

# 南华丰淳混合型证券投资基金

## 2018年第1季度报告

### 2018年03月31日

基金管理人:南华基金管理有限公司

基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期:2018年04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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金基金合同规定，于2018年4月20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2018年1月1日起至2018年3月31日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

基金简称	南华丰淳混合型证券投资基金
基金主代码	005296
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年12月26日
报告期末基金份额总额	7,162,816.39份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过合理的资产配置，综合运用多种投资策略，力求实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金将由投资研究团队及时跟踪资本市场环境变化，根据对国际及国内宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、资本市场运行状况等因素的深入研究，分别判断股票和债券等市场的发展趋势，结合行业状况、公司价值性和成长性分析、公司盈利能力与现金流状况，综合评价各类资产的风险收益水平。在充分的宏观形势判断和策略分析的基础上，通过“自上而下”的资产配置及动态调整策略，将基金资产在各类型证券上进行灵活配置。其中，当股票市场资产价格明显上涨时，适当增加股票资产配置比例；当股票市场处于下行周期且市场风险偏好下降时，

	适当增加债券和现金资产配置比例，并通过灵活运用衍生品合约的套期保值与对冲功能，最终力求实现基金资产组合收益的最大化，从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+中债综合全价（总值）指数收益率×25%。	
风险收益特征	本基金属于混合型基金，风险水平和预期收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。	
基金管理人	南华基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南华丰淳混合A	南华丰淳混合C
下属分级基金的交易代码	005296	005297
报告期末下属分级基金的份额总额	3,377,346.44份	3,785,469.95份

### § 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(2018年01月01日 - 2018年03月31日)	
	南华丰淳混合A	南华丰淳混合C
1. 本期已实现收益	7,819.48	534,629.03
2. 本期利润	149,530.07	606,910.16
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0092	0.0059
4. 期末基金资产净值	3,500,316.21	3,870,218.67
5. 期末基金份额净值	1.0364	1.0224

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) 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。

#### 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

## 南华丰淳混合A净值表现

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	3.57%	0.97%	-2.12%	0.88%	5.69%	0.09%

## 南华丰淳混合C净值表现

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	2.17%	0.98%	-2.12%	0.88%	4.29%	0.10%

## 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





## § 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		
刘斐	本基金基金经理	2017-12-26	-	9年	硕士研究生，具有基金从业资格。2008年至2009年，任职于天相投资顾问有限公司，担任研究员。2009年至2012年，任职于国都证券有限责任公司，担任研究员。2012年至2013年，任职于长城证券股份有限公司，担任研究员。2013年至2015年，任职于东兴证券股份有限公司，担任研究员。2015年至2017年，任职于泓德基金管理有限公司，担任研究员。2017年3月加入南华基金管理有

					限公司，现任南华丰淳混合型证券投资基金基金经理，南华瑞颐混合型证券投资基金基金经理（2017年12月26日起任职），南华瑞盈混合型发起式证券投资基金基金经理（2017年8月16日起任职）。
曹进前	本基金基金经理	2017-12-26	-	8年	硕士研究生，注册会计师，具有基金从业资格。2008年至2010年任职于毕马威华振会计师事务所，担任审计师。2010年至2015年任职于泰康资产管理有限责任公司，担任年金投资部投资助理。2015年至2017年任职于泓德基金交易部，担任中央交易员、债券交易主管。2017年3月加入南华基金管理有限公司，现任南华丰淳混合型证券投资基金基金经理，南华瑞颐混合型证券投资基金基金经理（2017年12月26日起任职），南华瑞鑫定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（2018年3月15日起任职）。

注：（1）基金经理刘斐、曹进前的任职日期是指本基金基金合同生效之日；（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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况说明

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《南华丰淳混合型证券投资基金基金合同》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

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《南华基金管理有限公司公平交易管理细则》的规定，通过系统和人工等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投资组合。

在投资决策内部控制方面，本基金管理人确保各投资组合在获取研究信息、投资建议及实施投资决策方面享有平等的机会。健全投资授权制度，明确各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内自主决策。建立投资组合投资信息的管理及保密制度，通过岗位设置、制度约束、技术手段相结合的方式，使不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

在交易执行控制方面，本基金管理人实行集中交易制度，交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先，价格优先的原则严格执行所有指令，确保公平对待各投资组合。对于一级市场申购等场外交易，按照公平交易原则建立和完善了相关分配机制。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了对异常交易的控制及监控制度，报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2018年1季度市场发生剧烈震荡，1月在市场对经济乐观预期的背景下，地产、金融等白马蓝筹股出现剧烈上涨，大盘走出13连阳，从3270点上涨至3587点，但随后受美股大跌的影响，两周时间内下跌至3062点。而在美国政府对美国掀起贸易战的背景下，全球股市又经历一轮下跌，上证指数从3330点下跌至3100点左右。

在市场剧烈震荡的格局中，市场风格也在3个月内发生剧烈转变，从消费类蓝筹转至金融地产，后又转至军工、TMT等中小市值股票。

在产品操作上，我们利用产品初期的建仓优势，积极把握市场调整机会，年初主要关注地产、金融板块。随后在风格上转向均衡配置，并重点挖掘中小市值股票中优质个股的投资机会，逐步建仓。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末南华丰淳混合A基金份额净值为1.0364元；本报告期内，基金份额净值增长率为3.57%，同期业绩比较基准收益率为-2.12%；截至报告期末南华丰淳混合C基金份额净值为1.0224元；本报告期内，基金份额净值增长率为2.17%，同期业绩比较基准收益率为-2.12%；

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内存在连续20个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，时间段为2018年02月06日至2018年03月30日。

## § 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	6,414,853.72	85.89
	其中：股票	6,414,853.72	85.89
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	171,131.40	2.29
	其中：债券	171,131.40	2.29
	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	810,939.29	10.86
8	其他资产	71,784.08	0.96
9	合计	7,468,708.49	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)	占基金资产净值的比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	77,112.00	1.05
C	制造业	4,121,673.00	55.92
D	电力、热力、燃气及水生 生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	426,580.00	5.79
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	172,800.00	2.34

I	信息传输、软件和信息技术服务业	853,435.72	11.58
J	金融业	211,875.00	2.87
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	86,478.00	1.17
R	文化、体育和娱乐业	464,900.00	6.31
S	综合	-	-
	合计	6,414,853.72	87.03

### 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	002415	海康威视	13,400	553,420.00	7.51
2	600038	中直股份	7,700	372,295.00	5.05
3	002709	天赐材料	7,800	364,728.00	4.95
4	603338	浙江鼎力	5,400	358,884.00	4.87
5	300166	东方国信	17,800	322,536.00	4.38
6	601100	恒立液压	9,800	298,606.00	4.05
7	300059	东方财富	13,600	230,248.00	3.12
8	600893	中航动力	8,100	228,906.00	3.11
9	600990	四创电子	4,000	227,880.00	3.09
10	300136	信维通信	6,100	227,591.00	3.09

### 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	-	-
7	可转债（可交换债）	171,131.40	2.32
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	171,131.40	2.32

#### 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	110032	三一转债	600	69,108.00	0.94
2	132013	17宝武EB	300	30,600.00	0.42
3	123005	万信转债	200	26,252.00	0.36
4	123006	东财转债	200	24,592.00	0.33
5	110034	九州转债	180	20,579.40	0.28

#### 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

报告期末，本基金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

报告期末，本基金未持有贵金属投资。

#### 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

报告期末，本基金未持有权证。

#### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	27,859.57
2	应收证券清算款	43,222.53
3	应收股利	-
4	应收利息	701.98
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	71,784.08

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110032	三一转债	69,108.00	0.94
2	110034	九州转债	20,579.40	0.28

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

	南华丰淳混合A	南华丰淳混合C
报告期期初基金份额总额	32,596,400.55	280,408,131.82
报告期期间基金总申购份额	27,358.79	1,686,343.42
减：报告期期间基金总赎回份额	29,246,412.90	278,309,005.29
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	3,377,346.44	3,785,469.95

注：总申购份额含转换转入份额；总赎回份额含转换转出份额。

## § 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

本基金基金管理人未投资本基金份额。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## § 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

报告期间，本基金未出现单一投资者持有基金份额达到或超过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) 中国证监会准予南华丰淳混合型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《南华丰淳混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《南华丰淳混合型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《南华丰淳混合型证券投资基金托管协议》；

- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内南华丰淳混合型证券投资基金在指定报刊披露的各项公告原稿。

## 9.2 存放地点

北京市东城区东直门南大街甲3号居然大厦3层南华基金管理有限公司

## 9.3 查阅方式

(1) 书面查询：查阅时间为每工作日8:30-11:30, 13:00-17:30。投资者可免费查询，也可按工本费购买复印件。

(2) 网站查询：基金管理人网址[www.nanhuafunds.com](http://www.nanhuafunds.com)

投资者如对本报告有疑问，可咨询本基金管理人南华基金管理有限公司，咨询电话400-810-5599。

南华基金管理有限公司  
二〇一八年四月二十一日