南方高增长混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

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4月19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4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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方高增长混合(LOF)
场内简称	南方高增
基金主代码	160106
交易代码	160106
基金运作方式	上市型开放式(LOF)
基金合同生效日	2005年7月13日
报告期末基金份额总额	1,313,492,083.95份
投资目标	本基金为混合型基金,在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,以具有高成长性的公司为主要投资对象,力争为投资者寻求最高的超额回报。
投资策略	作为以高增长为目标的混合型基金,本基金在股票和可转债的投资中,采用"自下而上"的策略进行投资决策,以寻求超额收益。本基金选股主要依据南方基金公司建立的"南方高成长评价体系",通过定量与定性相结合的评价方法,选择未来2年预期主营业务收入增长率和息税前利润增长率均超过GDP增长率3倍,且根据该体系,在全部上市公司中成长性和投资价值排名前5%的公司,或者是面临重大的发展机遇,具备超常规增长潜力的公司为主要投资对象,这类股票占全部股票市值的比例不低于80%。
业绩比较基准	本基金股票投资部分的业绩比较基准采用上证综指,债券投资部分的业绩比较基准采用上证国债指数。作为混合型基金,本基金的整体业绩比较基准可以表述为如下公式:基金整体业绩基准=上证综指×90%+上证国债指数×10%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其长期平均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

注:1.后端收费模式申购基金份额不能转入交易所场内交易。

2.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"南方高增"。

§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(2019年1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	-95,946,423.42
2.本期利润	239,327,910.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.1816
4.期末基金资产净值	1,334,367,694.35
5.期末基金份额净值	1.0159

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	21.74%	1.64%	21.52%	1.29%	0.22%	0.35%

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		
张原	本基金基金经理	2011年2月17日	-	12年	美国密歇根大学经济学硕士学位,具有基金从业资格。2006年4月加入南方基金,曾担任南方基金研究部机械及电力设备行业高级研究员,南方高增及南方隆元基金经理助理;现任权益投资部总经理、境内权益投资决策委员会委员;2009年9月至2013年4月,任南方500基金经理;2010年2月至2016年10月,任南方绩优基金经理;2017年1月至2018年6月,任南方教育股票基金经理;2011年2月至今,任南方高增基金经理;2015年12月至今,任南方成份基金经理;2017年11月至今,任南方互联混合基金经理。

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。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1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

国内宏观经济数据在春节复工后开始出现一些积极的变化。社融增速开始逐步企稳,3月PMI为50.3,环比上升1.3个百分点,重回荣枯线以上,虽然季节性因素不可忽视但仍超市场预期。2月PPI同比上涨0.1%,CPI同比上涨1.5%。30城房产销售数据有所反弹,主要靠一二线城市拉动,更大范围内看三线及以下地产销售仍压力较大。工程机械及水泥等经济同步指标出现不同程度的边际改善。尽管宏观经济是否已企稳仍需二季度数据的进一步验证,但从市场预期角度,经济大幅下行的悲观预期正在被修正。美国经济放缓,但韧性仍强,失业率下降和薪资增长提速反映劳动力市场依然相对健康。欧日经济有所恢复,但持续性有待观察。美联储3月未加息,下修经济增长与通胀预期,宣布将逐步停止"缩表",政策鸽派程度超市场预期。1月4日国内人民银行宣布全面降准1个百分点,加大对小微企业、民营企业支持力度,货币政策已发生实质性边际变化。

展望2019年二季度,我们对后续的市场行情偏乐观。国内宏观经济的压力来自于中美贸易摩擦对全球经济复苏的拖累和对国内进出口产业链的潜在影响。近期中美有望达成贸易和解,国内政策上对民营企业扶持帮助,宏观经济失速的风险在降低。国内流动性环境不会发生大的改变,金融供给侧改革政策暖风频吹,科创板正有序推进,A股整体有望震荡向上。

市场虽然在一季度大幅反弹,市场系统性估值修复已相对充分,但目前仍处于较好的配置区间,国内外环境正在不断积累积极的变化。一是市场的估值水平仍处于偏低水平,不存在高估的情况。二是市场利率中枢已显著回落,央行年初实施了全面降准,后续进一步降准值得期待。我们认为货币政策已发生实质性变化。三是MSCI宣布将A股的纳入因子分三步从5%增加到20%,同时富时罗素宣布将A股纳入其全球股票指数体系,这将给A股带来可观的增量资金,提振市场的信心。

报告期内,我们对市场维持偏乐观的判断,年初在资产配置上维持偏高的股票仓位,重点布局了电子、计算机、高端制造等新兴行业质地优秀的成长股,同时加大对化工、消费、金融等行业的配置。

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1.0159元,报告期内,份额净值增长率为21.74%,同期业绩基准增长率为21.52%。

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	1,107,601,531.47	78.69
	其中:股票	1,107,601,531.47	78.69
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	60,000,000.00	4.26
	其中:债券	60,000,000.00	4.26
	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	80,000,000.00	5.68
	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	158,876,287.93	11.29
8	其他资产	1,016,497.37	0.07
9	合计	1,407,494,316.77	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	32,886,000.00	2.46
B	采矿业	-	-
C	制造业	876,832,253.88	65.71
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	30,107,318.90	2.26
J	金融业	40,238,343.00	3.02
K	房地产业	21,344,742.40	1.60
L	租赁和商务服务业	37,620,420.09	2.82
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	68,571,600.00	5.14
R	文化、体育和娱乐业	853.20	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,107,601,531.47	83.01

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	603986	兆易创新	900,033	91,434,352.47	6.85
2	600486	扬农化工	1,100,618	60,908,200.12	4.56
3	002236	大华股份	3,600,079	59,113,297.18	4.43
4	603501	韦尔股份	1,000,041	49,392,024.99	3.70
5	300347	泰格医药	700,000	46,410,000.00	3.48
6	002597	金禾实业	2,400,095	42,625,687.20	3.19
7	300322	硕贝德	3,000,038	42,030,532.38	3.15
8	300699	光威复材	720,000	41,270,400.00	3.09
9	300450	先导智能	1,097,100	40,801,149.00	3.06
10	601398	工商银行	7,200,000	40,104,000.00	3.01

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	60,000,000.00	4.50
	其中:政策性金融债	60,000,000.00	4.50
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	60,000,000.00	4.50

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	190201	19国开01	600,000	60,000,000.00	4.50

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

单位:人民币元

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	510,377.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	373,187.86
5	应收申购款	132,932.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,016,497.37

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

报告期期初基金份额总额	1,316,383,031.54
报告期期间基金总申购份额	34,591,848.80
减:报告期期间基金总赎回份额	37,482,796.39
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	1,313,492,083.95

§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、《南方高增长混合型证券投资基金基金合同》;

2、《南方高增长混合型证券投资基金托管协议》;

3、南方高增长混合型证券投资基金2019年1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

南方畅利定期开放债券型发起式证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:南方基金管理股份有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4月19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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方畅利定开债券发起
基金主代码	006653
交易代码	006653
基金运作方式	开放式
基金合同生效日	2018年12月19日
报告期末基金份额总额	1,997,015,058.94份
投资目标	本基金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	本基金将重点投资信用类债券,以提高组合收益能力。同时以组合现有债券为基础,利用买断式回购、质押式回购等方式融入低成本资金,并购买剩余年限相对较长并具有较高收益的债券,以期获取超额收益。今后,随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等,基金还将积极寻求其他投资机会。
业绩比较基准	中债综合指数收益率。
风险收益特征	本基金为债券型基金,一般而言,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,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	上海浦东发展银行股份有限公司

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"南方畅利"。

§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(2019年1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	5,140,685.47
2.本期利润	6,546,824.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0128
4.期末基金资产净值	2,016,921,165.77
5.期末基金份额净值	1.0100

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;

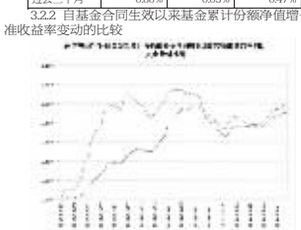
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	0.88%	0.03%	0.47%	0.05%	0.41%	-0.02%

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



注:本基金合同于2018年12月19日生效,截至本报告期末基金成立未满一年;自基金成立日起6个月内为建仓期,截至报告期末基金尚未完成建仓。

§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		
郑迎迎	本基金基金经理	2018年12月19日	-	11年	女,中国人民大学金融学硕士,具有基金从业资格。曾先后就职于农银汇理基金、富国基金,历任行业研究员、信用研究员、基金经理;2012年10月至2015年1月,任富国7天理财宝基金经理;2013年1月至2015年4月,任富国强回报基金经理;2014年3月至2016年10月,任富国可转换债券基金经理;2015年4月至2017年3月,任富国新天锋、富国收益增强基金经理;2015年8月至2016年9月,任富国新动力基金经理;2016年1月至2017年3月,任富国稳健增强基金经理。2017年6月加入南方基金;2017年9月至2018年12月,任南方荣毅基金经理;2017年8月至2019年1月,任南方通利基金经理;2017年8月至今,任南方高元、南方荣光基金经理;2017年10月至今,任南方多利基金经理;2017年12月至今,任南方荣冠基金经理;2018年2月至今,任南方卓元基金经理;2018年9月至今,任南方祥元基金经理;2018年12月至今,任南方荣见、南方交元、南方畅利、南方昌元转债基金经理;2019年2月至今,任南方华元基金经理。
黄斌斌	本基金基金经理	2019年1月18日	-	8年	清华大学工学学士、新加坡管理大学经济学硕士,具有基金从业资格。曾先后就职于招商银行合肥分行、浦发银行金融市场部、华夏基金机构债券投资部,历任产品经理、交易员、投资经理。2017年7月加入南方基金;2018年2月至今,任南方和元、南方祥元,南方荣年基金经理;2018年4月至今,任南方浙利、南方乾利基金经理;2019年1月至今,任南方畅利基金经理;2019年3月至今,任南方亨元基金经理。

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1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

2019年初经济数据偏弱。1-2月工业增加值同比增长5.3%,较前值有所回落;固定资产投资同比增长6.1%,其中制造业投资显著回落,基建投资继续保持个位数增长;社会消费品零售总额同比增长8.2%,与前值持平。房地产销售面积同比下滑3.6%,新开工面积同比增长6.0%,土地购置面积同比下滑34.1%,当期的新开工和拿地均明显放缓。1、2月CPI分别同比增长1.7%和1.5%,受春节错位影响,2月食品价格涨幅不及去年,在高基数影响下CPI出现下行;1、2月PPI均同比增长0.1%,PPI环比跌幅收窄。2月末M2同比增长8.0%,1-2月新增人民币贷款4.12万亿,新增社融5.34万亿,年初受到票据大幅增长、信用债、专项债发行量较大的带动,信贷和社融均较去年有显著提升。

美联储3月议息会议维持利率不变,并公布了结束缩表的计划,对经济增长的评价由去年四季度的稳健切换为今年一季度的放缓,鸽派程度超过市场预期。欧央行3月维持利率水平不变,同样释放了较强的鸽派信号,宣布从2019年9月开始重启每季度一次的定向长期再融资操作。一季度美元指数上涨1.22%,人民币对美元汇率中间价升值1297个基点。

市场层面,一季度利率债收益率震荡下行,波动加大,短端下行幅度大于长端,收益率曲线陡峭化。其中,1年国债、1年国开收益率分别下行16BP、20BP,10年国债、10年国开收益率分别下行16BP、6BP。信用债整体表现好于同期限国开债。

投资运作上,组合保持中短久期配置策略,积极参与利率债波段交易。

目前旺季开工情况良好,制造业生产端表现较为活跃,尚不能确定是季节因素导致的短期波动,还是经济出现了企稳迹象。从中长期的逻辑上看,我们还需要观测到社融出现更稳定和持续的改善,以及地产和基建等关键下游需求领域的下行风险消除。目前而言,这几项面临的不确定性仍然较高,我们对经济的判断依然较为谨慎。利率债方面,虽然基本面的不确定性较大,但短期积极的信号令市场对经济企稳的预期有所增强,也令政策进入观望期,资金面波动加大,权益市场情绪高涨,对利率债的表现形成一定压制。短期利率债表现不明朗,票息价值高于久期价值,中长期认为利率下行趋势尚未结束,需要等待时机。信用债方面,随着企业微观流动性的逐渐改善,信用利差后期有收窄机会,信用品种内部分化依然较大,违约风险依然较高,需要精细择券,加强对持仓债券的跟踪和梳理,严防信用风险。

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1.0100元,报告期内,份额净值增长率为0.88%,同期业绩基准增长率为0.47%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

不适用。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,158,008,000.00	98.11
	其中:债券	2,158,008,000.00	98.11
	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	1,700,378.96	0.08
8	其他资产	39,761,338.77	1.81
9	合计	2,199,469,717.73	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	513,640,000.00	25.47
	其中:政策性金融债	120,020,000.00	5.95
4	企业债券	185,486,000.00	9.20
5	企业短期融资券	30,220,000.00	1.50
6	中期票据	1,428,662,000.00	70.83
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,158,008,000.00	107.00

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	101558032	15宁沪高MTN001	1,700,000	172,788,000.00	8.57
2	1382121	13神华MTN1	1,200,000	124,668,000.00	6.18
3	101561016	15鲁高速MTN003	1,200,000	122,508,000.00	6.07
4	101561020	15浙交投MTN001	1,200,000	121,956,000.00	6.05
5	1528003	15中信银行01	1,000,000	101,680,000.00	5.04

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除15中信银行01(证券代码1528003)外其他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。

处罚日期:2018年11月19日 违法违规事实:(一)理财资金违规缴纳土地款;(二)自有资金融资违规缴纳土地款;(三)为非保本理财产品提供保本承诺;(四)本行信贷资金为理财产品提供融资;(五)收益权转让业务违规提供信用担保;(六)项目投资审核严重缺位 处罚结果:罚款2280万元。

对上述证券的投资决策程序的说明:本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

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

根据基金合同规定,本基金的投资范围不包括股票。

5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	20,458.30
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	39,740,880.47
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	39,761,338.77

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

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	310,006,028.48
报告期期间基金总申购份额	1,687,009,030.46
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	1,997,015,058.94

§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

单位:份

项目	份额
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,007,028.48
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,007,028.48
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.50

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,007,028.48	0.50	10,000,000.00	0.50	自合同生效之日起不少于3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,007,028.48	0.50	10,000,000.00	0.50	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

投资者类别	序号	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
		持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比	
机构	1	20190101-20190331	299,999,000.00	1,687,009,030.46	0.00	1,987,008,030.46	99.50%	
产品特有风险								
本基金存在持有基金份额超过20%的基金份额持有人,在特定赎回比例及市场条件下,若基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产,将会导致流动性风险和基金净值波动风险。								

注:申购份额包含红利再投资和份额折算。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、《南方畅利定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》;

2、《南方畅利定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》;

3、南方畅利定期开放债券型发起式证券投资基金2019年1季度报告原文。

10.2 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

10.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)

2019年第一季度报告

基金管理人:南方基金管理股份有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4月19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4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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	南方中证500ETF联接(LOF)	
场内简称	南方500	
基金主代码	160119	
前端交易代码	160119	
后端交易代码	160120	
基金运作方式	上市型开放式(LOF)	
基金合同生效日	2009年9月25日	
报告期末基金份额总额	7,392,356,906.97份	
投资目标	本基金通过投资于目标ETF,紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。	
投资策略	本基金为完全被动式指数基金,以中证500ETF作为其主要投资标的。为实现投资目标,本基金将以不低于基金资产净值90%的资产投资于目标ETF。其余资产可投资于标的指数成份股、备选成份股、新股、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融