南方丰泽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：杭州银行股份有限公司

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。

基金托管人杭州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	南方丰泽稳健添利债券
基金主代码	027168
交易代码	027168
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 4 月 22 日
报告期末基金份额总额	3,236,862,133.53 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、资产配置策略；2、信用债券投资策略；3、收益率曲线策略；4、放大策略；5、可转换债券和可交换债券投资策略；6、股票投资策略；7、港股投资策略；8、存托凭证投资策略；9、金融衍生品投资策略；10、基金投资策略等。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×10%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×5%+中债-信用债总全价（总值）指数收益率×85%
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	杭州银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方丰泽稳健添利债券 A	南方丰泽稳健添利债券 C
下属分级基金的交易代码	027168	027169
报告期末下属分级基金的份额总额	3,228,652,543.66 份	8,209,589.87 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）	
	南方丰泽稳健添利债券 A	南方丰泽稳健添利债券 C
1.本期已实现收益	-94,744,586.00	-276,335.04
2.本期利润	-195,841,844.87	-686,605.24
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0644	-0.0770
4.期末基金资产净值	3,115,022,775.22	7,913,718.53
5.期末基金份额净值	0.9648	0.9640

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

南方丰泽稳健添利债券 A

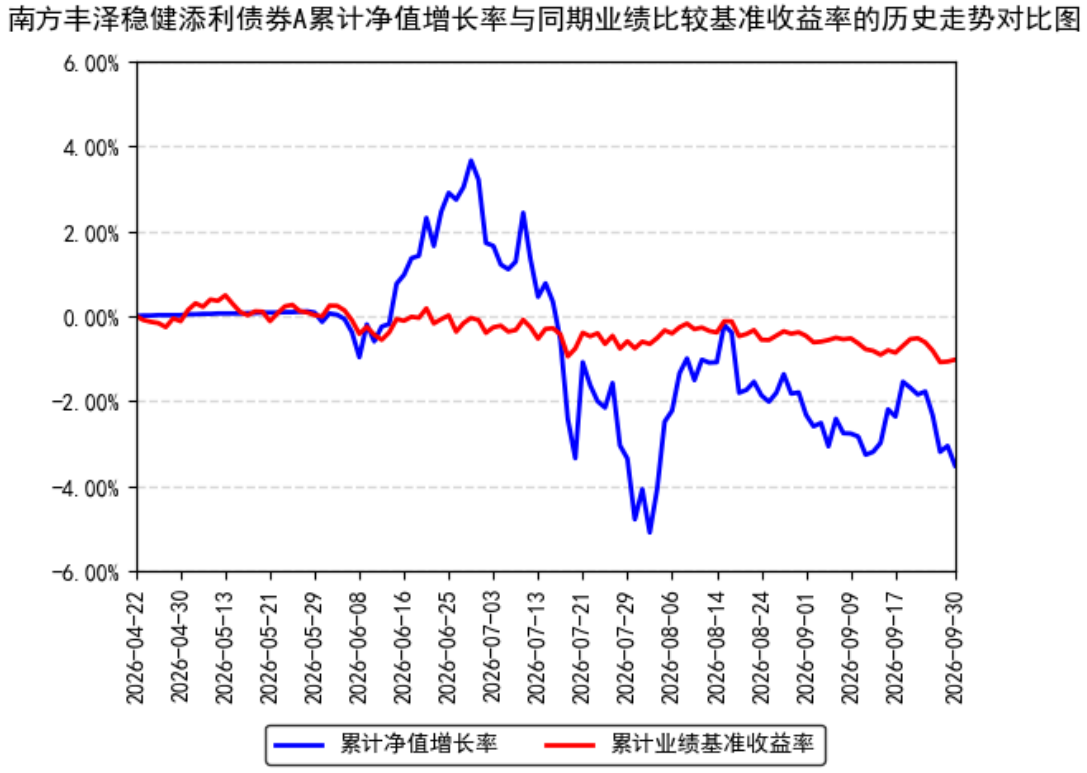
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-6.93%	0.75%	-0.98%	0.17%	-5.95%	0.58%
自基金合同生效起至今	-3.52%	0.62%	-1.03%	0.17%	-2.49%	0.45%

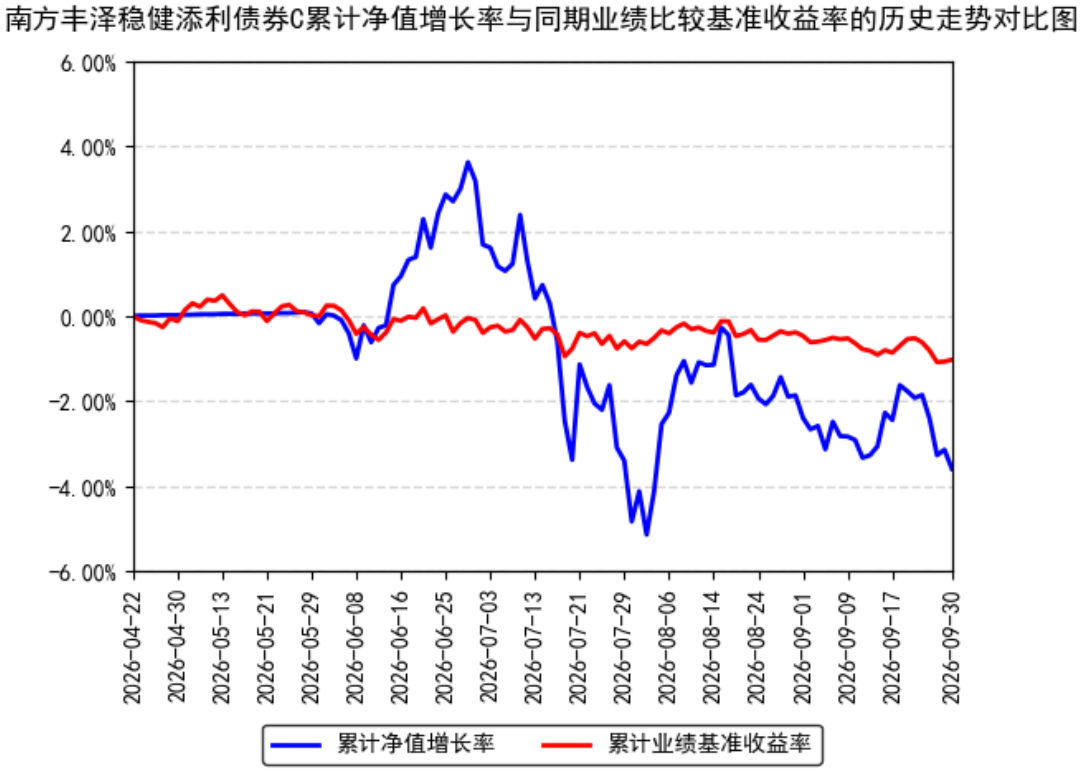
南方丰泽稳健添利债券 C

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	①-③	②-④

				准差④		
过去三个月	-6.97%	0.75%	-0.98%	0.17%	-5.99%	0.58%
自基金合同生效起至今	-3.60%	0.62%	-1.03%	0.17%	-2.57%	0.45%

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





注：本基金合同于 2026 年 4 月 22 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		
刘文良	本基金基金经理	2026 年 4 月 22 日	-	14 年	中国国籍，北京大学金融学专业硕士，具有基金从业资格。2012 年 7 月加入南方基金，历任固定收益部转债研究员、宏观研究员、信用分析师；2015 年 2 月 26 日至 2015 年 8 月 20 日，任南方永利基金经理助理；2015 年 12 月 11 日至 2017 年 2 月 24 日，任南方弘利基金经理；2015 年 12 月 30 日至 2017 年 5 月 5 日，任南方安心基金经理；2016 年 11 月 8 日至 2018 年 2 月 2 日，任南方荣发基金经理；2016 年 11 月 11 日至 2018 年 2 月 9 日，任南方卓元基金经理；2017 年 5 月 5 日至 2018 年 7 月 27 日，任南方和利基金

					经理；2017 年 5 月 19 日至 2018 年 7 月 27 日，任南方和元基金经理；2017 年 5 月 23 日至 2018 年 7 月 27 日，任南方纯元基金经理；2017 年 6 月 16 日至 2018 年 7 月 27 日，任南方高元基金经理；2017 年 8 月 3 日至 2019 年 1 月 18 日，任南方祥元基金经理；2017 年 9 月 12 日至 2019 年 1 月 18 日，任南方兴利基金经理；2016 年 7 月 6 日至 2019 年 7 月 5 日，任南方甑智混合基金经理；2015 年 8 月 20 日至 2020 年 9 月 23 日，任南方永利基金经理；2019 年 7 月 5 日至 2021 年 3 月 25 日，任南方甑智混合基金经理；2021 年 4 月 9 日至 2021 年 6 月 4 日，任南方荣欢、南方荣发基金经理；2019 年 7 月 19 日至 2022 年 2 月 24 日，任南方旭元基金经理；2021 年 5 月 7 日至 2022 年 7 月 22 日，任南方晖元 6 个月持有期债券基金经理；2022 年 7 月 22 日至 2023 年 11 月 27 日，任南方荣尊基金经理；2020 年 5 月 28 日至 2023 年 12 月 1 日，任南方招利一年债券基金经理；2019 年 3 月 29 日至 2025 年 5 月 12 日，任南方多元基金经理；2024 年 6 月 28 日至 2026 年 1 月 23 日，任南方达元债券基金经理；2022 年 9 月 16 日至 2026 年 6 月 12 日，任南方耀元债券基金经理；2016 年 6 月 24 日至今，任南方广利基金经理；2018 年 3 月 14 日至今，任南方希元转债基金经理；2020 年 2 月 14 日至今，任南方宁利一年债券基金经理；2020 年 3 月 6 日至今，任南方昌元转债基金经理；2024 年 6 月 28 日至今，任南方多利基金经理；2025 年 6 月 27 日至今，任南方贤元一年持有债券基金经理；2025 年 12 月 17 日至今，任南方安福混合基金经理；2026 年 4 月 22 日至今，任南方丰泽稳健添利债券基金经理；2026 年 6 月 12 日至今，任南方弘利定开债券发起基金经理。
王润栋	本基金基金经理	2026 年 4 月 22 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。

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

2026 年三季度，受财政支出节奏偏慢等因素影响，经济内需偏弱，AI 产业周期带动下出口和先进制造业偏强，海外地缘局势不确定性加大，压制风险偏好，推升通胀预期，美联储 9 月加息。债市方面，央行保持宽松的流动性环境，收益率曲线平坦化下行，信用债期限和等级利差压缩。权益方面，科技成长单季度大幅回调，红利和微盘板块轮动上涨。

组合运作方面，纯债方面择机提升了组合久期，捕捉期限利差压缩的收益，权益部分在权益市场情绪低位适当加大了配置比例，一方面调整持仓结构，聚焦半导体扩产链和 AI 新技术方向，另一方面择机布局了有色、军工、创新药、机器人等板块。

展望 2026 年四季度，9 月出台的一系列财政货币政策以总量托底为主，预计内需企稳回升但向上弹性有限,海外地缘局势和油价仍有较大的不确定性,美联储有可能再加息一次，但目前宏观背景尚不支持进入连续加息周期，市场对美联储加息预期已经定价较为充分，AI 产业周期中长期空间大，当前处于阶段性叙事空窗期，等待接替 coding 的应用爆点出现再次形成投资回报闭环。债市方面，预计总体延续低利率环境，波动较前三季度可能有所加大但总体风险可控，机会主要来自超长端利率债地方债交易和信用债结构挖掘。权益方面，短期悲观情绪驱动超跌，四季度超跌反弹行情概率较大，能否走出反转取决于 AI 叙事能否接力，科技方向聚焦半导体扩产链和新技术方向，在 AI 叙事等待期关注有色、军工、创新药、机器人等板块的低位布局机会。

组合运作方面，纯债部分计划继续保持积极的操作，力争通过久期交易增厚组合收益，权益部分根据财报表现、产业景气度变化和 2027 年预期调整持仓结构，努力把握市场回暖的投资机会。

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 0.9648 元，报告期内，份额净值增长率为-6.93%，同期业绩基准增长率为-0.98%；本基金 C 份额净值为 0.9640 元，报告期内，份额净值增长率为-6.97%，同期业绩基准增长率为-0.98%。

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	613,895,563.07	17.19
	其中：股票	613,895,563.07	17.19
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,940,298,389.59	82.34
	其中：债券	2,940,298,389.59	82.34
	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	14,338,085.50	0.40
8	其他资产	2,391,662.41	0.07
9	合计	3,570,923,700.57	100.00

注：本基金本报告期末通过深港通交易机制投资的港股市值为人民币 119,475,140.26 元，占基金资产净值比例 3.83%。

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	29,569,631.00	0.95
C	制造业	399,153,516.87	12.78
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	30,742,928.00	0.98
J	金融业	1,201,868.94	0.04
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	33,752,478.00	1.08

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	494,420,422.81	15.83

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	-	-
工业	-	-
非必需消费品	-	-
必需消费品	-	-
医疗保健	8,038,051.74	0.26
金融	-	-
科技	111,437,088.52	3.57
通讯	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
政府	-	-
合计	119,475,140.26	3.83

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	688596	正帆科技	1,064,821	61,685,080.53	1.98
2	00992	联想集团	1,584,000	46,965,325.65	1.50
3	300567	精测电子	247,000	45,455,410.00	1.46
4	688409	富创精密	267,029	45,421,632.90	1.45
5	603259	药明康德	201,700	33,752,478.00	1.08
6	300604	长川科技	115,400	27,671,766.00	0.89
7	00981	中芯国际	466,000	24,261,438.62	0.78
8	01347	华虹宏力	265,000	23,976,529.02	0.77
9	301529	福赛科技	165,900	23,325,540.00	0.75
10	300454	深信服	168,800	23,196,496.00	0.74

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	155,784,605.44	4.99
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,387,400,351.81	76.45
	其中：政策性金融债	432,661,369.85	13.85
4	企业债券	171,563,809.31	5.49
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	225,549,623.03	7.22
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,940,298,389.59	94.15

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	250215	25 国开 15	1,600,000	159,911,452.05	5.12
2	242680038	26 中行永续债 03BC	1,400,000	140,552,881.10	4.50
3	09240202	24 国开清发 02	1,200,000	121,550,958.90	3.89
4	212400007	24 中信银行债 01	1,000,000	100,972,821.92	3.23
5	232680038	26 农行二级资本债 03BC	800,000	80,078,215.89	2.56

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。

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；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；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。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	2,390,462.52
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,199.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,391,662.41

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

本基金的投资范围包括经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金，本基金管理人根据基金合同约定并参照《证券投资基金信息披露 XBRL 模板》中“基金中基金”的要求披露本报告期投资基金的情况。

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）	-	-
当期持有基金产生的应支付	-	-

管理费（元）		
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	-	-
当期交易所交易基金产生的交易费（元）	-	-

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

无。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方丰泽稳健添利债券 A	南方丰泽稳健添利债券 C
报告期期初基金份额总额	1,674,460,788.92	9,451,201.39
报告期期间基金总申购份额	2,057,286,301.69	1,130,932.71
减：报告期期间基金总赎回份额	503,094,546.95	2,372,544.23
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	3,228,652,543.66	8,209,589.87

§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、《南方丰泽稳健添利债券型证券投资基金基金合同》；

2、《南方丰泽稳健添利债券型证券投资基金托管协议》；

3、南方丰泽稳健添利债券型证券投资基金 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