过去六个月, etc.), 指标 (净值增长率, 业绩比较基准收益率, etc.) and Value (1.76%, 0.09%, etc.)

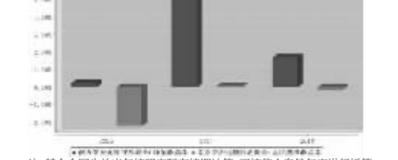
注:1.本基金合同生效以来,本基金基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的对比表。



注:2.本基金合同生效以来,本基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比表。



南方荣安定期开放混合型证券投资基金(本基金)与同期业绩比较基准收益率对比图



注:本基金合同生效当年按照实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

注:无。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经营情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

1998年3月6日,经中国证监会批准,南方基金管理有限公司作为国内首批规范的基金管理公司正式成立,成为我国“新基金时代”的起始标志。

2018年1月,公司整体变更设立为南方基金管理有限公司,注册资本金3亿元人民币。目前股权结构:华泰证券股份有限公司45%、广发证券股份有限公司30%、中国国际信托有限公司15%及华业证券股份有限公司10%。

截至报告期末,南方基金管理有限公司(不含子公司)管理资产规模近9,300亿元,旗下荣安定期开放混合型证券投资基金,多个全国社保、企业年金和专户理财投资组合。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

Table with 5 columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 说明 (王德英, 基金经理, 2016年11月23日, etc.)

4.2 报告期内基金投资策略和运作分析

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》和相关法律法规,针对股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动,以及授权、研究分析、交易执行、业绩评估等投资管理活动各个环节,建立了股票、债券、基金等证券池管理制度和细则,投资管理制度和细则,集中交易管理制度,公平交易操作指引,异常交易管理制度等公平交易相关的公司制度或流程指引。通过加强投前控制,交易执行的内部控制,完善对投资交易行为的日常监督和事后分析评估,以及履行相关的报告和信息披露义务,切实防范投资管理业务的不公平交易行为,保护投资者合法权益。

4.3 公平交易制度的执行情况

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》,完善相应制度和流程,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,公平对待下管理的所有基金和投资组合。公司每季度对旗下组合进行股票和债券的日间交易价差专项分析,本报告期内,两组组合间日均3日、5日时间窗口内同向交易买卖价差率均无明显异常,未发现不公平对待各组合或组合间利益输送的情况。

4.4 报告期内基金投资组合资产配置情况

2018年经济逐步下行,较2017年有明显回落,全年GDP增速从2017年的6.9%回落至2.6%,CPI在猪肉价格上涨及通胀叠加影响下,全年中幅回升至2.1%,PPI在高基数和油价下跌的影响下,全年中枢回落至3.5%。

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》,完善相应制度和流程,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,公平对待下管理的所有基金和投资组合。

截至报告期末,南方荣安定期开放混合型证券投资基金,本报告期净值增长率为2.10%,同期业绩比较基准增长率为-0.13%,南方荣安B份额净值增长率为1.0781%,同期业绩比较基准增长率为-0.13%。

4.5 管理人对外宏观经济、证券市场及行业走势的重要判断

2019年国内经济存在进一步下行的风险,海外央行货币政策趋紧对国内的掣肘也在逐步增强。利率债市场中长期下行行情短期或都还存在,在2019年利债收益率整体或将维持下行,但下行的幅度要超过2018年。利率债对收益债的替代效应依然明显,上投级策略配置中,固收类资产中,信用债的替代效应逐步显现,这将制约利率债收益率的大幅下行。信用债方面,2018年信用债收益率下行的节奏较利率债慢,信用利差依然处于较高水平,因此存在一定利差交易的空间。权益市场方面,股市和转债估值处于历史底部区域,但市场情绪较为脆弱,重点个股挖掘仍有机会。

4.6 报告期内基金投资运作情况的说明

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》,完善相应制度和流程,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,公平对待下管理的所有基金和投资组合。

4.7 基金管理人及基金经营情况

4.7.1 基金管理人及其管理基金的经验

1998年3月6日,经中国证监会批准,南方基金管理有限公司作为国内首批规范的基金管理公司正式成立,成为我国“新基金时代”的起始标志。

截至报告期末,南方基金管理有限公司(不含子公司)管理资产规模近9,300亿元,旗下荣安定期开放混合型证券投资基金,多个全国社保、企业年金和专户理财投资组合。

4.7.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

Table with 5 columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 说明 (王德英, 基金经理, 2016年11月23日, etc.)

4.7.3 报告期内基金投资策略和运作分析

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》,完善相应制度和流程,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,公平对待下管理的所有基金和投资组合。

截至报告期末,南方荣安定期开放混合型证券投资基金,本报告期净值增长率为2.10%,同期业绩比较基准增长率为-0.13%,南方荣安B份额净值增长率为1.0781%,同期业绩比较基准增长率为-0.13%。

4.7.4 管理人对外宏观经济、证券市场及行业走势的重要判断

2019年国内经济存在进一步下行的风险,海外央行货币政策趋紧对国内的掣肘也在逐步增强。利率债市场中长期下行行情短期或都还存在,在2019年利债收益率整体或将维持下行,但下行的幅度要超过2018年。

截至报告期末,南方荣安定期开放混合型证券投资基金,本报告期净值增长率为2.10%,同期业绩比较基准增长率为-0.13%,南方荣安B份额净值增长率为1.0781%,同期业绩比较基准增长率为-0.13%。

4.7.5 基金管理人及基金经营情况

4.7.5.1 基金管理人及其管理基金的经验

1998年3月6日,经中国证监会批准,南方基金管理有限公司作为国内首批规范的基金管理公司正式成立,成为我国“新基金时代”的起始标志。

截至报告期末,南方基金管理有限公司(不含子公司)管理资产规模近9,300亿元,旗下荣安定期开放混合型证券投资基金,多个全国社保、企业年金和专户理财投资组合。

4.7.5.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

Table with 5 columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 说明 (王德英, 基金经理, 2016年11月23日, etc.)

4.7.5.3 报告期内基金投资策略和运作分析

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》,完善相应制度和流程,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,公平对待下管理的所有基金和投资组合。

截至报告期末,南方荣安定期开放混合型证券投资基金,本报告期净值增长率为2.10%,同期业绩比较基准增长率为-0.13%,南方荣安B份额净值增长率为1.0781%,同期业绩比较基准增长率为-0.13%。

4.7.5.4 管理人对外宏观经济、证券市场及行业走势的重要判断

2019年国内经济存在进一步下行的风险,海外央行货币政策趋紧对国内的掣肘也在逐步增强。利率债市场中长期下行行情短期或都还存在,在2019年利债收益率整体或将维持下行,但下行的幅度要超过2018年。

截至报告期末,南方荣安定期开放混合型证券投资基金,本报告期净值增长率为2.10%,同期业绩比较基准增长率为-0.13%,南方荣安B份额净值增长率为1.0781%,同期业绩比较基准增长率为-0.13%。

4.7.5.5 基金管理人及基金经营情况

4.7.5.5.1 基金管理人及其管理基金的经验

1998年3月6日,经中国证监会批准,南方基金管理有限公司作为国内首批规范的基金管理公司正式成立,成为我国“新基金时代”的起始标志。

截至报告期末,南方基金管理有限公司(不含子公司)管理资产规模近9,300亿元,旗下荣安定期开放混合型证券投资基金,多个全国社保、企业年金和专户理财投资组合。

4.7.5.5.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

Table with 5 columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 说明 (王德英, 基金经理, 2016年11月23日, etc.)

7 年度财务报表

7.1 资产负债表

资产: 货币资金, 交易性金融资产, 应收利息, 其他资产, 总资产

Table with 3 columns: 项目, 2018年12月31日, 2017年12月31日

7.2 利润表

营业收入: 利息收入, 投资收益, 公允价值变动收益, 其他收入, 营业利润, 利润总额, 净利润

Table with 3 columns: 项目, 2018年12月31日, 2017年12月31日

7.3 所有者权益(或基金净值)变动表

所有者权益(或基金净值): 实收基金, 未分配利润, 所有者权益合计

Table with 3 columns: 项目, 2018年12月31日, 2017年12月31日

7.4 关联方关系

关联方名称: 南方基金管理有限公司, 北京银行股份有限公司, 华泰证券股份有限公司, etc.

Table with 3 columns: 项目, 2018年1月1日至2018年12月31日, 2017年1月1日至2017年12月31日

7.5 或有事项、承诺事项、资产负债表日后事项、关联方交易及关联交易事项

7.5.1 或有事项: 无。

7.5.2 承诺事项: 无。

7.5.3 资产负债表日后事项: 无。

7.5.4 关联方交易: 无。

7.6 分部报告

7.6.1 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况: 无。

7.6.2 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入: 无。

7.6.3 当期发生的基金应支付的管理费: 无。

7.6.4 当期发生的基金应支付的托管费: 无。

7.6.5 当期发生的基金应支付的交易佣金: 无。

7.6.6 当期发生的基金应支付的审计费: 无。

7.6.7 当期发生的基金应支付的律师费: 无。

7.6.8 当期发生的基金应支付的咨询费: 无。

7.6.9 当期发生的基金应支付的评估费: 无。

7.6.10 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.11 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.12 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.13 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.14 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.15 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.16 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.17 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.18 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.19 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.20 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.21 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.22 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.23 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.24 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.25 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.26 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.27 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.28 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.29 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.30 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.31 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.32 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.33 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.34 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.35 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.36 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.37 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.38 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.39 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.40 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.41 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.42 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.43 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.44 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.45 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.46 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.47 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.48 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.49 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.50 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.51 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.52 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.53 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.54 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.55 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.56 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.57 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.58 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.59 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.60 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.61 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.62 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.63 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.64 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.65 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.66 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.67 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.68 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.69 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.70 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.71 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.72 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.73 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.74 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.75 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.76 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.77 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.78 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.79 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.80 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.81 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.82 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.83 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.84 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.85 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.86 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.87 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.88 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.89 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.90 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.91 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.92 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.93 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.94 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.95 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.96 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.97 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.98 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.99 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.100 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.101 当期发生的基金应支付的仲裁费: 无。

7.6.102 当期发生的基金应支付的诉讼费: 无。

7.6.103 当期发生的基金