南方益和保本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	南方益和保本
基金主代码	002293
交易代码	002293
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年1月11日
报告期末基金份额总额	2,209,445,383.65份
投资目标	本基金在保障保本周期到期时本金安全的前提下，有效控制风险，追求基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金采用恒定比例投资组合保险策略（Constant-ProportionPortfolioInsurance，CPPI）来实现保本和增值的目标。恒定比例投资组合保险策略不仅能从投资组合资产配置的层面上使基金保本周期到期日基金净值低于本金的概率最小化，而且还能在一定程度上使保本基金受益于股票市场在中长期内整体性上涨的特点。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为：三年期定期存款税后收益率+0.5%。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金，属于证券投资基金中的低风险品种，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于股票基金和一般混合基金。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
基金保证人	深圳市高新投集团有限公司

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“南方益和保本”。

§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	968,177.61
2.本期利润	5,376,202.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.0024
4.期末基金资产净值	2,394,371,508.63
5.期末基金份额净值	1.084

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；

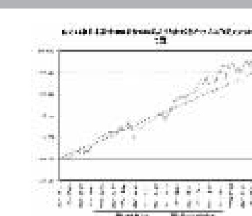
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	0.28%	0.19%	0.76%	0.01%	-0.48%	0.18%

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



1、本基金的第一个保本期为三年，自2016年1月11日至2019年1月11日止。

§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		
孙鲁闽	本基金基金经理	2016年1月11日	-	15年	南开大学理学和经济学双学士、澳大利亚新南威尔士大学商学硕士，具有基金从业资格。曾任职于厦门国际银行福州分行，2003年4月加入南方基金，历任行业研究员、南方高增和南方隆元的基金经理助理、专户投资管理部总监助理、权益投资部副总监，现任权益投资部董事总经理；2007年12月至2010年10月，担任南方基金企业年金和专户的投资经理。2011年6月至2017年7月，任南方保本基金经理；2015年12月至2017年12月，任南方瑞利保本基金经理；2015年5月至2018年6月，任南方丰合保本基金经理；2010年12月至今，任南方避险基金经理；2015年4月至今，任南方利淘基金经理；2015年5月至今，任南方利鑫基金经理；2016年1月至今，任南方益和保本基金经理；2016年9月至今，任南方安泰混合基金经理；2016年11月至今，任南方安裕混合基金经理；2017年7月至今，任南方安睿混合基金经理；2017年12月至今，任南方瑞利混合基金经理；2018年1月至今，任南方融尚再融资基金经理；2018年6月至今，任南方新蓝筹混合、南方改革机遇、南方甑智混合基金经理。

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年三季度，中国经济各驱动因素均显现疲弱态势，市场面临的不确定性继续增加。国际局势微妙，中美贸易战持续加码，双方面临深刻的分歧。同时随着地产数据回落，具有后周期属性的消费增速也出现下行。三季度权益市场震荡下行。上证综指收于2821，较上季度末下跌0.9%；创业板指收于1411，较上季度下跌12.2%。三季度债券市场走强。一年期国债、AAA信用债到期收益率较上季度末下降约20bp、85bp。

三季度本基金股票仓位基本稳定。在风格上本基金的核心股票仓位投向低估值、高分红、具有安全边际的价值股，同时积极寻找具有竞争优势的白马股投资机会。固定收益投资上，本基金以短久期、高流动性、高评级的债券或存单适当加杠杆进行配置来获取稳定的持有收益。

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1.084元，报告期内，份额净值增长率为0.28%，同期业绩基准增长率为0.76%。

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	305,920,443.36	12.73
	其中：股票	305,920,443.36	12.73
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,052,124,673.20	85.42
	其中：债券	2,052,124,673.20	85.42
	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	1,500,000.00	0.06
	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	7,024,274.70	0.29
8	其他资产	35,852,393.35	1.49
9	合计	2,402,421,784.61	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	159,679,772.09	6.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,936,618.00	0.08
E	建筑业	8,371,318.41	0.35
F	批发和零售业	34,401,458.53	1.44
G	交通运输、仓储和邮政业	19,267,200.18	0.80
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	74,093,625.15	3.09
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	8,170,451.00	0.34
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	305,920,443.36	12.78

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	601166	兴业银行	2,102,100	33,528,495.00	1.40
2	601009	南京银行	3,081,850	23,576,152.50	0.98
3	000786	北新建材	900,105	14,932,741.95	0.62
4	600056	中国医药	800,168	13,458,825.76	0.56
5	002511	中顺洁柔	1,550,935	12,795,213.75	0.53
6	600511	国药股份	455,800	11,969,308.00	0.50
7	000651	格力电器	293,052	11,780,690.40	0.49
8	600176	中国巨石	1,050,516	11,145,974.76	0.47
9	601818	光大银行	2,804,400	10,965,204.00	0.46
10	600741	华域汽车	470,600	10,588,500.00	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	120,364,000.00	5.03
	其中：政策性金融债	120,364,000.00	5.03
4	企业债券	269,788,829.20	11.27
5	企业短期融资券	261,972,000.00	10.94
6	中期票据	291,567,000.00	12.18
7	可转债（可交换债）	592,844.00	0.02
8	同业存单	1,107,840,000.00	46.27
9	其他	-	-
10	合计	2,052,124,673.20	85.71

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	111820165	18广发银行CD165	2,000,000	198,580,000.00	8.29
2	111812126	18北京银行CD126	2,000,000	196,180,000.00	8.19
3	101551100	15联通MTN003	1,300,000	130,767,000.00	5.46
4	011800822	18沪港务SCP001	1,000,000	100,710,000.00	4.21
5	111818262	18华夏银行CD262	1,000,000	99,330,000.00	4.15

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除18广发银行CD165（证券代码111820165 CY）、18宁波银行CD045（证券代码111892726 CY）、18宁波银行CD134（证券代码111881675 CY）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CD165（证券代码111820165 CY）

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，罚没金额高达7.22亿元，基本上是史上最大罚单

2、18宁波银行CD045（证券代码111892726 CY）

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、18宁波银行CD134（证券代码111881675 CY）

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

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	74,970.84
2	应收证券清算款	1,279,148.88
3	应收股利	-
4	应收利息	34,498,273.63
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	35,852,393.35

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	0.02

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	2,239,741,476.01
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	30,296,092.36
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	2,209,445,383.65

§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	667,321,760.00	0.00	0.00	667,321,760.00	30.20%
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、《南方益和保本混合型证券投资基金基金合同》；

2、《南方益和保本混合型证券投资基金托管协议》；

3、南方益和保本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

南方永利1年定期开放债券型证券投资基金（LOF）

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	南方永利1年定期开放债券（LOF）	
场内简称	南方永利	
基金主代码	160130	
交易代码	160130	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年4月25日	
报告期末基金份额总额	82,081,501.28份	
投资目标	本基金在严格控制风险和追求基金资产长期稳定的基础上，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金以中长期利率趋势分析为基础，结合经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析，在非开放期期间原则上组合久期与初始非开放期适当匹配的基础上，实施积极的债券投资组合管理，以获取较高的债券组合投资收益。	
业绩比较基准	一年期定期存款税后收益率+1.2%。	
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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方永利1年定期开放债券（LOF）A	南方永利1年定期开放债券（LOF）C
下属分级基金的场内简称	南方永利A	南方永利C
下属分级基金的交易代码	160130	160132
报告期末下属分级基金的份额总额	80,044,476.97份	2,037,024.31份

本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下，可简称为“南方永利”。

§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）	
	南方永利1年定期开放债券（LOF）A	南方永利1年定期开放债券（LOF）C
1.本期已实现收益	192,676.42	4,479.18
2.本期利润	1,319,473.39	35,589.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.0156	0.0158
4.期末基金资产净值	78,821,765.72	1,979,228.51
5.期末基金份额净值	0.985	0.972

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

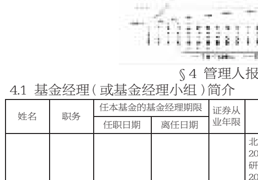
南方永利1年定期开放债券（LOF）A

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	1.44%	0.29%	0.58%	0.01%	0.86%	0.28%

南方永利1年定期开放债券（LOF）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	1.36%	0.30%	0.60%	0.01%	0.76%	0.29%

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		
刘文良	本基金基金经理	2015年8月20日	-	6年	北京大学金融学专业硕士，具有基金从业资格。2012年7月加入南方基金，历任固定收益部转债研究员、宏观研究员、信用分析师；2015年2月至2015年8月，任南方永利基金经理助理；2015年12月至2017年2月，任南方弘利基金经理；2015年12月至2017年5月，任南方安心基金经理；2016年11月至2018年2月，任南方荣发基金经理；2016年11月至2018年2月，任南方卓元基金经理；2017年5月至2018年7月，任南方和利、南方和元、南方纯元基金经理；2017年6月至2018年7月，任南方高元基金经理；2015年8月至今，任南方永利基金经理；2016年6月至今，任南方广利基金经理；2016年7月至今，任南方甑智混合基金经理；2017年8月至今，任南方祥元基金经理；2017年9月至今，任南方兴利基金经理；2018年3月至今，任南方希元转债基金经理。

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 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年三季度经济表现较弱，货币政策宽松，银行间回购利率较上季度明显下行，宽信用政策下信贷规模有所回升，但社融受非标收缩影响表现相对较弱，利率曲线显著陡峭化，1年国债、1年国开收益率分别下行16BP、59BP，10年国债、10年国开收益率分别上行14BP和下行5BP，信用债表现好于同期限国开债，信用利差有所修复。三季度权益市场在7月和9月中下旬出现两轮反弹，但8月至9月中旬跌幅较大，全季沪深300指数下跌2.05%，中证500指数下跌7.99%，创业板指数下跌12.16；可转债市场分化加剧，中证转债指数在高权重的金融蓝筹转债带动下上涨2.68%。南方永利基金三季度择机兑现了利率债的收益，在开放期之前降低信用债仓位做好流动性准备，进入新的运作期后逐步提高了信用债仓位，主要采取中短期信用债加杠杆的策略；权益类方面，三季度保持了较高的可转债仓位，持仓的股票金融蓝筹占比较高，这两部分三季度均为组合贡献了正收益。

纯债方面，经济下行压力加大，消费增速呈现后周期下行，房地产和出口存在较大的潜在下行风险，宽信用和稳增长的托底政策效果有待观察，10月央行全面降准1个百分点，维持流动性合理充裕，再次确认了宽松基调，基本面和货币政策环境有利于债券市场，但短期也存在通胀预期上升、汇率不确定性上升、10年美债收益率破位上行等负面因素，多空因素相互制约下预计四季度长端利率呈现震荡盘整格局，宽松的流动性环境下中短期信用债加杠杆是较优的策略，但需要严格把控信用风险。权益市场方面，经过年初以来的大幅调整当前A股的估值已经回落到历史较低水平，但经济下行压力增大使得上市公司盈利水平趋降，盈利回落之后稳定在什么样的水平需要经济增速稳定之后才能确认，至少需要等到2019年中期，短期看不到业绩回升带来的反转行情。当前A股情绪极度悲观，中美关系恶化、美债收益率破位上行驱动全球股市大幅调整均使得A股面临的外部压力加大，降准和减税等国内政策构成了对冲和托底，我们也注意到三季度以来上市公司回购股份的力度加大，四季度可能存在一轮风险偏好修复带来的反弹行情，结构上，银行保险和必须消费品龙头在经过调整之后估值具备了较好的吸引力，创新成长龙头具备业绩支撑同时契合政策方向，中期向好。在权益市场短期波动较大但中期价值提升的背景下，可转债这一类具备攻守兼备属性的资产配置价值突出，从绝对价格和转股溢价率的匹配度、隐含波动率、转债与信用债利差等指标来看，可转债的股性和债性估值均降至历史偏低水平，，部分前期强势的偏股型个券在回调之后进入了较好的低吸窗口。2018年四季度，南方永利基金纯债方面将进一步提高中短期信用债的配置比例，在控制好信用风险的前提下获取更高的票息收益，择机参与利率债波段，获取价差收益；权益方面在正股和转债估值均处于低位的情况下积极布局，精选个券，争取在市场反弹过程中获得超额收益。

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0.985元，报告期内，份额净值增长率为1.44%，同期业绩基准增长率为0.58%；本基金C份额净值为0.972元，报告期内，份额净值增长率为1.36%，同期业绩基准增长率为0.60%。

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	6,541,172.71	5.47
	其中：股票	6,541,172.71	5.47
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	105,110,236.22	87.98
	其中：债券	102,106,736.22	85.46
	资产支持证券	3,003,500.00	2.51
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	3,648,166.59	3.05
8	其他资产	4,174,029.55	3.49
9	合计	119,473,605.07	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	518,656.40	0.64
C	制造业	1,534,372.50	1.90
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	318,232.50	0.39
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,091,405.79	1.35
J	金融业	3,078,505.52	3.81
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	-	-
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	6,541,172.71	8.10

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	601336	新华保险	54,824	2,767,515.52	3.43
2	600845	宝信软件	44,529	1,091,405.79	1.35
3	600703	三安光电	42,061	688,117.96	0.85
4	002241	歌尔股份	69,840	579,672.00	0.72
5	600028	中国石化	72,845	518,656.40	0.64
6	000089	深圳机场	37,750	318,232.50	0.39
7	601318	中国平安	4,540	310,990.00	0.38
8	600219	南山铝业	95,893	266,582.54	0.33

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	79,017,838.10	97.79
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	7,197,400.00	8.91
7	可转债（可交换债）	15,891,498.12	19.67
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	102,106,736.22	126.37

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	112384	16歌尔01	80,000	7,940,800.00	9.83
2	101764070	17冀中能源MTN002	70,000	7,197,400.00	8.91
3	122201	12开滦01	70,000	7,063,000.00	8.74
4	136089	15绿地01	60,980	5,583,938.60	6.91
5	122329	14伊泰01	50,000	5,109,000.00	6.32

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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	139070	万科优10	20,000	2,002,200.00	2.48
2	139071	万科23A1	10,000	1,001,300.00	1.24

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	10,920.50
2	应收证券清算款	2,173,974.94
3	应收股利	-
4	应收利息	1,989,134.11
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,174,029.55

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	110038	济川转债	3,234,156.40	4.00
2	123006	东财转债	2,440,689.30	3.02
3	128027	崇达转债	1,648,134.00	2.04
4	110032	三一转债	1,209,642.90	1.50
5	123009	星源转债	716,401.50	0.89
6	128029	太阳转债	603,890.82	0.75
7	128024	宁行转债	412,259.10	0.51

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	南方永利1年定期开放债券（LOF）A	南方永利1年定期开放债券（LOF）C
报告期期初基金份额总额	116,305,644.82	3,722,090.41
报告期期间基金总申购份额	550,930.74	24,206.10
减：报告期期间基金总赎回份额	36,812,098.59	1,709,272.20
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	80,044,476.97	2,037,024.31

§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

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、《南方永利1年定期开放债券型证券投资基金（LOF）基金合同》；

2、《南方永利1年定期开放债券型证券投资基金（LOF）托管协议》；

3、南方永利1年定期开放债券型证券投资基金（LOF）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

南方优享分红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	南方优享分红灵活配置混合
基金主代码	005123
交易代码	005123
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年12月6日
报告期末基金份额总额	4,064,456,519.97份
投资目标	在严格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，力争实现基金资产的长期稳定增值。
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，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，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	沪深300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	中国工商银行股份有限公司

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“南方优享分红”。

§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	-163,284,315.92
2.本期利润	-353,763,760.40
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0857
4.期末基金资产净值	3,576,843,421.57
5.期末基金份额净值	0.8800

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；

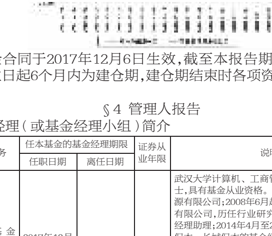
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-8.84%	1.20%	-0.75%	0.82%	-8.09%	0.38%

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：本基金合同于2017年12月6日生效，截至本报告期末基金成立未满一年；自基金成立日起6个月内为建仓期，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		
李振兴	本基金基金经理	2017年12月6日	-	10年	武汉大学计算机、工商管理双学士，金融学硕士，具有基金从业资格。曾就职于艾默生网络能源有限公司；2008年6月起就职于长城基金管理有限公司，历任行业研究员、研究组组长、基金经理助理；2014年4月至2015年10月任长城久利保本、长城保本的基金经理；2014年9月至2015年10月任长城久鑫保本的基金经理。2015年10月加入南方基金；2016年8月至今，任南方品质混合基金经理；2017年6月至今，任南方安康混合基金经理；2017年9月至今，任南方兴盛混合基金经理；2017年12月至今，任南方优享分红混合基金经理。

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

三季度负面的经济环境叠加美国不断挑动贸易战的压力，市场投资情绪快速下滑，年内全市场几乎所有指数均录得负收益，其中缺乏基本面支撑的中小市值个股跌幅尤其大，三季度中证500下跌7.99%，创业板综指下跌11.84%，今年以来已有超过1800只A股跌幅超过35%。

全球宏观方面，经济下行压力明显增加：9月PMI降至50，为过去两年次低值，显示制造业景气度开始下滑；1-8月固定资产投资累计增幅仅5.3%，增速收窄，去杠杆带来的资金面紧张是投资增速下滑的主因之一。受人民币贬值、美国将提高关税影响（对关税增加的预期或导致提前采购行为），三季度出口数据继续保持强势，贸易顺差继续扩大，但持续性有待继续观察。三季度末全国消费增速开始启稳，必需消费仍体现出较强韧性，而与房地产相关消费增速仍在放缓。此外，9月全球乘用车销量下滑幅度扩大，汽车行业或迎来90年代以来景气度最低的年份，同样的压力还存在于智能手机领域。三季度末，布伦特油价突破80美元/桶，或增加一定后续通胀压力。

展望后续市场，我们认为复杂的宏观环境仍然是影响2018年市场的主基调，截至目前为止，大多数要素都出现了负面演化结果，而此时不应忽视对乐观的方面的关注：国内政策已经开始转向，一方面开始将去杠杆转为稳杠杆，为市场注入流动性；另一方面以下调增值税税率、提高出口退税率等降税措施对冲贸易战影响，同时出台增强基建和消费等领域的政策。中美贸易战尽管长期化的概率在提升，但随着美国经济压力加大，后续双方缓和的概率正在提升。而从个股自下而上来看，巨幅的下跌使得很多上市公司的估值已经处于历史底部水平，投资者情绪也位于明显偏恐慌阶段，市场正逐步具备回暖反弹的基本要素。

短期来看，我们认为仍应密切关注房地产市场下行压力和美国加息对股市资金面的影响，而中长期看，国内经济韧性尤在，尽管面对复杂的经济和外围环境，但总体具备良好的回旋余地和应对措施，而各细分领域仍然具备长期增长潜力。市场经过持续回调后，优秀公司的投资吸引力正随着时间推移而提升。本基金三季度对于基本面存在较大下行压力的个股予以减配或调整，同时继续寻找基本面优秀、安全边际较大、未来潜在投资收益率更优的上市公司逐步予以布局，而后续本基金将继续秉承“自下而上优选个股为主，自上而下宏观判断为辅”的操作思路，勤勉谨慎的发掘优质投资机会，力争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0.8800元，报告期内，份额净值增长率为-8.84%，同期业绩基准增长率为-0.75%。

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	2,420,283,160.41	65.18
	其中：股票	2,420,283,160.41	65.18
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	186,316,200.00	5.02
	其中：债券	186,316,200.00	5.02
	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	900,000,000.00	24.24
	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	83,466,134.89	2.25
8	其他资产	123,243,546.66	3.32
9	合计	3,713,309,041.96	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	295,820,092.50	8.27
B	采矿业	51,776,977.00	1.45
C	制造业	1,358,506,790.11	37.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,559,784.80	0.10
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	142,495,285.78	3.98
G	交通运输、仓储和邮政业	35,487,562.68	0.99
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,832,100.00	0.11
J	金融业	305,271,121.96	8.53
K	房地产业	19,440.00	0.00
L	租赁和商务服务业	217,168,705.58	6.07
M	科学研究和技术服务业	925,500.00	0.03
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	322,500.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	5,097,300.00	0.14
S	综合	-	-
	合计	2,420,283,160.41	67.67

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	002714	牧原股份	11,880,325	295,820,092.50	8.27
2	000568	泸州老窖	6,187,742	293,979,622.42	8.22
3	600519	贵州茅台	367,170	268,034,100.00	7.49
4	002027	分众传媒	24,961,658	212,423,709.58	5.94
5	600887	伊利股份	7,892,217	202,672,132.56	5.67
6	601318	中国平安	2,557,921	175,217,588.50	4.90
7	000651	格力电器	4,172,045	167,716,209.00	4.69
8	300413	芒果超媒	4,224,586	142,495,285.78	3.98
9	300146	汤臣倍健	4,713,508	96,626,914.00	2.70
10	000858	五 粮 液	1,030,412	70,016,495.40	1.96

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	186,316,200.00	5.21
	其中：政策性金融债	186,316,200.00	5.21
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	186,316,200.00	5.21

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	180209	18国开09	1,860,000	186,316,200.00	5.21

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。

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	904,247.83
2	应收证券清算款	121,080,245.70
3	应收股利	-
4	应收利息	690,696.78
5	应收申购款	568,356.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	123,243,546.66

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	4,197,233,379.80
报告期期间基金总申购份额	66,096,299.41
减：报告期期间基金总赎回份额	198,873,159.24
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	4,064,456,519.97

§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、《南方优享分红灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

2、《南方优享分红灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

3、南方优享分红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