南方安裕混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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10月26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10月24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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方安裕混合
基金主代码	003295
交易代码	003295
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月15日
报告期末基金份额总额	628,274,665.10份
投资目标	本基金主要投资于债券等固定收益类金融工具,辅助投资于精选的股票,通过灵活的资产配置与严谨的风险管理,力求实现基金资产持续稳定增值,为投资者提供稳健的养老理财工具。
投资策略	本基金力图通过大类资产配置和精细化选股分享养老产业的成长红利。实际投资过程中,将“优化的CPPI策略”作为大类资产配置的主要出发点,主要投资于债券等固定收益类金融工具,辅助投资于精选的股票,通过灵活的资产配置与严谨的风险管理,力求实现基金资产持续稳定增值,为投资者提供稳健的养老理财工具。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×15%+上证国债指数收益率×85%
风险收益特征	本基金为债券投资为主的混合型基金,属于中低风险、中低收益预期的基金品种,其风险收益预期高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。
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“南方安裕混合”。

2.2018年5月23日起,本基金的基金名称变更为“南方安裕混合型证券投资基金”。

§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7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	5,656,554.92
2.本期利润	3,484,450.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0053
4.期末基金资产净值	665,347,616.23
5.期末基金份额净值	1.0590

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	0.49%	0.28%	0.52%	0.20%	-0.03%	0.08%

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		
孙鲁阔	本基金基金经理	2016年11月15日	-	15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、权益投资深副总监,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;2010年12月至今,任南方避险基金经理;2015年4月至今,任南方利海基金经理;2015年5月至今,任南方利鑫基金经理;2016年1月至今,任南方益和保本基金经理;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;2017年12月至今,任南方瑞利混合基金经理;2018年1月至今,任南方融尚再融资基金经理;2018年6月至今,任南方新蓝筹混合、南方改革机遇、南方甑智混合基金经理。

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4次,是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位以及投资组合的投资策略需要所致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年三季度,中国经济各驱动因素均显现疲弱态势,市场面临的不确定性继续增加。国际局势微妙,中美贸易战持续加码,双方面临深刻的分歧。同时随着地产数据回落,具有后周期属性的消费增速也出现下行。三季度权益市场震荡下行。上证综指收于2821,较上季度末下跌0.9%;创业板指收于1411,较上季度下跌12.2%。三季度债券市场走强。一年期国债、AAA信用债到期收益率较上季度末下降约20bp、85bp。

三季度本基金股票仓位基本稳定。在风格上本基金的核心股票仓位投向低估值、高分红、具有安全边际的价值股,同时积极寻找具有竞争优势的白马股投资机会。固定收益投资上,本基金以短久期、高流动性、高评级的债券或存单适当加杠杆进行配置来获取稳定的持有收益。

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1.0590元,报告期内,份额净值增长率为0.49%,同期业绩基准增长率为0.52%。

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	131,989,239.64	18.21
	其中:股票	131,989,239.64	18.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	546,743,168.10	75.42
	其中:债券	546,743,168.10	75.42
	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	31,000,000.00	4.28
	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	7,070,474.64	0.98
8	其他资产	8,167,180.69	1.13
9	合计	724,970,063.07	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	63,792,071.87	9.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,257,000.00	0.19
E	建筑业	3,809,025.00	0.57
F	批发和零售业	14,679,873.89	2.21
G	交通运输、仓储和邮政业	9,427,018.65	1.42
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	36,811,650.23	5.53
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,212,600.00	0.33
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	131,989,239.64	19.84

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	601166	兴业银行	940,300	14,997,785.00	2.25
2	601009	南京银行	1,569,907	12,009,788.55	1.81
3	002511	中顺洁柔	850,425	7,016,006.25	1.05
4	600511	国药股份	256,300	6,730,438.00	1.01
5	000786	北新建材	340,082	5,641,960.38	0.85
6	000651	格力电器	130,874	5,261,134.80	0.79
7	600741	华域汽车	210,365	4,733,212.50	0.71
8	600176	中国巨石	408,000	4,328,880.00	0.65
9	000333	美的集团	100,043	4,208,809.01	0.63
10	600068	葛洲坝	522,500	3,809,025.00	0.57

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	40,096,000.00	6.03
	其中:政策性金融债	40,096,000.00	6.03
4	企业债券	504,786,634.00	75.87
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	1,860,534.10	0.28
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	546,743,168.10	82.17

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	136256	16南航01	559,880	55,825,634.80	8.39
2	122493	14国电03	498,740	49,649,567.00	7.46
3	136622	16国君G3	500,000	49,610,000.00	7.46
4	136846	16深燃02	499,200	49,575,552.00	7.45
5	136253	16中冶03	500,000	48,930,000.00	7.35

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

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

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除16南航01(证券代码135256)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。

1、16南航01(证券代码135256)

中南局罚决政法字2018年5号,未就客户投诉在规定时间内予以实质性回复,处警告处罚,并处人民币10000元罚款;华北局罚决北京字2018年3号:飞机未完成17年适航性检查却于18年投入运行,处警告处罚,责令15日内改正违法行为;中南局罚决广东字2018年3号,未就新调入飞行员进行注册以及年度复训记录,处罚款29000元人民币。容关机组违字(2017)0045号,当事人在运输途中未尽到妥善保管义务,导致海关监管货物灭失,且不能提供正当理由,已违反海关监管规定,对当事人处罚款人民币0.03万元。

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	28,173.44
2	应收证券清算款	447,734.90
3	应收股利	-
4	应收利息	7,664,983.93
5	应收申购款	26,289.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,167,180.69

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	127005	长证转债	592,844.00	0.09
2	113019	玖银转债	412,480.00	0.06
3	123009	星源转债	390,966.40	0.06
4	110040	生益转债	197,580.00	0.03
5	128015	久其转债	190,694.40	0.03
6	110042	航电转债	3,336.00	0.00
7	113018	常熟转债	2,258.40	0.00
8	128016	雨虹转债	989.60	0.00
9	110043	无锡转债	981.90	0.00
10	127006	敖东转债	972.60	0.00

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	000333	美的集团	4,208,809.01	0.63	重大资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	713,130,923.94
报告期期间基金总申购份额	1,530,051.12
减:报告期期间基金总赎回份额	86,386,309.96
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	628,274,665.10

§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、《南方安裕混合型证券投资基金基金合同》。

2、《南方安裕混合型证券投资基金托管协议》。

3、南方安裕混合型证券投资基金2018年3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

南方宝元债券型基金

2018年第三季度报告

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10月26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10月24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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方宝元债券
基金主代码	202101
交易代码	202101
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年9月20日
报告期末基金份额总额	846,048,580.92份
投资目标	本基金为开放式债券型基金,以债券投资为主,股票投资为辅,在保持投资组合低风险和充分流动性的前提下,确保基金安全及追求资产长期稳定增值。
投资策略	南方宝元债券型基金采取自上而下的投资策略,通过对宏观经济形势以及财政货币政策的深入分析,确定资产配置的指导原则,在此基础上依照收益率与风险特征对不同金融产品的投资比例进行合理配置,并随投资环境的变化及时做出调整。力争在控制利率风险与市场风险的同时,为投资者获取稳定收益。
业绩比较基准	南方宝元债券型基金采用“75%交易所国债指数+25%(上证A股指数+深证A股指数)”为业绩比较基准。
风险收益特征	南方宝元债券型基金属于证券投资基金中的低风险品种,其风险收益配比关系为低风险、适度收益。
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“南方宝元”。

§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7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-6,819,748.73
2.本期利润	-11,775,408.51
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0132
4.期末基金资产净值	1,681,216,487.67
5.期末基金份额净值	1.9871

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;

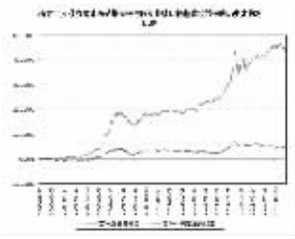
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-0.60%	0.47%	-2.05%	0.33%	1.45%	0.14%

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		
林乐峰	本基金基金经理	2016年3月30日	-	10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,任南方甑智混合、南方转型混合基金经理。

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4次,是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位以及投资组合的投资策略需要所致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年第三季度,中国经济基本面走势出现一定回落,部分行业由于去年同期基数较高,增速压力较大。除此之外,部分城市房地产销售量和价格也都出现了一定的松动迹象,加大了市场对经济下行的担心。从外部环境来看,中美贸易摩擦暂时没有缓和的迹象,同时美国经济数据较好,仍处于加息周期中,中美利差继续收窄。国内在年中的经济会议中已经明确了货币政策的转向,政策底部显现,10月初也进行了1个百分点的全面降准,但市场底部仍在探寻中,全部A股的市盈率创下近年来新低,已经适合长期投资者布局。A股市场在三季度继续下跌,上证指数下跌0.92%。不同风格来看,沪深300指数下跌2.05%,中小板指下跌11.22%,创业板指下跌6.77%。各行业指数中,绝大多数行业下跌,银行、石油石化指数在三季度涨幅领先,分别上涨12.41%、11.60%。

权益投资方面,我们认为虽然经济存在一定下行压力,但幅度可控,不会存在系统性风险。短期需提防业绩存在下调风险的行业,如房地产产业链、贸易摩擦相关行业等。继续从长期可持续性的角度配置消费品,尤其是部分必需消费品优质个股的配置。

固定收益投资方面,三季度经济回落,货币政策宽松,银行间回购利率较上季度明显下行,利率曲线显著陡峭化,信用利差有所修复。本基金债券仓位较为平稳,以持有到期获取稳健收益为目的,信用债整体评级较高,久期和杠杆率控制在合适的水平。

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1.9871元,报告期内,份额净值增长率为-0.60%,同期业绩基准增长率为-2.05%。

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	510,521,535.30	26.49
	其中:股票	510,521,535.30	26.49
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,375,180,592.00	71.36
	其中:债券	1,375,180,592.00	71.36
	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	4,000,000.00	0.21
	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	7,316,606.44	0.38
8	其他资产	30,094,962.54	1.56
9	合计	1,927,113,696.28	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	7,470,000.00	0.44
B	采矿业	-	-
C	制造业	341,746,616.46	20.33
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	38,732,383.36	2.30
G	交通运输、仓储和邮政业	15,060,000.00	0.90
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	21,739,000.00	1.29
J	金融业	40,456,000.00	2.41
K	房地产业	7,302,535.48	0.43
L	租赁和商务服务业	27,223,000.00	1.62
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	10,792,000.00	0.64
S	综合	-	-
	合计	510,521,535.30	30.37

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	600887	伊利股份	900,000	23,112,000.00	1.37
2	600519	贵州茅台	30,000	21,900,000.00	1.30
3	002511	中顺洁柔	2,500,096	20,625,792.00	1.23
4	000786	北新建材	1,200,000	19,908,000.00	1.18
5	600872	中炬高新	600,000	19,560,000.00	1.16
6	002027	分众传媒	2,000,000	17,020,000.00	1.01
7	600056	中国医药	1,000,000	16,820,000.00	1.00
8	300470	日机密封	630,045	15,858,232.65	0.94
9	600511	国药股份	600,000	15,756,000.00	0.94
10	300408	三环集团	700,000	14,553,000.00	0.87

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	96,793,438.40	5.76
2	央行票据	-	-
3	金融债券	256,846,076.00	15.28
	其中:政策性金融债	250,565,000.00	14.90
4	企业债券	811,849,960.00	48.29
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	208,335,000.00	12.39
7	可转债(可交换债)	1,356,127.60	0.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,375,180,592.00	81.80

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	1380225	13陕高速债	1,000,000	102,650,000.00	6.11
2	1180007	11渝城投债	600,000	62,172,000.00	3.70
3	1710210	17国开10	500,000	48,870,000.00	2.91
4	1302240	13国开40	400,000	41,344,000.00	2.46
5	1180096	11中水电债	400,000	41,108,000.00	2.45

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

5.11.1

报告期内基金投资的前十名证券除17杭旅02(证券代码143171)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。

2017年12月12日收到杭州市地税局稽查局税务行政处罚决定书,因未按规定申报缴纳公司转让其持有的“杭州解百”所产生的营业税金及附加,杭州市地方税务局稽查局对杭州商旅处以罚款3,070,981.68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

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	162,657.38
2	应收证券清算款	2,127,834.27
3	应收股利	-
4	应收利息	27,379,066.50
5	应收申购款	407,373.57
6	其他应收款	18,030.82
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,094,962.54

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

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	939,983,128.82
报告期期间基金总申购份额	28,575,593.37
减:报告期期间基金总赎回份额	122,510,141.27
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	846,048,580.92

§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、《南方宝元债券型基金基金合同》;

2、《南方宝元债券型基金托管协议》;

3、南方宝元债券型基金2018年3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

南方策略优化混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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:2018年10月26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2018年10月24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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方策略优化混合
基金主代码	202019
交易代码	202019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年3月30日
报告期末基金份额总额	515,913,540.39份
投资目标	本基金通过数量化手段优化投资策略,在积极把握证券市场及相关行业发展趋势的前提下精选优势个股进行投资,力争获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金投资策略包含资产配置、行业配置和个股选择等三个层面。基金管理人在综合分析经济周期、财政政策、市场环境等因素的基础上,采用定量和定性相结合的思路确定本基金的资产配置。针对本基金的行业配置策略,基金管理人开发了基于Black-Litterman模型的“南方量化行业配置模型”。在行业配置的基础上,进一步使用“南方多因子量化选股模型”,依据基本面、价值面、市场面和流动性等因素对股票进行综合评分,精选各行业内具有超额收益能力或群力的优势个股,构建本基金的股票组合。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×上证国债指数
风险收