

# 南方中小盘成长股票型证券投资基金 2018 年第 4 季度报告

2018 年 12 月 31 日

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 01 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，投资者在做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 2018 年 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

转型后：

基金简称	南方中小盘成长
基金主代码	000326
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 11 月 03 日
报告期末基金份额总额	198,608,307.35 份
投资目标	通过对具备良好成长潜力及合理估值水平的中小盘股票的投资，在有效控制组合风险的基础上，力争持续实现超越业绩基准的超额收益。
投资策略	本基金为股票型证券投资基金，将采用“自上而下”的策略进行基金的大类资产配置。本基金主要通过对宏观经济运行周期、财政及货币政策、利率走势、证券市场估值水平等可能影响证券市

	场的重要因素进行研究和预测，分析股票市场、债券市场、现金等大类资产的预期风险和收益，动态调整基金大类资产的投资比例，以控制系统性风险。
业绩比较基准	业绩基准收益率=80%×中证 700 指数收益率+20%×上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金是股票型基金，其预期收益及风险水平高于债券型基金与混合型基金，属于风险水平较高的基金。本基金主要投资于中小盘股票，在股票型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。
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

注：1. 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“南方中小盘成长”

。

2. 本基金转型日期为 2018 年 11 月 3 日，该日起原南方顺达保本混合型证券投资基金正式变更为南方中小盘成长股票型证券投资基金。

### 转型前：

基金简称	南方顺达保本混合
基金主代码	000326
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 10 月 28 日
报告期末基金份额总额	324,584,179.37 份
投资目标	在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过专业化研究分析及投资，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用恒定比例投资组合保险策略（Constant-ProportionPortfolioInsurance, CPPI）来实现保本和增值的目标。恒定比例投资组合保险策略不仅能从投资组合资产配置层面上使基金保本到期日基金净值低于本金的概率最小化，而且还能在一定程度上使保本基金受益于股票市场在中长期内整体性上涨的特点。
业绩比较基准	三年期定期存款税后收益率+0.5%。

风险收益特征	本基金为保本基金，属于证券投资基金中的低风险品种。
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
基金保证人	重庆三峡融资担保集团股份有限公司

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“南方顺达”。

### § 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

##### 转型后：

主要财务指标	报告期(2018年11月03日 - 2018年12月31日)
1. 本期已实现收益	999,319.53
2. 本期利润	-1,356,665.72
3. 加权平均基金份 额本期利润	-0.0062
4. 期末基金资产净 值	203,337,463.79
5. 期末基金份额净 值	1.0238

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；2、所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。

##### 转型前：

主要财务指标	报告期(2018年10月01日 - 2018年11月02日)
1. 本期已实现收益	-16,359,408.84
2. 本期利润	-9,970,883.33
3. 加权平均基金份 额本期利润	-0.0078
4. 期末基金资产净 值	334,561,508.80

5. 期末基金份额净值	1.031
-------------	-------

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； 2、所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。

### 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

转型后：

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	-0.68%	0.19%	-4.75%	1.05%	4.07%	-0.86%

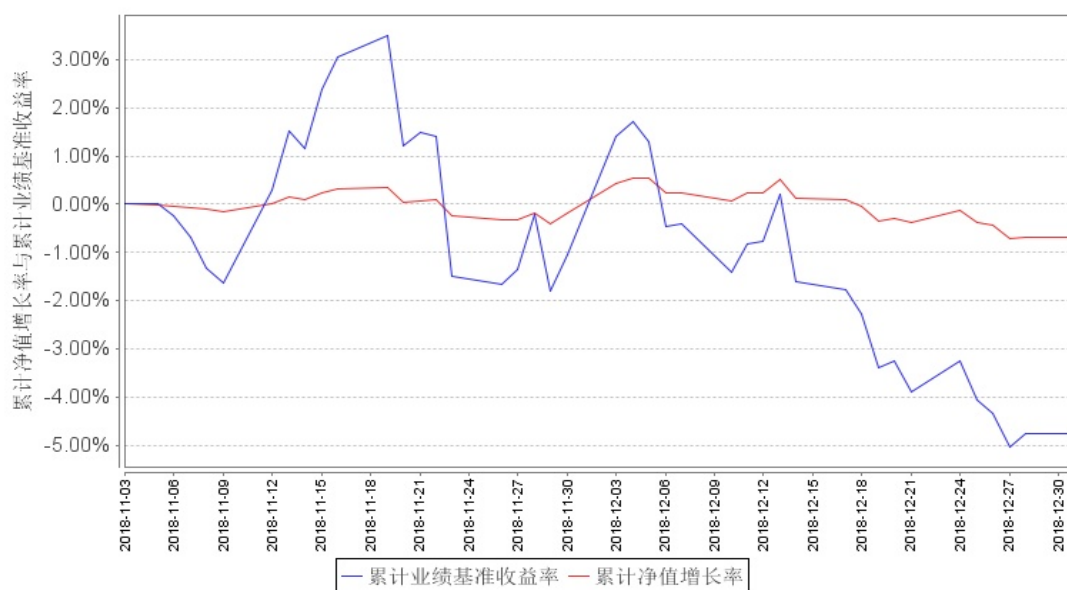
转型前：

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	-0.58%	0.11%	0.27%	0.01%	-0.85%	0.10%

#### 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

转型后：

南方中小盘成长累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

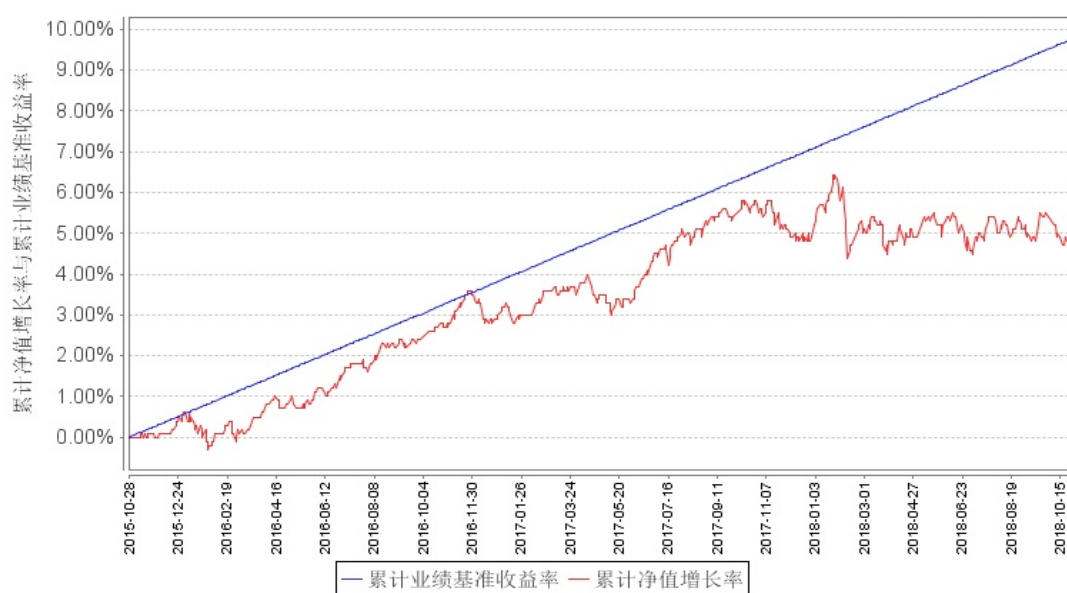


注：1.本基金转型日期为2018年11月3日，截止报告期末，本基金转型后基金合同生效未满一年。

2.本基金建仓期为自基金合同生效之日起6个月。截止本报告期末建仓期未结束。

**转型前：**

南方顺达保本混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金的第一个保本期为三年，自2015年10月28日至2018年10月29日止。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

**转型后：**

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		

吴剑毅	本基金基金经理	2018年 11月3日	-	10年	<p>清华大学金融学硕士，具有基金从业资格。</p> <p>2009年7月加入南方基金，任南方基金研究部金融行业研究员；</p> <p>2012年3月至2014年7月，担任南方避险、南方保本基金经理助理；</p> <p>2015年11月至2017年12月，任南方顺康保本基金经理；</p> <p>2014年7月至2018年1月，任南方恒元基金经理；</p> <p>2015年9月至2018年11月，任南方消费活力基金经理；</p> <p>2015年10月至2018年11月，任南方顺达保本基金经理；</p> <p>2015年5月至今，任南方利众基金经理；</p> <p>2015年7月至今，任南方利达基金</p>
-----	---------	----------------	---	-----	--

					经理； 2015 年 11 月至今， 任南方利安 基金经理； 2016 年 12 月至今， 任南方安颐 混合基金经 理； 2017 年 8 月 至今，任南 方金融混合 基金经理； 2017 年 11 月至今， 任南方安福 混合基金经 理； 2017 年 12 月至今， 任南方顺康 混合基金经 理； 2018 年 2 月 至今，任南 方安养混合 基金经理； 2018 年 11 月至今， 任南方中小 盘成长股票 基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2. 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

**转型前：**

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		
吴剑毅	本基金基金经理	2015 年 10 月 28 日	2018 年 11 月 2 日	10 年	清华大学金融学硕士，具有基金从



					<p>业资格。</p> <p>2009年7月加入南方基金，任南方基金研究部金融行业研究员；</p> <p>2012年3月至2014年7月，担任南方避险、南方保本基金经理助理；</p> <p>2015年11月至2017年12月，任南方顺康保本基金经理；</p> <p>2014年7月至2018年1月，任南方恒元基金经理；</p> <p>2015年9月至2018年11月，任南方消费活力基金经理；</p> <p>2015年10月至2018年11月，任南方顺达保本基金经理；</p> <p>2015年5月至今，任南方利众基金经理；</p> <p>2015年7月至今，任南方利达基金经理；</p> <p>2015年11月至今，</p>
--	--	--	--	--	---

					任南方利安基金经理； 2016年12月至今，任南方安颐混合基金经理； 2017年8月至今，任南方金融混合基金经理； 2017年11月至今，任南方安福混合基金经理； 2017年12月至今，任南方顺康混合基金经理； 2018年2月至今，任南方安养混合基金经理； 2018年11月至今，任南方中小盘成长股票基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2. 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年 4 季度，国内经济下行压力加大，制造业 PMI 自 2016 年 3 季度以来首次回落到荣枯线水平下，虽然环保限产有所放松，但经济悲观预期下也仅仅是工业增加值和基建数据稍有企稳迹象，大幅改善依旧无法看到，消费、地产相关数据继续显露颓势。

市场方面，报告期内上证综指下跌 11.61%，创业板指下跌 11.39%，沪深 300 指数下跌 12.45%，结构上延续了年初以来的分化行情。行业景气向上的农业牧渔、基建等板块大幅跑赢市场，而上半年领涨的食品饮料、医药等消费品以及与大宗商品相关的煤炭、钢铁、石化板块大幅下跌，表现欠佳。

本基金保本期于 2018 年 10 月 29 日到期，并于 11 月 3 日转型为南方中小盘成长股票型证券投资基金，有半年的建仓期。转型后产品的回撤容忍度有所提升，我们逐步增加了股票仓位，重点在低估值或者估值相比国际水平有提升空间的板块中选择优质个股。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至转型后报告期末，本报告期（2018 年 11 月 3 日-2018 年 12 月 31 日）本基金份额净值为 1.0238 元，净值增长率为-0.68%，同期业绩比较基准增长率为-4.75%。

截至转型前报告期末，本报告期（2018 年 10 月 1 日-2018 年 11 月 2 日）本基金份额净值未 1.031，净值增长率为-0.58%。同期业绩比较基准增长率为 0.27%。

### 4.5 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

**转型后:**

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	56,511,799.24	27.63
	其中：股票	56,511,799.24	27.63
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	94,572,400.00	46.23
	其中：债券	94,572,400.00	46.23
	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	40,000,000.00	19.55
	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	6,874,928.10	3.36
8	其他资产	6,606,087.00	3.23
9	合计	204,565,214.34	100.00

**转型前:**

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	7,125,255.92	1.41
	其中：股票	7,125,255.92	1.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	498,053,405.46	98.55
8	其他资产	226,925.16	0.04
9	合计	505,405,586.54	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

转型后:

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	885,500.00	0.44
B	采矿业	1,492,883.00	0.73
C	制造业	28,463,010.00	14.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,406,878.00	0.69
F	批发和零售业	2,488,022.00	1.22
G	交通运输、仓储和邮政业	1,155,077.00	0.57
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,141,759.00	0.56
J	金融业	9,631,617.00	4.74
K	房地产业	5,860,269.92	2.88
L	租赁和商务服务业	2,712,877.32	1.33
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	1,273,906.00	0.63
S	综合	-	-
	合计	56,511,799.24	27.79

转型前:

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	1,264,986.00	0.38
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	5,860,269.92	1.75
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	7,125,255.92	2.13

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

#### 转型后：

注：本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

#### 转型前：

注：本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

### 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

#### 转型后：

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	601009	南京银行	963,900	6,226,794.00	3.06
2	000540	中天金融	2,154,511	5,860,269.92	2.88
3	600056	中国医药	332,400	4,178,268.00	2.05
4	600741	华域汽车	156,600	2,881,440.00	1.42
5	002027	分众传媒	395,343	2,071,597.32	1.02
6	603368	柳药股份	56,200	1,472,440.00	0.72
7	603579	荣泰健康	42,400	1,202,464.00	0.59
8	002008	大族激光	38,800	1,177,968.00	0.58
9	002661	克明面业	85,200	1,051,368.00	0.52
10	601166	兴业银行	68,300	1,020,402.00	0.50

#### 转型前：

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	000540	中天金融	2,154,511	5,860,269.92	1.75
2	000538	云南白药	18,600	1,264,986.00	0.38

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

转型后:

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	10,042,000.00	4.94
2	央行票据	-	-
3	金融债券	12,959,400.00	6.37
	其中: 政策性金融债	3,993,600.00	1.96
4	企业债券	32,925,000.00	16.19
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	38,646,000.00	19.01
9	其他	-	-
10	合计	94,572,400.00	46.51

转型前:

注: 本基金本报告期末未持有债券。

#### 5.5 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债券投资明细

转型后:

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	111813152	18 浙商银行 CD152	200,000	19,328,000.00	9.51
2	111888340	18 杭州银行 CD080	200,000	19,318,000.00	9.50
3	120016	12 付息国债 16	100,000	10,042,000.00	4.94
4	143761	18 电投 04	90,000	9,118,800.00	4.48
5	136830	16 中信 G1	90,000	8,965,800.00	4.41

转型前:

注: 本基金本报告期末未持有债券。

#### 5.6 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资产支持证券投资明细

转型后:

注: 本基金本报告期末未持有资产支持证券。

转型前:

注：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

### 转型后：

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

### 转型前：

注：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序的前五名权证投资明细

### 转型后：

注：本基金本报告期末未持有权证。

### 转型前：

注：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

### 转型后：

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

### 转型前：

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 转型后：

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

### 转型前：

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

### 5.10.1 本期国债期货投资评价

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1

### 转型后：

报告期内基金投资的前十名证券除 18 浙商银行 CD152（证券代码 111813152）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。

2018 年 11 月 9 日，中国银保监会对浙商银行进行行政处罚，违规原因为：（一）投资同业理财产品未尽职审查；（二）为客户缴交土地出让金提供理财资金融资；（三）投资非保本理财



产品违规接受回购承诺；（四）理财产品销售文本使用误导性语言；（五）个人理财资金违规投资；（六）理财产品相互交易，业务风险隔离不到位；（七）为非保本理财产品提供保本承诺。

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。

**转型前：**

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

**5.11.2**

**转型后：**

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。

**转型前：**

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**

**转型后：**

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	72,107.68
2	应收证券清算款	5,702,195.52
3	应收股利	-
4	应收利息	760,171.65
5	应收申购款	71,612.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,606,087.00

**转型前：**

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	61,104.24
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	165,820.92
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	226,925.16

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

##### 转型后:

注: 本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

##### 转型前:

注: 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

##### 转型后:

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000540	中天金融	5,860,269.92	2.88	重大资产重组

##### 转型前:

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000540	中天金融	5,860,269.92	1.75	重大资产重组
2	000538	云南白药	1,264,986.00	0.38	重大资产重组

### § 6 开放式基金份额变动

单位:  
份

##### 转型后:

报告期期初基金份额总额	324,584,179.37
报告期期间基金总申购份额	2,939,175.63
减:报告期期间基金总赎回份额	128,915,047.65
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	198,608,307.35

##### 转型前:

报告期期初基金份额总额	1,424,976,301.53
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	1,100,392,122.16
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	324,584,179.37

### § 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

注：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

注：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

注：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。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、《南方中小盘成长股票型证券投资基金基金合同》
- 2、《南方中小盘成长股票型证券投资基金托管协议》
- 3、南方中小盘成长股票型证券投资基金 2018 年第 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>