南方避险增值基金

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	南方避险增值混合
场内简称	南方避险
基金主代码	202202
交易代码	202202
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年6月27日
报告期末基金份额总额	669,688,594.07份
投资目标	本基金控制本金损失的风险,并在三年避险周期到期时力争基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金参照优化后的恒定比例投资组合保险机制对风险资产上限进行动态调整,以实现避险目的。在控制本金损失风险的前提下,通过积极策略、灵活投资,力争最大限度地获取基金资产增值。
业绩比较基准	中债综合指数收益率×80%+标普中国A股综合指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为投资者控制本金损失的风险。
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
基金保证人	中投信用担保有限公司

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“南方避险”。

2.自2015年11月27日,本基金的业绩比较基准从“中信标普全债指数×80% + 中信标普A股综合指数×20%”变更为“中债综合指数收益率×80% + 标普中国A股综合指数收益率×20%”。

3.本基金担保人相关情况,详见2018年10月19日基金管理人发布的《关于南方避险增值基金相关事项的公告》。

§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	695,884.06
2.本期利润	6,414,742.33
3.加权平均基金份额本期利润	0.0080
4.期末基金资产净值	2,336,703,942.54
5.期末基金份额净值	3.4892

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;

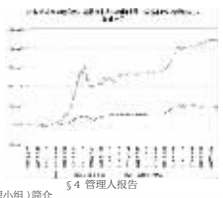
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	0.05%	0.24%	-0.37%	0.25%	0.42%	-0.01%

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	2010年12月14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。曾任职于戴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;2010年12月至今,任南方避险基金经理;2015年4月至今,任南方利阳基金经理;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,任南方安裕混合基金经理;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,任南方新监筹混合、南方改革机遇、南方甄智混合基金经理。

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年中国资本市场波动明显加大,市场风格反复多变,但各指数都进入震荡下行模式。经济增速放缓、中美贸易摩擦、流动性紧张等因素是市场下行的主要原因。本基金在三季度以来中小市值个股普遍暴跌,创业板大幅回落,蓝筹股回调较小。三季度延续二季度走势,主板和蓝筹表现偏优,中小市值个股继续大幅度下跌。宏观经济方面,国内经济虽然预期不好,但数据依然稳健;而市场所关注的焦点则集中到了中美贸易争端,目前来看该争端有所升级且未有阶段性成果,预期持续对股市反弹造成压制。本基金今年以来仓位持续下行,在季度末有所增加,但总体仓位水平低于本基金历史平均水平。在新能源、半导体、工业互联网板块方面波段操作,降低了难讲、周期、家电和白酒的配置,增加了医药配置。目前本基金主要的投资方向依然集中在白酒、银行、家电。本基金将继续采取自下而上的选股策略,以价值投资为理念,争取获得较好的绝对收益。

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3.4892元,报告期内,份额净值增长率为0.05%,同期业绩基准增长率为-0.37%。

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	386,968,758.81	16.29
	其中:股票	386,968,758.81	16.29
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,944,505,287.80	81.84
	其中:债券	1,944,505,287.80	81.84
	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	8,936,591.58	0.38
8	其他资产	35,686,292.02	1.50
9	合计	2,376,096,930.21	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	210,093,405.38	8.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,514,000.00	0.11
E	建筑业	12,076,774.38	0.52
F	批发和零售业	38,608,823.29	1.65
G	交通运输、仓储和邮政业	24,053,463.86	1.03
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	93,239,791.90	3.99
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	6,382,500.00	0.27
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	386,968,758.81	16.56

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	2,600,835	41,483,318.25	1.78
2	600519	贵州茅台	55,000	40,150,000.00	1.72
3	601009	南京银行	4,874,441	37,289,473.65	1.60
4	002511	中顺洁柔	3,106,165	25,625,861.25	1.10
5	000651	格力电器	478,875	19,250,775.00	0.82
6	600056	中国医药	1,077,000	18,115,140.00	0.78
7	000786	北新建材	1,060,336	17,590,974.24	0.75
8	600511	国药股份	610,790	16,039,345.40	0.69
9	600176	中国巨石	1,500,028	15,915,297.08	0.68
10	600741	华域汽车	700,568	15,762,780.00	0.67

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	472,655,000.00	20.23
	其中:政策性金融债	472,655,000.00	20.23
4	企业债券	410,261,287.80	17.56
5	企业短期融资券	100,670,000.00	4.31
6	中期票据	637,295,000.00	27.27
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	323,624,000.00	13.85
9	其他	-	-
10	合计	1,944,505,287.80	83.22

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	1182348	11粤交通MTN1	2,000,000	202,500,000.00	8.67
2	111807180	18招商银行CD180	1,500,000	147,600,000.00	6.32
3	180404	18农发04	1,200,000	120,588,000.00	5.16
4	011801056	18国电SCP005	1,000,000	100,670,000.00	4.31
5	111881419	18宁波银行CD132	1,000,000	97,320,000.00	4.16

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名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除18宁波银行CD132(证券代码111881419)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10月27日,宁波银监局因以贷转存等违法违规事实对公司进行行政处罚,对公司罚款人民币50万元

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 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是否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	150,559.14
2	应收证券清算款	278,366.70
3	应收股利	-
4	应收利息	35,257,366.18
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	35,686,292.02

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	1,538,384,068.83
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	868,695,474.76
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	669,688,594.07

§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、《南方避险增值基金基金合同》;

2、《南方避险增值基金托管协议》;

3、南方避险增值基金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

南方稳健成长证券投资基金

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	南方稳健成长混合
基金主代码	202001
交易代码	202001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2001年9月28日
报告期末基金份额总额	1,399,862,863.94份
投资目标	本基金为稳健成长型基金,在控制风险并保持基金投资组合良好流动性的前提下,力求为投资者提供长期稳定的资本利益。
投资策略	本基金秉承价值投资和稳健投资的理念,通过深入的调查研究,挖掘上市公司的价值,寻求价值被低估的证券,采取低风险适度收益的配比原则,通过科学的组合投资,降低投资风险,以中长期投资为主,追求基金资产的长期稳定增值。
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“南方稳健”。

§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	-45,892,121.57
2.本期利润	-87,413,789.19
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0622
4.期末基金资产净值	1,782,144,842.39
5.期末基金份额净值	1.2731

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	-4.64%	1.05%	0.00%	0.00%	-4.64%	1.05%

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		
应帅	本基金基金经理	2012年11月23日	-	17年	北大光华管理学院管理学硕士,具有基金从业资格。曾担任长城基金管理公司行业研究员,2007年加入南方基金,2007年5月至2009年2月,任南方宝元基金经理;2007年5月至2012年11月,任南方成份基金经理;2010年12月至2016年3月,任南方宝元基金经理;2012年11月至今,任南方稳健基金经理;2016年3月至今,任南方聚睿基金经理;2017年8月至今,任南方智造股票基金经理。

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

三季度经济表现较弱,投资数据继续回落,基建跌幅较大,地产基本稳定,制造业韧性较强;1-8月社会消费品零售总额累计同比增长9.3%,较二季度继续下滑。通胀方面,受食品价格尤其是猪肉价格的影响,三季度CPI持续上行,8月已回升至3%;而PPI在基数效应的影响下逐渐回落,8月已下行至4.1%。金融数据方面,M2增速依然偏低,7、8月分别同比增长8.5%和8.2%,信贷规模有明显回升,不过增量主要来自票据,结构表现一般,社融受非标收缩影响表现相对较弱。

美联储9月如期加息,预计今年12月将再加息一次。经济和通胀前景上,美联储表态乐观,并上调了18-19年的经济增长预测;前瞻指引上,删除了货币政策宽松的相关措辞,不过鲍威尔表示这并不意味着政策前景的改变,只是表明政策发展符合美联储的预期。欧央行维持利率不变,宣布10月开始缩减月度购债规模至150亿欧元,并将于年底结束购债,基本符合预期。国内方面,央行未跟随加息,同时在国庆期间宣布降准1个百分点,考虑了置换的MLF后,净投放7500亿流动性。三季度关元指数上涨0.71%,人民币对美元汇率中间价贬值2626个基点。三季度银行间隔夜、7天回购加权利率均值为2.35%、2.67%,分别较上季度下行38BP和72BP。

基本面仍然对债券市场有利,货币政策也继续呵护资金面保持平稳。市场表现看,三季度利率债短端下行幅度较大,长端震荡为主。3个月国有股份制银行同业存单利率下行80BP。1年国债、1年国开收益率分别下行16BP、59BP。在操作方面,本基金保持了较为积极的久期,以期获得较高的利息收入和一定的资本利得。

展望四季度,内需下滑和贸易纠纷决定了生产和需求整体偏弱的格局。CPI由于猪肉、房租等因素的带动,预计四季度仍有一定上行压力,全年中枢在2.2%左右;工业品方面,原油价格再次出现明显上涨,不过国内限产松动减小了黑色、建材等工业品上涨的压力。政策方面,全球主要央行依旧处在货币政策边际收紧的趋势中。国内央行积极推动“宽货币”向“宽信用”传导,资管新规补充通知和理财新规正式颁布继出台,整体来看,在估值、购买门槛、非标投资等方面都有明显放松,缓解了商业银行的过渡期整改压力。整个宏观政策已经陷入了诸多“放与不放”的博弈中,基本面尚难言企稳。我们认为,尽管货币市场利率进一步下行的空间很小,但也不存在大幅上行的可能。因此本基金将继续保持较积极的投资策略,抓住四季度出现的较好投资机会。

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1.2731元,报告期内,份额净值增长率为-4.64%。

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	1,158,681,669.69	64.85
	其中:股票	1,158,681,669.69	64.85
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	416,797,253.60	23.33
	其中:债券	416,797,253.60	23.33
	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	150,000,000.00	8.40
	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	29,297,402.97	1.64
8	其他资产	31,867,888.39	1.78
9	合计	1,786,644,274.65	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	804,268,631.84	45.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,551.79	0.00
E	建筑业	29,160,808.74	1.64
F	批发和零售业	1,443.06	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	7,216.71	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	24,872,881.91	1.40
J	金融业	235,055,552.26	13.19
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	49,184,163.23	2.76
M	科学研究和技术服务业	355.86	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	1,064.29	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	16,125,000.00	0.90
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,158,681,669.69	65.02

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	600519	贵州茅台	191,933	140,111,090.00	7.86
2	601009	南京银行	13,201,814	100,993,977.10	5.67
3	000651	格力电器	2,139,627	86,013,005.40	4.83
4	603589	口子窖	1,396,422	71,915,723.00	4.04
5	601318	中国平安	905,050	61,995,925.00	3.48
6	002430	杭氧股份	4,469,886	54,756,103.50	3.07
7	600872	中炬高新	1,587,605	51,755,923.00	2.90
8	002027	分众传媒	5,699,939	48,506,480.89	2.72
9	300122	智飞生物	830,000	40,636,800.00	2.28
10	002507	涪陵榨菜	1,524,475	39,712,573.75	2.23

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	40,259,299.60	2.26
2	央行票据	-	-
3	金融债券	376,537,954.00	21.13
	其中:政策性金融债	376,537,954.00	21.13
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)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	416,797,253.60	23.39

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	080220	08国开20	2,100,000	210,294,000.00	11.80
2	018002	国开1302	907,200	91,482,048.00	5.13
3	018005	国开1701	541,510	54,475,906.00	3.06
4	010107	21国债(7)	373,230	38,263,539.60	2.15
5	130204	13国开04	200,000	20,286,000.00	1.14

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。

2017年10月27日,宁波银监局因以贷转存等违法违规事实对公司进行行政处罚,对公司罚款人民币50万元

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 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	510,228.58
2	应收证券清算款	19,188,008.41
3	应收股利	-
4	应收利息	12,030,803.51
5	应收申购款	138,847.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	31,867,888.39

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	1,412,221,232.92
报告期期间基金总申购份额	10,726,614.51
减:报告期期间基金总赎回份额	23,084,983.49
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	1,399,862,863.94

§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、《南方稳健成长证券投资基金基金合同》;

2、《南方稳健成长证券投资基金托管协议》;

3、南方稳健成长证券投资基金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

南方收益宝货币市场基金

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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	南方收益宝货币
基金主代码	202307
交易代码	202307
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月15日
报告期末基金份额总额	5,620,057,697.80份
投资目标	在控制投资组合风险、保持流动性的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将采用积极管理的投资策略,将投资组合的平均剩余期限控制在120天以内,在控制利率风险、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	本基金的业绩比较基准为:中国人民银行公布的七天通知存款税后利率。
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基金、混合基金和债券型基金。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	南方收益宝A / 南方收益宝B
下属分级基金的交易代码	202307 / 202308
报告期末下属分级基金的份额总额	929,290,269.19份 / 4,690,767,428.61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“南方收益宝货币”。

§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)	
	南方收益宝A	南方收益宝B
1.本期已实现收益	9,328,731.17	51,591,794.69
2.本期利润	9,328,731.17	51,591,794.69
3.期末基金资产净值	929,290,269.19	4,690,767,428.61

注: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,所