南方开元沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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

2.1 基金基本情况

基金简称	南方开元沪深300ETF联接
基金主代码	202015
交易代码	202015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月25日
报告期末基金份额总额	704,690,212.52份
投资目标	通过投资于目标ETF,紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金以目标ETF作为其主要投资标的,方便特定的客户群通过本基金投资目标ETF。为实现紧密跟踪标的指数的投资目标,本基金将以不低于基金资产净值90%的资产投资于目标ETF,其余资产可投资于标的指数成分股、备选成分股、非成分股、新股、权证、债券资产、资产支持证券、固定收益类资产、现金资产、货币市场工具、衍生工具及中国证监会允许基金投资的其他金融工具,其目的是为了使本基金在应付申购赎回的前提下,更好地跟踪标的指数,在正常市场情况下,本基金力争净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过0.2%,年跟踪误差不超过4%。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金属股票型联接基金,预期风险与预期收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金,同时本基金为指数型基金,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
下属分级基金的基金简称	南方300联接 南方300联接C
下属分级基金的交易代码	202015 004342
报告期末下属分级基金的份额总额	693,551,196.70份 11,139,015.82份

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300联接”。

2.2 目标基金基本情况

基金名称	南方开元沪深300交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159925
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2013年2月18日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2013年4月11日
基金管理人名称	南方基金管理股份有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司

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300”。

2.3 目标基金产品说明

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,采用指数复制法,按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。 基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。 本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品,本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差,达到有效跟踪标的指数的目的。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数:沪深300指数。
风险收益特征	本基金属股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用指数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。

§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300联接	南方300联接C
1.本期已实现收益	-4,090,672.86	-70,966.04
2.本期利润	-6,272,392.42	32,703.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0093	0.0033
4.期末基金资产净值	894,104,408.33	14,447,241.14
5.期末基金份额净值	1.2892	1.2970

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、本基金自2017年2月28日起增加C类收费模式,原有收费模式称为A类。

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300联接

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	-0.08%	1.28%	-1.92%	1.29%	1.07%	0.00%

南方300联接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	-0.06%	1.28%	-1.92%	1.29%	0.97%	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

本基金自2017年2月28日起增加C类收费模式,原有收费模式称为A类。

§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	2013年5月17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。2008年9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月起任数量化投资部基金经理。现任指数投资部,数量化投资部总经理。 2013年5月至2015年4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SM300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,任南方量化策略基金经理;2017年2月至今,任标普联接基金经理;2017年10月至今,任南方策略产品部,南方异地产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4BETF,南方18极ETF联接基金经理;2018年4月至今,任SM300基金基金经理;2018年4月至今,任SM300联接基金经理。

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公告作出决定的公告(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

报告期内,沪深300指数跌2.05%。期间我们通过自建的“指数化交易系统”、“日内择时交易模型”“跟踪误差归因分析系统”等,将本基金的跟踪误差指标控制在较好水平,并通过严格的风险管理流程,确保了本基金的安全运作。

我们对本基金报告期内跟踪误差归因分析如下:

(1) 大额申购赎回带来的成份股权重偏差,对此我们通过日内择时交易争取跟踪误差最小化;

(2) 报告期内指数成份股(包括调出指数成分股)的长期停牌,引起的成份股权重偏离及基金整体仓位的微小偏离;

(3) 股指期货和现货之间的基差波动带来的本基金与基准的偏离。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金A份额净值为1.2892元,报告期内,份额净值增长率为-0.85%,同期业绩基准增长率为-1.92%;本基金C份额净值为1.2970元,报告期内,份额净值增长率为-0.95%,同期业绩基准增长率为-1.92%。

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	31,194,539.36	3.43
	其中:股票	31,194,539.36	3.43
2	基金投资	822,822,079.23	90.39
3	固定收益投资	21,760.15	0.00
	其中:债券	21,760.15	0.00
	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:买断式逆回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	54,209,809.88	5.96
8	其他资产	2,072,794.41	0.23
9	合计	910,320,983.01	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	66,836.00	0.01
B	采矿业	1,113,569.00	0.12
C	制造业	12,260,841.01	1.35
D	电力,热力,燃气及水生产和供应业	877,982.00	0.10
E	建筑业	1,086,690.90	0.12
F	批发和零售业	570,822.60	0.06
G	交通运输,仓储和邮政业	920,334.00	0.10
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输,软件和信息技术服务业	1,117,431.95	0.12
J	金融业	10,954,325.39	1.21
K	房地产业	1,386,098.00	0.15
L	租赁和商务服务业	457,153.24	0.05
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利,环境和公共设施管理业	86,600.00	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	154,174.60	0.02
R	文化,体育和娱乐业	132,690.67	0.01
S	综合	-	-
	合计	31,194,539.36	3.43

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	601318	中国平安	33,013	2,261,390.50	0.25
2	600519	贵州茅台	1,600	1,168,000.00	0.13
3	600036	招商银行	31,400	963,666.00	0.11
4	601166	兴业银行	37,900	604,505.00	0.07
5	000651	格力电器	14,600	586,920.00	0.06
6	600016	民生银行	86,340	547,395.60	0.06
7	000333	美的集团	12,052	507,027.64	0.06
8	601328	交通银行	83,600	488,224.00	0.05
9	600887	伊利股份	18,496	474,977.28	0.05
10	601288	农业银行	116,600	453,574.00	0.05

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	-	-
	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)	21,760.15	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	21,760.15	0.00

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	123006	东财转债	86	9,914.94	0.00
2	127005	长证转债	86	8,223.32	0.00
3	113019	玖龙转债	20	2,062.40	0.00
4	128028	赣锋转债	9	878.67	0.00
5	127006	敦东转债	7	680.82	0.00

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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	南方开元沪深300ETF	股票型	交易型开放式	南方基金管理股份有限公司	822,822,079.23	90.56

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

金额单位:人民币元

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
IF1810	IF1810	8	8,254,560.00	554,580.00	-
公允价值变动总额合计(元)					554,580.00
股指期货投资本期收益(元)					-1,149,740.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					1,212,480.00

5.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在股指期货投资中主要遵循有效管理投资策略,根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对现货和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货定价模型寻求其合理估值水平,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,利用金融衍生品的杠杆作用,降低股票和目标ETF仓位频繁调整的交易成本,达到有效跟踪标的指数的目的。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未持有国债期货合约。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 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兴业银行(证券代码601166)、招商银行(证券代码600036)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、兴业银行(证券代码601166)

该证券发行人于2018年5月4日发布公告称,因违反了《中华人民共和国商业银行法》、《中华人民共和国银行业监督管理法》等关于重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告、非真实转让信贷资产、无授信额度或超授信额度办理同业业务、内控管理严重违反审慎经营规则等行为,被银保监会公开处罚5870万元。

2、招商银行(证券代码600036)

该证券发行人于2018年5月4日发布公告称,因违反了《中国银监会中资商业银行行政许可事项实施办法》、《中华人民共和国银行业监督管理法》等关于审慎经营规则、批量转让以个人为借款主体的不良贷款、销售同业非保本理财产品时承诺保本等行为,被银保监会罚没合计6573.024万元。

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。

5.12.2 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。

5.12.3 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	1,342,713.32
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,649.29
5	应收申购款	696,184.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	23,247.63
9	合计	2,072,794.41

5.12.4 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	123006	东财转债	9,914.94	0.00
2	127005	长证转债	8,223.32	0.00
3	113019	玖龙转债	2,062.40	0.00
4	128028	赣锋转债	878.67	0.00
5	127006	敦东转债	680.82	0.00

5.12.5 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	507,027.64	0.06	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方300联接	南方300联接C
报告期期初基金份额总额	698,176,958.02	7,971,544.28
报告期期间基金总申购份额	63,358,012.55	5,287,899.90
减:报告期期间基金总赎回份额	27,983,774.87	2,120,428.36
报告期期间基金分红与再投资份额(份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	693,551,196.70	11,139,015.82

§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

单位:份

项目	份额
报告期期初管理人持有的本基金份额	35,833,870.85
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	35,833,870.85
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	5.09

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、《南方开元沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》;

2、《南方开元沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》;

3、南方开元沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金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

南方理财14天债券型证券投资基金

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	南方理财14天债券
基金主代码	202303
交易代码	202303
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月14日
报告期末基金份额总额	20,030,624,791.77份
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性的基础上,努力追求绝对收益,为基金份额持有人谋求资产的稳定增值。
投资策略	本基金将采用积极管理型的投资策略,将投资组合的平均剩余期限控制在180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	七天通知存款税后利率
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的较低风险品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金。
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
下属分级基金的基金简称	南方理财14天债券A 南方理财14天债券B
下属分级基金的交易代码	202304 202306
报告期末下属分级基金的份额总额	1,269,946,901.96份 18,760,677,889.81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“南方理财14天”。

§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)	
	南方理财14天债券A	南方理财14天债券B
1.本期已实现收益	12,917,776.78	200,610,521.67
2.本期利润	12,917,776.78	200,610,521.67
3.期末基金资产净值	1,269,946,901.96	18,760,677,889.81

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,所以,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。

3.2 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

南方理财14天债券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	1.0311%	0.0023%	0.3466%	0.0000%	0.6845%	0.0023%

南方理财14天债券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	1.1044%	0.0023%	0.3466%	0.0000%	0.7578%	0.0023%

南方理财14天债券E

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	1.0437%	0.0023%	0.3466%	0.0000%	0.6971%	0.0023%

注:1、本基金每日计算当日收益并分配,并在运作期期末集中支付。

2、本基金计算份额净值收益率时所选取的运作周期,是以基金合同生效日/新增类别生效日为起始日并持有至报告期末的基金份额所经历的运作周期。

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		
宽颖曦	本基金基金经理	2012年8月14日	-	13年	香港科技大学理学硕士,具有基金从业资格,2006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、风控制度负责人等职务,现任固定收益部总经理,固定收益投资决策委员会副主席。 2008年5月至2012年7月,任固定收益部投资经理,负责社保、专户及年金组合的投资管理;2013年1月至2014年12月,任南方理财30天基金经理;2012年7月至2015年1月,任南方债券基金经理;2014年7月至2016年11月,任南方新金宝基金经理;2014年7月至2016年11月,任南方理财金基金经理;2012年8月至今,任南方理财14天基金经理;2014年7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,任南方信益债券基金经理;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。
董浩	本基金基金经理	2016年11月17日	-	8年	南开大学金融学硕士,具有基金从业资格,2010年7月加入南方基金,历任长期投资组合交易员、固定收益投资决策委员会秘书处员;2014年3月至2015年9月,任南方投金通基金经理助理;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,任南方中债基金经理;2015年9月至今,任南方现金通基金经理;2016年2月至今,任南方信益债券基金经理;2016年9月至今,任南方信益银市基金经理;2016年9月至今,任南方10年国债基金经理;2016年11月至今,任南方理财60天基金经理;2017年8月至今,任南方天天宝基金经理。

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公告作出决定的公告(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

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2.3%; 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。三季度美元指数上涨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稿相继出台,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

报告期内, 本基金A类份额净值收益率为0.9779%, 同期业绩基准收益率为0.3466%,B类份额净值收益率为1.0516%,同期业绩基准收益率为0.3466%。

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	固定收益投资	13,725,767,322.41	65.39
	其中:债券	13,500,095,538.31	64.32
	资产支持证券	225,671,784.10	1.08
2	买入返售金融资产	2,823,894,672.76	13.45
	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	4,331,667,522.54	20.64
4	其他资产	108,802,565.99	0.52
5	合计	20,990,122,083.70	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	13.58
	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	935,053,477.50 4.67
	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

本基金合同约定:“本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%”,本报告期内,本基金未发生超标情况。

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	118
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	120
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	88

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

本基金合同约定:“本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过134天”,本报告期内,本基金未发生超标情况。

5.3.3 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

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	19.67	4.67
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	8.18	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	29.28	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	3.17	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	43.94	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	104.25	4.67

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,099,994,967.52	5.49
	其中:政策性金融债	1,099,994,967.52	5.49
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,916,133,066.86	14.56
6	中期票据	70,102,019.75	0.35
7	同业存单	9,413,865,490.18	47.00
8	其他	-	-
9	合计	13,500,095,538.31	67.40
10