南方通利债券型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6月30日

基金管理人:南方基金管理股份有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2018年07月18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合同规定,于2018年7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4月1日起至2018年6月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	南方通利债券
基金主代码	000563
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年04月25日
报告期末基金份额总额	616,628,484.55份
投资目标	本基金在严格控制风险的基础上,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	1.信用债投资策略 本基金将重点投资信用类债券,以提高组合收益能力。信用债券相对央票、国债等利率产品的信用利差是本基金获取较高投资收益的来源,本基金将在南方基金内部信用评级的基础上和内部信用风险控制的框架下,积极投资信用债券,获取信用利差带来的高投资收益。 2.收益率曲线策略 收益率曲线形状变化代表长、中、短期债券收益率差异变化,利同久期债券组合在收益率曲线发生变化时差异较大,通过对同一类属下的收益率曲线形态和期限结构变动进行分析,首先可以确定债券组合的目标久期配置区域并确定采取子弹型策略、哑铃型策略或梯形策略;其次,通过不同期限间债券当前利差与历史利差的比较,可以进行增陡、减斜和凸度变化的交易。 3.杠杆放大策略 杠杆放大操作即以组合现有债券为基础,利用买断式回购、质押式回购等方式融入低成本资金,并购买剩余年限相对较长并具有较高收益的债券,以期获取超额收益的操作方式。 4.资产支持证券投资策略 当前国内资产支持证券市场以信贷资产证券化产品为主 包括以银行贷款资产、住房抵押贷款等作为基础资产),仍处于创新试点阶段,产品投资关键在于对基础资产质量及未来现金流的分析,本基金将在国内资产证券化产品具体政策框架下,采用基本面分析和数量化模型相结合,对个券进行风险分析和价值评估后进行投资。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资,以降低流动性风险。 5.中小企业私募债投资策略 由于中小企业私募债券采取非公开方式发行和交易,并限制投资人数量上限,数体流动性相对较差,同时,受到发债主体资产规模较小、经营波动性较高,信用基本面稳定性较差的影响,整体的信用风险相对较高。中小企业私募债券的这两个特点要求在具体的投资过程中,应采取更为谨慎的投资策略。本基金认为,投资类债券的核心要点是分析和剔除发债主体的信用基本面,并综合考虑信用基本面、债券收益率和流动性等要素,确定最终的投资决策。 6.国债期货投资策略 本基金在进行国债期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究,结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平,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。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征,运用国债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。
业绩比较基准	中债信用债总指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	南方通利债券A	南方通利债券C
下属分级基金的交易代码	000563	000564
报告期末下属分级基金的份额总额	526,689,739.01份	89,938,745.54份

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“南方通利”。

3.1 主要财务指标

§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(2018年04月01日 - 2018年06月30日)	
	南方通利债券A	南方通利债券C
1.本期已实现收益	4,443,650.53	885,918.38
2.本期利润	4,673,711.06	1,344,979.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0094	0.0127
4.期末基金资产净值	555,119,054.65	94,293,364.60
5.期末基金份额净值	1.054	1.048

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。

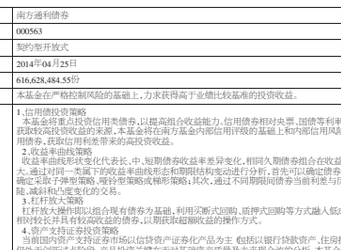
3.2 基金净值表现

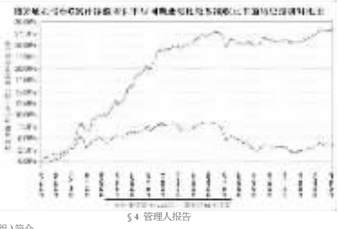
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方通利债券A						
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	1.15%	0.08%	0.37%	0.06%	0.78%	0.02%

南方通利债券C						
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	1.06%	0.08%	0.37%	0.06%	0.69%	0.02%

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





§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		
何康	本基金基金经理	2017年12月15日		14年	西南财经大学金融学硕士,具有基金从业资格,曾先后就职于国海证券固定收益部、大成基金固定收益部、南方基金固定收益部、国海证券金融市场部,历任研究员、投资经理、基金经理、副总经理;2013年11月至2016年8月,任南方丰元,南方聚利基金经理;2014年4月至2016年8月,任南方通利基金经理;2015年2月至2016年8月,任南方双元基金经理。2017年6月加入南方基金;2017年8月至今,任南方双元、南方聚利基金经理;2017年9月至今,任南方稳利基金经理;2017年12月至今,任南方通利基金经理;2018年4月至今,任南方浩利基金经理;2018年5月至今,任南方荣尊基金经理。
郑迎迎	本基金基金经理	2017年8月10日		10年	女,中国人民大学金融学硕士,具有基金从业资格,曾先后就职于农银汇理基金、富国基金,历任行业研究员、信用研究员、基金经理;2012年10月至2015年1月,任富国天理债宝基金经理;2013年1月至2015年4月,任富国丽阳混合基金经理;2014年3月至2016年10月,任富国可转换债券基金经理;2015年4月至2017年3月,任富国新天锋、富国收益增强基金经理;2015年8月至2016年9月,任富国新动力基金经理;2016年1月至2017年3月,任富国稳健增强基金经理。2017年4月加入南方基金;2017年8月至今,任南方高元、南方荣光、南方通利基金经理;2017年9月至今,任南方荣耀基金经理;2017年10月至今,任南方多利基金经理;2017年12月至今,任南方荣冠基金经理;2018年2月至今,任南方卓元基金经理。

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《南方通利债券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均未超过该证券当日成交量的5%。

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

二季度经济有所回落,消费增速略有下降,基建投资下滑导致投资增速放缓明显,通胀稳定在低位。金融数据方面,M2增速依然偏低,信贷较去年同期有一定增长,不过由于非标收缩导致社融整体出现明显下滑。央行在二季度两次降准,且未跟随美国联储加息而调升公开市场利率,货币政策转向中性偏松,超出市场预期。银行间回购利率较一季度略有上涨,整体依然宽松。市场层面,利率债收益率震荡下行,收益率曲线平坦化下移约30个基点左右,信用债表现弱于同期限国开债,高等级信用债优于中低等级信用债,市场避险情绪高涨。

三季度,受贸易战持续以及房地产调控等因素影响,预计经济将延续前期略有回落的走势,通胀维持低位。央行将保持流动性合理充裕,未来有望继续降准,货币新规细则预计比前期悲观预期有所缓和,市场层面,利率债收益率将在未来一段时间内震荡走低。投资者继续回避中低等级信用债,信用利差维持高位。

投资运作上,本基金在4月下旬和6月下旬连续两轮增持中长期利率债和高等级信用债,截至二季度末,组合久期较一季度上升明显,杠杆率有所上升。展望未来,我们将通过增持利率债继续提升组合久期,调整信用债持仓结构,进一步增加高等级信用债比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方通利A级基金净值增长率为1.15%,同期业绩比较基准增长率为0.37%;南方通利C级基金净值增长率为1.06%,同期业绩比较基准增长率为0.37%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	859,717,342.60	97.19
	其中:债券	859,717,342.60	97.19
	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	8,521,272.13	0.96
8	其他资产	16,291,925.75	1.84
9	合计	884,530,540.48	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

注:本基金本报告期末未持有股票。

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

注:本基金本报告期末未持有股票。

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	113,528,110.60	17.48
	其中:政策性金融债	113,428,060.60	17.47
4	企业债券	446,417,432.00	68.74
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	275,396,800.00	42.41
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	4,837,000.00	0.74
9	其他	19,538,000.00	3.01
10	合计	859,717,342.60	132.38

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	018005	国开1701	405,270	40,681,002.60	6.26
2	122464	15世茂01	399,990	39,863,003.40	6.14
3	180205	18国开05	380,000	39,850,600.00	6.14
4	1680039	16通江小微债	400,000	39,780,000.00	6.13
5	018006	国开1702	330,120	32,896,458.00	5.07

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

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金在进行国债期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究,结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平,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。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征,运用国债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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
国债期货投资本期收益(元)					390,450.00
国债期货投资本期公允价值变动(元)					-35,000.00

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

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 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	107,230.01
2	应收证券清算款	1,104,022.40
3	应收股利	-
4	应收利息	15,050,285.53
5	应收申购款	30,387.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,291,925.75

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:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方通利债券A	南方通利债券C
报告期期初基金份额总额	345,804,344.45	152,344,501.24
报告期期间基金总申购份额	239,817,172.73	958,511.28
减:报告期期间基金总赎回份额	58,931,778.17	63,364,266.98
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	526,689,739.01	89,938,745.54

§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: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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《南方通利债券型证券投资基金基金合同》。

2、《南方通利债券型证券投资基金托管协议》。

3、南方通利债券型证券投资基金2018年2季度报告原文。

8.2 存放地点

深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦31-33层。

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方天元新产业股票型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6月30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:2018年7月18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2018年7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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方天元新产业股票
场内简称	南方天元
基金主代码	160133
交易代码	160133
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2014年7月3日
报告期末基金份额总额	306,491,907.62份
投资目标	本基金为股票型基金,在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,采用自上而下和自下而上结合选股的模式,在我国经济转型的背景下,寻找传统行业中的新型企业和新兴产业中的优势企业,兼顾上市公司的安全边际,争取基金资产的长期、稳定增值。
投资策略	本基金管理人将综合运用定量分析和定性分析手段,对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估,并拟此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围,定期或不定期地进行调整,以达到规避风险及提高收益的目的。
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种,其预期风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
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“南方天元”。

2.本基金转型日期为2014年7月3日,该日起原天元证券投资基金正式变更为南方天元新产业股票型证券投资基金。

§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 2018年4月1日-2018年6月30日)
1.本期已实现收益	4,592,075.50
2.本期利润	-22,168,075.85
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0721
4.期末基金资产净值	665,336,961.44
5.期末基金份额净值	2.171

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	-3.21%	1.16%	-7.70%	0.91%	4.49%	0.25%

3.2.2 自基金转型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

注:本基金转型日期为2014年7月3日。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

§4 管理人报告

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		
蒋秋洁	本基金基金经理	2015年6月16日	-	9	女,清华大学光电工程硕士,具有基金从业资格,2008年7月加入南方基金,历任产品开发组研发员、研究组研究员、高级研究员,负责通信及传媒行业研究;2014年3月至2014年12月,任南方隆元基金经理助理;2014年6月至2014年12月,任南方隆元基金经理;2014年12月至今,任南方消费基金经理;2015年6月至今,任南方天元基金经理;2015年7月至今,任南方通利基金经理;2016年5月至今,任南方隆元、南方消费活力的基金经理;2017年5月至今,任南方文旅混合基金经理。

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均未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2018年第二季度,市场延续一季度的下跌趋势,上证综指和创业板季度跌幅均超过10%,市场悲观情绪浓重。目前市场面临的两大不确定性分别来自内部与外部:内部主要是去杠杆过程中,市场处于流动性持续偏紧的状态,同时部分权重行业在去杠杆过程中基本面受损;外部中美贸易摩擦持续升温,对出口、外汇等都形成了一定冲击,以上两大不确定性从目前的情况看都难以短期消除,应作为系统性风险内化到中期的投资框架中。另一方面,政策在鼓励创新,扩大内需上进一步加码,持续的创新驱动是提升国家长期比较优势和社会潜在生产效率的重要因素,具有持续创新能力的行业与企业仍然是我们关注的重点。在国内去杠杆和外部贸易摩擦的情况下,内需对于经济的拉动就显得更为重要,作为世界人口大国,我们内在的消费潜力还有很大的挖掘空间,未来消费升级与消费转型仍能源发出更多的行业活力。

本基金密切关注市场环境的变化,秉承一贯风格,寻找绝气度又断向上的行业进行配置,以求给投资者带来长期稳定的收益。本基金在第二季度保持较低仓位,尽量避免受损于国内去杠杆和中美贸易摩擦的行业,同时动态调整行业配置结构,根据配置具有持续创新能力、符合消费升级趋势的新兴消费行业及符合大国竞争优势的产业。

展望2018下半年,我们认为市场的风险偏好在国内去杠杆,国际贸易摩擦的环境下仍然难以明显提升,各项经济指标有可能小幅回落。在经济增速下行情况下,我们认为市场的机会仍然是结构性的,结构性的机会主要来自于两个方面:第一,以创新驱动为代表的行业龙头,虽然我国劳动力人口红利在减退,但工程师红利仍然为巨大。在工程师红利、相关政策制度支持的背景下,新兴行业仍有很大的发展空间;第二,扩大内需的过程中的消费升级、消费转型,新兴服务业等。

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2.171元,报告期内,份额净值增长率为-3.21%,同期业绩基准增长率为-7.70%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	543,059,408.62	72.26
	其中:股票	543,059,408.62	72.26
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	41,270,574.48	5.49
	其中:债券	41,270,574.48	5.49
	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	76,000,000.00	10.11
	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	90,589,078.83	12.05
8	其他资产	595,172.19	0.08
9	合计	751,514,234.12	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	7,609,640.22	1.14
B	采矿业	-	-
C	制造业	241,610,209.71	36.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	26,700,589.85	4.01
E	建筑业	37.59	0.00
F	批发和零售业	28,135,657.20	4.23
G	交通运输、仓储和邮政业	6,111,721.00	0.92
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	82,806,692.32	12.45
J	金融业	41,316,139.38	6.21
K	房地产业	16,642,939.00	2.50
L	租赁和商务服务业	90,597,884.71	13.62
M	科学研究和技术服务业	1,446,671.50	0.22
N	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	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	543,059,408.62	81.62

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	002027	分众传媒	5,240,027	50,147,058.39	7.54
2	601888	中国国旅	624,912	40,250,581.92	6.05
3	600519	贵州茅台	49,700	36,353,562.00	5.46
4	600872	中炬高新	1,022,212	28,621,936.00	4.30
5	002415	海康威视	707,432	26,266,950.16	3.95
6	600900	长江电力	1,486,500	23,992,110.00	3.61
7	000333	美的集团	459,400	23,989,868.00	3.61
8	002410	广联达	809,500	22,447,435.00	3.37
9	300413	快乐购	584,400	22,172,136.00	3.33
10	300271	华宇软件	1,181,700	20,892,456.00	3.14

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	40,626,797.40	6.11
	其中:政策性金融债	40,626,797.40	6.11
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)	643,777.08	0.10
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	41,270,574.48	6.20

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

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	018005	国开1701	404,730	40,626,797.40	6.11
2	123004	铁汉转债	7,052	643,777.08	0.10

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

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

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,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的股指期货合约,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,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。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

本基金本报告期末持有国债期货合约。

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

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 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,本基金管理人以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	159,995.95
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	376,547.25
5	应收申购款	58,628.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	595,172.19

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	123004	铁汉转债	643,777.08	0.10

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	265,041,333.05
报告期期间基金总申购份额	47,196,267.04
减:报告期期间基金总赎回份额	5,745,692.47
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	306,491,907.62

§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

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

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。

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、《南方天元新产业股票型证券投资基金基金合同》;

2、《南方天元新产业股票型证券投资基金托管协议》;

3、南方天元新产业股票型证券投资基金2018年2季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦31-33层。

9.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方天天利货币市场基金

2018 第二季度 报告

2018年6月30日

基金管理人:南方基金管理股份有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2018年07月18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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7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4月1日起至2018年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方天天利货币
基金主代码	003473
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年10月20日
报告期末基金份额总额	106,664,051,977.53份
投资目标	在控制投资组合风险,保持流动性的前提下,力争为投资人提供稳定的收益。
投资策略	本基金将采用积极管理型的投资策略,在控制利率风险、尽量降低基金净值