

# 南方甄智混合型发起式证券投资基金 2019 年第 4 季度报告

2019 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 1 月 20 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 1 月 16 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	南方甄智混合发起
基金主代码	002850
交易代码	002850
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 7 月 5 日
报告期末基金份额总额	104,791,996.44 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	本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势,评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险,据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例,在保持总体风险水平相对稳定的基础上,力争投资组合的稳定增值。此外,本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控,适时地做出相应的调整。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×20%+中债综合指数收益率×80%
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	招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“南方甌智”。

2、本基金于 2019 年 7 月 5 日由南方甌智定期开放混合型发起式证券投资基金变更为南方甌智混合型发起式证券投资基金。

### § 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 10 月 1 日—2019 年 12 月 31 日）
1.本期已实现收益	2,181,349.90
2.本期利润	3,249,323.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.0263
4.期末基金资产净值	106,812,987.99
5.期末基金份额净值	1.0193

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	2.66%	0.18%	1.96%	0.15%	0.70%	0.03%

##### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

南方甄智混合发起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：根据南方基金管理股份有限公司 2019 年 6 月 6 日发布的《南方甄智定期开放混合型发起式证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，本基金于 2019 年 7 月 5 日由南方甄智定期开放混合型发起式证券投资基金变更为南方甄智混合型发起式证券投资基金，原基金的净值表现沿用。

## § 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		
刘文良	本基金基金经理	2016 年 7 月 6 日	-	7 年	北京大学金融学专业硕士，具有基金从业资格。2012 年 7 月加入南方基金，历任固定收益部转债研究员、宏观研究员、信用分析师；2015 年 2 月至 2015 年 8 月，任南方永利基金经理助理；2015 年 12 月至 2017 年 2 月，任南方弘利基金经理；2015 年 12 月至 2017 年 5 月，任南方安心基金经理；2016 年 11 月至 2018 年 2 月，任南方荣发基金经理；2016 年

					11 月至 2018 年 2 月,任南方卓元基金经理; 2017 年 5 月至 2018 年 7 月,任南方和利、南方和元、南方纯元基金经理; 2017 年 6 月至 2018 年 7 月,任南方高元基金经理; 2017 年 8 月至 2019 年 1 月,任南方祥元基金经理; 2017 年 9 月至 2019 年 1 月,任南方兴利基金经理; 2015 年 8 月至今,任南方永利基金经理; 2016 年 6 月至今,任南方广利基金经理; 2016 年 7 月至今,任南方甌智混合基金经理; 2018 年 3 月至今,任南方希元转债基金经理; 2019 年 3 月至今,任南方多元基金经理; 2019 年 7 月至今,任南方旭元基金经理。
林乐峰	本基金基金经理	2017 年 12 月 15 日	-	11 年	北京大学理学硕士,具有基金从业资格。2008 年 7 月加入南方基金研究部,历任研究员、高级研究员,负责钢铁、机械制造、中小市值的行业研究。2015 年 2 月至 2016 年 3 月,任南方高增长基金经理助理; 2016 年 3 月至今,任南方宝元基金经理; 2017 年 8 月至今,任南方安康混合基金经理; 2017 年 12 月至今,任南方甌智混合、南方转型混合基金经理; 2019 年 1 月至今,任南方安裕、南方安睿基金经理; 2019 年 3 月至今,任南方盛元基金经理; 2019 年 12 月至今,任南方宝泰一年混合基金经理。
孙鲁闽	本基金基金经理	2018 年 6 月 15 日	-	16 年	南开大学理学和经济学双学士、澳大利亚新南威尔士大学商学硕士,具有基金从业资格。曾任职于厦门国际银行福州分行,2003 年 4 月加入南方基金,历任行业研究员、南方高增和南方隆元的基金经理助理、专户投资管理部总监助理、权益投资部副总监,现任权益投资部董事总经理; 2007 年 12 月至 2010 年 10 月,担任南方基金企业年金和专户的投资经理。2011 年 6 月至 2017 年 7 月,任南方保本基金经理; 2015 年 12 月至 2017 年 12 月,任南方瑞利保本基金经理; 2015 年 5 月至 2018 年 6 月,任南方丰合保本基金经理; 2016 年 1 月至 2019 年 1 月,任南方益和保本基金经理; 2010 年 12 月至 2019 年 5 月,任南方避险基金经理; 2017 年 12 月至 2019 年 9 月,任南方瑞

				利混合基金经理；2018 年 6 月至 2019 年 9 月，任南方新蓝筹混合、南方改革机遇基金经理；2019 年 1 月至 2019 年 9 月，任南方益和混合基金经理；2015 年 4 月至今，任南方利淘基金经理；2015 年 5 月至今，任南方利鑫基金经理；2016 年 9 月至今，任南方安泰混合基金经理；2016 年 11 月至今，任南方安裕混合基金经理；2017 年 7 月至今，任南方安睿混合基金经理；2018 年 1 月至今，任南方融尚再融资基金经理；2018 年 6 月至今，任南方甄智混合基金经理；2018 年 11 月至今，任南方固胜定期开放混合基金经理；2019 年 5 月至今，任南方致远混合基金经理。
--	--	--	--	--

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。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 2 次，是由于投资组合的投资策略需要以及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 年第四季度，国内各项经济数据已经有企稳的迹象，PMI 也重回荣枯线以上，在全球经济同步放缓的节奏中，中国经济的表现仍然差强人意。工业企业的利润也出现反弹，产成品库存处在历史低位，未来存在回补的可能，叠加逆周期调节政策的推进，未来半年经济走势并不悲观。政策方面，央行通过降低 MLF 利率来引导 LPR 利率下行，进而降低实体经济的融资成本，并且在 2020 年开年就实施了降准。外部方面，中美贸易摩擦也有一定程度的放缓。综合各种因素影响，四季度权益市场总体呈现上行态势，上证指数上涨 4.99%，再次收复 3000 点。各大指数都有不错的表现，沪深 300 指数上涨 7.39%，而中小板指上涨 10.59%，创业板指上涨 10.48%。所有行业指数都实现了上涨，建材、传媒行业指数涨幅领先，分别上涨 28.95%、23.54%，电子、汽车、家电等行业也有不错表现。

权益投资方面，我们在四季度继续坚定持有了优质消费品个股和高股息价值股，也增加了先进制造个股的配置。

固定收益投资方面，2019 年四季度利率先上后下，利率曲线明显陡峭化，信用债收益率下行幅度小于同期限国债，信用利差小幅做扩。南方甌智债券部分仍以配置中短期信用债为主，逐步调整信用债持仓结构，兼顾了持仓债券的流动性和组合静态收益水平。2019 年 12 月的中央经济工作会议延续了 2019 年下半年以来的“六稳”基调，货币政策保持宽松，逆周期政策发力，政策环境有利于债券市场。2020 年一季度经济在逆周期政策发力和中美贸易战缓和的背景下，有望阶段性企稳回升，猪周期作用下 CPI 同比读数较高，商品价格低位回升，PPI 拐点向上，整体通胀中枢高于 2019 年四季度，基本面环境对债券市场不利。年初旺盛的配置需求把收益率压在偏低的水平，这个水平下拉长久期的风险收益比不佳，配置中短期信用债获取稳定的票息收益较为稳妥。2020 年一季度，南方甌智债券部分将在严格控制信用风险的前提下，坚持以获取信用债持有收益为主的策略，适当挖掘中短期信用债的超额收益，兼顾好流动性和静态收益。

#### 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 1.0193 元，报告期内，份额净值增长率为 2.66%，同期业绩基准增长率为 1.96%。

#### 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	26,993,178.79	19.15
	其中：股票	26,993,178.79	19.15
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	106,018,397.40	75.21
	其中：债券	106,018,397.40	75.21
	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	4,564,372.60	3.24
8	其他资产	3,393,107.82	2.41
9	合计	140,969,056.61	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	19,837,065.41	18.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,987,486.54	1.86
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	821,000.00	0.77
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	4,341,048.80	4.06
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	6,578.04	0.01
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	26,993,178.79	25.27
----	---------------	-------

### 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	000895	双汇发展	150,000	4,354,500.00	4.08
2	600887	伊利股份	100,000	3,094,000.00	2.90
3	600741	华域汽车	100,080	2,601,079.20	2.44
4	600519	贵州茅台	2,000	2,366,000.00	2.22
5	003816	中国广核	563,026	1,987,486.54	1.86
6	300470	中密控股	70,000	1,891,400.00	1.77
7	002318	久立特材	200,000	1,876,000.00	1.76
8	601658	邮储银行	265,622	1,516,716.02	1.42
9	601916	浙商银行	294,278	1,371,345.44	1.28
10	601966	玲珑轮胎	50,000	1,146,500.00	1.07

### 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	17,084,000.00	15.99
	其中：政策性金融债	9,014,400.00	8.44
4	企业债券	69,899,897.40	65.44
5	企业短期融资券	13,997,200.00	13.10
6	中期票据	5,037,300.00	4.72
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	106,018,397.40	99.26

### 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	136519	16 陆嘴 01	100,000	10,097,000.00	9.45
2	190206	19 国开 06	90,000	9,014,400.00	8.44

3	112413	16 兴蓉 01	80,000	8,080,800.00	7.57
4	143294	17 银河 G2	80,000	8,069,600.00	7.55
5	122493	14 国电 03	80,000	8,042,400.00	7.53

## 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	17,563.24
2	应收证券清算款	1,396,641.98
3	应收股利	-
4	应收利息	1,978,409.99
5	应收申购款	492.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,393,107.82

### 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

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	003816	中国广核	1,987,241.74	1.86	新股锁定期
2	601658	邮储银行	1,516,153.46	1.42	新股锁定期
3	601916	浙商银行	1,370,948.70	1.28	新股锁定期

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	131,941,953.90
报告期期间基金总申购份额	46,047.44
减：报告期期间基金总赎回份额	27,196,004.90
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	104,791,996.44

## § 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	10,007,389.62
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,007,389.62
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	9.55

## 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	10,007,389.62	9.55	9,900,000.00	9.45	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	55,350.74	0.05	100,000.00	0.10	自合同生效之日起不少于 3 年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,062,740.36	9.60	10,000,000.00	9.55	-

## § 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

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。

### 9.2 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、《南方甄智混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 2、《南方甄智混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 3、南方甄智混合型发起式证券投资基金 2019 年 4 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>