南方津享稳健添利债券型证券投资基金 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：中信银行股份有限公司

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。

基金托管人中信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	南方津享稳健添利债券
基金主代码	018471
交易代码	018471
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 6 月 20 日
报告期末基金份额总额	2,508,672,860.23 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，力争获得长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金将采取自上而下的投资策略对各种投资工具进行合理的配置。在风险与收益的匹配方面，力求降低信用风险，并在良好控制利率风险与市场风险的基础上力争为投资者获取稳定的收益。具体投资策略包括：1、信用债券投资策略；2、收益率曲线策略；3、放大策略；4、可转换债券和可交换债券投资策略；5、股票投资策略；6、港股投资策略；7、存托凭证投资策略；8、国债期货投资策略；9、信用衍生品投资策略等。
业绩比较基准	中债-信用债总全价(总值)指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×7%+中证港股通综合指数(人民币)收益率×3%
风险收益特征	本基金为债券型基金，一般而言，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。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	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方津享稳健添利债券 A	南方津享稳健添利债券 C
下属分级基金的交易代码	018471	018472
报告期末下属分级基金的份额总额	1,226,451,665.48 份	1,282,221,194.75 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）	
	南方津享稳健添利债券 A	南方津享稳健添利债券 C
1.本期已实现收益	-10,434,303.91	-11,985,454.45
2.本期利润	-35,363,418.55	-36,369,023.32
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0264	-0.0254
4.期末基金资产净值	1,344,448,515.47	1,392,064,262.01
5.期末基金份额净值	1.0962	1.0857

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。

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

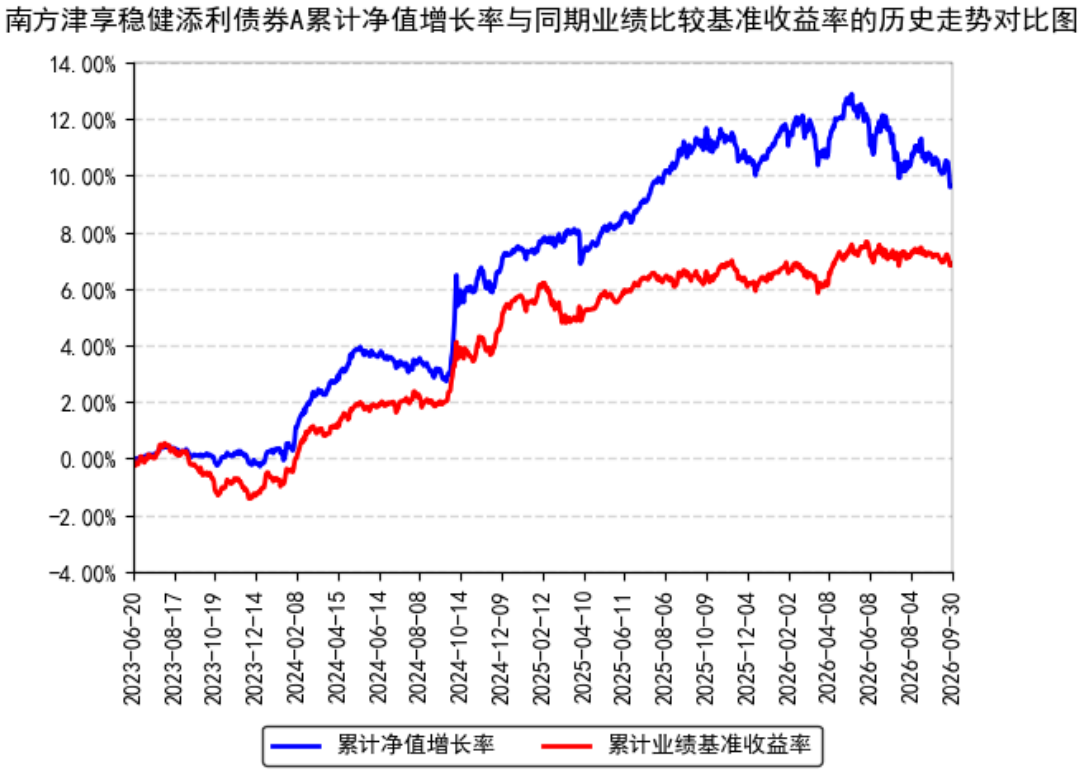
南方津享稳健添利债券 A

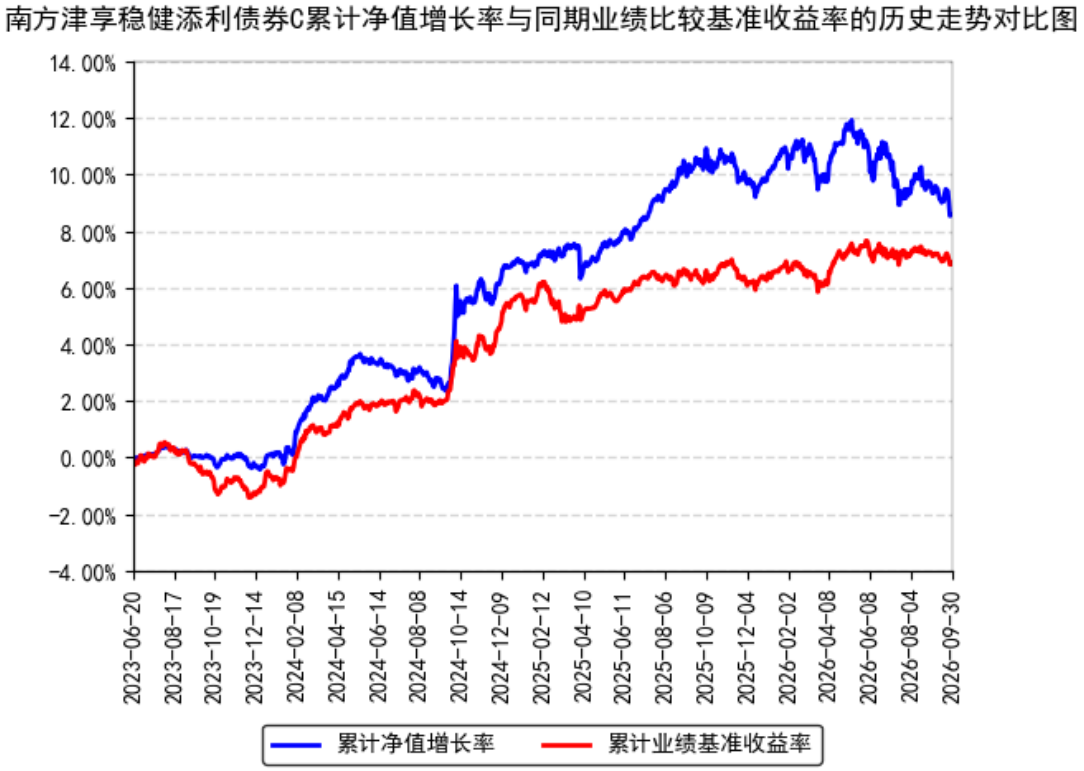
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.20%	0.21%	-0.47%	0.11%	-1.73%	0.10%
过去六个月	-0.93%	0.22%	0.74%	0.12%	-1.67%	0.10%
过去一年	-1.56%	0.20%	0.43%	0.11%	-1.99%	0.09%
过去三年	9.47%	0.16%	7.47%	0.11%	2.00%	0.05%
自基金合同生效起至今	9.62%	0.16%	6.86%	0.11%	2.76%	0.05%

南方津享稳健添利债券 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	-2.28%	0.21%	-0.47%	0.11%	-1.81%	0.10%
过去六个月	-1.08%	0.22%	0.74%	0.12%	-1.82%	0.10%
过去一年	-1.85%	0.20%	0.43%	0.11%	-2.28%	0.09%
过去三年	8.50%	0.16%	7.47%	0.11%	1.03%	0.05%
自基金合同生效起至今	8.57%	0.16%	6.86%	0.11%	1.71%	0.05%

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





注：本基金业绩比较基准自 2026 年 7 月 27 日起由“中债综合指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×7.5%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×2.5%”变更为“中债-信用债总全价（总值）指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×7%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×3%”。

§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		
吴冉劼	本基金基金经理	2023 年 6 月 20 日	-	14 年	中国国籍，厦门大学财务学专业硕士，具有基金从业资格。曾就职于国泰君安证券股份有限公司，任高级分析师。2015 年 7 月加入南方基金，任权益研究部高级研究员；2016 年 3 月 18 日至 2017 年 6 月 19 日，任投资经理助理；2017 年 6 月 19 日至 2021 年 1 月 22 日，任投资经理；2022 年 5 月 23 日至 2024 年 7 月 8 日，任南方誉恒一年持有混合基金经理；2021 年 1 月 22 日至今，任南方安睿混合

					基金经理；2022 年 7 月 8 日至今，任南方盛元基金经理；2022 年 8 月 8 日至今，兼任投资经理；2022 年 10 月 21 日至今，任南方宝升混合基金经理；2023 年 6 月 20 日至今，任南方津享稳健添利债券基金经理。
郑少波	本基金基金经理	2023 年 10 月 20 日	-	13 年	中国国籍，四川大学金融学专业硕士，具有基金从业资格。曾就职于前海人寿保险股份有限公司、信达澳银基金管理有限公司、南方资本管理有限公司，历任信用分析师、信用债研究员、基金经理助理、投资经理。2017 年 8 月加入南方基金；2017 年 10 月 19 日至 2022 年 6 月 24 日，任投资经理；2022 年 6 月 24 日至 2023 年 9 月 1 日，任南方吉元短债、南方尊利一年债券基金经理；2022 年 8 月 26 日至 2023 年 9 月 1 日，任南方晨利一年定开债券发起基金经理；2023 年 10 月 20 日至今，任南方津享稳健添利债券基金经理；2024 年 1 月 26 日至今，任南方宁悦一年持有期混合基金经理；2025 年 3 月 7 日至今，任南方悦享稳健添利债券基金经理；2025 年 3 月 18 日至今，任南方泽享稳健添利债券基金经理。

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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
吴冉劼	公募基金	4	4,816,569,609.85	2021 年 01 月 22 日
	私募资产管理计划	2	1,007,885,509.53	2025 年 01 月 02 日
	其他组合	32	65,592,248,477.15	2017 年 06 月 22 日
	合计	38	71,416,703,596.53	-

注：报告期内，基金经理（吴冉劼）不再担任 3 个其他组合的投资经理职务，离任日期分别为 2026 年 08 月 06 日、2026 年 07 月 17 日、2026 年 09 月 07 日。

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

权益方面，三季度，在经历了极致的成长股行情后，全球市场受到流动性以及降杠杆影响下市场震荡下行，A 股同样受到影响，沪深 300 指数下跌 12.49%，创业板指下跌 27.80%。结构上，红利、金融、消费相对占优，科技板块全面调整，季度末市场进入缩量磨底阶段。我们认为当前市场处于过于悲观状态，国内经济基本面以及科技产业的发展并未实质性变化，市场处于极致行情后的再平衡阶段，剧烈的波动会带来错杀标的，我们也在这个过程中使组合更加均衡，并积极寻找新的投资机会。

固收方面，2026 年三季度债券市场在“基本面弱现实+货币宽松预期”主导下震荡走强，长端利率一度创年内新低，信用利差普遍收窄。本基金债券部分三季度核心任务是在控制净值波动的前提下，通过高等级信用债票息、适度杠杆和灵活久期获取基础收益。组合运作以固收底仓作为配置，以中高等级信用债、政策性金融债和利率债为主，优先获取确定性较高的票息收益，控制信用下沉幅度。在流动性中性宽松和资产荒背景下，适度维持杠杆水平；在长端利率快速下行、月末政策预期升温时，灵活调整久期，避免净值大幅波动。

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 1.0962 元，报告期内，份额净值增长率为-2.20%，同期业绩基准增长率为-0.47%；本基金 C 份额净值为 1.0857 元，报告期内，份额净值增长率为-2.28%，同期业绩基准增长率为-0.47%。

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	360,243,930.62	10.78
	其中：股票	360,243,930.62	10.78
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,898,190,490.14	86.72
	其中：债券	2,898,190,490.14	86.72
	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	69,251,772.06	2.07
8	其他资产	14,431,408.39	0.43
9	合计	3,342,117,601.21	100.00

注：本基金本报告期末通过沪港通交易机制投资的港股市值为人民币 22,026,387.63 元，占基金资产净值比例 0.80%。

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	5,449,248.00	0.20
B	采矿业	7,694,757.00	0.28
C	制造业	258,950,392.58	9.46

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	4,115,914.00	0.15
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,283,461.00	0.41
J	金融业	24,704,172.41	0.90
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	22,804,618.00	0.83
M	科学研究和技术服务业	3,214,980.00	0.12
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	338,217,542.99	12.36

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	-	-
材料	7,944,247.89	0.29
工业	-	-
非必需消费品	8,162,475.42	0.30
必需消费品	-	-
医疗保健	-	-
金融	-	-
科技	-	-
通讯	5,919,664.32	0.22
公用事业	-	-
房地产	-	-
政府	-	-
合计	22,026,387.63	0.80

注：以上分类采用彭博行业分类标准（BICS）。

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

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	300750	宁德时代	56,500	16,447,715.00	0.60
2	600519	贵州茅台	10,200	12,837,924.00	0.47

3	002126	银轮股份	350,300	11,892,685.00	0.43
4	601138	工业富联	201,100	11,704,020.00	0.43
5	002027	分众传媒	2,441,700	11,549,241.00	0.42
6	601233	桐昆股份	480,300	10,917,219.00	0.40
7	300308	中际旭创	13,300	10,752,252.00	0.39
8	601318	中国平安	181,600	9,677,464.00	0.35
9	600887	伊利股份	353,100	9,639,630.00	0.35
10	000725	京东方 A	1,657,900	9,483,188.00	0.35

注：对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	716,601,320.83	26.19
	其中：政策性金融债	150,400,016.19	5.50
4	企业债券	850,870,282.75	31.09
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	1,330,718,886.56	48.63
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,898,190,490.14	105.91

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	102584199	25 汇金 MTN006	1,800,000	183,705,682.19	6.71
2	232680001	26 工行二级资本债 01BC	1,300,000	132,512,561.64	4.84
3	232580054	25 建行二级资本债 03BC	1,200,000	124,533,777.53	4.55
4	232580050	25 中行二级资本债 02BC	1,000,000	103,462,882.19	3.78
5	102581356	25 招商港口 MTN001	1,000,000	101,674,547.95	3.72

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

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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险指标说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
国债期货投资本期收益（元）					501,900.00
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期，本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

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中，中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚；中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚；中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚；中国工商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚。除上述证券的发行主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

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	620,915.86
2	应收证券清算款	13,778,723.60
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	31,768.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,431,408.39

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 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方津享稳健添利债券 A	南方津享稳健添利债券 C
报告期期初基金份额总额	1,501,739,041.51	1,583,979,655.04
报告期期间基金总申购份额	48,513,558.90	65,861,683.84
减：报告期期间基金总赎回份额	323,800,934.93	367,620,144.13
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	1,226,451,665.48	1,282,221,194.75

§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

本报告期末，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

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 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、《南方津享稳健添利债券型证券投资基金基金合同》；

2、《南方津享稳健添利债券型证券投资基金托管协议》；

3、南方津享稳健添利债券型证券投资基金 2026 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