

南方 3 年封闭运作战略配售灵活配置 混合型证券投资基金（LOF）2019 年第 3 季度报告

2019 年 09 月 30 日

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：2019 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2019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2019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3年封闭战略配售混合
场内简称	南方配售
基金主代码	160142
交易代码	160142
基金运作方式	上市型开放式（LOF）
基金合同生效日	2018年7月5日
报告期末基金份额总额	18,109,913,216.42份
投资目标	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，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金主要投资于通过战略配售取得的股票。本基金投资策略主要包括战略配售投资策略和固定收益投资策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中债总指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，其预期风险收益水平高于债券型基金与货币市场型基金，低于股票型基金。本基金以投资战略配售股票为主要投资策略，需参与并接受发行人战略配售股票，由此产生的投资风险与价格波动由投资者自行承担。
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3年战略配售”。

§ 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（2019年7月1日—2019年9月30日）
1.本期已实现收益	215,589,766.23
2.本期利润	723,900,411.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0400
4.期末基金资产净值	20,022,452,943.97
5.期末基金份额净值	1.1056

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。

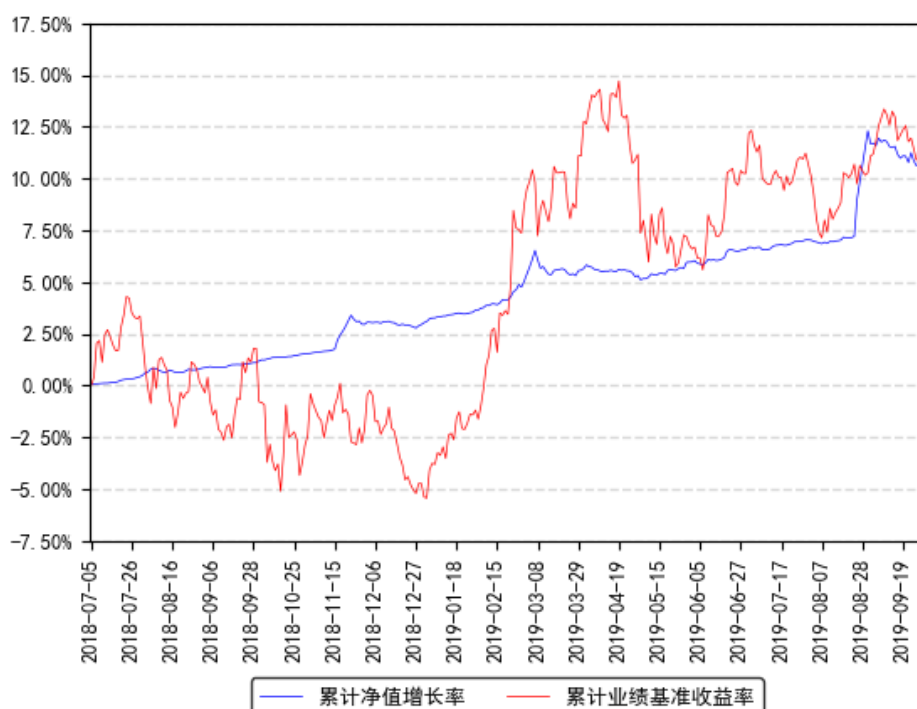
3.2 基金净值表现

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	3.75%	0.31%	0.14%	0.57%	3.61%	-0.26%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

南方3年封闭战略配售混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金建仓期为6个月，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		
蒋秋洁	本基金基金经理	2018年7月5日	-	11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；2015年7月至2018年11月，任南方消费活力基金经理；2014年12月至2019年1月，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；2019年3月至今，任南方产业活力基金

				经理。
李璇	本基金基金经理	2018年7月13日	-	12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总经理、固定收益投资决策委员会委员。2010年9月至2012年6月，任南方宝元基金经理；2012年12月至2014年9月，任南方安心基金经理；2015年12月至2017年2月，任南方润元基金经理；2013年7月至2017年9月，任南方稳利基金经理；2016年8月至2017年12月，任南方通利、南方荣冠基金经理；2016年8月至2018年2月，任南方丰元基金经理；2016年11月至2018年2月，任南方荣安基金经理；2017年1月至2018年7月，任南方和利基金经理；2017年3月至2018年7月，任南方荣优基金经理；2017年5月至2018年7月，任南方荣尊基金经理；2017年6月至2018年7月，任南方荣知基金经理；2017年7月至2018年7月，任南方荣年基金经理；2016年9月至2019年3月，任南方多元基金经理；2010年9月至2019年5月，任南方多利基金经理；2016年12月至2019年5月，任南方睿见混合基金经理；2017年1月至2019年5月，任南方宏元基金经理；2012年5月至今，任南方金利基金经理；2017年9月至今，任南方兴利基金经理；2018年7月至今，任南方配售基金经理；2019年1月至今，任南方国利基金经理。

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1次，是由于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

三季度经济进一步回落，1-8月工业增加值同比增长5.6%，较二季度明显下滑。1-8月固定资产投资同比增长5.5%，社会消费品零售总额同比增长8.2%。1-8月CPI累计同比增长2.4%，猪肉价格上涨推动CPI中枢上移；1-8月PPI累计同比增长0.1%，较上一季度继续下行。8月末M2同比增长8.2%，三季度信贷和社融投放相对平稳。

美联储9月再度降息25BP，但美联储内部出现一定分歧。国内方面，央行三季度进行了全面降准和定向降准，维护了跨季资金面的稳定。全季来看，银行间隔夜、7天回购加权利率均值为2.40%、2.70%。市场层面，三季度利率债收益率先下后上，整体下行，信用债整体表现好于同期限国开债，5年表现好于3年。

投资运作上，南方配售的固定收益类投资注重安全性和流动性，配置上以AAA信用债和同业存单为主，信用债投资上注重久期适当匹配以确保未来开放期流动性需求。

三季度经济数据有所下滑，经济下行压力仍然较大，通胀压力在未来半年内将持续处于压力较大的状态中。货币政策取向为稳健中性，资金利率水平难以明显下行。财政政策的焦点主要在于四季度的专项债落地情况。利率债方面，长端收益率的调整幅度已经较大，已部分释放了风险。信用债方面，信用风险分化依然较大，仍需精细择券。

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1.1056元，报告期内，份额净值增长率为3.75%，同期业绩基准增长率为0.14%。

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	2,271,149,877.53	10.48
	其中：股票	2,271,149,877.53	10.48
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	16,614,230,427.28	76.65
	其中：债券	16,614,230,427.28	76.65
	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	2,459,988,729.97	11.35
	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	33,714,513.53	0.16
8	其他资产	296,225,748.47	1.37
9	合计	21,675,309,296.78	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	19,961,117.18	0.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,603,430,640.00	8.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	5,490.99	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	442,714.67	0.00
J	金融业	647,307,466.37	3.23
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	2,448.32	0.00
S	综合	-	-
	合计	2,271,149,877.53	11.34

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	003816	中国广核	424,188,000	1,603,430,640.00	8.01
2	601319	中国人保	74,850,000	630,985,500.00	3.15
3	601318	中国平安	187,500	16,320,000.00	0.08
4	000651	格力电器	280,300	16,061,190.00	0.08
5	688029	南微医学	10,568	1,407,234.88	0.01
6	688036	传音控股	23,066	1,333,214.80	0.01
7	688006	杭可科技	27,915	1,077,798.15	0.01
8	688168	安博通	2,252	215,966.80	0.00
9	688368	晶丰明源	2,557	144,930.76	0.00
10	603927	中科软	884	78,198.64	0.00

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	303,780,000.00	1.52
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,269,678,385.68	6.34
	其中：政策性金融债	100,390,000.00	0.50
4	企业债券	2,964,395,041.60	14.81
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	1,302,287,000.00	6.50
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	10,774,090,000.00	53.81
9	其他	-	-
10	合计	16,614,230,427.28	82.98

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	111915401	19民生银行CD401	10,000,000	993,100,000.00	4.96
2	111914145	19江苏银行CD145	10,000,000	969,600,000.00	4.84
3	111911123	19平安银行CD123	7,000,000	679,000,000.00	3.39
4	111906140	19交通银行CD140	7,000,000	678,790,000.00	3.39
5	111908083	19中信银行CD083	7,000,000	678,720,000.00	3.39

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 19 交通银行 CD140（证券代码 111906140）、19 上海银行 CD248（证券代码 111916248）、19 上海银行 CD253（证券代码 111916253）、19 中信银行 CD083（证券代码 111908083）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、19 交通银行 CD140（证券代码 111906140）

2018 年 12 月 7 日银保监会公告显示：交通银行因并购贷款占并购交易价款比例不合规；并购贷款尽职调查和风险评估不到位等情形，罚款 50 万元。

交通银行因存在不良信贷资产未洁净转让、理财资金投资、自有资金运用、档案管理问题、内控管理存在严重漏洞等违规情况，罚款 740 万元

2、19 上海银行 CD248（证券代码 111916248）

2018 年 10 月 18 日，中国银行业监督管理委员会上海监管局公告，因上海银行股份存在违规向其关系人发放信用贷款、对某同业资金违规投向资本金不足的房地产项目合规性审查未尽职的行为，决定对上海银行罚款 159.2 万元人民币。

3、19 上海银行 CD253（证券代码 111916253）

2018 年 10 月 18 日，中国银行业监督管理委员会上海监管局公告，因上海银行股份存在违规向其关系人发放信用贷款、对某同业资金违规投向资本金不足的房地产项目合规性审查未尽职的行为，决定对上海银行罚款 159.2 万元人民币。

4、19 中信银行 CD083（证券代码 111908083）

处罚时间：2019 年 7 月 3 日 处罚理由：未按规定提供报表且逾期未改正；错报、漏报银行业监管统计资料；未向监管部门报告重要信息系统运营中断事件等 处罚结果：没收违法所得 33.6677 万元，罚款 2190 万元，合计 2223.6677 万元

银保监会 2018 年 12 月 7 日公告显示，中信银行因存在理财业务、自有资金运用、信贷业务、收益权转让业务等存在多项违规情形，被罚款 2280 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

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	98,433.13
2	应收证券清算款	153,207,067.34
3	应收股利	-
4	应收利息	142,894,056.30
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	26,191.70
8	其他	-
9	合计	296,225,748.47

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	003816	中国广核	1,603,430,640.00	8.01	战略配售锁定期
2	601319	中国人保	630,985,500.00	3.15	战略配售锁定期
3	688006	杭可科技	1,077,798.15	0.01	锁定期
4	688168	安博通	215,966.80	0.00	锁定期
5	688368	晶丰明源	144,930.76	0.00	新股未上市

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	18,089,397,737.81
报告期期间基金总申购份额	20,515,478.61
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	18,109,913,216.42

§ 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	4,359,908.00
报告期期间买入/申购总份额	42,944,500.00
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	47,304,408.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.26

7.2 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	买卖	2019年9月 23日	20,000,000.0 0	20,960,000.0 0	0.00%
2	买卖	2019年9月 24日	13,500,000.0 0	14,134,500.0 0	0.00%
3	买卖	2019年9月 25日	9,444,500.00	9,900,981.00	0.00%
合计	-	-	42,944,500.0 0	44,995,481.0 0	-

§ 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3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金合同》；
- 2、《南方3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）托管协议》；
- 3、南方3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）2019年3季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市福田区莲花街道益田路5999号基金大厦32-42楼。

9.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>