南方浩睿进取京选3个月持有期混合型基金中基金(FOF)2026年第3季度报告

2026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：招商银行股份有限公司

送出日期：2026年10月27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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 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 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方浩睿进取京选 3 个月持有混合（FOF）
基金主代码	011696
交易代码	011696
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 4 月 20 日
报告期末基金份额总额	295,357,436.95 份
投资目标	本基金是基金中基金，优选多种具有不同风险收益特征的基金，寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金力争通过合理判断市场走势，合理配置基金、股票、债券等投资工具的比例，通过定量和定性相结合的方法精选具有不同风险收益特征的基金，力争实现基金资产的稳定回报。本基金的主要投资策略为基金投资策略，本基金在开放式基金投资方面，基于南方基金基金评价系统对全市场基金公司及其管理的基金的评级，将力求投资于管理规范、业绩优良的基金管理公司的基金，以分享资本市场的成长。
业绩比较基准	万得偏股混合型基金指数收益率×90%+上证国债指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，其预期收益和预期风险水平高于债券型基金中基金、债券型基金、货币市场基金和货币型基金中基金，低于股票型基金、股票型基金中基金。本基金可投资港股通股票，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还

	面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。	
基金管理人	南方基金管理股份有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方浩睿进取京选 3 个月持有混合（FOF）A	南方浩睿进取京选 3 个月持有混合（FOF）C
下属分级基金的交易代码	011696	011697
报告期末下属分级基金的份额总额	287,148,492.87 份	8,208,944.08 份

§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（2026 年 7 月 1 日－2026 年 9 月 30 日）	
	南方浩睿进取京选 3 个月持有混合（FOF）A	南方浩睿进取京选 3 个月持有混合（FOF）C
1.本期已实现收益	-720,010.67	-25,785.85
2.本期利润	-28,441,365.87	-789,498.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0973	-0.0958
4.期末基金资产净值	229,261,513.99	6,412,505.67
5.期末基金份额净值	0.7984	0.7812

注：基金业绩指标不包括持有人认（申）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；

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)扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

本基金 T 日的基金份额净值在所投资基金披露净值或万份收益的当日（法定节假日顺延至第一个交易日）计算，并于 T+3 日公告。

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

南方浩睿进取京选 3 个月持有混合（FOF）A

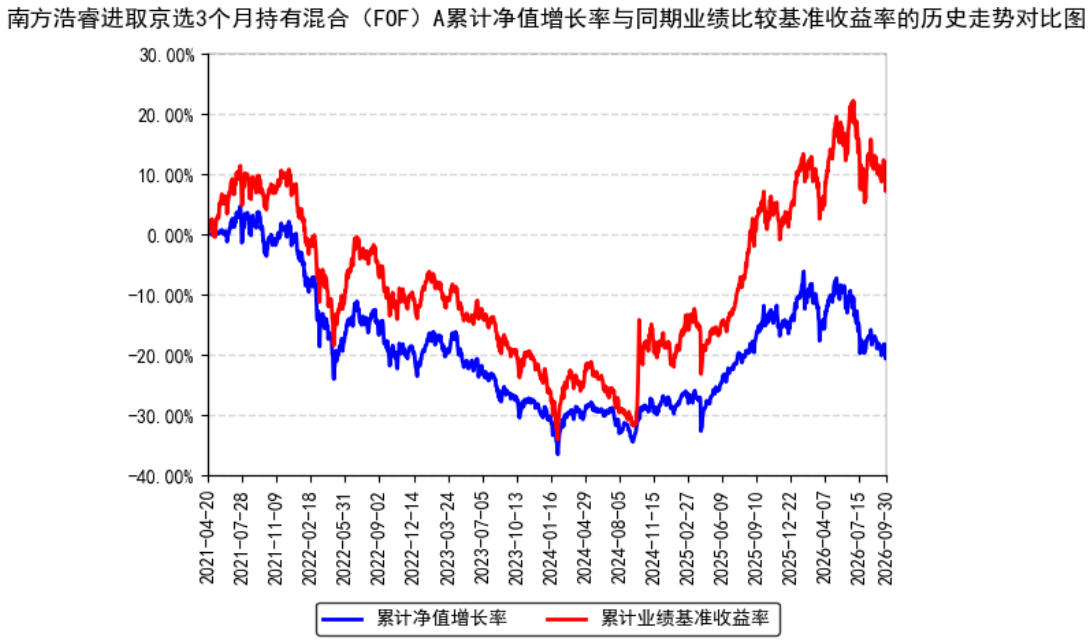
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-10.79%	1.13%	-11.97%	1.56%	1.18%	-0.43%

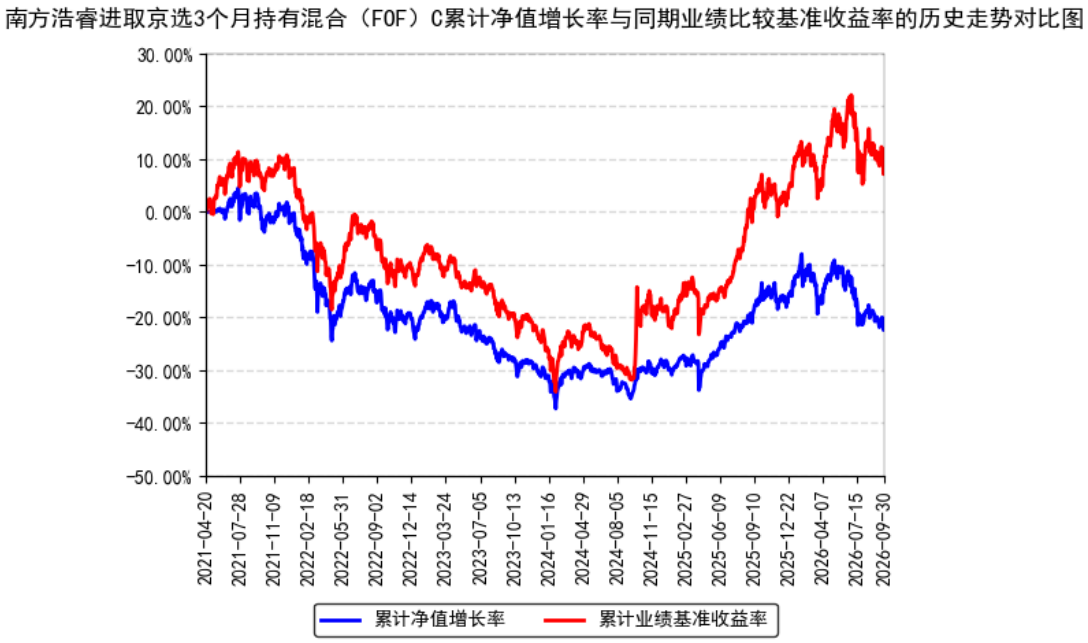
过去六个月	-5.27%	1.11%	3.30%	1.42%	-8.57%	-0.31%
过去一年	-7.90%	1.13%	1.13%	1.27%	-9.03%	-0.14%
过去三年	9.07%	0.89%	33.15%	1.17%	-24.08%	-0.28%
过去五年	-19.03%	0.90%	1.16%	1.08%	-20.19%	-0.18%
自基金合同生效起至今	-20.16%	0.89%	7.53%	1.08%	-27.69%	-0.19%

南方浩睿进取京选 3 个月持有混合（FOF）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	-10.87%	1.14%	-11.97%	1.56%	1.10%	-0.42%
过去六个月	-5.46%	1.11%	3.30%	1.42%	-8.76%	-0.31%
过去一年	-8.27%	1.13%	1.13%	1.27%	-9.40%	-0.14%
过去三年	7.78%	0.89%	33.15%	1.17%	-25.37%	-0.28%
过去五年	-20.63%	0.90%	1.16%	1.08%	-21.79%	-0.18%
自基金合同生效起至今	-21.88%	0.90%	7.53%	1.08%	-29.41%	-0.18%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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





§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		
夏莹莹	本基金基金经理	2021 年 4 月 20 日	-	20 年	中国国籍，女，香港科技大学工商管理硕士，具有基金从业资格。曾先后就职于晨星资讯投资管理部、招商银行私人银行部、腾讯支付基础平台与金融应用线金融合作和政策部，历任投资顾问、高级分析师、金融产品高级经理。2017 年 3 月加入南方基金，任宏观研究与资产配置部高级研究员。2022 年 10 月 27 日至 2024 年 8 月 23 日，任南方景气楚荟 3 个月持有混合(FOF)基金经理；2017 年 11 月 10 日至今，任南方全天候策略基金经理；2019 年 1 月 17 日至今，任南方合顺多资产基金经理；2021 年 4 月 20 日至今，任南方浩睿进取京选 3 个月持有混合（FOF）基金经理；2023 年 5 月 17 日至今，任南方浩盈进取精选一年持有混合（FOF）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中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券基金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》及其他有关法律法规的规定及本基金基金合同的约定，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利益。本报告期内，本基金运作整体合法合规，不存在损害基金份额持有人利益的行为。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 8 次，是由于指数投资组合的投资策略导致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，全球经济和金融市场受到货币政策、地缘政治、能源价格及产业投资周期等多重因素影响，主要资产表现出现明显分化。国内经济运行总体保持平稳，政策继续加力提效。7 月底召开的中央政治局会议对下半年经济工作作出部署，财政政策、货币政策和扩大内需政策进一步协调发力。国家统计局数据显示，2026 年 8 月份规模以上工业增加值同比增长 5.2%，制造业增加值增长 6.1%，装备制造业和高技术制造业保持较快增长，经济呈现总体平稳、结构向优的特征。同时，制造业采购经理指数仍处于收缩区间，内需修复、企业盈利和房地产相关领域仍需进一步观察。 海外方面，美国经济活动保持韧性，但通胀回落过程不够顺畅，就业和增长预期仍存在波动。9 月 15 日至 16 日，美联储将联邦基金利率目标区间上调 25 个基点至 3.75%至 4.00%，并表示通胀仍处于偏高水平。美联储政策重新转向收紧，抬升了市场对实际利率、美元流动性和全球风险资产估值的关注，也加大了美股成长资产、黄金及非美元资产的阶段性波动。三季度，中东等地缘政治风险持续扰动全球能源市场，能源价格波动通过通胀预期、长端利率和企业成本预期影响全球资产定价。市场在经济

韧性与通胀压力、政策支持与流动性收紧之间反复交易，导致权益市场内部风格切换较快，黄金、港股及海外权益的波动也有所放大。

在上述环境下，基金坚持多资产配置策略，以控制组合整体风险为前提，结合各类资产的估值、盈利、流动性、波动特征及相互之间的相关性进行动态调整。组合保持债券资产的稳定器作用，同时保留权益和黄金等长期配置资产，以提高组合的分散化程度和长期收益弹性。

权益配置方面，报告期内对国内股票进行了结构调整，降低了成长风格暴露，并增加红利、低波、高股息、港股金融方向的配置。相关操作主要考虑市场风格快速切换、部分成长资产波动上升，以及红利和港股高股息资产在现金流和估值方面的防御价值。海外权益方面，组合在降低 A 股成长的同时，增加了美股纳斯达克指数和标普 500 配置，主要考虑到美股盈利仍然有较强支撑，且前期涨幅相对于 A 股科技成长占比较高的科创板和创业板而言相对较低，下跌空间或更加可控。组合仍然持有黄金，且较二季度末略有增加，主要考虑在于黄金在长期的分散化配置价值，且在 6 月末下跌后黄金有一定性价比。

后续基金将继续围绕战略配置中枢和允许偏离范围管理组合，完善回撤预警、仓位纪律和交易复盘机制，提升资产配置、基金选择和交易执行对组合收益的贡献，在控制风险的基础上增强组合收益的稳定性和可持续性。

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 0.7984 元，报告期内，份额净值增长率为-10.79%，同期业绩基准增长率为-11.97%；本基金 C 份额净值为 0.7812 元，报告期内，份额净值增长率为-10.87%，同期业绩基准增长率为-11.97%。

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

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-

2	基金投资	220,832,151.64	93.39
3	固定收益投资	12,971,144.77	5.49
	其中：债券	12,971,144.77	5.49
	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	2,597,180.45	1.10
8	其他资产	65,624.75	0.03
9	合计	236,466,101.61	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

无。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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

无。

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	12,971,144.77	5.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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	12,971,144.77	5.50

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

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	019792	25 国债 19	128,000	12,971,144.77	5.50

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

无。

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

无。

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。

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约定的备选股票库。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（如有）没有超出基金合同约定的备选股票库，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

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	62,930.44
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,694.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	65,624.75

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

无。

§6 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	518880	华安黄金 ETF	契约型开放式	4,000,000.00	34,532,000.00	14.65	否

2	513500	博时标普500ETF	契约型开放式	11,499,980.00	30,911,946.24	13.12	否
3	513300	华夏纳斯达克100ETF(QDII)	契约型开放式	10,000,000.00	28,180,000.00	11.96	否
4	159352	南方中证A500ETF	契约型开放式	22,000,000.00	26,400,000.00	11.20	是
5	159758	华夏中证红利质量ETF	契约型开放式	24,000,000.00	26,088,000.00	11.07	否
6	159949	华安创业板50ETF	契约型开放式	10,000,000.00	14,560,000.00	6.18	否
7	159948	南方创业板ETF	契约型开放式	3,700,000.00	12,879,700.00	5.47	是
8	501025	鹏华中证香港银行指数(LOF)A	契约型开放式	6,599,819.00	12,784,509.38	5.42	否
9	010365	鹏华中证香港银行指数(LOF)C	契约型开放式	5,078,726.29	10,973,096.02	4.66	否
10	513190	华夏中证港股通内地金融ETF	契约型开放式	4,000,000.00	7,392,000.00	3.14	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2026-07-01 至 2026-09-30	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	-	-

当期交易基金产生的赎回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	2,635.81	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	250,903.89	31,056.67
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	63,080.35	8,165.08
当期交易所交易基金产生的交易费（元）	12,857.07	2,467.98

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率和计算方法计算得出。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

报告期内，南方浩睿进取京选3个月持有FOF所投资的子基金未发生包括转换运作方式、与其他基金合并、终止基金合同、召开基金份额持有人大会及大会表决意见等重大影响事件。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方浩睿进取京选 3 个月持有混合（FOF）A	南方浩睿进取京选 3 个月持有混合（FOF）C
报告期期初基金份额总额	298,510,944.44	8,363,116.87
报告期期间基金总申购份额	133,363.38	70,544.74
减：报告期期间基金总赎回份额	11,495,814.95	224,717.53
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	287,148,492.87	8,208,944.08

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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。

8.2 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。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、《南方浩睿进取京选 3 个月持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》；

2、《南方浩睿进取京选 3 个月持有期混合型基金中基金(FOF)托管协议》；

3、南方浩睿进取京选 3 个月持有期混合型基金中基金(FOF)2026 年 3 季度报告原文。

10.2 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。

10.3 查阅方式

网站：http://www.nffund.com