南方天天利货币市场基金
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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	南方天天利货币		
基金主代码	003473		
交易代码	003473		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2016年10月20日		
报告期末基金份额总额	122,230,067,758.61份		
投资目标	在控制投资组合风险,保持流动性的前提下,力争为投资人提供稳定的收益。		
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	交通银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	南方天天利货币A	南方天天利货币B	南方天天利货币E
下属分级基金的交易代码	003473	003474	005194
报告期末下属分级基金的份额总额	8,273,582,103.43份	108,966,881,614.68份	4,989,604,040.50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"南方天天利"。

§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)		
	南方天天利货币A	南方天天利货币B	南方天天利货币E
1.本期已实现收益	69,840,099.48	1,083,649,263.37	47,891,279.18
2.本期利润	69,840,099.48	1,083,649,263.37	47,891,279.18
3.期末基金资产净值	8,273,582,103.43	108,966,881,614.68	4,989,604,040.50

注:1、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,因此,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;
2、本基金收益分配为按日结转份额。

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

南方天天利货币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	0.9576%	0.0008%	0.3456%	0.0000%	0.6120%	0.0008%

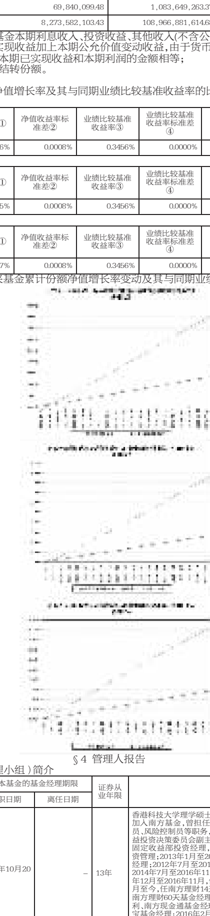
南方天天利货币B

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	1.0185%	0.0008%	0.3456%	0.0000%	0.6729%	0.0008%

南方天天利货币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	0.9957%	0.0008%	0.3456%	0.0000%	0.6501%	0.0008%

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		
夏晨曦	本基金基金经理	2016年10月20日	-	13年	香港科技大学理学硕士,具有基金从业资格。2005年5月加入南方基金,曾担任基金工程研究员、固定收益研究员、风险控制员等职务,现任现金投资部总经理、固定收益投资决策委员会委员。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,任南方薪金宝基金经理;2014年7月至2016年11月,任南方理财14天基金经理;2014年12月至2016年11月,任南方理财金基金经理;2012年8月至今,任南方现金增利基金经理;2012年10月至今,任南方理财60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,任南方日添益货币基金经理;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。
蔡奕奕	本基金基金经理	2016年11月17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,任融通岁岁添利债券基金经理;2012年11月至2015年3月,任融通四季添利债券基金经理;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0.9576%,同期业绩基准收益率为0.3456%,B类份额净值收益率为1.0185%,同期业绩基准收益率为0.3456%,E类份额净值收益率为0.9957%,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	68,279,587,258.57	54.81
	其中:债券	68,279,587,258.57	54.81
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	25,918,703,034.16	20.81
	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	30,007,685,887.46	24.09
4	其他资产	366,277,394.65	0.29
5	合计	124,572,253,574.84	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额		3.32
	其中:买断式回购融资		-
2	报告期末债券回购融资余额	2,316,993,285.01	1.90
	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	116
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	118
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	101

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	30.29	1.90
1	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	5.44	-
2	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	14.70	-
3	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	2.21	-
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)	48.98	-
5	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	101.62	1.90

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	1,515,140,575.65	1.24
2	央行票据	-	-
3	金融债券	4,838,963,511.07	3.96
	其中:政策性金融债	4,838,963,511.07	3.96
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	61,925,483,171.85	50.66
8	其他	-	-
9	合计	68,279,587,258.57	55.86
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	111809193	18浦发银行CD193	17,000,000	1,683,704,970.00	1.38
2	111810422	18兴业银行CD422	15,000,000	1,492,433,430.00	1.22
3	111809225	18浦发银行CD225	14,000,000	1,358,911,476.45	1.11
4	111807085	18招商银行CD085	13,000,000	1,270,245,624.99	1.04
5	111814115	18江苏银行CD115	12,000,000	1,174,778,630.05	0.96
6	111806114	18交通银行CD114	10,300,000	1,005,818,720.26	0.82
7	180404	18农发04	10,000,000	1,001,366,950.27	0.82
8	111811255	18平安银行CD255	10,000,000	994,955,620.00	0.81
9	111803136	18农业银行CD136	10,000,000	986,338,913.45	0.81
10	111820166	18广发银行CD166	10,000,000	986,134,104.69	0.81

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	6
报告期内偏离度的最高值	0.3028%
报告期内偏离度的最低值	0.1075%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1717%

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广发银行CD166(证券代码111820166)、18交通银行CD114(证券代码111806114)、18平安银行CD255(证券代码111811255)、18浦发银行CD193(证券代码111809193)、18浦发银行CD225(证券代码111809225)、18兴业银行CD422(证券代码111810422)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广发银行CD166(证券代码111820166)

2017年12月8日,银监会官网公告,依法查处广发银行违规担保案件,罚没金额7.22亿元

2、18交通银行CD114(证券代码111806114)

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;

3、18平安银行CD255(证券代码111811255)

2018年3月,平安银行因违反清算管理等多项规定被央行罚款1334.42万元。

4、18浦发银行CD193(证券代码111809193)

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。

5、18浦发银行CD225(证券代码111809225)

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。

6、18兴业银行CD422(证券代码111810422)

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。

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	17,683.64
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	366,210,549.82
4	应收申购款	49,161.19
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	366,277,394.65

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	南方天天利货币A	南方天天利货币B	南方天天利货币E
报告期期初基金份额总额	6,212,545,699.34	96,603,542,934.59	3,847,963,343.60
报告期期间基金总申购份额	9,332,818,798.27	52,932,809,416.05	6,136,721,653.61
报告期期间基金总赎回份额	7,271,782,394.18	40,569,470,735.96	4,995,080,956.71
报告期期末基金份额总额	8,273,582,103.43	108,966,881,614.68	4,989,604,040.50

§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	分红	2018年7月2日	14.57	14.57	-
2	分红	2018年7月3日	4.75	4.75	-
3	分红	2018年7月4日	4.71	4.71	-
4	分红	2018年7月5日	4.71	4.71	-
5	申购	2018年7月6日	5,000,000.00	5,000,000.00	-
6	分红	2018年7月6日	4.70	4.70	-
7	申购	2018年7月9日	5,000,000.00	5,000,000.00	-
8	分红	2018年7月9日	1,668.85	1,668.85	-
9	申购	2018年7月10日	5,000,000.00	5,000,000.00	-
10	分红	2018年7月10日	1,107.62	1,107.62	-
11	分红	2018年7月11日	1,652.60	1,652.60	-
12	分红	2018年7月12日	1,649.94	1,649.94	-
13	分红	2018年7月13日	1,655.37	1,655.37	-
14	分红	2018年7月16日	4,957.46	4,957.46	-
15	分红	2018年7月17日	1,643.23	1,643.23	-
16	分红	2018年7月18日	1,633.16	1,633.16	-
17	分红	2018年7月19日	1,634.61	1,634.61	-
18	分红	2018年7月20日	1,638.16	1,638.16	-
19	分红	2018年7月23日	4,890.92	4,890.92	-
20	分红	2018年7月24日	1,631.82	1,631.82	-
21	分红	2018年7月25日	1,635.53	1,635.53	-
22	分红	2018年7月26日	1,641.74	1,641.74	-
23	赎回	2018年7月27日	-15,000,000.00	-15,000,000.00	-
24	分红	2018年7月27日	1,640.53	1,640.53	-
25	分红	2018年7月30日	23.67	23.67	-
26	分红	2018年7月31日	7.89	7.89	-
27	分红	2018年8月1日	7.87	7.87	-
28	分红	2018年8月2日	7.90	7.90	-
29	分红	2018年8月3日	7.93	7.93	-
30	分红	2018年8月6日	23.72	23.72	-
31	申购	2018年8月7日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
32	分红	2018年8月7日	7.91	7.91	-
33	申购	2018年8月8日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
34	分红	2018年8月8日	232.69	232.69	-
35	申购	2018年8月9日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
36	分红	2018年8月9日	442.04	442.04	-
37	申购	2018年8月10日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
38	分红	2018年8月10日	654.62	654.62	-
39	申购	2018年8月13日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
40	分红	2018年8月13日	2,588.49	2,588.49	-
41	申购	2018年8月14日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
42	分红	2018年8月14日	1,075.02	1,075.02	-
43	申购	2018年8月15日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
44	分红	2018年8月15日	1,305.63	1,305.63	-
45	申购	2018年8月16日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
46	分红	2018年8月16日	1,495.96	1,495.96	-
47	申购	2018年8月17日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
48	分红	2018年8月17日	1,708.67	1,708.67	-
49	申购	2018年8月20日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
50	分红	2018年8月20日	5,937.83	5,937.83	-
51	申购	2018年8月21日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
52	分红	2018年8月21日	2,138.42	2,138.42	-
53	申购	2018年8月22日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
54	分红	2018年8月22日	2,303.65	2,303.65	-
55	申购	2018年8月23日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
56	分红	2018年8月23日	2,445.84	2,445.84	-
57	申购	2018年8月24日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
58	分红	2018年8月24日	2,855.87	2,855.87	-
59	申购	2018年8月27日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
60	分红	2018年8月27日	8,690.50	8,690.50	-
61	申购	2018年8月28日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
62	分红	2018年8月28日	3,120.99	3,120.99	-
63	申购	2018年8月29日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
64	分红	2018年8月29日	3,379.92	3,379.92	-
65	申购	2018年8月30日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
66	分红	2018年8月30日	3,517.61	3,517.61	-
67	申购	2018年8月31日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
68	分红	2018年8月31日	3,677.52	3,677.52	-
69	分红	2018年9月3日	11,645.72	11,645.72	-
70	分红	2018年9月4日	3,884.31	3,884.31	-
71	分红	2018年9月5日	3,855.67	3,855.67	-
72	分红	2018年9月6日	3,832.11	3,832.11	-
73	申购	2018年9月7日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
74	分红	2018年9月7日	3,827.79	3,827.79	-
75	申购	2018年9月10日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
76	分红	2018年9月10日	11,746.87	11,746.87	-
77	申购	2018年9月11日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
78	分红	2018年9月11日	4,104.77	4,104.77	-
79	申购	2018年9月12日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
80	分红	2018年9月12日	4,409.98	4,409.98	-
81	申购	2018年9月13日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
82	分红	2018年9月13日	4,294.91	4,294.91	-
83	申购	2018年9月14日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
84	分红	2018年9月14日	4,577.60	4,577.60	-
85	申购	2018年9月17日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
86	分红	2018年9月17日	14,093.97	14,093.97	-
87	申购	2018年9月18日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
88	分红	2018年9月18日	4,845.37	4,845.37	-
89	申购	2018年9月19日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
90	分红	2018年9月19日	4,973.60	4,973.60	-
91	申购	2018年9月20日	1,000,000.00	1,000,000.00	-
92	申购	2018年9月20日	1,000,000.00	1,000,000.00	-
93	分红	2018年9月20日	5,570.65	5,570.65	-
94	分红	2018年9月21日	5,113.35	5,113.35	-
95	分红	2018年9月25日	20,493.02	20,493.02	-
96	分红	2018年9月26日	5,079.11	5,079.11	-
97	分红	2018年9月27日	5,166.35	5,166.35	-
98	分红	2018年9月28日	5,202.17	5,202.17	-
99	分红	2018年7月2日	9,288.50	9,288.50	-
100	分红	2018年7月3日	3,031.98	3,031.98	-
101	分红	2018年7月4日	3,004.38	3,004.38	-
102	分红	2018年7月5日	3,006.11	3,006.11	-
103	申购	2018年7月6日	5,000,000.00	5,000,000.00	-
104	分红	2018年7月6日	3,000.57	3,000.57	-
105	申购	2018年7月9日	5,000,000.00	5,000,000.00	-
106	分红	2018年7月9日	10,621.06	10,621.06	-
107	申购	2018年7月10日	5,000,000.00	5,000,000.00	-
108	分红	2018年7月10日	4,123.29	4,123.29	-
109	分红	2018年7月11日	4,690.67	4,690.67	-
110	分红	2018年7月12日	4,682.67	4,682.67	-
111	分红	2018年7月13日	4,698.15	4,698.15	-
112	分红	2018年7月16日	14,073.80	14,073.80	-
113	分红	2018年7月17日	4,665.95	4,665.95	-
114	分红	2018年7月18日	4,638.97	4,638.97	-
115	分红	2018年7月19日	4,642.42	4,642.42	-
116	分红	2018年7月20日	4,653.41	4,653.41	-
117	分红	2018年7月23日	13,895.47	13,895.47	-
118	分红	2018年7月24日	4,637.56	4,637.56	-
119	分红	2018年7月25日	4,647.48	4,647.48	-
120	分红	2018年7月26日	4,662.97	4,662.97	-
121	赎回	2018年7月27日	-20,000,000.00	-20,000,000.00	-
122	分红	2018年7月27日	4,660.15	4,660.15	-
123	分红	2018年7月30日	7,045.13	7,045.13	-
124	分红	2018年7月31日	2,348.36	2,348.36	-
125	分红	2018年8月1日	2,345.33	2,345.33	-
126	分红	2018年8月2日	2,350.29	2,350.29	-
127	分红	2018年8月3日	2,357.05	2,357.05	-
128	分红	2018年8月6日	7,060.06	7,060.06	-
129	申购	2018年8月7日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
130	分红	2018年8月7日	2,354.86	2,354.86	-
131	申购	2018年8月8日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
132	分红	2018年8月8日	2,663.11	2,663.11	-
133	申购	2018年8月9日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
134	分红	2018年8月9日	2,808.18	2,808.18	-
135	申购	2018年8月10日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
136	分红	2018年8月10日	3,018.87	3,018.87	-
137	申购	2018年8月13日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
138	分红	2018年8月13日	9,667.90	9,667.90	-
139	申购	2018年8月14日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
140	分红	2018年8月14日	3,445.26	3,445.26	-
141	申购	2018年8月15日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
142	分红	2018年8月15日	3,718.24	3,718.24	-
143	申购	2018年8月16日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
144	分红	2018年8月16日	3,883.44	3,883.44	-
145	申购	2018年8月17日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
146	分红	2018年8月17日	4,109.28	4,109.28	-
147	申购	2018年8月20日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
148	分红	2018年8月20日	13,378.79	13,378.79	-
149	申购	2018年8月21日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
150	分红	2018年8月21日	4,571.10	4,571.10	-
151	申购	2018年8月22日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
152	分红	2018年8月22日	4,700.56	4,700.56	-
153	申购	2018年8月23日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
154	分红	2018年8月23日	4,801.28	4,801.28	-
155	申购	2018年8月24日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
156	分红	2018年8月24日	5,386.49	5,386.49	-
157	申购	2018年8月27日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
158	分红	2018年8月27日	15,943.23	15,943.23	-
159	申购	2018年8月28日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
160	分红	2018年8月28日	5,562.55	5,562.55	-
161	申购	2018年8月29日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
162	分红	2018年8月29日	5,867.92	5,867.92	-
163	申购	2018年8月30日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
164	分红	2018年8月30日	5,974.22	5,974.22	-
165	申购	2018年8月31日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
166	分红	2018年8月31日	6,122.28	6,122.28	-
167	分红	2018年9月3日	19,023.34	19,023.34	-
168	分红	2018年9月4日	6,345.11	6,345.11	-
169	分红	2018年9月5日	6,296.36	6,296.36	-
170	分红	2018年9月6日	6,260.50	6,260.50	-
171	申购	2018年9月7日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
172	分红	2018年9月7日	6,254.31	6,254.31	-
173	申购	2018年9月10日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
174	分红	2018年9月10日	18,904.23	18,904.23	-
175	申购	2018年9月11日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
176	分红	2018年9月11日	6,503.27	6,503.27	-
177	申购	2018年9月12日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
178	分红	2018年9月12日	6,873.94	6,873.94	-
179	申购	2018年9月13日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
180	分红	2018年9月13日	6,629.82	6,629.82	-
181	申购	2018年9月14日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
182	分红	2018年9月14日	6,964.43	6,964.43	-
183	申购	2018年9月17日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
184	分红	2018年9月17日	21,219.37	21,219.37	-
185	申购	2018年9月18日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
186	分红	2018年9月18日	7,218.27	7,218.27	-
187	申购	2018年9月19日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
188	分红	2018年9月19日	7,338.35	7,338.35	-
189	申购	2018年9月20日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
190	分红	2018年9月20日	8,099.60	8,099.60	-
191	分红	2018年9月21日	7,427.28	7,427.28	-
192	分红	2018年9月25日	29,764.72	29,764.72	-
193	分红	2018年9月26日	7,384.18	7,384.18	-
194	分红	2018年9月27日	7,506.54	7,506.54	-
195	分红	2018年9月28日	7,553.12	7,553.12	-
合计	-	-	111,645,466.54	111,645,466.54	-

§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、《南方天天利货币市场基金基金合同》;
2、《南方天天利货币市场基金托管协议》;
3、南方天天利货币市场基金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

南方天元新产业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	南方天元新产业股票
场内简称	南方天元
基金主代码	160133
交易代码	160133
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2014年7月3日
报告期末基金份额总额	367,422,073.60份
投资目标	本基金为股票型基金,在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,采用自上而下和自下而上结合选股的模式,在我国经济转型的背景下,寻找传统行业中的新型企业和新兴产业中的优势企业,兼顾上市公司的安全边际,争取基金资产的长期、稳定增值。
投资策略	本基金管理人将综合运用定量分析和定性分析手段,对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估,并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围,定期或不定期地进行调整,以达到规避风险及提高收益的目的。
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率
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"南方天元"。

2.本基金转型日期为2014年7月3日,该日起原天元证券投资基金正式变更为南方天元新产业股票型证券投资基金。

§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	-19,364,624.19
2.本期利润	-27,278,737.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0759
4.期末基金资产净值	769,797,149.24
5.期末基金份额净值	2.095

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;

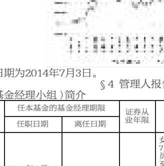
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-3.50%	1.33%	-1.38%	1.09%	-2.12%	0.24%

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:1、本基金转型日期为2014年7月3日。

§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6月16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、南方消费活力基金经理;2017年5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经济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2.095元,报告期内,份额净值增长率为-3.50%,同期业绩基准增长率为-1.38%。

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	631,843,826.70	81.29
	其中:股票	631,843,826.70	81.29
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	41,792,416.58	5.38
	其中:债券	41,792,416.58	5.38
	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	102,662,154.24	13.21
8	其他资产	985,100.30	0.13
9	合计	777,283,497.82	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	11,449,160.70	1.49
B	采矿业	-	-
C	制造业	245,759,142.89	31.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	59,449,225.22	7.72
E	建筑业	16,060,574.79	2.09
F	批发和零售业	33,219,150.60	4.32
G	交通运输、仓储和邮政业	7,219,151.72	0.94
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	69,370,595.31	9.01
J	金融业	39,463,981.21	5.13
K	房地产业	35,042,191.00	4.55
L	租赁和商务服务业	100,174,636.11	13.01
M	科学研究和技术服务业	5,756,161.86	0.75
N	水利、环境和公共设施管理业	74,515.29	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	7,289,804.00	0.95
R	文化、体育和娱乐业	1,515,536.00	0.20
S	综合	-	-
	合计	631,843,826.70	82.08

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	600900	长江电力	3,437,359	56,303,940.42	7.31
2	601888	中国国旅	749,812	51,002,212.24	6.63
3	002027	分众传媒	5,757,527	48,996,554.77	6.36
4	600519	贵州茅台	59,600	43,508,000.00	5.65
5	600872	中炬高新	1,195,012	38,957,391.20	5.06
6	600048	保利地产	2,570,300	31,280,551.00	4.06
7	300413	芒果超媒	800,900	27,014,357.00	3.51
8	002410	广联达	971,400	26,014,092.00	3.38
9	601318	中国平安	345,100	23,639,350.00	3.07
10	600498	烽火通信	619,300	18,479,912.00	2.40

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	40,715,838.00	5.29
	其中:政策性金融债	40,715,838.00	5.29
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)	1,076,578.58	0.14
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	41,792,416.58	5.43

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	018005	国开1701	404,730	40,715,838.00	5.29
2	123004	铁汉转债	7,052	643,777.08	0.08
3	113517	曙光转债	3,950	432,801.50	0.06

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、交易活跃的股指期货合约,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	164,981.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	766,758.80
5	应收申购款	53,359.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	985,100.30

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	643,777.08	0.08

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	
报告期期初基金份额总额	306,491,907.62
报告期期间基金总申购份额	67,770,398.45
减:报告期期间基金总赎回份额	6,840,232.47
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	367,422,073.60

§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	20180713-20180930	44,582,701.74	41,893,898.00	0.00	86,476,599.74	23.54%
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、《南方天元新产业股票型证券投资基金基金合同》;
2、《南方天元新产业股票型证券投资基金托管协议》;
3、南方天元新产业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

南方通利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	南方通利债券	
基金主代码	000563	
交易代码	000563	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年4月25日	
报告期末基金份额总额	415,746,438.08份	
投资目标	本基金在严格控制风险的基础上,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	1、信用债投资策略 本基金将重点投资信用类债券,以提高组合收益能力。信用债券相对央票、国债等利率产品的信用利差是本基金获取较高投资收益的来源,本基金将在南方基金内部信用评级的基础上和内部信用风险控制的框架下,积极投资信用债券,获取信用利差带来的高投资收益。 2、收益率曲线策略 收益率曲线形状变化代表长、中、短期债券收益率差异变化,相同久期债券组合在收益率曲线发生变化时差异较大。通过对同一类属下的收益率曲线形态和期限结构变动进行分析,首先可以确定债券组合的目标久期配置区域并确定采取子弹型策略、哑铃型策略或梯形策略等;其次,通过不同期限间债券当前利差与历史利差的比较,可以进行增强、减斜和凸度变化的交易。 3、杠杆放大策略 杠杆放大操作即以组合现有债券为基础,利用买断式回购、质押式回购等方式融入低成本资金,并购买剩余年限相对较长并具有较高收益的债券,以期获取超额收益的操作方式。 4、资产支持证券投资策略 当前国内资产支持证券市场还处于发展初期,可投资的资产支持证券包括以银行贷款资产、住房抵押贷款等作为基础资产),仍处于创新试点阶段。产品投资关键在于对基础资产质量及未来现金流的分析,本基金将在国内资产证券化产品具体政策框架下,采用基本面分析和数量化模型相结合,对个券进行风险分析和价值评估后进行投资。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资,以降低流动性风险。 5、中小企业私募债投资策略 由于中小企业私募债券采取非公开方式发行和交易,并限制投资人数量上限,整体流动性相对较差。同时,受到发债主体资产规模较小、经营波动性较高、信用基本面稳定性较差的影响,整体的信用风险相对较高。中小企业私募债券的这两个特点要求在具体的投资过程中,应采取更加谨慎的投资策略。本基金认为,投资该类债券的核心要点是分析和跟踪发债主体的信用基本面,并综合考虑信用基本面、债券收益率和流动性等要素,确定最终的投资决策。 6、国债期货投资策略 本基金在进行国债期货投资时,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,通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究,结合国债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国债期货的收益性、流动性及风险性特征,运用国债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。	
业绩比较基准	中债信用债总指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。	
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	南方通利债券A	南方通利债券C
下属分级基金的交易代码	000563	000564
报告期末下属分级基金的份额总额	285,243,088.83份	130,503,349.25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"南方通利"。

§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)	
	南方通利债券A	南方通利债券C
1.本期已实现收益	9,102,569.21	2,839,355.95
2.本期利润	13,590,980.99	3,422,215.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.0313	0.0296
4.期末基金资产净值	310,199,000.71	141,014,091.10
5.期末基金份额净值	1.087	1.081

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

南方通利债券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	3.13%	0.14%	1.07%	0.05%	2.06%	0.09%

南方通利债券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	3.15%	0.12%	1.07%	0.05%	2.08%	0.07%

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		
郑迎迎	本基金基金经理	2017年8月10日	-	10年	女,中国人民大学金融学硕士,具有基金从业资格。曾先后就职于农银汇理基金、富国基金,历任行业研究员、信用研究员、基金经理;2012年10月至2015年1月,任富国7天理财宝基金经理;2013年1月至2015年4月,任富国强回报基金经理;2014年3月至2016年10月,任富国可转换债券基金经理;2015年4月至2017年3月,任富国新天锋、富国收益增强基金经理;2015年8月至2016年9月,任富国新动力基金经理;2016年1月至2017年3月,任富国稳健增强基金经理。2017年6月加入南方基金;2017年8月至今,任南方高元、南方荣光、南方通利基金经理;2017年9月至今,任南方荣毅基金经理;2017年10月至今,任南方多利基金经理;2017年12月至今,任南方荣冠基金经理;2018年2月至今,任南方卓元基金经理;2018年9月至今,任南方泽元基金经理。
何康	本基金基金经理	2017年12月15日	-	14年	西南财经大学金融学硕士,具有基金从业资格。曾先后就职于国海证券固定收益部、大成基金固定收益部、南方基金固定收益部、国海证券金融市场部,历任研究员、投资经理、基金经理、副总经理;2013年11月至2016年8月,任南方丰元、南方聚利基金经理;2014年4月至2016年8月,任南方通利基金经理;2015年2月至2016年8月,任南方双元基金经理。2017年6月加入南方基金;2017年8月至今,任南方双元、南方聚利基金经理;2017年9月至今,任南方稳利基金经理;2017年12月至今,任南方通利基金经理;2018年4月至今,任南方涪利基金经理;2018年5月至今,任南方荣尊基金经理;2018年9月至今,任南方赢元基金经理。

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

三季度经济延续前期小幅回落走势,投资与消费指标继续下滑,地产相对稳定,制造业投资韧性略强。受食品类价格回升影响,CPI同比增速略有反弹,市场有一定通胀担忧。金融数据方面,信贷规模明显回升,增量主要来自票据冲量,社融以及M2增速依然偏低。央行延续前期相对宽松货币政策,未跟随美联储调升公开市场利率,在国庆期间降准1%,略超市场预期。银行间市场资金宽松,回购利率较上个季度下降明显。市场层面,三季度利率债短端下行幅度较大,长端震荡为主,利率债曲线陡峭化。信用债优于利率债,低评级信用债优于中高评级信用债。

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,全年维持偏弱走势。物价数据继续小幅上行,通胀预期可控。政策方面,预计美联储将在四季度再次加息,中国央行将维持合理充裕流动性,积极推动银行系统发放贷款,但预计市场流动性充足,银行总体信用扩张有限。市场层面,中长期利率债收益率下降趋势明确,信用债收益率跟随下降,信用违约事件在年底会继续出现。

投资运作上,本基金延续二季度以来的加仓运作,在7月继续增持中长期利率债,8月以后组合基本保持稳定。截至三季度末,组合久期较二季度有一定幅度提升,杠杆率基本稳定。展望未来,我们将在四季度维持组合杠杆率和久期的相对稳定。

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1.087元,报告期内,份额净值增长率为3.13%,同期业绩基准增长率为1.07%;本基金C份额净值为1.081元,报告期内,份额净值增长率为3.15%,同期业绩基准增长率为1.07%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	569,437,478.80	92.79
	其中:债券	569,437,478.80	92.79
	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	30,177,727.93	4.92
8	其他资产	14,066,588.74	2.29
9	合计	613,681,795.47	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	12,071,415.30	2.68
2	央行票据	-	-
3	金融债券	102,063,300.00	22.62
	其中:政策性金融债	101,962,200.00	22.60
4	企业债券	272,750,763.50	60.45
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	182,552,000.00	40.46
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	569,437,478.80	126.20

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	180205	18国开05	370,000	38,698,300.00	8.58
2	180210	18国开10	330,000	32,580,900.00	7.22
3	136175	16搜候债	310,000	30,841,900.00	6.84
4	136140	16富力01	310,000	30,826,400.00	6.83
5	018005	国开1701	305,000	30,683,000.00	6.80

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

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

本基金在进行国债期货投资时,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,通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究,结合国债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国债期货的收益性、流动性及风险性特征,运用国债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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债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)	风险指标说明
T1812	T1812	38	36,027,800.00	-52,494.04	-
公允价值变动总额合计(元)					-52,494.04
国债期货投资本期收益(元)					140,544.04
国债期货投资本期公允价值变动(元)					-52,494.04

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	779,942.53
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,202,420.20
5	应收申购款	2,084,226.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,066,588.74

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	南方通利债券A	南方通利债券C
报告期期初基金份额总额	526,689,739.01	89,938,745.54
报告期期间基金总申购份额	66,926,042.68	50,727,987.85
减:报告期期间基金总赎回份额	308,372,692.86	10,163,384.14
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	285,243,088.83	130,503,349.25

§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、《南方通利债券型证券投资基金基金合同》;
2、《南方通利债券型证券投资基金托管协议》;
3、南方通利债券型证券投资基金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