南方天天宝货币市场基金

2018 第四季度 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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方天天宝货币		
基金主代码	004970		
交易代码	004970		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2017年8月9日		
报告期末基金份额总额	6,859,955,571.26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类的投资策略,在控制利率风险、信用风险基础上,尽量降低基金净值波动风险并满足流动性的前提下,提高基金收益。		
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的七天通知存款利率(税后)		
风险收益特征	本基金为货币市场基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。		
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	南方天天宝货币A	南方天天宝货币B	
下属分级基金的交易代码	004970	004971	
报告期末下属分级基金的份额总额	5,446,656,298.61份	1,413,299,272.65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"南方天天宝"。

§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10月1日-2018年12月31日)	
	南方天天宝货币A	南方天天宝货币B
1.本期已实现收益	17,394,883.41	4,716,452.73
2.本期利润	17,394,883.41	4,716,452.73
3.期末基金资产净值	5,446,656,298.61	1,413,299,272.65

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。由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等;

3.本基金收益分配方案计划内容:

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

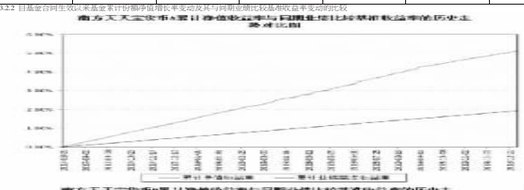
南方天天宝货币A

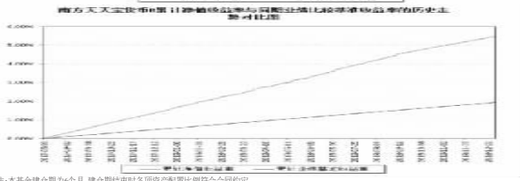
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7055%	0.0010%	0.3456%	0.0000%	0.3599%	0.0010%

南方天天宝货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7649%	0.0010%	0.3456%	0.0000%	0.4193%	0.0010%

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





注:本基金建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
吴剑斌	本基金基金经理	2017年8月9日	-	13年	香港科技大学理学硕士,具有基金从业资格。2005年5月加入南方基金,曾担任金融工程研究员、固定收益研究员、风险控制员等职务,从事过现金投资部总经理、固定收益投资决策委员会秘书、投资决策委员会委员、2008年6月至2013年9月,任固定收益投资经理、负责社保、年产及年金组合的投资管理;2013年11月至2014年12月,任南方增利30天基金经理;2012年7月至2015年1月,任南方润元基金经理;2014年7月至2016年11月,任南方新金宝基金经理;2014年12月至2016年11月,任南方增利金基金经理;2012年8月至今,任南方增利A/C基金经理;2012年10月至今,任南方增利60天基金经理;2014年9月至今,任南方现金增利、南方现金通基金经理;2014年12月至今,任南方收益宝基金经理;2016年2月至今,任南方日益富饶基金经理;2016年4月至今,任南方100年期债券基金经理;2016年10月至今,任南方天天利基金经理;2017年8月至今,任南方天天宝基金经理;2018年11月至今,任南方1-3年国开债基金经理;2018年12月至今,任南方3-5年农发债基金经理。
谢浩	本基金基金经理	2017年8月9日	-	8年	南开大学金融硕士,具有基金从业资格。2010年3月加入南方基金,历任交易管理部债券交易员、固定收益部货币理财类研究员;2014年3月至2015年9月,任南方现金通基金经理助理;2015年9月至2016年8月,任南方50债基金经理;2015年9月至2018年7月,任南方中票基金经理;2015年9月至今,任南方现金通基金经理;2016年2月至今,任南方日益富饶基金经理;2016年4月至今,任南方100年期债券基金经理;2016年11月至今,任南方60天基金经理;2017年4月至今,任南方天天宝基金经理;2018年11月至今,任南方1-3年国开债基金经理;2018年12月至今,任南方3-5年农发债基金经理。

注:1.本基金自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3次,是由于投资组合按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

四季度经济依然低迷,1-11月工业增加值累计同比增长6.3%,较前三季度进一步回落;1-11月固定资产投资累计同比增长5.9%,其中,房地产投资累计同比增长9.7%,基建投资累计同比增长3.7%,制造业投资累计同比增长9.5%,投资数据在制造业和基建的带动下企稳,但地产投资持续回落;1-11月社会消费品零售总额累计同比增长9.1%,较二季度继续下滑,通胀方面,食品价格走弱叠加燃料价格下跌,四季度CPI有所回落,11月已降至2.2%;由PPI在基数效应和油价大跌的影响下继续下滑,11月已下行至2.7%。金融数据方面,M2增速进一步降低,10月、11月同比增速均只有8%,信贷规模回落回落,社融规模然好转,这主要是信贷规模下滑和专项债发行进度加速的影响。

美联储12月议息会议决定加息25BP,符合预期。不过,美联储下调了对2019年经济增长和通胀的预期,点阵图显示加息预期也从3次降为2次。会议声明中增加了关于加息需要进一步监测全球经济和金融市场动荡,并评估对经济前景的影响的措辞,整体略偏鸽派。欧央行到目前为止没有任何加息迹象,欧元区12月底退出QE,明确了再投资将持续到首次加息之后,并下调了对欧元区经济增长和通胀的预期。国内方面,央行10月15日再次降准1个百分点,同时在12月份以了TMLF操作利率,一般的MLF利率也下降了10个基点,最长可使用三年。TMLF的弱反回不等同于宏观降息,但为金融机构提供了更长期稳定的资金。四季度美元指数上涨0.93%,人民币对美元汇率中间价升值160个基点。四季度银行间隔夜、7天回购的利率均下降了2.39%、2.83%,分别较上季度上行48BP和26BP。

市场层面,四季度股票市场长期端均呈大幅下行,且长端下行幅度大于短端,收益率曲线扁平化。1年国债、1年国开收益率分别下行37BP、33BP,3个月国债及业存单利率小幅上行7BP,6个月国债及业存单利率下行3BP。基金整体保持了较长久期,享受了收益率下行带来的资本利得和票息收益。

报告期内,本基金A类份额净值收益率为0.7055%,同期业绩基准收益率为0.3456%,B类份额净值收益率为0.7649%,同期业绩基准收益率为0.3456%。

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,本基金未出现连续一个工作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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	3,003,175,667.66	43.30
	其中:债券	3,003,175,667.66	43.30
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,029,900,299.85	14.85
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	2,877,469,719.98	41.48
4	其他资产	25,722,467.38	0.37
5	合计	6,936,268,154.87	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	7.98
	其中:买断式回购融资	-

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	73,107,650.33	1.07
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

5.2.1 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本基金本报告期内债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	86
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	119
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	86

5.3.2 报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本基金报告期内投资组合平均剩余期限未超过120天。

5.3.3 报告期末投资组合平均剩余期限分批比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	16.20	1.07
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(不含)-60天	29.24	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(不含)-90天	20.37	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(不含)-120天	11.90	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(不含)-397天(含)	23.03	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	100.74	1.07

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本报告期内本基金投资组合平均剩余存续期未超过240天。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	69,789,454.32	1.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	270,480,861.60	3.94
	其中:政策性金融债	270,480,861.60	3.94
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	230,036,447.62	3.35
6	中期票据	20,142,087.44	0.29
7	同业存单	2,412,726,816.68	35.17
8	其他	-	-
9	合计	3,003,175,667.66	43.78
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111809388	18浦发银行CD388	3,000,000	298,485,079.23	4.35
2	111815614	18民生银行CD614	2,000,000	198,989,519.43	2.90
3	111821370	18渤海银行CD370	2,000,000	198,858,143.75	2.90
4	111815448	18民生银行CD448	2,000,000	196,961,728.75	2.87
5	111804069	18中国银行CD069	2,000,000	196,133,739.24	2.86
6	111811309	18平安银行CD309	2,000,000	196,056,744.68	2.86
7	160415	16农发15	1,000,000	100,075,839.65	1.46
8	071800057	18国元证券CP004	1,000,000	100,000,136.39	1.46
9	111810558	18兴业银行CD558	1,000,000	99,561,045.65	1.45
10	111804085	18中国银行CD085	1,000,000	99,519,788.77	1.45

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.5%(含)以上的次数	-
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.1056%
报告期内偏离度的最低值	-0.0293%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0427%

5.7.1 报告期内内偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本报告期内本基金无负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

5.7.2 报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本报告期内本基金无正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

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十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末持有资产支持证券。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用"摊余成本法"计价,即以票面成本为基础,对于溢价或折价发生的情况,按票面利率或实际利率在剩余期限内平均摊销,每日计提收益。

5.9.2 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除新城控股(证券代码601155)外其他证券的发行主体未有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。

2018年1月24日新城控股公告,中国证券监督管理委员会江苏监管局依据《上市公司信息披露管理办法》对公司出具警示函。

对上述证券的投资决策程序的说明:本基金为指数型基金,因复制指数被动持有,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 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(元)
1	存出保证金	5,784.57
2	应收证券清算款	618.68
3	应收股利	-
4	应收利息	134.25
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,537.50

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

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

报告期期初基金份额总额	6,859,955,571.26
报告期期间基金总申购份额	2,000,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	1,015,000,273.60
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	5,846,955,297.66

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	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
联接基金	1	20181001-20181231	25,637,400.00	2,000,000.00	2,000,000.00	25,637,400.00	38.05%
机构	1	20181224-20181231	-	13,974,700.00	-	13,974,700.00	20.74%

产品持有风险

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拆算。

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.《南方中证全指房地产交易型开放式指数证券投资基金基金合同》;

2.《南方中证全指房地产交易型开放式指数证券投资基金托管协议》;

3.南方中证全指房地产交易型开放式指数证券投资基金2018年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

南方中证全指房地产交易型开放式指数证券投资基金

2018 第四季度 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1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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方中证全指房地产ETF
场内简称	房地产
基金主代码	512200
交易代码	512200
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2017年8月25日
报告期末基金份额总额	67,376,000.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为被动式指数基金,采用完全复制法,按照成分股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成分股及其权重的变化进行相应调整。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数收益率。本基金标的指数为中证全指房地产指数。
风险收益特征	本基金属股票型基金,风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数,以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
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: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"房地产"。

§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10月1日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-3,557,940.14
2.本期利润	-2,922,956.26
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0533
4.期末基金资产净值	47,713,276.05
5.期末基金份额净值	0.7082

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	-5.70%	1.93%	-6.01%	1.93%	0.31%	0.00%

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		
罗文杰	本基金基金经理	2017年8月25日	-	13年	女,美国南加州大学数学金融硕士,美国加州大学计算机科学硕士,具有基金从业资格。曾任职于摩根士丹利投资银行,从事量化分析工作。2006年6月加入南方基金,任南方基金数量化投资部基金经理助理;2013年4月起担任数量化投资部基金经理;现任指数投资部总经理。2013年5月至2015年6月,任南方策略基金经理;2013年4月至今,任南方500、南方500ETF基金经理;2013年5月至今,任南方300、南方开元沪深300ETF基金经理;2014年10月至今,任500ETF基金经理;2015年2月至今,任南方恒生ETF基金经理;2016年12月至今,任南方安享绝对收益、南方卓享绝对收益基金经理;2017年7月至今,任南方地产联接、南方地产ETF基金经理;2017年11月至今,任南方策略、南方量化混合基金经理;2018年2月至今,任HFETF、南方HFETF联接基金经理;2018年4月至今,任MSCI基金基金经理;2018年6月至今,任MSCI联接基金经理。

注:1.本基金自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

本报告期内,本基金管理人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,是由于投资组合按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

本报告期内,本基金管理人严格遵守《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。

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期内,本基金管理人严格遵守《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。

4.4.2 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期内,本基金管理人严格遵守《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。

4.5 报告期内基金业绩表现

截至报告期末,本基金A份额净值为0.9802元,报告期内,份额净值增长率为-0.77%,同期业绩基准增长率为-0.39%;本基金C份额净值为0.9731元,报告期内,份额净值增长率为-0.92%,同期业绩基准增长率为-0.39%。

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

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	47,706,604.03	98.82
	其中:股票	47,706,604.03	98.82
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	562,560.58	1.17
8	其他资产	6,537.50	0.01
9	合计	48,275,702.11	100.00

注:上表中的股票投资项合可退替代款估值增值,而5.2的合计项中不含可退替代款估值增值。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	177,612.00	0.37
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	46,406,036.23	97.26
L	租赁和商务服务业	237,718.00	0.50
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	885,237.80	1.86
	合计	47,706,604.03	99.99

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

5.2.3 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

5.3.1 报告期末指数投资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	000002	万 科A	197,242	4,698,304.44	9.85
2	600048	保利地产	396,911	4,679,580.69	9.81
3	600340	华夏幸福	116,900	2,975,105.00	6.24
4	001979	招商蛇口	153,900	2,670,165.00	5.60
5	000069	华侨城A	265,600	1,686,560.00	3.53
6	600606	绿地控股	236,300	1,443,793.00	3.03
7	600383	金地集团	146,400	1,408,368.00	2.95
8	601155	新城控股	58,700	1,390,603.00	2.91
9	000656	金科股份	173,100	1,071,489.00	2.25
10	002146	荣盛发展	112,800	896,760.00	1.88

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

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

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。

报告期内基金投资的前十名证券除新城控股(证券代码601155)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1月24日新城控股公告,中国证券监督管理委员会江苏监管局依据《上市公司信息披露管理办法》对公司出具警示函。

对上述证券的投资决策程序的说明:本基金为指数型基金,因复制指数被动持有,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 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

金额单位:人民币元

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,784.57
2	应收证券清算款	618.68
3	应收股利	-
4	应收利息	134.25
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,537.50

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

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	53,376,000.00
报告期期间基金总申购份额	56,000,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	42,000,000.00
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	67,376,000.00

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	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
联接基金	1	20181001-20181231	25,637,400.00	2,000,000.00	2,000,000.00	25,637,400.00	38.05%
机构	1	20181224-20181231	-	13,974,700.00	-	13,974,700.00	20.74%

产品持有风险

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拆算。

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