南方智汇量化选股混合型证券投资基金 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：上海浦东发展银行股份有限公司

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。

基金托管人上海浦东发展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	南方智汇量化选股混合	
基金主代码	026939	
交易代码	026939	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2026 年 4 月 28 日	
报告期末基金份额总额	1,464,132,198.94 份	
投资目标	在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过专业化研究分析，力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	1、资产配置策略；2、股票投资策略；3、债券投资策略；4、金融衍生品投资策略；5、资产支持证券投资策略；6、融资投资策略；7、存托凭证投资策略	
业绩比较基准	中证全指指数收益率×70%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×5%+中债-综合财富（1-3 年）指数收益率×25%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，一般而言，其长期平均风险和预期的收益低于股票型基金，高于债券型基金、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	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方智汇量化选股混合 A	南方智汇量化选股混合 C

下属分级基金的交易代码	026939	026940
报告期末下属分级基金的份额总额	1,119,415,193.64 份	344,717,005.30 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）	
	南方智汇量化选股混合 A	南方智汇量化选股混合 C
1.本期已实现收益	33,437,307.56	9,386,463.21
2.本期利润	-10,347,962.88	-2,608,249.33
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0078	-0.0055
4.期末基金资产净值	1,110,332,975.92	341,333,398.54
5.期末基金份额净值	0.9919	0.9902

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

南方智汇量化选股混合 A

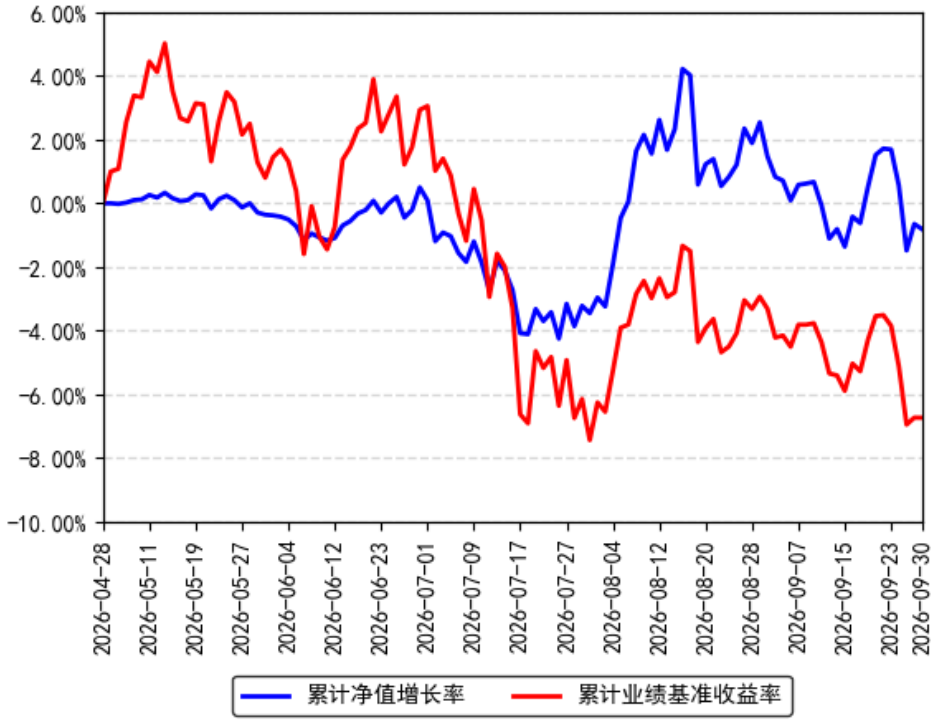
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.30%	0.90%	-9.39%	1.13%	8.09%	-0.23%
自基金合同生效起至今	-0.81%	0.72%	-6.73%	1.08%	5.92%	-0.36%

南方智汇量化选股混合 C

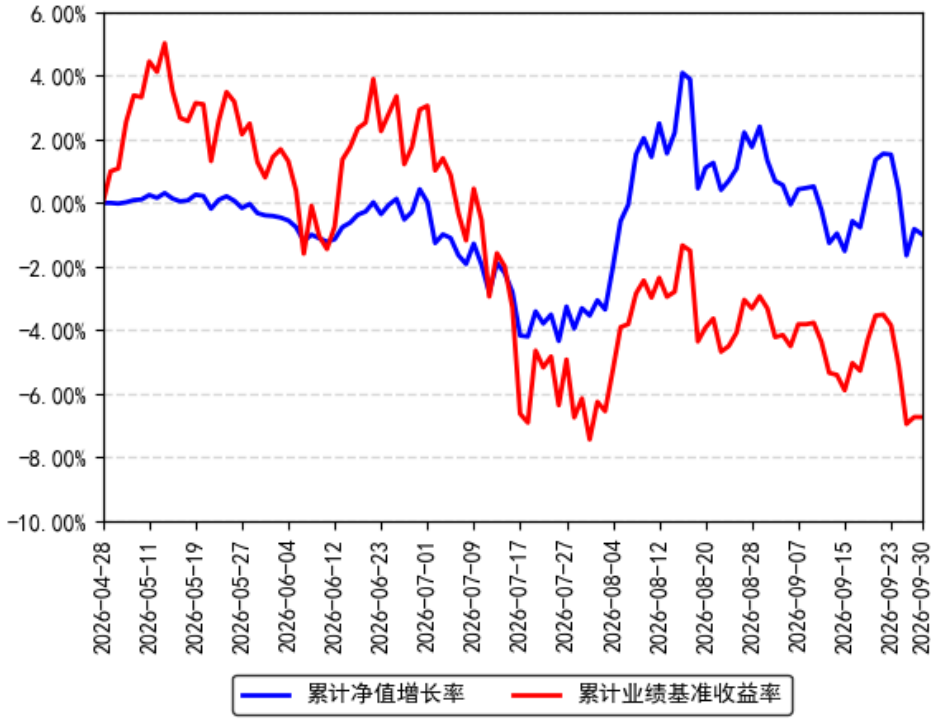
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.40%	0.90%	-9.39%	1.13%	7.99%	-0.23%
自基金合同生效起至今	-0.98%	0.72%	-6.73%	1.08%	5.75%	-0.36%

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

南方智汇量化选股混合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



南方智汇量化选股混合C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：本基金合同于 2026 年 4 月 28 日生效，截至本报告期末基金成立未满一年；自基金成立日起 6 个月内为建仓期，截至报告期末建仓期尚未结束。

§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		
许公磊	本基金基金经理	2026 年 4 月 28 日	-	9 年	中国国籍，法国国立统计与经济管理学校金融市场专业和法国巴黎第九大学应用数学专业双硕士，具有基金从业资格。曾先后就职于上海拍拍贷金融信息服务有限公司、弘则弥道投资咨询有限公司，历任风险专员、高级分析师。2020 年 3 月加入南方基金，任宏观策略部研究员；2023 年 6 月 9 日至今，任南方君信混合基金经理；2024 年 12 月 6 日至今，任南方绝对收益策略定开混合发起基金经理；2025 年 2 月 28 日至今，任南方量化成长股票、南方高股息主题股票基金经理；2025 年 11 月 21 日至今，任南方比较优势混合基金经理；2026 年 4 月 28 日至今，任南方智汇量化选股混合基金经理；2026 年 6 月 16 日至今，任南方平衡回报混合基金经理。

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

本组合采用自上而下的投资框架，通过对宏观经济、市场环境、估值水平等方面进行分析评估，最终决定股票仓位与风格结构。个股层面，组合通过定量策略精选一篮子股票实现对目标风格的配置。

三季度国内权益市场经历一定的调整。市场在降温过程中，不同风格的市场涨跌表现与二季度形成一定的反转，成长表现明显弱于红利、价值。本组合在报告期内持仓结构相对分散，净值波动在可控范围。展望后市，一方面海外地缘、通胀等扰动因素仍在，另一方面市场自身估值消化较为明显，形成了宏观驱动不强但资产价格不贵的局面。我们认为未来需要更多挖掘结构性机会，分化与轮动的现象将持续。

组合将继续坚持配置型产品导向，投资策略以稳为主，稳中求进。基金经理会始终以勤勉尽责的态度做好组合管理，适时根据宏观、市场状态调整配置结构，在风险可控的情况下寻找确定性收益为目标，力争为投资者创造良好的持有体验。

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 0.9919 元，报告期内，份额净值增长率为-1.30%，同期业绩基准增长率为-9.39%；本基金 C 份额净值为 0.9902 元，报告期内，份额净值增长率为-1.40%，同期业绩基准增长率为-9.39%。

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	1,263,065,363.41	86.66
	其中：股票	1,263,065,363.41	86.66
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	100,865,698.63	6.92
	其中：债券	100,865,698.63	6.92
	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	93,422,604.16	6.41
8	其他资产	128,095.29	0.01
9	合计	1,457,481,761.49	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	15,079,246.00	1.04
C	制造业	864,305,554.08	59.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	32,523,800.00	2.24
E	建筑业	10,290,199.00	0.71
F	批发和零售业	26,160,270.00	1.80
G	交通运输、仓储和邮政业	55,316,667.80	3.81
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	64,592,048.71	4.45
J	金融业	151,131,627.82	10.41
K	房地产业	6,951,541.00	0.48
L	租赁和商务服务业	15,171,223.00	1.05
M	科学研究和技术服务业	4,500,820.00	0.31
N	水利、环境和公共设施管理业	2,590,060.00	0.18
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	4,822,896.00	0.33
R	文化、体育和娱乐业	9,629,410.00	0.66
S	综合	-	-
	合计	1,263,065,363.41	87.01

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	600183	生益科技	137,600	17,882,496.00	1.23
2	601998	中信银行	1,664,700	15,148,770.00	1.04
3	000708	中信特钢	1,099,000	14,407,890.00	0.99
4	300408	三环集团	119,800	14,056,134.00	0.97
5	601988	中国银行	2,072,400	13,947,252.00	0.96
6	300502	新易盛	35,189	13,688,521.00	0.94
7	600887	伊利股份	489,300	13,357,890.00	0.92
8	300308	中际旭创	16,200	13,096,728.00	0.90
9	002463	沪电股份	108,400	12,566,812.00	0.87
10	002990	盛视科技	228,400	11,858,528.00	0.82

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	100,865,698.63	6.95
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	100,865,698.63	6.95

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	019827	26 国债 01	1,000,000	100,865,698.63	6.95

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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
股指期货投资本期收益（元）					314,281.12
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本，以达到降低投资组合整体风险的目的。

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、交易活跃的国债期货合约，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。

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中，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；中信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。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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	128,095.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	128,095.29

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	南方智汇量化选股混合 A	南方智汇量化选股混合 C
报告期期初基金份额总额	1,483,025,126.59	589,081,189.00
报告期期间基金总申购份额	6,506,728.31	5,175,363.00
减：报告期期间基金总赎回份额	370,116,661.26	249,539,546.70
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	1,119,415,193.64	344,717,005.30

§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、《南方智汇量化选股混合型证券投资基金基金合同》；

2、《南方智汇量化选股混合型证券投资基金托管协议》；

3、南方智汇量化选股混合型证券投资基金 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