南方亚洲美元收益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	南方亚洲美元收益债券(QDII)	
基金主代码	002400	
交易代码	002400	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年3月3日	
报告期末基金份额总额	1,817,967,686.13份	
投资目标	本基金通过分析亚洲区域各国家和地区的宏观经济状况以及发债主体的微观基本面,寻找各类债券的投资机会,在谨慎前提下力争实现长期稳定的投资回报。	
投资策略	本基金将根据宏观经济、基准利率水平,分析债券类、货币类等大类资产的预期收益率水平,结合各类资产的波动性以及流动性状况分析,做出最佳的资产配置及风险控制。本基金采用自上而下的宏观分析和自下而上的信用分析相结合的方法,挖掘相对价值被低估的债券,构建分散化的投资组合。	
业绩比较基准	美元一年银行定期存款利率(税后)+2%	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的中低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	南方基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方亚洲美元债A	南方亚洲美元债C
下属分级基金的交易代码	002400	002401
报告期末下属分级基金的份额总额	1,318,457,170.98份	499,510,515.15份
境外资产托管人	英文名称:The Northern Trust Company	
	中文名称:美国北美信托银行有限公司	

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“南方亚洲美元债”。

§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)	
	南方亚洲美元债A	南方亚洲美元债C
1.本期已实现收益	27,959,969.60	9,643,449.35
2.本期利润	75,384,234.21	28,119,823.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.0525	0.0522
4.期末基金资产净值	1,494,498,458.99	559,196,545.82
5.期末基金份额净值	1.1338	1.1195

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

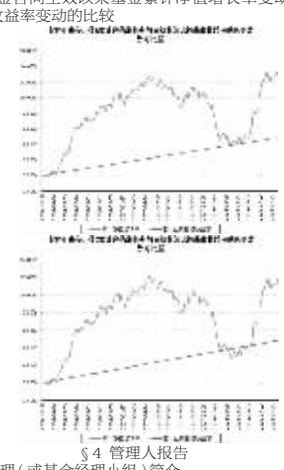
南方亚洲美元债A

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	4.89%	0.30%	0.48%	0.00%	4.41%	0.30%

南方亚洲美元债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	4.76%	0.30%	0.48%	0.00%	4.27%	0.30%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计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		
苏炫桐	本基金经理	2016年3月3日	-	16年	台湾籍,美国印第安纳大学工商管理硕士,特许金融分析师(CFA),特许会计师(CPA),金融风险管理师(FRM),具有基金从业资格。11年海外证券市场工作经验,曾任职于台湾大众银行、台湾美国商业银行、美国Citadel Investment Group、台湾大华证券、台湾凯基证券,历任产品设计师、固定收益产品分析师、外汇与固定收益商品风险管理师、信用商品交易员等。2014年3月加入南方基金,担任国际业务部基金经理助理;2016年3月至今,任南方亚洲美元债基金经理。

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 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年第三季度,海外市场依然波动,美债收益率和美元依然受到美国经济数据强劲和对于新兴市场的地缘政治的担心的双重影响。相较其他发达经济体,美国经济基本面依然强劲,GDP增长受益于净出口和商业投资的支撑,而薪资、就业、新增订单、核心通胀等数据也基本符合市场预期和美联储目标。市场最为关注的美联储9月利率决议,如期加息25个基点,首次公布2021年的经济与利率预期且删除了“货币政策的立场仍然宽松”的表述。鲍威尔表示2018年美国经济的强劲程度超过预期,也认可了美国经济仍然强劲以及美国劳动力市场持续强化。从更新的点阵图来看,美联储可能维持2018年加息四次,但由于此前经济数据持续超预期强劲,主要资产价格的波动在本次会议前就已经基本计入了年内还有一次加息的情况,因此整体对市场的影响并没有预期的明显。期间欧央行和日本央行仍旧按兵不动,维持原有政策利率。

在美联储收紧货币政策,美元持续回流的背景下,海外整体性资金流出仍然对亚洲资产造成有一定冲击。虽然新兴市场情绪则随着9月中土耳其央行加息出现改善(上调基本政策利率7天期回购利率625个基点至24%,为今年以来第三次加息),但考虑到新兴市场整体并未实现实质好转,叠加四季度可能的事件性风险仍然存在,传染效应可能重新发酵,尤其是对基本面较弱的新兴市场“双赤字”经济体,因此期间内我们对新兴市场标的的操作仍然保持谨慎态度。

基金的操作上,南方亚洲美元债投资期内继续保持稳健的投资风格,即使面临美债利率快速上行,新兴市场债市事件性风险较高的局面,基金的美元份额收益依然继续保持稳步回升;基金在三季度增加了对此前估值已经经过调整的优质标的以及区域内抵御风险能力较好的亚洲经济体债市的配置,同时积极规避利率风险。

展望后市,预计四季度市场不确定性仍然较高,受到包括中美贸易战,英国脱欧、意大利预算案、美国中期选举、新兴市场地缘政治等不确定因素的扰动,这些都会影响宏观经济和汇率走势。汇率层面,受益于美联储收紧货币政策的预期以及美债相对其他发达经济体国债利差的继续走宽,美元指数仍然可能继续维持强势,但波动可能逐步加剧。伴随着美国经济数据的强劲,通胀预期的回升以及美联储偏鹰派的表态,近期美债利率出现上行并突破3.2%点位;预计利率上行对市场会有短期负面的影响,因此组合将灵活采用衍生品和利率策略作弹性的调整,但我们认为无论从中美短期利率市场倒挂还是市场绝对收益率角度而言,美债利率上行均是债市中长期投资价值浮现的一个机会。

4.4.2 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1.1338元,报告期内,份额净值增长率为4.89%,同期业绩基准增长率为0.48%;本基金C份额净值为1.1195元,报告期内,份额净值增长率为4.75%,同期业绩基准增长率为0.48%。

4.5 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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:普通股	-	-
	存托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,860,746,548.58	87.69
	其中:债券	1,860,746,548.58	87.69
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	201,604,627.05	9.50
8	其他资产	59,616,882.18	2.81
9	合计	2,121,968,057.81	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有股票或存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票或存托凭证。

5.4 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及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有股票或存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
AAA至AA-	145,719,153.43	7.10
BBB+至BBB-	528,475,685.48	25.73
BB+至BB-	907,751,985.26	44.20
B+至B-	138,130,703.78	6.73
其他	140,669,020.63	6.85
合计	1,860,746,548.58	90.60

注:本债券投资组合主要采用标准普尔、穆迪等机构提供的债券信用评级信息,未提供评级信息的可适用内部评级。

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五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	XS1122780106	BCHINA 6 3/4 10/31/49 CORP	1,740,000	199,022,797.32	9.69
2	XS1326527246	BNKEA 5 1/2 12/29/49	266,950	182,308,852.23	8.88
3	XS1165659514	HRAM 5 1/2 01/16/25	240,000	167,628,493.25	8.16
4	XS1489734746	UNILIC 3 09/19/21	260,000	155,646,853.02	7.58
5	US9128284V99	T 2 7/8 08/15/28	200,000	135,402,004.44	6.59

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 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	26,198,995.20
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	30,792,386.29
5	应收申购款	2,625,500.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	59,616,882.18

5.10.4 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。

5.10.5 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	南方亚洲美元债A	南方亚洲美元债C
报告期期初基金份额总额	1,658,783,409.75	575,776,631.15
报告期期间基金总申购份额	96,442,571.65	62,751,081.58
减:报告期期间基金总赎回份额	435,768,810.42	139,017,197.58
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	1,318,457,170.98	499,510,515.15

§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,基金管理人未存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《南方亚洲美元收益债券型证券投资基金基金合同》;

2、《南方亚洲美元收益债券型证券投资基金托管协议》;

3、南方亚洲美元收益债券型证券投资基金2018年3季度报告原文。

8.2 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。

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方医药保健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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月26日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方医药保健灵活配置混合	
基金主代码	000452	
交易代码	000452	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年1月23日	
报告期末基金份额总额	365,897,313.85份	
投资目标	本基金主要投资于医药保健行业证券,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。	
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、证券市场以及医药保健行业的发展趋势,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	1年期银行定期存款利率(税后)+1%	
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率低于股票型基金、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	中国建设银行股份有限公司	

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“南方医保”。

§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	-28,968,162.48
2.本期利润	-36,998,341.16
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1011
4.期末基金资产净值	562,610,472.18
5.期末基金份额净值	1.538

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;

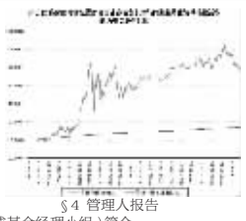
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-6.16%	0.79%	0.56%	0.01%	-6.72%	0.78%

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		
茅伟	本基金经理	2018年6月8日	-	10年	上海财经大学保险学学士,具有基金从业资格。曾任职于东方人寿保险公司及生命人寿保险公司,担任保险精算员,在国金证券研究所任职期间,担任保险及金融行业研究员。2009年加入南方基金,历任研究部保险及金融行业研究员、研究部总监助理、副总监、执行总监、总监,现任权益研究部总经理、绝对权益投资决策委员会委员;2012年10月至2016年1月,兼任专户投资管理部投资经理;2016年2月至今,任南方君选基金经理;2018年2月至今,任南方教育股票基金经理;2018年5月至今,任南方君信混合基金经理;2018年6月至今,任南方医保基金经理。
王睿娇	本基金经理	2018年7月27日	-	9年	女,哈尔滨工业大学管理学硕士,具有基金从业资格。曾先后就职于深圳泰石投资、深圳瀚信资产、上海尚雅投资、招商基金,历任研究员、基金经理助理、高级研究员。2015年8月加入南方基金,负责医药行业研究;2018年7月至今,任南方医保基金经理。

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年三季度海外环境依然动荡,中美贸易战局势依然紧张,但是由于国内政策开始明显偏向稳经济,因此资本市场对国内政策预期修复扭转了前两个季度市场大幅下跌的趋势,上证综指小幅上涨1.76%,创业板由于估值仍然较高,三季度继续下跌,跌幅12.86%。由于三季度行情主要是受益于市场预期下半年国内政策转向稳增长,周期类板块表现强势,消费类板块表现较差,尤其医药行业7月曝出疫苗事件,并且导致主导了近两年药品领域改革的毕井泉局长引咎辞职,对整个板块股价产生较大影响,三季度申万医药生物指数下跌14.4%。

本着追求绝对收益的目标,本基金在整体仓位上进行了严格的控制并调整了持仓结构,布局长期成长空间大、市场竞争优势突出且管理层优秀的公司,同时提高选股标准,严格筛选业绩增速较高、估值基本合理的标的。资金头寸管理上以新股投资、短期交易所回购为主,少量配置银行存单等加强资金使用效率。展望2018年四季度,我们判断国内政策继续转向“稳增长”、“调结构”,短期经济增长无需过度担忧。长期来看,参考美国,我们认为居民消费和企业研发投资是中国未来经济持续发展的新动力,减税降费正是促进经济转型升级的正确举措。美国上市公司中医药和IT行业研发强度排名靠前,这些行业的股票也是长期领涨,而中国在医药、IT、高端制造业领域的研发强度也在上升,这些领域具有长期投资机会。

本基金将继续秉持自上而下选择景气细分子行业结合自下而上优选个股的操作思路,勤勉审慎的发掘优质投资机会,为持有人创造良好的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.538元,报告期内,份额净值增长率为-6.16%,同期业绩基准增长率为0.56%。

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)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	291,100,989.67	37.37
	其中:股票	291,100,989.67	37.37
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	33,430,476.40	4.29
	其中:债券	33,430,476.40	4.29
	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	213,600,000.00	27.42
	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	239,320,221.63	30.72
8	其他资产	1,514,033.19	0.19
9	合计	778,965,720.89	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	214,847,931.14	38.19
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	8,808.97	0.00
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	2,766,021.00	0.49
J	金融业	196,545.21	0.03
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	3,609.45	0.00
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	73,278,073.90	13.02
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	291,100,989.67	51.74

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	300122	智飞生物	574,112	28,108,523.52	5.00
2	300347	泰格医药	519,962	27,932,358.64	4.96
3	300015	爱尔眼科	861,839	27,794,307.75	4.94
4	002007	华兰生物	705,400	26,734,660.00	4.75
5	300529	健帆生物	592,770	25,874,410.50	4.60
6	300685	艾德生物	433,440	25,447,262.40	4.52
7	300595	欧普康视	688,940	24,491,817.00	4.35
8	300633	开立医疗	680,260	20,781,943.00	3.69
9	300357	我武生物	423,497	18,993,840.45	3.38
10	000661	长春高新	75,600	17,917,200.00	3.18

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	33,430,476.40	5.94
	其中:政策性金融债	33,430,476.40	5.94
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	33,430,476.40	5.94

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(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	180407	18农发07	300,000	30,132,000.00	5.36
2	018002	国开1302	32,710	3,298,476.40	0.59

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	292,374.74
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	605,321.46
5	应收申购款	616,336.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,514,033.19

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	365,048,576.40
报告期期间基金总申购份额	44,039,296.50
减:报告期期间基金总赎回份额	43,190,559.05
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	365,897,313.85

§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	8,044,247.78
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	8,044,247.78
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.20

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、《南方医药保健灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

2、《南方医药保健灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

3、南方医药保健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

南方颐元定期开放债券型发起式证券投资基金

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:平安银行股份有限公司
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。

基金托管人平安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	南方颐元债券型发起式	
基金主代码	003337	
交易代码	003337	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年9月26日	
报告期末基金份额总额	2,010,200,411.07份	
投资目标	本基金在严格控制风险的基础上,力求获得长期稳定的投资收益。	
投资策略	本基金将综合运用信用债投资策略、收益率曲线策略、杠杆放大策略、资产支持证券投资策略、中小企业私募债券投资策略、国债期货投资策略等,并随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等,还将积极寻求其他投资机会,如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,本基金将在履行适当程序后,将其纳入投资范围以丰富组合投资策略。	
业绩比较基准	中债信用债总指数收益率	
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型基金、混合型基金,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	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方颐元债券型发起式A	南方颐元债券型发起式C
下属分级基金的交易代码	003337	003338
报告期末下属分级基金的份额总额	2,010,200,411.07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“南方颐元”。

§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)	
	南方颐元债券型发起式A	南方颐元债券型发起式C
1.本期已实现收益	31,051,212.76	-
2.本期利润	38,967,220.66	-
3.加权平均基金份额本期利润	0.0194	-
4.期末基金资产净值	2,096,284,196.22	-
5.期末基金份额净值	1.0428	-

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、南方颐元C类份额成立至今尚未有申购赎回交易发生。

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

南方颐元债券型发起式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	1.90%	0.07%	1.07%	0.05%	0.83%	0.02%

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		
陶铄	本基金经理	2016年9月26日	-	16年	清华大学应用数学专业学士、中国科学院金融工程专业硕士,具有基金从业资格