

南方核心竞争混合型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告

2019 年 03 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 4 月 19 日

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。

基金托管人招商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 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（转型后）

基金简称	南方核心竞争混合
基金主代码	202213
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 01 月 09 日
报告期末基金份额总额	198,933,322.23 份
投资目标	根据对宏观经济形势的研究，判断经济所处的经济周期阶段、景气循环状况和未来运行趋势，积极把握股票、债券等市场发展趋势，重点挖掘企业的核心竞争力，在适度控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将通过对资本市场发展趋势的积极把握，实现主动资产配置策略，并且在资产配置基础上，精选出具有核心竞争力的企业进行投资。本基金债券投资将以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标，同时根据需要进行积极操作，以提高基金收益。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%
风险收益特征	该基金为混合型证券投资基金，其预期收益和风险高于货币市场基金、债券型基金，而低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险品种。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

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“南方核心竞争”。

2.1 基金基本情况（转型前）

基金简称	南方安心保本混合
基金主代码	202213
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 12 月 21 日
报告期末基金份额总额	299,145,777.60 份
投资目标	本基金在保障保本周期到期时本金安全的前提下，有效控制风险，追求基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金按照时间不变性投资组合保险（TIPP，TimeInvariantPortfolioProtection）策略进行资产配置，以实现保本和增值的目标。TIPP 策略设置了一条保本投资底线，该底线随着投资组合收益的增加而调整。TIPP 策略改进了 CPPI 中保本投资底线的调整方式，每当收益率达到一定的比率并持续一段时间后，保本投资底线相应提高一定比例，以锁定一部分前期投资收益。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为：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	招商银行股份有限公司
基金保证人	重庆市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“南方安心”。2019 年 1 月 9 日起“南方安心保本混合型证券投资基金”转型为非避险策略型的“南方核心竞争混合型证券投资基金”（简称“南方核心竞争混合”）。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标（转型后）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2019 年 1 月 9 日 - 2019 年 3 月 31 日)
1. 本期已实现收益	26,362.58
2. 本期利润	524,097.41
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0024
4. 期末基金资产净值	208,902,151.33
5. 期末基金份额净值	1.0501

3.1 主要财务指标（转型前）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2019 年 1 月 1 日 - 2019 年 1 月 8 日)
1. 本期已实现收益	1,565,286.21
2. 本期利润	1,465,111.39
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0009
4. 期末基金资产净值	313,402,487.44

5. 期末基金份额净值	1.048
-------------	-------

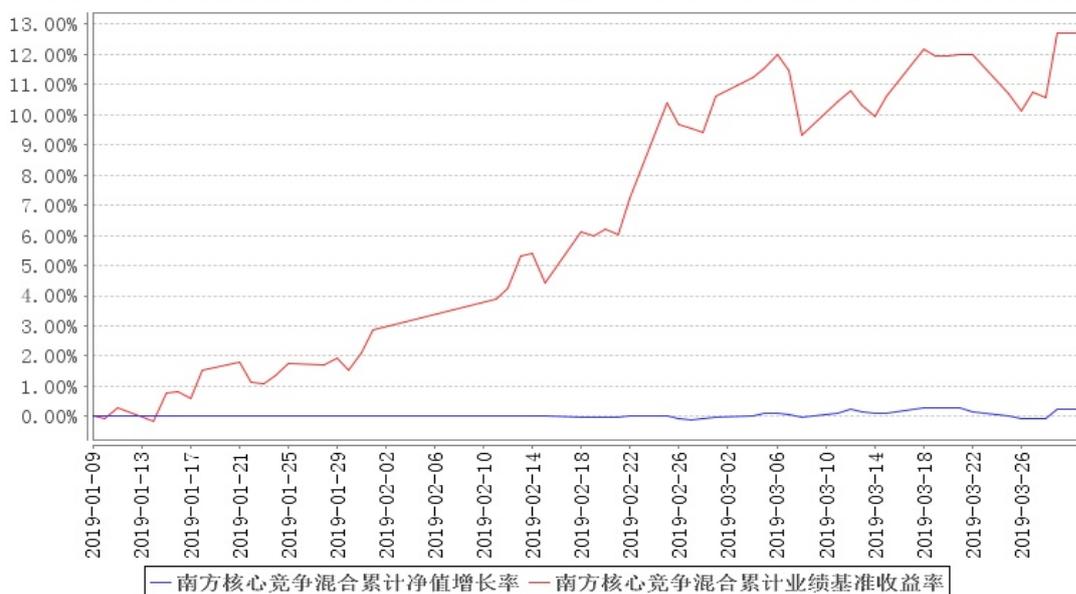
3.2 基金净值表现（转型后）

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
自 2019-01-09 至 2019-03-31	0.23%	0.07%	12.72%	0.79%	-12.49%	-0.72%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计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

南方核心竞争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：本基金合同于 2019 年 1 月 9 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。

3.2 基金净值表现（转型前）

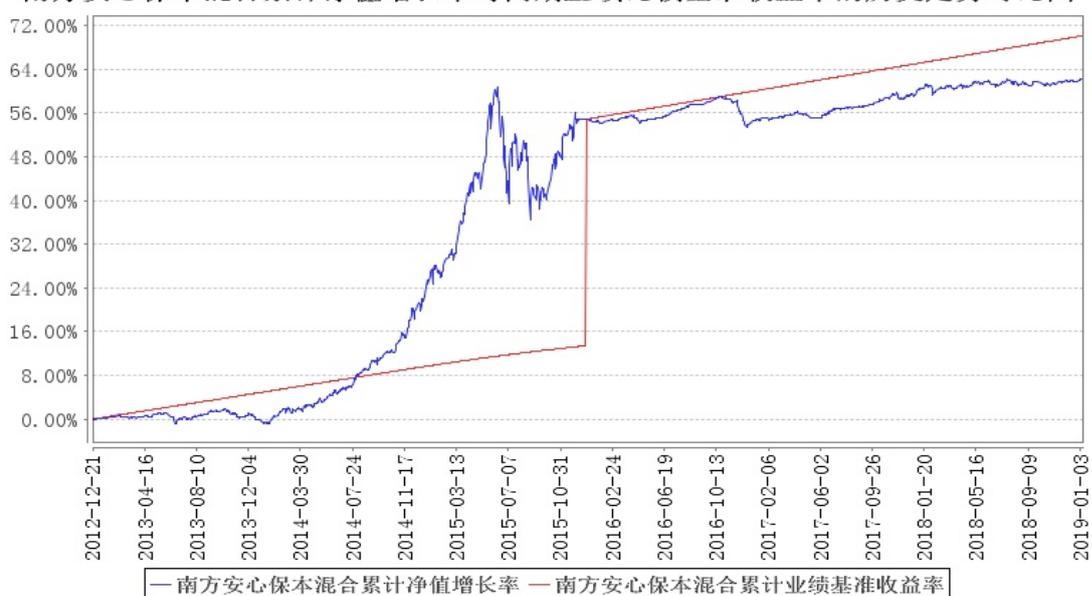
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
----	------------	---------------	----------------	-------------------	-----	-----

自 2019-01-01 至 2019-01-08	0.19%	0.05%	0.06%	0.01%	0.13%	0.04%
---------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计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

南方安心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



§ 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		
卢玉珊	本基金基金经理	2019年01月09日	-	10年	女，清华大学会计学硕士，具有基金从业资格。2008年7月加入南方基金，历任研究部研究员、高级研究员，负责纺织服装、商贸零售的行业研究工作；2015年2月至2015年12月，任南方成份、南方安心的基金经理助理；2015年5月至2015年12月，任南方改革机遇的基金经理助理；2015年12月至2019年1月，任南方安心基金经理；2019年1月至今，任南方核心竞争混合、南方改革机遇基金经理。

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。

4.1 基金经理 (或基金经理小组) 简介 (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		
卢玉珊	本基金基金经理	2015 年 12 月 30 日	2019 年 01 月 08 日	10 年	女, 清华大学会计学硕士, 具有基金从业资格。2008 年 7 月加入南方基金, 历任研究部研究员、高级研究员, 负责纺织服装、商贸零售的行业研究工作; 2015 年 2 月至 2015 年 12 月, 任南方成份、南方安心的基金经理助理; 2015 年 5 月至 2015 年 12 月, 任南方改革机遇的基金经理助理; 2015 年 12 月至 2019 年 1 月, 任南方安心基金经理; 2019 年 1 月至今, 任南方核心竞争混合、南方改革机遇基金经理。

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 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

回顾一季度，Fed 模型年初达到极值，显示了权益市场具有了明显的吸引力，货币政策宽松，贸易战的缓和，叠加经济基本面显著超越市场的预期，去年种种导致市场下跌的悲观因素得到扭转，市场取得了 30% 左右的涨幅。

我们的产品年初从避险策略类转型，在持续大规模赎回的背景下，出于流动性安全考虑，我们无法保留权益仓位，错过了一季度的行情。目前各项帐户更名已经基本完成，产品可以正常运作。展望后市，未来 A 股的增量资金仍将是外资、社保、养老金和银行理财等长线资金为主，我们认为资本市场的国际化和机构化导致盈利驱动个股的行情仍将是主流，我们长期看好全球比较优势的行业和消费龙头，此外我们也看好估值仍处于低位的银行，以及处于行业复苏早期的汽车和地产产业链。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至转型后报告期末，本报告期（2019 年 1 月 9 日-2019 年 3 月 31 日）本基金份额净值为 1.0501 元，净值增长率为 0.23%，同期业绩比较基准增长率为 12.72%。

截至转型前报告期末，本报告期（2019 年 1 月 1 日-2019 年 1 月 8 日）本基金份额净值未 1.048，净值增长率为 0.19%。同期业绩比较基准增长率为 0.06%。

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（转型后）

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	20,966,768.00	9.95
	其中：股票	20,966,768.00	9.95
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	50,345,000.00	23.90
	其中：债券	50,345,000.00	23.90
	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	75,000,000.00	35.61
	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	63,280,568.64	30.04
8	其他资产	1,043,124.72	0.50
9	合计	210,635,461.36	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

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	1,274,719.00	0.61
B	采矿业	-	-
C	制造业	5,329,554.00	2.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	794,490.00	0.38
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,503,008.00	1.20
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	2,779,920.00	1.33
J	金融业	5,328,937.00	2.55
K	房地产业	1,090,560.00	0.52
L	租赁和商务服务业	1,400,802.00	0.67
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	464,778.00	0.22
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	20,966,768.00	10.04

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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

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	601166	兴业银行	177,100	3,217,907.00	1.54
2	601933	永辉超市	289,700	2,503,008.00	1.20
3	300349	金卡智能	112,500	2,349,000.00	1.12
4	601398	工商银行	379,000	2,111,030.00	1.01
5	600519	贵州茅台	2,400	2,049,576.00	0.98
6	000002	万科A	35,500	1,090,560.00	0.52
7	000063	中兴通讯	37,200	1,086,240.00	0.52
8	600131	岷江水电	42,600	794,490.00	0.38
9	002508	老板电器	22,200	714,840.00	0.34
10	002714	牧原股份	10,900	690,079.00	0.33

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	10,104,000.00	4.84
	其中：政策性金融债	10,104,000.00	4.84
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	40,241,000.00	19.26
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	50,345,000.00	24.10

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

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	150303	15 进出 03	100,000	10,104,000.00	4.84
2	041800145	18 河钢集 CP003	100,000	10,091,000.00	4.83
3	011801628	18 鲁黄金 SCP014	100,000	10,058,000.00	4.81
4	011801438	18 徐工 SCP005	100,000	10,050,000.00	4.81

5	011802230	18 供销 SCP003	100,000	10,042,000.00	4.81
---	-----------	--------------	---------	---------------	------

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

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

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

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期内未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体是否出现被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

本报告期内基金投资的前十名证券除兴业银行(证券代码 601166)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5月4日兴业银行公告,中国银行保险监督管理委员会根据《中华人民共和国银行业监督管理法》;《中华人民共和国商业银行法》;《商业银行与内部人和股东关联交易管理办

法》；《中国银监会关于规范信贷资产转让及信贷资产类理财业务有关事项的通知》对公司公开处罚，罚款人民币 5870 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 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。

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

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	118,111.63
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	920,001.47
5	应收申购款	5,011.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,043,124.72

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

注：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。

§ 5 投资组合报告（转型前）

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	1,419,578.13	0.28
	其中：股票	1,419,578.13	0.28
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	30,198,000.00	5.86
	其中：债券	30,198,000.00	5.86
	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	482,433,162.35	93.61
8	其他资产	1,287,587.83	0.25
9	合计	515,338,328.31	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

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	23,426.73	0.01
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	1,396,151.40	0.45
K	房地产业	-	-
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	1,419,578.13	0.45

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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

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	600030	中信证券	81,200	1,300,012.00	0.41
2	601860	紫金银行	15,970	96,139.40	0.03
3	603121	华培动力	1,987	23,426.73	0.01

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,198,000.00	9.64
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	30,198,000.00	9.64

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

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	101654005	16 中建安工 MTN001	300,000	30,198,000.00	9.64

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

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

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

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期内未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金参与股指期货的投资应符合基金合同规定的保本策略和投资目标。本基金在股指期货投资中主要遵循有效管理投资策略,主要采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对现货和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货定价模型寻求其合理估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

(1) 利用股指期货调整风险资产的比例和投资组合的 β 值

本基金管理人将根据 TIPP 策略与市场的变化不断调整风险资产和安全资产之间的比例。在需要调整风险资产的头寸时,本基金将适当通过买卖股指期货对风险资产头寸进行调整。当需要增加风险资产头寸时,通过做多股指期货建立多头头寸;反之,当需要降低风险资产头寸时,通过做空股指期货建立股指期货空头头寸。另一方面,本基金管理人还将利用股指期货调整投资组合的 β 值,利用股指期货在弱市中降低风险资产组合的 β 值,在强市中提高风险资产组合的 β 值,以提升组合的业绩表现。

(2) α 策略

在投资组合中分离出系统风险,寻求具有长期稳定的超额收益的投资品种,并利用股指期货规避股票市场的系统风险。

本基金的股指期货投资将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体是否出现被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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 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。

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

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	116,931.10
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,170,656.73
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,287,587.83

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

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	600030	中信证券	1,300,012.00	0.41	重大事项停牌
2	603121	华培动力	23,426.73	0.01	新股未上市

§ 6 开放式基金份额变动（转型后）

单位：份

基金合同生效日（2019年1月9日）持有的基金份额	299,145,777.60
报告期期间基金总申购份额	20,062,974.30
减：报告期期间基金总赎回份额	120,275,429.67
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	198,933,322.23

§ 7 开放式基金份额变动（转型前）

单位：份

报告期期初基金份额总额	2,840,147,820.84
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	2,541,002,043.24
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	299,145,777.60

§ 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型后）

8.1 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。

8.2 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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型前）

8.1 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。

8.2 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。

§ 10 影响投资者决策的其他重要信息（转型后）

10.1 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

无。

10.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 影响投资者决策的其他重要信息（转型前）

10.1 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	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
---	----------------	------------

资 者 类 别	序 号	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	20190103-20190103	484,991,680.00	0.00	484,991,680.00	0.00	0.00
机 构	2	20190101-20190102	909,360,275.00	0.00	909,360,275.00	0.00	0.00

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。

10.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 11 备查文件目录**11.1 备查文件目录**

- 1、《南方核心竞争混合型证券投资基金基金合同》
- 2、《南方核心竞争混合型证券投资基金托管协议》
- 3、南方核心竞争混合型证券投资基金 2018 年 1 季度报告原文

11.2 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

11.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>