南方量化成长股票型证券投资基金

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月25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	南方量化成长股票
基金主代码	001421
交易代码	001421
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月29日
报告期末基金份额总额	550,594,484.07份
投资目标	本基金利用定量投资模型,在有效控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过定量与定性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	中证500指数收益率×90%+上证国债指数收益率×10%。
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种,其预期风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
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"南方量化成长"。

§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	-57,311,712.76
2.本期利润	-42,016,596.74
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0674
4.期末基金资产净值	506,120,818.61
5.期末基金份额净值	0.919

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;

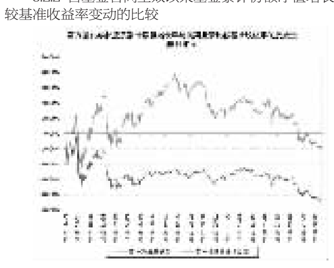
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-7.08%	1.21%	-7.09%	1.17%	0.01%	0.04%

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		
李佳亮	本基金基金经理	2017年11月9日	-	6年	美国南加州大学金融工程硕士,注册金融分析师(CFA),具有基金从业资格。2012年8月加入南方基金,任数量化投资部研究员;2015年5月至2016年8月,任量化投资经理助理;2017年4月至2018年9月,任南方荣优基金经理;2016年8月至今,任南方消费基金经理;2016年11月至今,任南方中证500增强基金经理;2016年12月至今,任南方绝对收益基金经理;2017年11月至今,任大数据100、大数据300、南方量化成长基金经理。

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,本基金投资以量化选股模型股票投资为主,辅以网下新股申购及少量中证500期货多头持有。量化选股模型股票投资部分:依托南方量化平台,有效整合了多因子,分析师预期,事件驱动等模型,以多策略融合模型进行股票投资。期货多头持有部分:持有少量中证500期货多头。

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0.919元,报告期内,份额净值增长率为-7.08%,同期业绩基准增长率为-7.09%。

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	429,110,320.22	84.37
	其中:股票	429,110,320.22	84.37
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	69,027,062.56	13.57
8	其他资产	10,448,194.84	2.05
9	合计	508,585,577.62	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	6,283,437.82	1.24
B	采矿业	12,383,417.76	2.45
C	制造业	293,938,864.20	58.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,488,567.40	0.49
E	建筑业	14,526,390.73	2.87
F	批发和零售业	8,896,717.80	1.76
G	交通运输、仓储和邮政业	3,242,775.66	0.64
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	24,933,138.17	4.93
J	金融业	15,862,232.86	3.13
K	房地产业	27,194,298.21	5.37
L	租赁和商务服务业	10,208,935.42	2.02
M	科学研究和技术服务业	1,564,904.39	0.31
N	水利、环境和公共设施管理业	7,586,639.80	1.50
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	429,110,320.22	84.78

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	300513	恒泰实达	421,020	10,656,016.20	2.11
2	300461	田中精机	395,360	9,093,280.00	1.80
3	000666	经纬纺机	611,700	8,985,873.00	1.78
4	002228	合兴包装	1,028,000	7,463,280.00	1.47
5	300458	全志科技	266,700	6,654,165.00	1.31
6	300107	建新股份	458,200	6,332,324.00	1.25
7	600425	青松建化	2,076,700	6,271,634.00	1.24
8	002321	华英农业	961,000	6,265,720.00	1.24
9	000882	华联股份	2,341,200	6,040,296.00	1.19
10	002097	山河智能	907,700	5,999,897.00	1.19

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

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
IC1810	IC1810	52	49,951,200.00	1,794,240.00	-
公允价值变动总额合计(元)					1,794,240.00
股指期货投资本期收益(元)					-9,378,920.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					6,372,600.00

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	10,111,314.64
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,783.44
5	应收申购款	319,096.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,448,194.84

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

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	000666	经纬纺机	8,985,873.00	1.78	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	559,507,714.52
报告期期间基金总申购份额	128,571,635.79
减:报告期期间基金总赎回份额	137,484,866.24
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	550,594,484.07

§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、《南方量化成长股票型证券投资基金基金合同》;

2、《南方量化成长股票型证券投资基金托管协议》;

3、南方量化成长股票型证券投资基金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

南方量化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:兴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。

基金托管人兴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	南方量化混合
基金主代码	001771
交易代码	001771
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年8月24日
报告期末基金份额总额	56,742,476.32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	中证800指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%
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	兴业银行股份有限公司

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"南方量化"。

§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	-1,358,919.89
2.本期利润	-442,757.61
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0074
4.期末基金资产净值	51,712,975.59
5.期末基金份额净值	0.911

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;

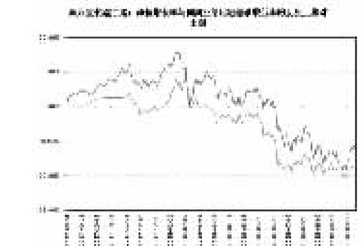
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-0.87%	0.48%	-1.66%	0.79%	0.79%	-0.31%

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		
罗文杰	本基金基金经理	2017年11月9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月起担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500医药基金经理;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,任恒生联接基金经理;2017年8月至今,任南方房地产联接、南方房地产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H股ETF、南方H股ETF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。
肖勇	本基金基金经理	2018年8月31日	-	10年	复旦大学金融工程管理专业硕士,特许金融分析师(CFA)、金融风险管理师(FRM),具有基金从业资格。2008年7月加入南方基金,专职量化研究工作,任数量化投资部高级研究员;2015年7月至2016年8月,任南方消费基金经理;2016年8月至2018年8月,任数量化投资部投资经理;2018年8月至今,任南方策略、南方量化混合基金经理。

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

报告期内组合维持较低的股票仓位,采用量化多因子选股。由于权益市场机会不多,市场惨跌,从提高资金使用效率的角度,我们配置了较高仓位的债性较强的可转债。

三季度以创业板为代表的成长股跌幅巨大,大金融板块不跌反涨,反映出投资者风险偏好极低,从成长股中出逃,配置估值较低、相对安全的大金融板块。受情绪支配的市场波动必然剧烈,我们无法预测市场底部,但是从估值和资产配置考虑,目前的点位提供了绝好的长期投资机会。各个板块已经跌破历史估值的极低值,市场不会长期在底部位置的徘徊。

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0.911元,报告期内,份额净值增长率为-0.87%,同期业绩基准增长率为-1.66%。

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	13,297,155.58	22.88
	其中:股票	13,297,155.58	22.88
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	25,489,662.60	43.87
	其中:债券	25,489,662.60	43.87
	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	6,000,000.00	10.33
	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	13,188,071.97	22.70
8	其他资产	134,006.83	0.23
9	合计	58,108,896.98	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	688,427.00	1.33
C	制造业	7,436,559.58	14.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	610,396.00	1.18
E	建筑业	131,472.00	0.25
F	批发和零售业	567,527.00	1.10
G	交通运输、仓储和邮政业	512,129.00	0.99
H	住宿和餐饮业	40,144.00	0.08
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,304,894.00	2.52
J	金融业	352,115.00	0.68
K	房地产业	734,455.00	1.42
L	租赁和商务服务业	275,771.00	0.53
M	科学研究和技术服务业	203,486.00	0.39
N	水利、环境和公共设施管理业	28,798.00	0.06
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	135,450.00	0.26
R	文化、体育和娱乐业	275,532.00	0.53
S	综合	-	-
	合计	13,297,155.58	25.71

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	000661	长春高新	1,100	260,700.00	0.50
2	600426	华鲁恒升	12,600	216,846.00	0.42
3	600760	中航沈飞	5,200	198,120.00	0.38
4	002174	游族网络	10,600	171,614.00	0.33
5	002110	三钢闽光	9,700	170,623.00	0.33
6	600525	长园集团	22,500	169,200.00	0.33
7	000027	深圳能源	30,200	163,986.00	0.32
8	002280	联络互动	31,800	160,272.00	0.31
9	002414	高德红外	9,300	158,937.00	0.31
10	002373	千方科技	13,900	156,375.00	0.30

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)	25,489,662.60	49.29
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	25,489,662.60	49.29

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	132004	15国盛EB	33,580	3,190,100.00	6.17
2	113018	常熟转债	25,500	2,879,460.00	5.57
3	110033	国贸转债	24,760	2,582,963.20	4.99
4	113008	电气转债	25,360	2,565,417.60	4.96
5	132009	17中油EB	24,000	2,484,000.00	4.80

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国贸转债(证券代码110033)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8月25日,公司披露收到厦门证监局行政监管措施决定书。公司及子公司厦门国贸投资有限公司采取份额回购或差额补足承诺等方式,为孙公司厦门国贸资产管理有限公司发起设立的资产管理计划提供增信措施,截至2016年末,提供增信措施的规模达51.16亿元,但公司未按照相关规定在2016年年报中详细披露为未纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持的相关信息,信息披露存在遗漏。

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	25,136.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	108,054.78
5	应收申购款	815.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	134,006.83

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	113018	常熟转债	2,879,460.00	5.57
2	110033	国贸转债	2,582,963.20	4.99
3	113008	电气转债	2,565,417.60	4.96
4	113011	光大转债	2,167,200.00	4.19
5	113013	国君转债	1,842,006.00	3.56
6	127005	长证转债	1,660,919.40	3.21
7	113019	玲珑转债	1,031,200.00	1.99
8	110034	九州转债	809,241.60	1.56
9	128021	兄弟转债	667,579.60	1.29
10	113014	林洋转债	170,394.60	0.33

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	68,211,718.60
报告期期间基金总申购份额	124,457.19
减:报告期期间基金总赎回份额	11,593,699.47
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	56,742,476.32

§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、《南方量化灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

2、《南方量化灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

3、南方量化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

南方隆元产业主题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	南方隆元产业主题混合
基金主代码	202007
前端交易代码	202007
后端交易代码	202008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年11月9日
报告期末基金份额总额	2,613,612,119.28份
投资目标	本基金为混合型基金,在准确把握产业发展趋势和市场运行态势的基础上,集中精选具备国民经济三大产业主题的优势行业和上市公司进行投资,有效控制投资组合风险,追求较高的超额收益与长期资本增值。
投资策略	本基金在投资策略上采取"自上而下"积极进行资产配置、行业轮动配置和"自下而上"精选个股相结合的方法。在新一轮产业结构调整和产业升级中,发展先进制造业,提高现代服务业比重和加强基础产业基础设施建设,是国家产业结构调整的重要任务。因此,关于先进制造业、现代服务业和基础产业的投资主题即是本基金所指的三大"产业主题"。在上述三大产业的基础上,本基金采取"自上而下"的方式进行行业配置,即基于行业竞争优势和市场结构等进行基本面分析,结合行业的历史表现、收益预期、行业经济政策面等,进行综合的相对吸引度评分,然后在市场基准比例的基础上进行行业的轮动配置,选择符合国家产业发展政策,在国民经济三大产业中占据行业优势地位,超额收益率或预期超额收益率水平较高的行业做重点投资。
业绩比较基准	85%×沪深300指数+15%×上证国债指数
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"南方隆元"。2、本基金自2007年11月09日由封闭式基金隆元证券投资基金转型而成。

§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	-35,521,152.62
2.本期利润	-89,668,768.30
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0341
4.期末基金资产净值	2,060,426,890.04
5.期末基金份额净值	0.788

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;

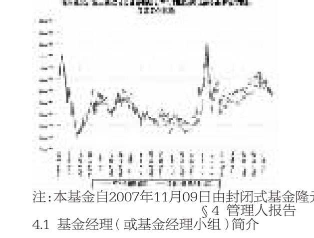
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-4.25%	1.20%	-1.54%	1.16%	-2.71%	0.04%

3.2.2 自基金转型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:本基金自2007年11月09日由封闭式基金隆元证券投资基金转型而成。

§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		
蒋秋洁	本基金基金经理	2015年7月24日	-	10年	女,清华大学光电工程硕士,具有基金从业资格。2008年7月加入南方基金,历任产品开发部研究员、研究部研究员、高级研究员,负责通信及传媒行业研究;2014年3月至2014年12月,任南方隆元基金经理助理;2014年6月至2014年12月,任南方中国梦基金经理助理;2014年12月至今,任南方消费基金经理;2015年6月至今,任南方天元基金经理;2015年7月至今,任南方隆元、南方消费活力的基金经理;2017年6月至今,任南方文旅混合基金经理;2018年7月至今,任南方配售基金经理。

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,随着部分经济数据逐月转弱和中美贸易摩擦不断加大,各大指数持续下跌,市场悲观情绪浓重。从目前的情况看来自外部的压力,应作为系统性风险内化到中期的投资框架中。来自外部的贸易摩擦压力不断加大的过程中,我们看到国内政策已经有所转向。从大的政策方向看,去杠杆的过程有所放缓,流动性边际向好,基建项目审批与开工有所加快。然而,来自外部的不确定性和经济数据的自然回落,主导了市场的悲观情绪。积极的方面,政策在鼓励创新,优化税收结构,扩大内需上进一步加码。持续的创新驱动是提升国家长期比较优势和社会潜在生产效率的重要因素,具有持续创新能力的行业与企业仍然是我们关注的重点。在经济回落和外部贸易摩擦的情况下,内需对于经济的拉动就显得更为重要,作为世界人口大国,我们内在的消费潜力还有很大的挖掘空间,未来消费升级与消费转型仍能激发出更多的行业活力。

本基金密切关注市场环境的变化,秉承一贯风格,寻找景气度不断向上的行业进行配置,以求给投资者带来长期稳定的收益。本基金在第三季度保持较低仓位,尽量避免受损于中美贸易摩擦的行业,同时动态调整行业配置结构,积极配置具有持续创新能力、符合消费升级趋势的新兴消费行业及符合大国竞争优势的产业。

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0.788元,报告期内,份额净值增长率为-4.25%,同期业绩基准增长率为-1.54%。

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	1,363,100,917.79	65.59
	其中:股票	1,363,100,917.79	65.59
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,791,434.30	0.18
	其中:债券	3,791,434.30	0.18
	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	710,688,537.80	34.20
8	其他资产	601,682.69	0.03
9	合计	2,078,182,572.58	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	25,215,100.20	1.22
B	采矿业	-	-
C	制造业	573,962,719.92	27.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,565,866.80	0.17
E	建筑业	43,326,747.20	2.10
F	批发和零售业	87,034,932.08	4.22
G	交通运输、仓储和邮政业	9,792,625.97	0.48
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	158,401,859.29	7.69
J	金融业	42,656,671.85	2.07
K	房地产业	93,748,216.34	4.55
L	租赁和商务服务业	291,978,894.77	14.17
M	科学研究和技术服务业	13,577,085.00	0.66
N	水利、环境和公共设施管理业	74,515.29	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	19,765,683.08	0.96
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,363,100,917.79	66.16

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	002027	分众传媒	17,248,403	146,783,909.53	7.12
2	601888	中国国旅	2,132,007	145,019,116.14	7.04
3	600519	贵州茅台	170,440	124,421,200.00	6.04
4	600872	中炬高新	3,119,062	101,681,095.20	4.93
5	600048	保利地产	6,875,200	83,671,184.00	4.06
6	300413	芒果超媒	2,322,576	78,340,488.48	3.80
7	002410	广联达	2,198,300	58,870,474.00	2.86
8	600498	烽火通信	1,587,339	47,366,195.76	2.30
9	601186	中国铁建	3,876,100	43,218,515.00	2.10
10	601318	中国平安	615,400	42,154,900.00	2.05

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)	3,791,434.30	0.18
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,791,434.30	0.18

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	123004	铁汉转债	32,770	2,991,573.30	0.15
2	113517	曙光转债	7,300	799,861.00	0.04

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	398,064.22
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	137,091.03
5	应收申购款	66,527.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	601,682.69

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	123004	铁汉转债	2,991,573.30	0.15

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	2,646,356,382.18
报告期期间基金总申购份额	14,144,954.38
减:报告期期间基金总赎回份额	46,889,217.28
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	2,613,612,119.28

§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、《南方隆元产业主题混合型证券投资基金基金合同》;

2、《南方隆元产业主题混合型证券投资基金托管协议》;

3、南方隆元产业主题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