南方通利债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:南方基金管理有限公司
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:2017年10月25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2017年10月23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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	南方通利债券
基金主代码	000563
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年04月25日
报告期末基金份额总额	1,172,440,276.49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。信用债券相对类票,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;其次,通过不同期限间债券当前利差与历史利差的比较,可以进行增陡、减斜和凸度变化的交易。 3.杠杆放大策略 杠杆放大操作项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以信贷资产证券化产品为主(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,应采取更为谨慎的投资策略。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	841,247,115.90份	331,193,160.59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(2017年07月01日 - 2017年09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	-13,596,504.73	-6,134,006.68
2.本期利润	-4,251,707.35	-1,986,351.28
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0042	-0.0050
4.期末基金资产净值	865,477,838.44	339,841,280.02
5.期末基金份额净值	1.029	1.026

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;

2、所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。

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	-0.29%	0.07%	-0.28%	0.03%	-0.01%	0.04%

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	-0.48%	0.07%	-0.28%	0.03%	-0.20%	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		
李璇	本基金基金经理	2016年10月5日		10年	女,清华大学金融学学士、硕士,注册金融分析师(CFA),具有基金从业资格。2007年加入南方基金,担任信用债高级分析师,现任固定收益投资部负责人、固定收益投资决策委员会委员。2010年9月至2012年6月,担任南方宝元基金经理;2012年12月至2014年9月,担任南方安心基金经理;2015年12月至2017年2月,担任南方润元基金经理;2013年7月至2017年9月,担任南方稳利基金经理;2016年9月至今,担任南方多利基金经理;2012年5月至今,担任南方金利基金经理;2016年9月至今,担任南方通利、南方丰元、南方荣冠基金经理;2016年9月至今,担任南方多元基金经理;2016年11月至今,任南方荣安基金经理;2016年12月至今,任南方睿见混合基金经理;2017年1月至今,任南方宏元、南方和利基金经理;2017年3月至今,任南方荣优基金经理;2017年5月至今,任南方荣尊基金经理;2017年6月至今,任南方荣知基金经理;2017年7月至今,任南方荣年基金经理;2017年9月至今,任南方兴利基金经理。
邓迎迎	本基金基金经理	2017年8月10日		9年	女,中国人民大学金融学硕士,具有基金从业资格。曾先后就职于安银汇理基金、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;2016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。

注:1. 对基金的首任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期;对此后的非首任基金经理,“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内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《南方通利债券型证券投资基金基金合同》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3次,是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位以及指数型基金成份股调整所致。

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

三季度经济数据整体表现有所弱化,综合来看经济下行压力持续存在,通胀水平尚不构成显著的制约,对于中长期债市仍然利好。三季度资金普遍紧张的情况下,债券市场出现小幅调整,但是权益的结构性行情却非常丰富。在当前紧信用的背景下,企业融资环境恶化,需要严防信用风险,加强对于持仓债券的跟踪和梳理。

投资运作上,三季度主要还是信用债为主,利率债略微参与了一些波段,总体本季度市场比较平淡,受资金面紧张,票息收益也不够丰厚。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方通利A级基金净值增长率为-0.29%,同期业绩比较基准增长率为-0.28%;南方通利C级基金净值增长率为-0.48%,同期业绩比较基准增长率为-0.28%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	1,433,647,486.10	96.47
	其中:债券	1,433,647,486.10	96.47
	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	24,699,791.85	1.66
8	其他资产	27,757,462.53	1.87
9	合计	1,486,104,740.48	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

注: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

注:本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

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

注: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

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	102,410.00	0.01
2	央行票据	-	-
3	金融债券	226,727,740.00	18.81
	其中:政策性金融债	70,141,000.00	5.82
4	企业债券	815,128,336.10	67.63
5	企业短期融资券	10,063,000.00	0.83
6	中期票据	166,522,000.00	13.82
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	195,610,000.00	16.23
9	其他	19,504,000.00	1.62
10	合计	1,433,647,486.10	118.94

5.5 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债券投资明细

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	101666003	16华谊兄弟MTN001	1,000,000	99,140,000.00	8.23
2	111782922	17宁波银行CD155	1,000,000	98,880,000.00	8.20
3	136344	16广电01	1,000,000	95,800,000.00	7.95
4	136146	16东兴债	900,000	88,245,000.00	7.32
5	122456	15绿城03	615,000	62,730,000.00	5.20

5.6 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资产支持证券投资明细

注: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

注: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序的前五名权证投资明细

注: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

注:本基金本报告期内未投资股指期货。

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

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

5.11.2 报告期末本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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	128,810.79
2	应收证券清算款	2,936,092.42
3	应收股利	-
4	应收利息	24,414,498.12
5	应收申购款	278,061.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,757,462.53

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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

注:本基金本报告期末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	1,322,817,704.78	470,690,287.28
报告期期间基金总申购份额	3,684,834.41	3,331,757.57
减:报告期期间基金总赎回份额	485,255,423.29	142,828,884.26
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-	-
报告期末基金份额总额	841,247,115.90	331,193,160.59

§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

注: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

注: 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 备查文件目录

8.1 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2017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

南方文旅休闲灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月25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2017年10月23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,投资者在做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2017年7月1日起至2017年9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	南方文旅混合
基金主代码	004429
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年06月19日
报告期末基金份额总额	192,147,615.47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,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	中证全指酒店休闲指数收益率×40%+中证全指媒体指数收益率×40%+上证国债指数收益率×20%
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	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国农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“南方文旅混合”。

§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(2017年07月01日 - 2017年09月30日)
1.本期已实现收益	786,205.44
2.本期利润	670,009.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0031
4.期末基金资产净值	193,231,853.20
5.期末基金份额净值	1.0056

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。

2.期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

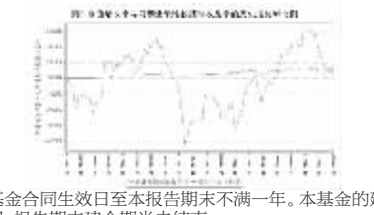
3. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.32%	0.06%	-1.30%	0.72%	1.62%	-0.66%

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:基金合同生效日至本报告期末不满一年。本基金的建仓期为6个月,报告期末建仓期尚未结束。

§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	2017年5月19日		9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,历任产品开发部研发员、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5月至今,任南方文旅混合基金经理。

注:1. 对基金的首任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期;对此后的非首任基金经理,“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内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《南方文旅休闲灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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3次,是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位以及指数型基金成份股调整所致。

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

2017年上半年宏观经济运行良好,尤其是二季度继续超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3次,是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位以及指数型基金成份股调整所致。

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

2017年第三季度,文旅休闲相关行业发展速度仍然较快,影视、营销、游戏、阅读、休闲游、出入境购物等相关行业都有不错的发展。随着国内经济的复苏,传统消费领域增长明显,与之相关的广告营销行业同步增长;截至三季度腾讯今年爆款游戏收入已经超越去年国内票房总收入,虽然短期对其他游戏有挤压效应,但中长期看,通过培养用户消费习惯,对于不断提高游戏行业的规模天花板有正面作用;随着消费升级不断深化,阅读消费,包括纸质读物阅读和网文阅读都在加速或保持较高增速增长;境外度假目的地安全状况的恢复叠加人民币的升值,带动今年以来出境游人次的快速增长,同时推动出入境免税业务的扩张。中国具有广阔的内需市场,和不断壮大的现代服务业,在这当中各子行业的龙头长期都具备获得持续超额收益的能力。

展望四季度,文旅休闲相关行业仍拥有在良好的历史发展机遇,站在当前时点,我们还看不到相关子版块增长的瓶颈。一方面,消费升级在有层次的展开,另一方面,国内版权环境在不断优化,促进正版内容产业链健康发展。未来,我们将看到更多行业龙头走出超越行业的走势。

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子行业进行配置,以求给投资者带来长期稳定的收益。本基金在第三季度不断提升仓位,捕捉行业龙头买入的较好时点。同时,对子行业的景气度相对变化保持高敏感性,不断优化子行业配置比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期,本基金净值增长0.32%,同期业绩比较基准增长-1.30%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	47,681,926.70	23.43
	其中:股票	47,681,926.70	23.43
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	120,000,000.00	58.96
	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	26,346,108.38	12.94
8	其他资产	9,497,765.46	4.67
9	合计	203,525,800.54	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

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	31,640,513.60	1.66
C	制造业	966,013,799.15	50.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	644,210.96	0.03
E	建筑业	2,563.60	0.00
F	批发和零售业	30,021,711.53	1.58
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,897,153.57	0.73
J	金融业	304,155,612.90	15.98
K	房地产业	15,570,000.00	0.82
L	租赁和商务服务业	79,324.72	0.00
M	科学研究和技术服务业	58,318.14	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	3,616.08	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	115,299.99	0.01
R	文化、体育和娱乐业	47,351.86	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,362,265,048.01	71.58

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

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	961,880	9,666,894.00	5.00
2	600004	白云机场	696,730	9,120,196.70	4.72
3	601888	中国国旅	261,200	9,008,738.00	4.66
4	600029	南方航空	579,600	4,793,292.00	2.48
5	002517	恺英网络	213,000	3,863,820.00	2.00
6	300336	新文化	202,900	2,998,862.00	1.55
7	600054	黄山旅游	134,100	2,266,290.00	1.17
8	002343	慈文传媒	50,300	1,947,113.00	1.01
9	300251	光线传媒	177,600	1,942,944.00	1.01
10	300366	创意信息	72,400	1,065,728.00	0.55

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注: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序的前五名债券投资明细

注: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序的前十名资产支持证券投资明细

注: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

注: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序的前五名权证投资明细

注: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

注:本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	5,202.82
2	应收证券清算款	9,563,686.33
3	应收股利	-
4	应收利息	-82,878.87
5	应收申购款	11,755.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,497,765.46

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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

注:本基金本报告期末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	235,653,423.89
报告期期间基金总申购份额	1,874,156.11
减:报告期期间基金总赎回份额	45,379,964.53
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	192,147,615.47

§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

注: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

注: 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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、南方文旅休闲灵活配置混合型证券投资基金基金合同

2、南方文旅休闲灵活配置混合型证券投资基金托管协议

3、南方文旅休闲灵活配置混合型证券投资基金2017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

南方稳健成长贰号证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月25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2017年10月23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,投资者在做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2017年7月1日起至2017年9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	南方稳健成长贰号混合
基金主代码	202002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年07月25日
报告期末基金份额总额	4,031,541,109.41份
投资目标	本基金为稳健成长型基金,在控制投资风险并保持基金投资组合良好的流动性的前提下,力求使该为投资者提供稳健和长期稳定的资本利得。
投资策略	在股票投资方面,本基金根据上市公司的获利能力和成长潜力,主要可以区分为价值型股票和成长型股票。本基金明确界定了价值型和成长型股票的特征,并依据该特征分别构造一个投资组合。本基金投资于这两个组合内股票的比例不低于股票投资部分的80%。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为上证综合指数×80%+上证国债指数×20%。
风险收益特征	本基金为混合基金,属证券投资基金中的风险收益适中的品种。
基金管理人	南方基金管理有限公司
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“南稳贰号”。

§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(2017年07月01日 - 2017年09月30日)
1.本期已实现收益	66,675,717.75
2.本期利润	40,642,518.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.0099
4.期末基金资产净值	1,903,036,629.81
5.期末基金份额净值	0.4720

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。

2. 所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。

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	2.16%	0.56%	3.95%	0.42%	-1.79%	0.14%

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		
应帅	本基金基金经理	2012年11月23日		16年	北大光华管理学院管理学硕士,具有基金从业资格。曾担任长城基金管理公司行业研究员,2007年加入南方基金,2007年5月至2009年2月,任南方宝元基金经理;2007年5月至2012年11月,任南方成份基金经理;2010年12月至2016年3月,任南方宝元基金经理;2012年11月至今,任南方稳健基金经理;2012年11月至今,任南稳贰号基金经理;2016年3月至今,任南方驱动基金经理;2017年8月至今,任南方智造股票基