南方稳健成长贰号证券投资基金

2017 第四季度 报告

2017年12月31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:2018年01月22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1月18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10月1日起至2017年12月31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	3,892,221,807.71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10月01日-2017年12月31日)
1.本期已实现收益	-9,790,205.57
2.本期利润	102,160,939.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.0258
4.期末基金资产净值	1,936,262,196.93
5.期末基金份额净值	0.4975

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。

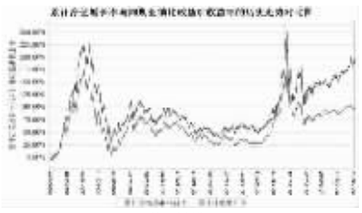
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	5.40%	0.93%	-0.96%	0.46%	6.36%	0.47%

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,任南投贰号基金经理;2016年3月至今,任南方驱动基金经理;2017年8月至今,任南方智选股票基金经理。

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《南方稳健成长贰号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均未超过该证券当日成交量的5%。

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年四季度宏观经济运行平稳,PPI高位震荡,进出口数据高位上略有回落;房地产投资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继续超预期增长。2017年四季度我国资本市场继续稳步上涨,全年呈现稳步慢牛格局。钢铁、煤炭为代表的周期股在三季度大幅上涨后,在四季度出现了较为明显的调整;而白酒为代表的消费品受基本面推动,在四季度出现了较为明显上涨。而创业板在三季度企稳后,在四季度出现了较为明显的调整。总体而言,四季度风格上偏价值偏消费偏大盘蓝筹。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。在主题投资上,本基金基本清仓新能源汽车配置,主要理由是有业绩风险,同时增加了估值较低的建材板块。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

本报告期,本基金净值增长5.40%,同期业绩比较基准增长-0.96%。

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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,459,252,206.84	74.86
	其中:股票	1,459,252,206.84	74.86
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	405,318,859.40	20.79
	其中:债券	405,318,859.40	20.79
	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	46,002,031.18	2.36
8	其他资产	38,655,495.05	1.98
	合计	1,949,228,592.47	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	7,310,220.00	0.38
C	制造业	1,101,727,899.56	56.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,575,143.20	0.08
E	建筑业	32,193,075.00	1.66
F	批发和零售业	1,695.80	-
G	交通运输、仓储和邮政业	17,942.76	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,515,712.55	0.44
J	金融业	269,612,917.97	13.92
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	38,297,600.00	1.98
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	1,459,252,206.84	75.36

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	000651	格力电器	3,515,001	153,605,543.70	7.93
2	600519	贵州茅台	215,756	150,487,652.44	7.77
3	601318	中国平安	2,035,000	142,409,300.00	7.35
4	601009	南京银行	11,598,321	89,771,004.54	4.64
5	000568	泸州老窖	890,000	58,740,000.00	3.03
6	600176	中国巨石	3,279,936	53,430,157.44	2.76
7	002217	合力泰	4,653,300	46,533,000.00	2.40
8	000063	中兴通讯	1,270,000	46,177,200.00	2.38
9	300323	华灿光电	2,815,875	45,898,762.50	2.37
10	600745	闻泰科技	1,350,000	45,535,500.00	2.35

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	72,302,305.40	3.73
2	央行票据	-	-
3	金融债券	331,595,454.00	17.13
	其中:政策性金融债	331,595,454.00	17.13
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)	1,421,100.00	0.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
	合计	405,318,859.40	20.93

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	080220	08国开20	1,900,000	187,910,000.00	9.70
2	140219	14国开19	1,000,000	100,280,000.00	5.18
3	019557	17国债03	305,690	30,526,203.40	1.58
4	130247	13国开47	200,000	20,110,000.00	1.04
5	130307	13进出07	200,000	19,666,000.00	1.02

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 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 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。

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	626,719.38
2	应收证券清算款	32,622,920.85
3	应收股利	20,000.00
4	应收利息	5,234,151.66
5	应收申购款	151,703.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	38,655,495.05

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	4,031,541,109.41
报告期期间基金总申购份额	41,208,990.54
减:报告期期间基金总赎回份额	180,528,292.24
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	3,892,221,807.71

§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、《南方稳健成长贰号证券投资基金基金合同》

2、《南方稳健成长贰号证券投资基金托管协议》

3、南方稳健成长贰号证券投资基金2017年4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免税商务大厦31-33层

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方稳健成长证券投资基金

2017 第四季度 报告

2017年12月31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:2018年01月22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1月18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10月1日起至2017年12月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	南方稳健成长混合
基金主代码	202001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2001年09月28日
报告期末基金份额总额	1,469,792,375.25份
投资目标	本基金为稳健成长型基金,在控制风险并保持基金投资组合良好流动性的前提下,力求为投资者提供长期稳定的资本利得。
投资策略	本基金要承价值投资和稳健投资的理念,通过深入的调查研究,挖掘上市公司的价值,寻求价值被低估的证券,采取低风险适度收益的配比原则,通过科学的组合投资,降低投资风险,以中长期投资为主,追求基金资产的长期稳定增值。
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“南方稳健”。

§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10月01日-2017年12月31日)
1.本期已实现收益	-10,995,936.71
2.本期利润	114,432,431.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.0764
4.期末基金资产净值	2,137,759,160.52
5.期末基金份额净值	1.4545

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。

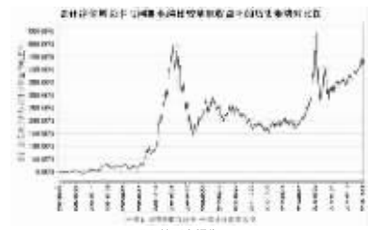
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	5.44%	0.93%	0.00%	0.00%	5.44%	0.93%

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,任南投贰号基金经理;2016年3月至今,任南方驱动基金经理;2017年8月至今,任南方智选股票基金经理。

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《南方稳健成长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均未超过该证券当日成交量的5%。

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年四季度宏观经济运行平稳,PPI高位震荡,进出口数据高位上略有回落;房地产投资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继续超预期增长。2017年四季度我国资本市场继续稳步上涨,全年呈现稳步慢牛格局。钢铁、煤炭为代表的周期股在三季度大幅上涨后,在四季度出现了较为明显的调整;而白酒为代表的消费品受基本面推动,在四季度出现了较为明显上涨。而创业板在三季度企稳后,在四季度出现了较为明显的调整。总体而言,四季度风格上偏价值偏消费偏大盘蓝筹。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。在主题投资上,本基金基本清仓新能源汽车配置,主要理由是有业绩风险,同时增加了估值较低的建材板块。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年四季度沪深300指数增长率为5.07%,基金净值增长率为5.44%。

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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,613,095,667.44	74.97
	其中:股票	1,613,095,667.44	74.97
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	457,906,771.00	21.28
	其中:债券	457,906,771.00	21.28
	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	33,718,598.16	1.57
8	其他资产	47,067,602.80	2.19
-	合计	2,151,788,639.40	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	8,074,530.00	0.38
C	制造业	1,218,709,968.82	57.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,575,143.20	0.07
E	建筑业	35,850,456.15	1.68
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	17,942.76	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,408,512.55	0.44
J	金融业	297,220,240.36	13.90
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	42,238,873.60	1.98
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	1,613,095,667.44	75.46

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投资股票投资。

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	000651	格力电器	3,879,601	169,538,563.70	7.93
2	600519	贵州茅台	237,657	165,763,380.93	7.75
3	601318	中国平安	2,240,000	156,755,200.00	7.33
4	601009	南京银行	12,801,814	99,086,040.36	4.64
5	000568	泸州老窖	979,872	64,671,552.00	3.03
6	600176	中国巨石	3,629,920	59,131,396.80	2.77
7	600745	闻泰科技	1,559,100	52,588,443.00	2.46
8	002217	合力泰	5,169,972	51,699,720.00	2.42
9	000063	中兴通讯	1,400,020	50,904,727.20	2.38
10	300323	华灿光电	3,063,750	49,939,125.00	2.34

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	107,275,739.10	5.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	349,097,031.90	16.33
	其中:政策性金融债	349,097,031.90	16.33
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)	1,534,000.00	0.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
-	合计	457,906,771.00	21.42

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	080220	08国开20	2,100,000	207,690,000.00	9.72
2	018002	国开1302	994,200	100,652,808.00	4.71
3	019301	13国债01	348,510	34,840,544.70	1.63
4	010107	21国债(7)	250,000	25,095,000.00	1.17
5	019504	15国债04	218,500	21,806,300.00	1.02

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	691,217.61
2	应收证券清算款	35,529,916.69
3	应收股利	-
4	应收利息	10,603,563.69
5	应收申购款	242,904.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
-	合计	47,067,602.80

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	1,535,901,564.07
报告期期间基金总申购份额	13,696,171.65
减:报告期期间基金总赎回份额	79,805,360.47
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	1,469,792,375.25

§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、南方稳健成长证券投资基金基金合同。

2、南方稳健成长证券投资基金托管协议。

3、南方稳健成长证券投资基金2017年4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

南方稳利1年定期开放债券型证券投资基金

2017 第四季度 报告

2017年12月31日

基金管理人:南方基金管理股份有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2018年01月22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2018年1月18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10月1日起至2017年12月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	南方稳利1年定期开放债券	
基金主代码	000086	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年07月23日	
报告期末基金份额总额	2,162,950,024.92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,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×140%。	
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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方稳利1年定期开放债券A	南方稳利1年定期开放债券C
下属分级基金的交易代码	000086	000720
报告期末下属分级基金的份额总额	2,117,882,650.38份	45,067,374.54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“南方稳利”。

§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10月01日-2017年12月31日)	
	南方稳利1年定期开放债券A	南方稳利1年定期开放债券C
1.本期已实现收益	14,855,054.65	278,560.86
2.本期利润	-5,027,675.68	-143,296.76
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0023	-0.0031
4.期末基金资产净值	2,096,092,990.29	44,317,653.31
5.期末基金份额净值	0.990	0.983

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。

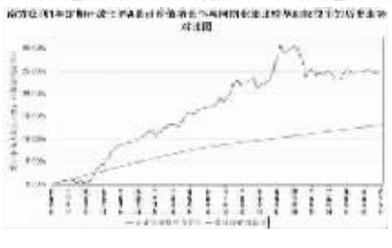
3.2 基金净值表现

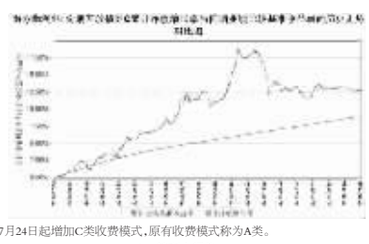
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方稳利1年定期开放债券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	-0.30%	0.06%	0.47%	0.01%	-0.77%	0.05%

南方稳利1年定期开放债券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	-0.41%	0.06%	0.49%	0.01%	-0.90%	0.05%

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:本基金自2014年7月24日起增加C类收费模式,原有收费模式称为A类。

§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		
何康	本基金基金经理	2017年9月21日		13年	西南财经大学金融学硕士,具有基金从业资格,曾先后就职于国海证券固定收益部、天成基金固定收益部、南方基金固定收益部、国海证券金融市场部,历任研究员、投资经理、基金经理、副总经理;2013年11月至2016年9月,任南方丰元,南方聚利基金经理;2014年4月至2016年8月,任南方通利基金经理;2015年2月至2016年8月,任南方双元基金经理。2017年6月加入南方基金;2017年8月至今,任南方双元,南方聚利基金经理;2017年9月至今,任南方稳利基金经理;2017年12月至今,任南方通利基金经理。
杜才超	本基金基金经理	2016年12月9日		5年	中央财经大学金融学硕士,具有基金从业资格。2012年7月加入南方基金,历任债券交易员、债券研究员、信用分析师。2016年3月至2016年12月,任南方纯元、南方稳利、南方多利、南方金利的基金经理助理。2016年12月至今,任南方丰元、南方纯元、南方稳利、南方宝利基金经理。

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《南方稳利1年定期开放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均未超过该证券当日成交量的5%。

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

四季度中国经济数据整体有所弱化。工业增加值、固定资产投资、房地产投资同比增速较前期下滑,通胀数据平均,CPI同比增速维持在2%以下,PPI同比增速回落。央行货币政策偏紧,资管新规对市场预期冲