

## 南方稳健成长证券投资基金

### 2017年第三季度报告

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购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出预期;三季度宏观经济数据表现尚好,符合预期;房地产市场受宏观调控冲击不大,二三线去库存速度加快,全国房地产投资增速超预期增长;全球经济同步复苏,我国进出口数据继续好于预期。2017年三季度我国资本市场继续稳步震荡上涨,尤其是以钢铁、煤炭为代表的周期股出现了大幅上涨的超级行情。创业板也止跌企稳,出现了较为明显回升。本基金今年以来继续保持较高仓位运作,以绝对收益为投资理念,主要投资了具有较好安全边际的白酒、金融、家电和汽车板块。在主题投资上,本基金减少新能源汽车配置,主要原因是涨幅过大。本基金将继续采取自下而上的选股策略,以价值投资为理念,争取获得较好的绝对收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2017年三季度沪深300指数增长率为4.63%,基金净值增长率为2.12%。

#### 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)	占基金资产净值比例(%)
1	其中:股票	1,500,600,720.38	69.72
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	436,064,090.00	20.21
4	其中:债券	436,064,090.00	20.21
5	资产支持证券	-	-
6	买入返售金融资产	80,000,000.00	3.72
7	银行存款和结算备付金合计	97,311,508.02	4.54
8	其他资产	38,019,520.04	1.80
-	合计	2,112,286,260.00	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

序号	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	医药、生物、健康	-	-
B	消费品	36,000,020.00	1.66
C	制造业	1,063,407,094.76	50.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	80,323.00	0.00
E	建筑业	2,903.00	-
F	批发和零售业	33,167,341.73	1.57
G	交通运输、仓储和邮政业	26,671.00	-
H	信息技术业	586,346,330.00	27.73
I	信息技术、软件和信息技术服务业	10,276,262.00	0.72
J	金融业	336,346,330.00	15.91
K	房地产业	17,127,000.00	0.80
L	国防和商务服务业	79,204.72	-
M	科学研究和技术服务业	16,313.14	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,010.00	-
O	采矿业、建筑业和其他制造业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	115,260.00	0.05
R	文化、体育和娱乐业	47,311.48	-
S	其他	-	-
-	合计	1,500,600,720.38	70.02

#### 6.2.2 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。

#### 6.3 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	000630	中粮糖业	277,572	143,682,370.08	6.78
2	000861	格力电器	2,229,491	128,26,877.00	6.07
3	001318	中国平安	1,080,000	90,468,000.00	4.28
4	001009	南洋股份	7,481,814	60,763,148.74	2.87
5	001328	交通银行	9,500,000	60,040,000.00	2.83
6	000001	平安银行	662,596	56,089,544.87	2.66
7	002277	合力泰	4,349,972	54,562,180.00	2.58
8	000004	华能国际	6,496,749	51,300,266.69	2.43
9	300023	华信国际	2,761,260	49,704,037.60	2.36
10	000003	中兴通讯	1,509,000	46,229,434.00	2.14

#### 6.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债逆回购	102,497,180.10	4.85
2	央行票据	-	-
3	金融债券	352,366,880.00	16.69
4	其中:政策性金融债	322,366,880.00	15.49
5	企业债券	-	-
6	企业短期融资券	-	-
7	中期票据(可续赎)	-	-
8	资产支持证券	-	-
9	待偿还资产支持证券	-	-
-	合计	436,064,090.00	20.53

#### 6.5 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	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	央行票据	102,497,180.10	4.85
2	央行票据	-	-
3	金融债券	352,366,880.00	16.69
4	其中:政策性金融债	322,366,880.00	15.49
5	企业债券	-	-
6	企业短期融资券	-	-
7	中期票据(可续赎)	-	-
8	资产支持证券	-	-
9	待偿还资产支持证券	-	-
-	合计	436,064,090.00	20.53

#### 6.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名资产支持证券投资明细

无。

#### 6.7 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权证投资明细

无。

#### 6.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有股指期货合约。

#### 6.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有国债期货合约。

#### 6.10 报告期末本基金投资的期权交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有期权合约。

#### 6.11 报告期末本基金投资的贵金属交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 6.12 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.13 报告期末本基金投资的衍生品交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有衍生品。

#### 6.14 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.15 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.16 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.17 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.18 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.19 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.20 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.21 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.22 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.23 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.24 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.25 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.26 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.27 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.28 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.29 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.30 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.31 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.32 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.33 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.34 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.35 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.36 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.37 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.38 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.39 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.40 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.41 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.42 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.43 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.44 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.45 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.46 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.47 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.48 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.49 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.50 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.51 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.52 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.53 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.54 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.55 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.56 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.57 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.58 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.59 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

#### 6.60 报告期末本基金投资的境外证券交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有境外证券。

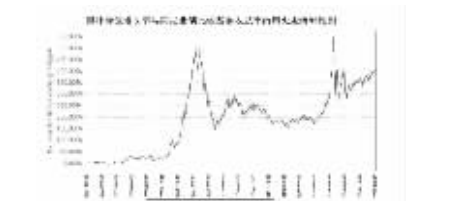


图1:本基金自2014年7月24日起增加C类收费模式,原有收费模式为A类。

#### 4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任职日期	离任日期	说明
张勇	本基金基金经理	2012年11月21日	-	10年

#### 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《南方稳健成长证券投资基金合同》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。本基金报告期内,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约定。

#### 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购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出预期;三季度宏观经济数据表现尚好,符合预期;房地产市场受宏观调控冲击不大,二三线去库存速度加快,全国房地产投资增速超预期增长;全球经济同步复苏,我国进出口数据继续好于预期。2017年三季度我国资本市场继续稳步震荡上涨,尤其是以钢铁、煤炭为代表的周期股出现了大幅上涨的超级行情。创业板也止跌企稳,出现了较为明显回升。本基金今年以来继续保持较高仓位运作,以绝对收益为投资理念,主要投资了具有较好安全边际的白酒、金融、家电和汽车板块。在主题投资上,本基金减少新能源汽车配置,主要原因是涨幅过大。本基金将继续采取自下而上的选股策略,以价值投资为理念,争取获得较好的绝对收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2017年三季度沪深300指数增长率为4.63%,基金净值增长率为2.12%。

#### 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)	占基金资产净值比例(%)
1	其中:股票	1,500,600,720.38	69.72
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	436,064,090.00	20.21
4	其中:债券	436,064,090.00	20.21
5	资产支持证券	-	-
6	买入返售金融资产	80,000,000.00	3.72
7	银行存款和结算备付金合计	97,311,508.02	4.54
8	其他资产	38,019,520.04	1.80
-	合计	2,112,286,260.00	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

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介				
姓名	职务	任本基金基金经理的期限	证券从业年限	说明
王崇	本基金基金经理	2017年07月23日至今	13年	西南财经大学金融学硕士,具有基金从业资格,曾先后任职于国海证券和兴业证券,为基金从业文收基金经理,南方基金权益类基金经理,南方基金成长基金经理,研究开发员,权益类基金经理,基金经理。自2013年11月至2016年12月,任南方元丰、南方聚利基金经理,2016年4月加入南方基金,任南方基金基金经理,2016年2月至2017年1月,任南方双元基金基金经理,2017年6月加入南方基金,任2017年双元、南方元丰、南方聚利基金经理,2017年7月至今,任南方顺和基金基金经理。
王崇	本基金基金经理	2017年07月23日至今	13年	中央财经大学金融学硕士,具有基金从业资格,曾先后任职于国海证券和兴业证券,为基金从业文收基金经理,南方基金权益类基金经理,南方基金成长基金经理,研究开发员,权益类基金经理,基金经理。自2013年11月至2016年12月,任南方元丰、南方聚利基金经理,2016年4月加入南方基金,任南方基金基金经理,2016年2月至2017年1月,任南方双元基金基金经理,2017年6月加入南方基金,任2017年双元、南方元丰、南方聚利基金经理,2017年7月至今,任南方顺和基金基金经理。