

基金管理人:南方基金管理股份有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年4月17日复核了本基金报告期内的财务指标、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。

本报告期财务资料未经审计。

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	南方智慧精选灵活配置混合
基金代码	004367
交易代码	004367
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年3月27日
报告期末基金份额总额	367,223,311.63份

投资目标 在严格控制风险并保持良好流动性的前提下，通过专业化研究分析，力争实现基金资产的长期稳定增值。

本基金采用“自上而下”的分析视角，综合考察中国宏观经济形势、行业景气度、公司基本面、证券市场资金供求状况、利率水平、汇率水平、政策取向、风险溢价等，分析判断投资市场、债券市场的投资机会，同时结合对宏观经济、行业、公司基本面、证券市场的分析，综合运用多种分析方法，通过深入研究，寻找具有投资价值的品种，从而进行大类资产的配置与组合管理，合理配置本基金资产于股票、债券、现金等金融工具上的资产比例，并随着各金融工具风险收益特征相对变化，适时动态调整基金资产的配置比例。

业绩比较基准 沪深300指数收益率×60%+上证国债收益率×40%

风险收益特征 本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益水平低于股票型基金，高于货币基金、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 中国建设银行股份有限公司

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“南方智慧混合”。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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	36,444,266.32
2.本期利润	97,800,284.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.2491
4.期末基金份额净值	434,856,974.64
5.期末基金份额净值	1.1843

注:1. 上述基金财务指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低于上述指标。

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 本基金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
过去三个月	27.08%	1.36%	17.00%	0.93%

3.2.2 本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

南方智慧精选灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，本基金仓位管理“自上而下”的分析视角，综合考察中国宏观经济形势、行业景气度、公司基本面、证券市场资金供求状况、利率水平、汇率水平、政策取向、风险溢价等，分析判断投资市场、债券市场的投资机会，同时结合对宏观经济、行业、公司基本面、证券市场的分析，综合运用多种分析方法，通过深入研究，寻找具有投资价值的品种，从而进行大类资产的配置与组合管理，合理配置本基金资产于股票、债券、现金等金融工具上的资产比例，并随着各金融工具风险收益特征相对变化，适时动态调整基金资产的配置比例。

4.5 期间内基金持有品种情况

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	权证投资	399,087,917.79	88.63
2	其中:股票	399,087,917.79	88.63
3	固定收益投资	30,015,000.00	6.67
4	其中:债券	30,015,000.00	6.67
5	货币市场基金	—	—
6	银行存款	—	—
7	其他资产	—	—
9	合计	450,278,379.41	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

序号	行业类别	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	农、林、牧、渔业	43,156,233.40	9.32
2	采掘业	—	—
3	制造业	299,084,116.16	66.45
4	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
5	建筑业	—	—
6	批发和零售业	—	—
7	交通运输、仓储和邮政业	2,042,590.00	0.47
8	住宿和餐饮业	—	—
9	信息传输、软件和信息技术服务业	4,083,294.00	0.94
10	金融业	12,424,795.29	2.90
11	房地产业	48,396,964.00	11.13
12	租赁和商务服务业	—	—
13	科学研究、技术服务和地质勘查业	—	—
14	水利、环境和公共设施管理业	—	—
15	居民服务、修理和其他服务业	—	—
16	教育	—	—
17	卫生和社会工作	—	—
18	文化、体育和娱乐业	—	—
19	综合	—	—
20	合计	399,087,917.79	100.00

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

5.2.3 报告期末按行业分类的境外股票投资组合

5.2.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002714	牧高笛	617,740	39,109,119.40	8.89
2	000338	深南电A	2,822,433	33,446,894.76	7.69
3	600746	闻泰科技	983,662	29,578,716.34	6.80
4	002311	中航黑豹	1,020,018	28,764,507.60	6.61
5	600997	伊立浦	790,796	23,029,071.66	5.29
6	300601	华昌生物	365,500	20,722,856.00	4.77
7	000603	中航油股	674,404	19,693,056.80	4.43
8	000671	光大国际	2,242,000	18,720,700.00	4.30
9	002035	华帝股份	1,268,300	17,301,264.00	4.09
10	000961	中航建设	1,896,200	17,633,900.00	4.05

5.2.5 报告期末按行业分类的其他证券投资

5.2.6 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.7 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

5.2.8 报告期末按行业分类的境外股票投资组合

5.2.9 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	证券代码	证券名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002714	牧高笛	617,740	39,109,119.40	8.89
2	000338	深南电A	2,822,433	33,446,894.76	7.69
3	600746	闻泰科技	983,662	29,578,716.34	6.80
4	002311	中航黑豹	1,020,018	28,764,507.60	6.61
5	600997	伊立浦	790,796	23,029,071.66	5.29
6	300601	华昌生物	365,500	20,722,856.00	4.77
7	000603	中航油股	674,404	19,693,056.80	4.43
8	000671	光大国际	2,242,000	18,720,700.00	4.30
9	002035	华帝股份	1,268,300	17,301,264.00	4.09
10	000961	中航建设	1,896,200	17,633,900.00	4.05

5.2.10 报告期末按行业分类的其他证券投资

5.2.11 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.12 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

5.2.13 报告期末按行业分类的境外股票投资组合

5.2.14 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	证券代码	证券名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)

<tbl_r cells="6" ix