南方理财金交易型货币市场基金

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：中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	南方理财金货币ETF	
场内简称	理财金H	
基金主代码	000816	
交易代码	000816	
基金运作方式	交易型开放式	
基金合同生效日	2014年12月5日	
报告期末基金份额总额	3,337,656,656.83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型的投资策略，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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	理财金A	理财金H
下属分级基金的场内简称	理财金H	理财金H
下属分级基金的交易代码	000816	511810
报告期末下属分级基金的份额总额	3,244,159,494.47份	93,497,162.36份

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"南方理财金"。
2.本基金A级份额净值为1元，本基金H级份额净值为100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）	
	理财金A	理财金H
1.本期已实现收益	28,229,185.69	79,210,480.65
2.本期利润	28,229,185.69	79,210,480.65
3.期末基金资产净值	3,244,159,494.47	9,349,716,236.43

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

理财金A

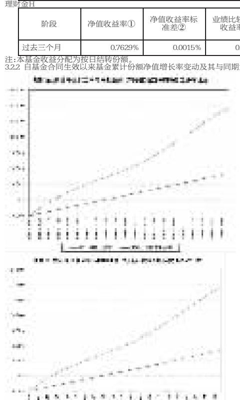
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7627%	0.0015%	0.3456%	0.0000%	0.4171%	0.0015%

理财金H

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	0.7629%	0.0015%	0.3456%	0.0000%	0.4173%	0.0015%

注：本基金收益分配为按日结转份额。

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		
蔡奕奕	本基金基金经理	2016年8月26日	–	12年	女，中南大学管理科学与工程专业硕士，具有基金从业资格。曾先后就职于万家基金、银河基金、融通基金，历任交易员、研究员、基金经理助理；2011年10月至2015年3月，任融通易支付货币基金经理；2012年3月至2015年3月，任融通四季添利债券基金经理；2012年11月至2015年3月，任融通岁岁添利债券基金经理；2014年8月至2015年3月，任融通月月添利定期开放债券基金经理。2015年4月加入南方基金；2016年8月至今，任南方薪金宝、南方理财金、南方日添益基金经理；2016年11月至今，任南方天天利基金经理；2017年8月至今，任南方收益宝基金经理。

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

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，资管新规及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，基本面仍然对债市有利，我们认为，尽管货币市场利率进一步下行的空间很小，但也不会明显上行。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0.7627%，同期业绩基准收益率为0.3456%，H类份额净值收益率为0.7629%，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	8,390,287,964.62	66.58
	其中：债券	8,390,287,964.62	66.58
	资产支持证券	–	–
2	买入返售金融资产	2,735,772,723.66	21.71
	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	1,430,437,016.35	11.35
4	其他资产	45,736,270.97	0.36
5	合计	12,602,233,975.60	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	1.18	
	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	–	–
	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	96
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	98
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	64

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

本基金本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	34.24	–
1	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
2	30天（含）－60天	7.69	–
2	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
3	60天（含）－90天	19.74	–
3	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
4	90天（含）－120天	2.61	–
4	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
5	120天（含）－397天（含）	35.42	–
5	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
	合计	99.70	–

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	559,265,749.87	4.44
2	央行票据	–	–
3	金融债券	130,073,005.61	1.03
	其中：政策性金融债	130,073,005.61	1.03
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	3,607,018,582.84	28.64
6	中期票据	30,230,692.07	0.24
7	同业存单	4,063,699,934.23	32.27
8	其他	–	–
9	合计	8,390,287,964.62	66.62
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	020248	18贴债31	3,000,000	299,860,689.43	2.38
2	111809262	18浦发银行CD262	3,000,000	295,796,511.57	2.35
3	011801257	18苏交通SCP015	2,000,000	200,000,008.04	1.59
4	071800037	18中信CP008	2,000,000	200,000,000.00	1.59
5	011801504	18南电SCP011	2,000,000	199,892,260.79	1.59
6	111885932	18天津银行CD266	2,000,000	199,613,091.78	1.59
7	111806195	18交通银行CD195	2,000,000	197,267,782.70	1.57
8	111884404	18徽商银行CD121	2,000,000	197,221,473.86	1.57
9	111809276	18浦发银行CD276	2,000,000	196,992,425.35	1.56
10	111810215	18兴业银行CD215	2,000,000	195,795,474.99	1.55

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	0.2318%
报告期内偏离度的最低值	0.1171%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1511%

5.7.1 报告期内负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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价和折价，在其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18交通银行CD195（证券代码111806195）、18浦发银行CD262（证券代码111809262）、18浦发银行CD276（证券代码111809276）、18兴业银行CD215（证券代码111810215）、18徽商银行CD121（证券代码111884404）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、18交通银行CD195（证券代码111806195）

中国人民银行于2018年7月26日对中国交通银行股份有限公司等金融机构违反《中华人民共和国反洗钱法》进行行政处罚公示，分别对交通银行合计处以130万元罚款；

2、18浦发银行CD262（证券代码111809262）

2018年5月，浦发银行存在19项违法违规事实，中国银监会决定对上海浦东发展银行股份有限公司作出罚款5845万元，没收违法所得10.927万元的行政处罚，罚没合计5855.927万元。

3、18浦发银行CD276（证券代码111809276）

2018年5月，浦发银行存在19项违法违规事实，中国银监会决定对上海浦东发展银行股份有限公司作出罚款5845万元，没收违法所得10.927万元的行政处罚，罚没合计5855.927万元。

4、18兴业银行CD215（证券代码111810215）

银保监官网2018年5月4日公布了对兴业银行股份有限公司及其苏州分行相关人员的行政处罚决定书(银监罚决字（2018）1号、2号、3号、4号)。因12项违规，公司遭银监会罚款5870万元。

5、18徽商银行CD121（证券代码111884404）

2018年7月9日，因违反收单银行结算账户管理相关法律制度规定，央行合肥中心支行对徽商银行被进行行政处罚，被责令限期整改给予警告，并处10万元罚款。

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	294.50
2	应收证券清算款	–
3	应收利息	45,723,476.47
4	应收申购款	12,500.00
5	其他应收款	–
6	待摊费用	–
7	其他	–
8	合计	45,736,270.97

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	理财金A	理财金H
报告期期初基金份额总额	3,060,953,928.90	69,142,486.41
报告期期间基金总申购份额	2,119,185,499.88	80,926,447.80
报告期期间基金总赎回份额	1,935,979,934.31	56,571,771.85
报告期期末基金份额总额	3,244,159,494.47	93,497,162.36

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申购	2018年8月7日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
2	申购	2018年8月8日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
3	分红	2018年8月8日	82.12	82.12	–
4	申购	2018年8月9日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
5	分红	2018年8月9日	163.25	163.25	–
6	申购	2018年8月10日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
7	分红	2018年8月10日	241.65	241.65	–
8	申购	2018年8月13日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
9	分红	2018年8月13日	967.97	967.97	–
10	申购	2018年8月14日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
11	分红	2018年8月14日	401.44	401.44	–
12	申购	2018年8月15日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
13	分红	2018年8月15日	480.19	480.19	–
14	申购	2018年8月16日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
15	分红	2018年8月16日	559.62	559.62	–
16	申购	2018年8月17日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
17	分红	2018年8月17日	737.79	737.79	–
18	申购	2018年8月20日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
19	分红	2018年8月20日	2,160.97	2,160.97	–
20	申购	2018年8月21日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
21	分红	2018年8月21日	805.36	805.36	–
22	申购	2018年8月22日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
23	分红	2018年8月22日	890.35	890.35	–
24	申购	2018年8月23日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
25	分红	2018年8月23日	983.11	983.11	–
26	申购	2018年8月24日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
27	分红	2018年8月24日	1,331.67	1,331.67	–
28	申购	2018年8月27日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
29	分红	2018年8月27日	3,481.20	3,481.20	–
30	申购	2018年8月28日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
31	分红	2018年8月28日	1,186.38	1,186.38	–
32	申购	2018年8月29日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
33	分红	2018年8月29日	1,321.35	1,321.35	–
34	申购	2018年8月30日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
35	分红	2018年8月30日	1,396.68	1,396.68	–
36	申购	2018年8月31日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
37	分红	2018年8月31日	1,451.13	1,451.13	–
38	分红	2018年9月3日	4,595.41	4,595.41	–
39	分红	2018年9月4日	1,532.74	1,532.74	–
40	分红	2018年9月5日	1,499.39	1,499.39	–
41	分红	2018年9月6日	1,467.35	1,467.35	–
42	申购	2018年9月7日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
43	分红	2018年9月7日	1,462.92	1,462.92	–
44	申购	2018年9月10日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
45	分红	2018年9月10日	4,565.19	4,565.19	–
46	申购	2018年9月11日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
47	分红	2018年9月11日	1,602.04	1,602.04	–
48	申购	2018年9月12日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
49	分红	2018年9月12日	1,650.97	1,650.97	–
50	申购	2018年9月13日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
51	分红	2018年9月13日	2,275.98	2,275.98	–
52	申购	2018年9月14日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
53	分红	2018年9月14日	1,746.87	1,746.87	–
54	申购	2018年9月17日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
55	分红	2018年9月17日	5,390.27	5,390.27	–
56	申购	2018年9月18日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
57	分红	2018年9月18日	1,847.00	1,847.00	–
58	申购	2018年9月19日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
59	分红	2018年9月19日	1,910.76	1,910.76	–
60	申购	2018年9月20日	1,000,000.00	1,000,000.00	–
61	分红	2018年9月20日	1,930.40	1,930.40	–
62	分红	2018年9月21日	2,405.23	2,405.23	–
63	分红	2018年9月25日	7,685.91	7,685.91	–
64	分红	2018年9月26日	1,949.02	1,949.02	–
65	分红	2018年9月27日	2,035.26	2,035.26	–
66	分红	2018年9月28日	2,051.45	2,051.45	–
67	分红	2018年7月2日	36.00	3,600.00	–
68	分红	2018年7月3日	17.00	1,700.00	–
69	分红	2018年7月4日	10.00	1,000.00	–
70	分红	2018年7月5日	10.00	1,000.00	–
71	分红	2018年7月6日	9.00	900.00	–
72	分红	2018年7月9日	28.00	2,800.00	–
73	分红	2018年7月10日	9.00	900.00	–
74	分红	2018年7月11日	10.00	1,000.00	–
75	分红	2018年7月12日	9.00	900.00	–
76	分红	2018年7月13日	8.00	800.00	–
77	分红	2018年7月16日	27.00	2,700.00	–
78	分红	2018年7月17日	9.00	900.00	–
79	分红	2018年7月18日	9.00	900.00	–
80	分红	2018年7月19日	9.00	900.00	–
81	分红	2018年7月20日	9.00	900.00	–
82	分红	2018年7月23日	32.00	3,200.00	–
83	分红	2018年7月24日	9.00	900.00	–
84	分红	2018年7月25日	16.00	1,600.00	–
85	分红	2018年7月26日	10.00	1,000.00	–
86	分红	2018年7月27日	9.00	900.00	–
87	分红	2018年7月30日	27.00	2,700.00	–
88	分红	2018年7月31日	10.00	1,000.00	–
89	分红	2018年8月1日	16.00	1,600.00	–
90	分红	2018年8月2日	14.00	1,400.00	–
91	分红	2018年8月3日	10.00	1,000.00	–
92	分红	2018年8月6日	28.00	2,800.00	–
93	分红	2018年8月7日	9.00	900.00	–
94	分红	2018年8月8日	10.00	1,000.00	–
95	分红	2018年8月9日	9.00	900.00	–
96	分红	2018年8月10日	9.00	900.00	–
97	分红	2018年8月13日	27.00	2,700.00	–
98	分红	2018年8月14日	10.00	1,000.00	–
99	分红	2018年8月15日	9.00	900.00	–
100	分红	2018年8月16日	9.00	900.00	–
101	分红	2018年8月17日	10.00	1,000.00	–
102	分红	2018年8月20日	27.00	2,700.00	–
103	分红	2018年8月21日	9.00	900.00	–
104	分红	2018年8月22日	10.00	1,000.00	–
105	分红	2018年8月23日	9.00	900.00	–
106	分红	2018年8月24日	11.00	1,100.00	–
107	分红	2018年8月27日	29.00	2,900.00	–
108	分红	2018年8月28日	9.00	900.00	–
109	分红	2018年8月29日	9.00	900.00	–
110	分红	2018年8月30日	9.00	900.00	–
111	分红	2018年8月31日	9.00	900.00	–
112	分红	2018年9月3日	28.00	2,800.00	–
113	分红	2018年9月4日	9.00	900.00	–
114	分红	2018年9月5日	9.00	900.00	–
115	分红	2018年9月6日	9.00	900.00	–
116	分红	2018年9月7日	8.00	800.00	–
117	分红	2018年9月10日	26.00	2,600.00	–
118	分红	2018年9月11日	9.00	900.00	–
119	分红	2018年9月12日	8.00	800.00	–
120	分红	2018年9月13日	12.00	1,200.00	–
121	分红	2018年9月14日	8.00	800.00	–
122	分红	2018年9月17日	24.00	2,400.00	–
123	分红	2018年9月18日	8.00	800.00	–
124	分红	2018年9月19日	8.00	800.00	–
125	分红	2018年9月20日	8.00	800.00	–
126	分红	2018年9月21日	10.00	1,000.00	–
127	分红	2018年9月25日	30.00	3,000.00	–
128	分红	2018年9月26日	7.00	700.00	–
129	分红	2018年9月27日	8.00	800.00	–
130	分红	2018年9月28日	8.00	800.00	–
合计	–	–	29,069,106.39	29,154,246.39	–

本基金管理人投资于本基金H级(理财金H)。

§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
机构	1	20180701－20180930	2,103,691,262.58	16,037,279.93	0.00	2,119,728,542.51	63.51%
产品特有风险							
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折算。

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、《南方理财金交易型货币市场基金基金合同》；
2、《南方理财金交易型货币市场基金托管协议》；
3、南方理财金交易型货币市场基金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

南方利安灵活配置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：中国邮政储蓄银行股份有限公司
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。

基金托管人中国邮政储蓄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	南方利安灵活配置混合	
基金主代码	001570	
交易代码	001570	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年11月19日	
报告期末基金份额总额	384,232,474.31份	
投资目标	在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过专业化研究分析及投资，力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势，评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险，据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。	
业绩比较基准	人民币三年期定期存款利率（税后）+2%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、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	南方利安灵活配置混合A	南方利安灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	001570	001580
报告期末下属分级基金的份额总额	384,232,474.31份	0.00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"南方利安"。

§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）	
	南方利安灵活配置混合A	南方利安灵活配置混合C
1.本期已实现收益	599,724.83	–
2.本期利润	5,031,622.47	–
3.加权平均基金份额本期利润	0.0131	–
4.期末基金资产净值	409,207,284.91	–
5.期末基金份额净值	1.065	–

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。

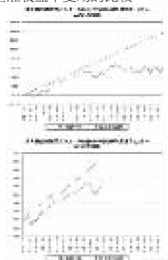
3.2 基金净值表现

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

南方利安灵活配置混合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	1.24%	0.26%	1.07%	0.01%	0.17%	0.25%

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：本报告期内，基金持有人未实际持有本基金C类份额。

§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		
吴剑毅	本基金基金经理	2015年11月19日	–	10年	清华大学金融学硕士，具有基金从业资格。2009年7月加入南方基金，任南方基金研究部金融行业研究员；2012年3月至2014年7月，担任南方避险、南方保本基金经理助理；2015年11月至2017年12月，任南方顺康保本基金经理；2014年7月至2018年1月，任南方恒元基金经理；2015年5月至今，任南方利众基金经理；2015年7月至今，任南方利达基金经理；2015年9月至今，任南方消费活力基金经理；2015年10月至今，任南方顺达基金经理；2015年11月至今，任南方利安基金经理；2016年12月至今，任南方安颐混合基金经理；2017年8月至今，任南方金融混合基金经理；2017年11月至今，任南方安福混合基金经理；2017年12月至今，任南方顺康混合基金经理；2018年2月至今，任南方安养混合基金经理。

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3季度，国内经济整体维持平稳态势。报告期制造业PMI均值51.1%，较2季度下降0.5%，自2016年8月重返荣枯线水平后，已连续26个月站上荣枯线。尽管中美贸易摩擦形势愈演愈烈，目前尚未对我国出口产生实质不利影响，9月出口增速同比14.5%，显著高于市场预期。从全球环境来看，美国经济数据依然强劲，但除美国以外的经济体已开始面临下行压力。

市场方面，报告期内上证综指下跌0.92%，创业板指下跌12.16%，沪深300指数下跌2.05%，结构上延续了上半年的分化行情。银行、钢铁等低估值板块大幅跑赢市场，而医药、家电等上半年表现较好的板块开始补跌，表现欠佳。

报告期内，我们结合市场环境保持较为灵活的股票仓位，重点在低估值或者估值相比国际水平有提升空间的板块中选择优质个股。固定收益投资方面，随着长端利率债收益率的下行以及美债收益率的上升，我们对当前长债持谨慎态度，组合整体固收资产配置以获取持有到期收益为主。

展望4季度，我们认为市场上仍存在众多积极因素。首先，为对冲潜在经济下行，国内政策态度显著转暖，8月份资管新规落地好于预期，随后基建开始发力，又出台了减税、刺激消费等众多举措，后续更多的利好政策仍值得期待。其次，临近美国中期选举，中美贸易谈判或将取得阶段性进展，对市场情绪将有较大提振。最后，从资金面上看，以外资为首的增量资金仍在源源不断进入市场，有利于优质个股持续企稳上涨。

尽管今年以来A股市场的波动加大，但我们应该看到，当前A股整体估值已经回落至历史较低位置，众多指标均指向市场处于底部区域。在系统性风险不大的前提下，我们认为市场的结构性行情仍将持续，配置上重点考虑两个方面的思路。一是当前股息收益率高的股票，只要盈利及分红比例能够保持稳定，那么就将吸引理财等固收类资金持续买入。典型的代表有银行和部分周期股。另一类是估值相比国际水平低估或者稀缺的品种，它们将吸引大量的外资持续买入，代表有家电和白酒。随着沪港通、MSCI资金的流入，A股原本相对封闭的估值体系被打破，逐步融入国际市场中的一员，投资者结构逐步成熟，估值水平相对国际偏低的板块将继续获得估值提升的机会。

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1.065元，报告期内，份额净值增长率为1.24%，同期业绩基准增长率为1.07%；本报告期内，基金持有人未实际持有本基金C类份额。

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	60,080,117.58	14.65
	其中：股票	60,080,117.58	14.65
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	251,839,344.00	61.42
	其中：债券	251,839,344.00	61.42
	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	79,000,000.00	19.27
	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	13,014,216.59	3.17
8	其他资产	6,095,626.69	1.49
9	合计	410,029,304.86	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	876,960.00	0.21
C	制造业	38,051,663.58	9.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	1,977,462.00	0.48
F	批发和零售业	605,160.00	0.15
G	交通运输、仓储和邮政业	1,843,643.00	0.45
H	住宿和餐饮业	1,615,950.00	0.39
I	信息传输、软件和信息技术服务业	–	–
J	金融业	13,848,467.00	3.38
K	房地产业	1,260,812.00	0.31
L	租赁和商务服务业	–	–
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	60,080,117.58	14.68

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	435,000	6,938,250.00	1.70
2	600887	伊利股份	169,100	4,342,488.00	1.06
3	601288	农业银行	946,600	3,682,274.00	0.90
4	600519	贵州茅台	4,400	3,212,000.00	0.78
5	600066	宇通客车	215,500	3,161,385.00	0.77
6	600056	中国医药	154,700	2,602,054.00	0.64
7	600741	华域汽车	103,900	2,337,750.00	0.57
8	600600	青岛啤酒	55,700	1,936,689.00	0.47
9	000333	美的集团	43,900	1,846,873.00	0.45
10	600176	中国巨石	171,320	1,817,705.20	0.44

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	49,515,000.00	12.10
	其中：政策性金融债	44,552,500.00	10.89
4	企业债券	94,540,500.00	23.10
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债（可交换债）	622,844.00	0.15
8	同业存单	107,161,000.00	26.19
9	其他	–	–
10	合计	251,839,344.00	61.54

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	111814075	18江苏银行CD075	400,000	39,208,000.00	9.58
2	111896789	18宁波银行CD080	400,000	39,204,000.00	9.58
3	136510	16华电01	300,000	29,820,000.00	7.29
4	111893169	18杭州银行CD012	300,000	28,749,000.00	7.03
5	136256	16南航01	250,000	24,927,500.00	6.09

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，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或期限套利等操作。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18杭州银行CD012（证券代码111893169）、18宁波银行CD080（证券代码111896789）、16南航01（证券代码136256）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、18杭州银行CD012（证券代码111893169）

2017年12月，杭州银行（600926）因涉及个人消费贷款资金流入股市、虚增存贷款、办理未发生现金转移的存取现业务等多项违规被处罚款140万元。

2、18宁波银行CD080（证券代码111896789）

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。

3、16南航01（证券代码136256）

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。蓉关机缉违字（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，对当事人处以罚款人民币0.03万元。

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	99,834.92
2	应收证券清算款	2,025,492.95
3	应收股利	–
4	应收利息	3,968,479.85
5	应收申购款	1,818.97
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	6,095,626.69

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	0.14

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	1,846,873.00	0.45	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方利安灵活配置混合A	南方利安灵活配置混合C
报告期期初基金份额总额	384,314,195.02	–
报告期期间基金总申购份额	312,577.11	–
减：报告期期间基金总赎回份额	394,297.82	–
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	384,232,474.31	–

§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
机构	1	20180701－20180930	382,461,675.54	0.00	0.00	382,461,675.54	99.54%
产品特有风险							
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折算。

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、《南方利安灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
2、《南方利安灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
3、南方利安灵活配置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

南方利达灵活配置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：北京银行股份有限公司
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。

基金托管人北京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	南方利达灵活配置混合	
基金主代码	001566	
交易代码	001566	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年7月8日	
报告期末基金份额总额	4,395,540.33份	
投资目标	在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过专业化研究分析及投资，力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势，评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险，据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：人民币三年期定期存款利率（税后）+2%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、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	北京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方利达A	南方利达C
下属分级基金的交易代码	001566	001567
报告期末下属分级基金的份额总额	4,395,540.33份	0.00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"南方利达"。

§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）	
	南方利达A	南方利达C
1.本期已实现收益	-2,753,816.59	–
2.本期利润	747,810.51	–
3.加权平均基金份额本期利润	0.0092	–
4.期末基金资产净值	4,862,028.31	–
5.期末基金份额净值	1.106	–

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

南方利达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	1.84%	0.33%	1.05%	0.01%	0.79%	0.32%

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：本报告期内，基金持有人未持有本基金C类份额。

§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		
吴剑毅	本基金基金经理	2015年7月8日	–	10年	清华大学金融学硕士，具有基金从业资格。2009年7月加入南方基金，任南方基金研究部金融行业研究员；2012年3月至2014年7月，担任南方避险、南方保本基金经理助理；2015年11月至2017年12月，任南方顺康保本基金经理；2014年7月至2018年1月，任南方恒元基金经理；2015年5月至今，任南方利众基金经理；2015年7月至今，任南方利达基金经理；2015年9月至今，任南方消费活力基金经理；2015年10月至今，任南方顺达基金经理；2015年11月至今，任南方利安基金经理；2016年12月至今，任南方安颐混合基金经理；2017年8月至今，任南方金融混合基金经理；2017年11月至今，任南方安福混合基金经理；2017年12月至今，任南方顺康混合基金经理；2018年2月至今，任南方安养混合基金经理。

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3季度，国内经济整体维持平稳态势。报告期制造业PMI均值51.1%，较2季度下降0.5%，自2016年8月重返荣枯线水平后，已连续26个月站上荣枯线。尽管中美贸易摩擦形势愈演愈烈，目前尚未对我国出口产生实质不利影响，9月出口增速同比14.5%，显著高于市场预期。从全球环境来看，美国经济数据依然强劲，但除美国以外的经济体已开始面临下行压力。市场方面，报告期内上证综指下跌0.92%，创业板指下跌12.16%，沪深300指数下跌2.05%，结构上延续了上半年的分化行情。银行、钢铁等低估值板块大幅跑赢市场，而医药、家电等上半年表现较好的板块开始补跌，表现欠佳。

报告期内，我们结合市场环境保持较为灵活的股票仓位，重点在低估值或者估值相比国际水平有提升空间的板块中选择优质个股。固定收益投资方面，随着长端利率债收益率的下行以及美债收益率的上升，我们对当前长债持谨慎态度，组合整体固收资产配置以获取持有到期收益为主。

展望4季度，我们认为市场上仍存在众多积极因素。首先，为对冲潜在经济下行，国内政策态度显著转暖，8月份资管新规落地好于预期，随后基建开始发力，又出台了减税、刺激消费等众多举措，后续更多的利好政策仍值得期待。其次，临近美国中期选举，中美贸易谈判或将取得阶段性进展，对市场情绪将有较大提振。最后，从资金面上看，以外资为首的增量资金仍在源源不断进入市场，有利于优质个股持续企稳上涨。

尽管今年以来A股市场的波动加大，但我们应该看到，当前A股整体估值已经回落至历史较低位置，众多指标均指向市场处于底部区域。在系统性风险不大的前提下，我们认为市场的结构性行情仍将持续，配置上重点考虑两个方面的思路。一是当前股息收益率高的股票，只要盈利及分红比例能够保持稳定，那么就将吸引理财等固收类资金持续买入。典型的代表有银行和部分周期股。另一类是估值相比国际水平低估或者稀缺的品种，它们将吸引大量的外资持续买入，代表有家电和白酒。随着沪港通、MSCI资金的流入，A股原本相对封闭的估值体系被打破，逐步融入国际市场中的一员，投资者结构逐步成熟，估值水平相对国际偏低的板块将继续获得估值提升的机会。

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1.106元，报告期内，份额净值增长率为1.84%，同期业绩基准增长率为1.05%；本报告期内，基金持有人未实际持有本基金C类份额。

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	333,051.00	6.35
	其中：股票	333,051.00	6.35
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	1,900,000.00	36.21
	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	2,662,345.77	50.74
8	其他资产	351,347.81	6.70
9	合计	5,246,744.58	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	27,864.00	0.57
B	采矿业	–	–
C	制造业	160,522.00	3.30
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	18,872.00	0.39
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	49,725.00	1.02
K	房地产业	27,720.00	0.57
L	租赁和商务服务业	–	–
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	48,348.00	0.99
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	–	–
	合计	333,051.00	6.85

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	000001	平安银行	4,500	49,725.00	1.02
2	300347	泰格医药	900	48,348.00	0.99
3	601636	旗滨集团	9,500	39,140.00	0.81
4	600887	伊利股份	1,500	38,520.00	0.79
5	601766	中国中车	3,400	29,376.00	0.60
6	300498	温氏股份	1,200	27,864.00	0.57
7	000069	华侨城A	4,400	27,720.00	0.57
8	000625	长安汽车	3,700	26,936.00	0.55
9	600315	上海家化	900	26,550.00	0.55
10	002024	苏宁易购	1,400	18,872.00	0.39

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

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。

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	29,646.57
2	应收证券清算款	319,050.17
3	应收股利	–
4	应收利息	1,466.15
5	应收申购款	1,184.92
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	351,347.81

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

项目	南方利达A	南方利达C
报告期期初基金份额总额	99,593,469.35	–
报告期期间基金总申购份额	2,159,103.56	–
减：报告期期间基金总赎回份额	97,357,032.58	–
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	4,395,540.33	–

§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
机构	1	20180920－20180930	0.00	1,811,449.28	0.00	1,811,449.28	41.21%
机构	2	20180701－20180916	97,218,958.19	0.00	97,218,958.19	0.00	0.00%
产品特有风险							
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折算。

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、《南方利达灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
2、《南方利达灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
3、南方利达灵活配置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