南方睿阳稳健添利 6 个月持有期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：中国光大银行股份有限公司

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。

基金托管人中国光大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	南方睿阳稳健添利 6 个月持有债券
基金主代码	019283
交易代码	019283
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 2 月 6 日
报告期末基金份额总额	10,884,026.52 份
投资目标	本基金主要投资于债券等固定收益类金融工具，辅助投资于精选的股票，通过严谨的风险管理，力求实现基金资产持续稳定增值。
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、信用债投资策略；2、收益率曲线策略；3、放大策略；4、国债期货投资策略；5、可转换债券和可交换债券投资策略；6、信用衍生品投资策略；7、股票投资及港股通投资策略;8、存托凭证投资策略。
业绩比较基准	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%+中债综合指数收益率×90%
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	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方睿阳稳健添利 6 个月持有债券 A	南方睿阳稳健添利 6 个月持有债券 C
下属分级基金的交易代码	019283	019284
报告期末下属分级基金的份额总额	2,890,003.24 份	7,994,023.28 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）	
	南方睿阳稳健添利 6 个月持有债券 A	南方睿阳稳健添利 6 个月持有债券 C
1.本期已实现收益	-1,630.83	-13,751.86
2.本期利润	-8,589.12	-32,162.62
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0027	-0.0038
4.期末基金资产净值	3,070,891.56	8,405,450.28
5.期末基金份额净值	1.0626	1.0515

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

南方睿阳稳健添利 6 个月持有债券 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	-0.27%	0.07%	-0.37%	0.11%	0.10%	-0.04%
过去六个月	0.61%	0.11%	0.84%	0.12%	-0.23%	-0.01%
过去一年	-0.27%	0.12%	0.53%	0.11%	-0.80%	0.01%
自基金合同	6.26%	0.11%	7.34%	0.11%	-1.08%	0.00%

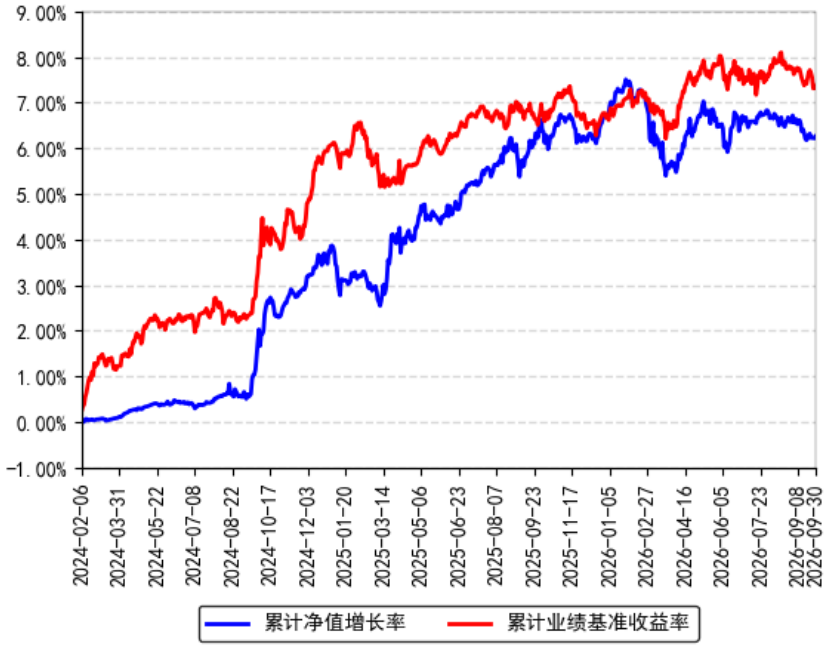
生效起至今						

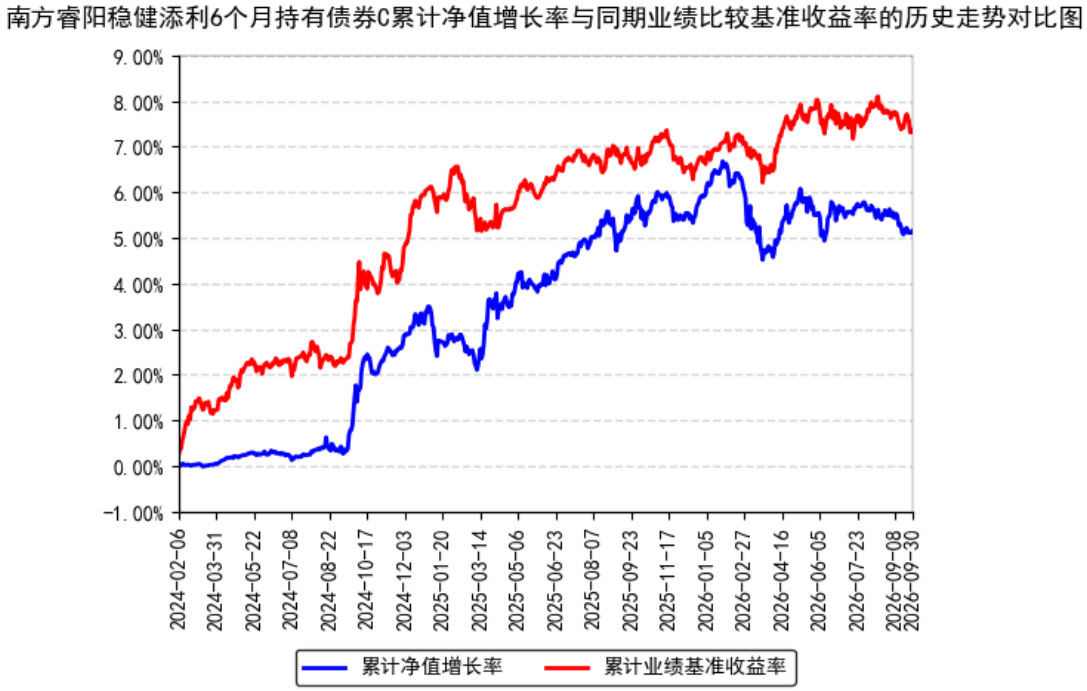
南方睿阳稳健添利 6 个月持有债券 C

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	-0.37%	0.07%	-0.37%	0.11%	0.00%	-0.04%
过去六个月	0.41%	0.11%	0.84%	0.12%	-0.43%	-0.01%
过去一年	-0.67%	0.12%	0.53%	0.11%	-1.20%	0.01%
自基金合同生效起至今	5.15%	0.11%	7.34%	0.11%	-2.19%	0.00%

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

南方睿阳稳健添利6个月持有债券A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





§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		
郑迎迎	本基金基金经理	2026 年 7 月 10 日	-	18 年	中国国籍，女，中国人民大学金融学硕士，具有基金从业资格。2008 年 2 月至 2011 年 7 月，就职于农银汇理基金。2011 年 8 月至 2017 年 4 月，就职于富国基金；2012 年 10 月 19 日至 2015 年 1 月 12 日，任富国 7 天理财宝基金经理；2013 年 1 月 29 日至 2015 年 4 月 14 日，任富国强回报基金经理；2014 年 3 月 26 日至 2016 年 10 月 11 日，任富国可转换债券基金经理；2015 年 4 月 20 日至 2017 年 3 月 30 日，任富国新天锋、富国收益增强基金经理；2015 年 8 月 4 日至 2016 年 9 月 5 日，任富国新动力基金经理；2016 年 1 月 18 日至 2017 年 3 月 30 日，任富国稳健增强基金经理。2017 年 6 月加入南方基金；2017 年 9 月 7 日至 2018 年 12 月 6 日，任南方荣毅定期开放混合基金

					经理；2017 年 8 月 10 日至 2019 年 1 月 18 日，任南方通利债券基金经理；2017 年 8 月 10 日至 2019 年 5 月 24 日，任南方高元债券发起式基金经理；2018 年 9 月 14 日至 2019 年 10 月 23 日，任南方泽元债券基金经理；2018 年 12 月 7 日至 2020 年 2 月 14 日，任南方荣发定期开放混合发起基金经理；2018 年 12 月 13 日至 2020 年 2 月 14 日，任南方交元债券基金经理；2018 年 12 月 19 日至 2020 年 2 月 14 日，任南方畅利定开债券发起基金经理；2018 年 12 月 25 日至 2020 年 3 月 6 日，任南方昌元可转债债券基金经理；2019 年 2 月 25 日至 2020 年 4 月 29 日，任南方华元债券基金经理；2017 年 10 月 13 日至 2020 年 9 月 4 日，任南方多利增强债券基金经理；2019 年 5 月 21 日至 2020 年 9 月 25 日，任南方恒庆一年定期开放债券基金经理；2017 年 12 月 15 日至 2020 年 12 月 8 日，任南方荣冠定期开放混合基金经理；2017 年 8 月 10 日至今，任南方荣光灵活配置混合基金经理；2018 年 2 月 9 日至今，任南方卓元债券基金经理；2026 年 7 月 10 日至今，任南方睿阳稳健添利 6 个月持有债券基金经理。
王润栋	本基金基金经理（已离任）	2025 年 6 月 27 日	2026 年 7 月 10 日	11 年	中国国籍，清华大学理学学士、金融硕士，具有基金从业资格。2015 年 7 月加入南方基金，任固定收益研究部研究员。2019 年 11 月 25 日至 2022 年 4 月 1 日，任南方通利、南方稳利基金经理助理；2022 年 4 月 1 日至 2023 年 2 月 10 日，任投资经理；2023 年 2 月 10 日至 2023 年 5 月 12 日，任南方季季享 90 天滚动持有债券基金经理；2023 年 3 月 3 日至 2024 年 3 月 12 日，任南方尊利一年债券基金经理；2025 年 6 月 27 日至 2026 年 7 月 10 日，任南方睿阳稳健添利 6 个月持有债券基金经理；2023 年 2 月 10 日至今，任南方耀元债券、南方乾利基金经理；2023 年 3 月 3 日至今，任南方晨利一年定开债券发起基金经理；2023 年 5 月 26 日至今，任南方骏元中短利率债基金经理；2024 年 5 月 31 日至今，任南方

					润元基金经理；2024 年 6 月 28 日至今，任南方恩元债券发起基金经理；2025 年 6 月 27 日至今，任南方吉元短债债券基金经理；2025 年 9 月 19 日至今，任南方广利回报债券基金经理；2026 年 4 月 22 日至今，任南方丰泽稳健添利债券基金经理。
王翰生	本基金基金经理（已离任）	2025 年 6 月 27 日	2026 年 7 月 10 日	9 年	中国国籍，卡耐基梅隆大学计算金融专业硕士，具有基金从业资格。2017 年 1 月至 2019 年 11 月，就职于美国 AQR Capital Management，任量化研究员；2019 年 11 月至 2021 年 10 月，就职于美国 Citadel Securities，任量化交易员。2021 年 11 月加入南方基金，2025 年 6 月 27 日至 2026 年 7 月 10 日，任南方睿阳稳健添利 6 个月持有债券基金经理；2023 年 9 月 15 日至今，任南方上证 50 增强基金经理；2026 年 3 月 13 日至今，任南方中证 500 量化增强股票发起、南方沪深 300 指数增强基金经理；2026 年 6 月 29 日至今，任南方中小盘成长股票基金经理。

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

三季度组合策略发生了变化，由原先的量化策略，变为主观资产配置策略。整体配置方向是提升债券仓位，下调股票仓位并且进行结构调整。

三季度国内股市整体波动较大，科技股受到存储价格阶段性见顶和其他市场去杠杆影响，周期股则受到美联储紧缩预期的扰动。三季度企业出海的方向也遇到很多阻力，未来发展空间受限：科技光模块产业的 FCC 制裁，以及电力设备的 FCC 制裁+最新行政令，均超出我们的预期。叠加高油价高运费的成本传导，传统制造业出海的盈利空间也在缩窄。可以说整个三季度，无论是宏观还是产业层面，都没有对市值上涨有利的因素。

对于我们年初看好的方向，能源和科技，新能源由于海外政策不确定，我们进行了减持；高油价和科技的投资机会短期也到了一定天花板，以止盈止损为主。组合年初以来对科技股的配置力度弱于 25 年，尤其是海外链；在美股科技股 6 月回调后，对国产链进行了止盈，对海外链开始尝试性的左侧配置，但受到美国制裁（FCC）影响制约在三季度并没有获取反弹收益。因此组合三季度资产配置上提高了债券仓位，结构上设置了一些进攻品种；而对于整体股票仓位，则有所下调，在出海方向受限的情况下，主要是新增了国内能有一定景气度的品种。

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 1.0626 元，报告期内，份额净值增长率为-0.27%，同期业绩基准增长率为-0.37%；本基金 C 份额净值为 1.0515 元，报告期内，份额净值增长率为-0.37%，同期业绩基准增长率为-0.37%。

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，本基金已出现连续六十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，具体时间范围如下：

2026 年 07 月 01 日至 2026 年 09 月 30 日

基金管理人已根据基金合同及法律法规规定以及本基金实际情况，通过集中营销、向中国证监会报告并提出解决方案等方式积极处理。

本报告期内，基金管理人在下列期间内自主承担本基金的信息披露费、审计费等固定费用：

2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日。

§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	650,284.00	5.30
	其中：股票	650,284.00	5.30
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	11,451,270.80	93.40
	其中：债券	11,451,270.80	93.40
	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	32,188.28	0.26
8	其他资产	126,702.76	1.03
9	合计	12,260,445.84	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	100,260.00	0.87
C	制造业	251,756.00	2.19
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	45,681.00	0.40
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	-	-
J	金融业	252,587.00	2.20
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	650,284.00	5.67

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

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	601939	建设银行	11,800	130,508.00	1.14
2	600938	中国海油	3,000	100,260.00	0.87
3	002946	新乳业	6,000	88,920.00	0.77
4	601318	中国平安	1,300	69,277.00	0.60
5	601601	中国太保	1,700	52,802.00	0.46
6	600872	中炬高新	3,000	51,720.00	0.45
7	300972	万辰集团	300	45,681.00	0.40
8	600282	南钢股份	10,000	45,400.00	0.40
9	600177	雅戈尔	4,200	35,196.00	0.31
10	002448	中原内配	2,800	30,520.00	0.27

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	1,442,241.89	12.57
2	央行票据	-	-
3	金融债券	503,517.07	4.39
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	9,505,511.84	82.83
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	11,451,270.80	99.78

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	148256	23 深铁 02	11,000	1,139,870.87	9.93
2	524309	25 陕投 KY04	11,000	1,114,275.83	9.71
3	524322	25 润药 05	11,000	1,109,491.22	9.67
4	148626	24 兴城 YK02	10,000	1,043,578.08	9.09
5	148308	23 鄂交 K4	10,000	1,036,779.62	9.03

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

无。

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	5,405.68
2	应收证券清算款	111,797.24
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	199.84
6	其他应收款	9,300.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	126,702.76

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	南方睿阳稳健添利 6 个月持有债券 A	南方睿阳稳健添利 6 个月持有债券 C
报告期期初基金份额总额	3,343,725.12	8,708,190.71
报告期期间基金总申购份额	8,873.34	2,511.52
减：报告期期间基金总赎回份额	462,595.22	716,678.95
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	2,890,003.24	7,994,023.28

§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、《南方睿阳稳健添利 6 个月持有期债券型证券投资基金基金合同》；

2、《南方睿阳稳健添利 6 个月持有期债券型证券投资基金托管协议》；

3、南方睿阳稳健添利 6 个月持有期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