# 南方安睿混合型证券投资基金

## 2018年第三季度报告

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
报告送出日期:2018年10月26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规定,于2018年10月24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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 南方安睿混合 |
| 基金主代码 | 004648 |
| 交易代码 | 004648 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2017年7月13日 |
| 报告期末基金份额总额 | 107,962,678.65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,通过灵活的资产配置与严谨的风险管理,力求实现基金资产持续稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金通过灵活的资产配置与严谨的风险管理,力求实现基金资产持续稳定增值,实际投资过程中,将“优化的CPPI策略”作为大类资产配置的主要出发点,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。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×15%+上证国债指数收益率×85% |
| 风险收益特征 | 本基金为债券投资为主的混合型基金,属于中低风险、中低收益预期的基金品种,其风险收益预期高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。 |
| 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 |

注: 本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下,可简称为“南方安睿”。

§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(2018年7月1日-2018年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 401,194.53 |
| 2.本期利润 | -229,665.45 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0018 |
| 4.期末基金资产净值 | 110,047,986.14 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0194 |

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认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;

2、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

| 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 | -0.25% | 0.27% | 0.52% | 0.20% | -0.77% | 0.07% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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:本基金建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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 | | |
| 孙鲁阔 | 本基金基金经理 | 2017年7月13日 | - | 15年 | 南开大学理学和经济学双学士、澳大利亚新南威尔士大学商学硕士,具有基金从业资格。曾任职于厦门国际银行福州分行,2003年4月加入南方基金,历任行业研究员、南方高增和南方隆元的基金经理助理、专户投资管理部总监助理、权益投资部副总监,现任权益投资部董事总经理;2007年12月至2010年10月,担任南方基金企业年金和专户的投资经理。2011年6月至2017年7月,任南方保本基金经理;2015年12月至2017年12月, 任南方瑞利保本基金经理;2015年5月至2018年6月, 任南方丰合保本基金经理;2010年12月至今, 任南方避险基金经理;2015年5月至今,任南方利鑫基金经理;2016年1月至今, 任南方益和保本基金经理;2016年9月至今, 任南方安泰混合基金经理;2016年11月至今,任南方安裕混合基金经理;2017年7月至今, 任南方安睿混合基金经理;2017年12月至今,任南方瑞利混合基金经理;2018年1月至今, 任南方融尚再融资基金经理;2018年6月至今,任南方新蓝筹混合基金经理。 |

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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券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》等有关法律法规、中国证监会和本基金基金合同的规定,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最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。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4次,是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位以及投资组合的投资策略需要所致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年三季度,中国经济各驱动因素均显现疲弱态势,市场面临的不确定性继续增加。国际局势微妙,中美贸易战持续加码,双方面临深刻的分歧。同时随着地产数据回落,具有后周期属性的消费增速也出现下行。三季度权益市场震荡下行。上证综指收于2821,较上季度末下跌0.9%;创业板指收于1411,较上季度下跌12.2%。三季度债券市场走强。一年期国债、AAA信用债到期收益率较上季度末下降约20bp、85bp。

三季度本基金股票仓位基本稳定。在风格上本基金的核心股票仓位投向低估值、高分红、具有安全边际的价值股,同时积极寻找具有竞争优势的白马股投资机会。固定收益投资上,本基金以短久期、高流动性、高评级的债券或存单适当加杠杆进行配置来获取稳定的持有收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.0194元,报告期内,份额净值增长率为-0.25%,同期业绩基准增长率为0.52%。

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

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 22,432,223.80 | 18.73 |
| | 其中:股票 | 22,432,223.80 | 18.73 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 91,030,880.99 | 75.99 |
| | 其中:债券 | 91,030,880.99 | 75.99 |
| | 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 | 2,000,000.00 | 1.67 |
| | 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 | 2,634,998.37 | 2.20 |
| 8 | 其他资产 | 1,695,627.50 | 1.42 |
| 9 | 合计 | 119,793,730.66 | 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

金额单位:人民币元

| 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 | - | - |
| C | 制造业 | 10,859,455.60 | 9.87 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 150,840.00 | 0.14 |
| E | 建筑业 | 695,466.00 | 0.63 |
| F | 批发和零售业 | 2,073,623.20 | 1.88 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 1,021,946.00 | 0.93 |
| 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 | 7,206,393.00 | 6.55 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 425,500.00 | 0.39 |
| 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 | 22,432,223.80 | 20.38 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 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 | 601166 | 兴业银行 | 220,100 | 3,510,595.00 | 3.19 |
| 2 | 601009 | 南京银行 | 275,400 | 2,106,810.00 | 1.91 |
| 3 | 000786 | 北新建材 | 65,800 | 1,091,622.00 | 0.99 |
| 4 | 002511 | 中顺洁柔 | 124,596 | 1,027,917.00 | 0.93 |
| 5 | 601818 | 光大银行 | 250,000 | 977,500.00 | 0.89 |
| 6 | 600511 | 国药股份 | 31,800 | 835,068.00 | 0.76 |
| 7 | 000651 | 格力电器 | 20,000 | 804,000.00 | 0.73 |
| 8 | 601966 | 玲珑轮胎 | 50,000 | 785,000.00 | 0.71 |
| 9 | 600056 | 中国医药 | 43,200 | 726,624.00 | 0.66 |
| 10 | 600176 | 中国巨石 | 67,560 | 716,811.60 | 0.65 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

| 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 | 19,078,000.00 | 17.34 |
| | 其中:政策性金融债 | 19,078,000.00 | 17.34 |
| 4 | 企业债券 | 70,680,513.40 | 64.23 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债(可交换债) | 1,272,367.59 | 1.16 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 91,030,880.99 | 82.72 |

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

金额单位:人民币元

| 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 | 180207 | 18国开07 | 100,000 | 10,024,000.00 | 9.11 |
| 2 | 127326 | 15国网05 | 100,000 | 10,003,000.00 | 9.09 |
| 3 | 136527 | 16两江02 | 100,000 | 9,939,000.00 | 9.03 |
| 4 | 122352 | 12广汽03 | 95,000 | 9,542,750.00 | 8.67 |
| 5 | 136773 | 16酒投02 | 100,000 | 9,520,000.00 | 8.65 |

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

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

本基金在进行股指期货投资时,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,通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,结合股指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股指期货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指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 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

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体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。

5.11.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。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没有超出基金合同规定的备选股票库,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

金额单位:人民币元

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 6,832.37 |
| 2 | 应收证券清算款 | 65,108.72 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,623,626.42 |
| 5 | 应收申购款 | 59.99 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,695,627.50 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 113019 | 玲珑转债 | 518,693.60 | 0.47 |
| 2 | 123009 | 星源转债 | 514,809.45 | 0.47 |
| 3 | 127005 | 长证转债 | 200,802.00 | 0.18 |
| 4 | 110040 | 生益转债 | 26,700.00 | 0.02 |
| 5 | 128015 | 久其转债 | 3,025.44 | 0.00 |
| 6 | 113018 | 常熟转债 | 2,258.40 | 0.00 |
| 7 | 110042 | 航电转债 | 2,224.00 | 0.00 |
| 8 | 110043 | 无锡转债 | 981.90 | 0.00 |
| 9 | 127006 | 敖东转债 | 972.60 | 0.00 |
| 10 | 128033 | 迪龙转债 | 951.00 | 0.00 |
| 11 | 128032 | 双环转债 | 949.20 | 0.00 |

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 156,521,785.98 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 480,575.10 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 49,049,682.43 |
| 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 | 107,962,678.65 |

§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、《南方安睿混合型证券投资基金基金合同》;

2、《南方安睿混合型证券投资基金托管协议》;

3、南方安睿混合型证券投资基金2018年3季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦31-33层。

9.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

# 南方安泰混合型证券投资基金

## 2018年第三季度报告

基金管理人:南方基金管理股份有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月26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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月24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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 南方安泰混合 |
| 基金主代码 | 003161 |
| 交易代码 | 003161 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016年9月22日 |
| 报告期末基金份额总额 | 622,855,951.78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,通过灵活的资产配置与严谨的风险管理,力求实现基金资产持续稳定增值,为投资者提供稳健的养老理财工具。 |
| 投资策略 | 本基金在资产配置方面采用优化的恒定比例投资组合保险策略(优化CPPI)。CPPI策略是国际通行的一种投资组合保险策略,优化的CPPI策略是对CPPI策略的一种优化,它主要是通过金融工程技术和数量分析等工具,根据市场的波动来动态调整风险资产与稳健资产在投资组合中的比重,以确保投资组合在一段时间以后的价值不低于事先设定的某一目标价值,以达到增强组合收益的效果。该策略的具体实施主要有以下步骤:第一步,确定基金价值底线。根据投资组合期末最低目标价值和合理的折现率设定当前应持有的稳健资产的数量,即投资组合的价值底线,计算投资组合期末净值超过价值底线的数额;第二步,确定风险资产。将相当于净值超过价值底线的数额特定倍数的资金投资于风险资产(如股票等),以实现最低目标价值的增值。第三步,调整风险乘数及资产配置比例。本基金将根据市场波动的特点以及预期的风险与收益的匹配关系,定期计算风险乘数上限并对实际风险乘数进行监控,一旦实际风险乘数超过当期风险乘数上限,则重复前两个步骤的操作,对风险乘数进而整体资产配置比例进行动态调整。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×15%+上证国债指数收益率×85% |
| 风险收益特征 | 本基金为债券投资为主的混合型基金,属于中低风险、中低收益预期的基金品种,其风险收益预期高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。 |
| 基金管理人 | 南方基金管理股份有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |

注:本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下,可简称为“南方安泰混合”。

§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(2018年7月1日-2018年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 5,321,235.01 |
| 2.本期利润 | 4,180,293.32 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0063 |
| 4.期末基金资产净值 | 663,040,026.89 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0645 |

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认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;

2、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

| 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 | 0.61% | 0.25% | 0.52% | 0.20% | 0.09% | 0.05% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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: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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券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》等有关法律法规、中国证监会和本基金基金合同的规定,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最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。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4次,是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位以及投资组合的投资策略需要所致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年三季度,中国经济各驱动因素均显现疲弱态势,市场面临的不确定性继续增加。国际局势微妙,中美贸易战持续加码,双方面临深刻的分歧。同时随着地产数据回落,具有后周期属性的消费增速也出现下行。三季度权益市场震荡下行。上证综指收于2821,较上季度末下跌0.9%;创业板指收于1411,较上季度下跌12.2%。三季度债券市场走强。一年期国债、AAA信用债到期收益率较上季度末下降约20bp、85bp。

三季度本基金股票仓位基本稳定。在风格上本基金的核心股票仓位投向低估值、高分红、具有安全边际的价值股,同时积极寻找具有竞争优势的白马股投资机会。固定收益投资上,本基金以短久期、高流动性、高评级的债券或存单适当加杠杆进行配置来获取稳定的持有收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.0645元,报告期内,份额净值增长率为0.61%,同期业绩基准增长率为0.52%。

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

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 116,653,396.08 | 16.25 |
| | 其中:股票 | 116,653,396.08 | 15.25 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 627,879,698.04 | 82.09 |
| | 其中:债券 | 627,879,698.04 | 82.09 |
| | 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 | 6,892,443.33 | 0.90 |
| 8 | 其他资产 | 13,487,624.40 | 1.76 |
| 9 | 合计 | 764,913,161.85 | 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

金额单位:人民币元

| 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 | - | - |
| C | 制造业 | 57,862,504.48 | 8.73 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1,279,626.00 | 0.19 |
| E | 建筑业 | 3,116,475.00 | 0.47 |
| F | 批发和零售业 | 13,725,298.22 | 2.07 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 7,617,271.20 | 1.15 |
| 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 | 30,754,521.18 | 4.64 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 2,297,700.00 | 0.35 |
| 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 | 116,653,396.08 | 17.59 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 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 | 601166 | 兴业银行 | 840,600 | 13,407,570.00 | 2.02 |
| 2 | 601009 | 南京银行 | 1,206,995 | 9,225,861.75 | 1.39 |
| 3 | 600511 | 国药股份 | 222,800 | 5,850,728.00 | 0.88 |
| 4 | 000786 | 北新建材 | 330,900 | 5,489,631.00 | 0.83 |
| 5 | 002511 | 中顺洁柔 | 637,000 | 5,255,250.00 | 0.79 |
| 6 | 000651 | 格力电器 | 123,794 | 4,976,518.80 | 0.75 |
| 7 | 000333 | 美的集团 | 95,724 | 4,027,108.68 | 0.61 |
| 8 | 600741 | 华域汽车 | 173,300 | 3,899,250.00 | 0.59 |
| 9 | 600176 | 中国巨石 | 340,000 | 3,607,400.00 | 0.54 |
| 10 | 600056 | 中国医药 | 210,000 | 3,532,200.00 | 0.53 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

| 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 | 80,324,000.00 | 12.11 |
| | 其中:政策性金融债 | 50,585,000.00 | 7.63 |
| 4 | 企业债券 | 324,083,700.00 | 48.88 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 221,792,000.00 | 33.45 |
| 7 | 可转债(可交换债) | 1,679,998.04 | 0.25 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 627,879,698.04 | 94.70 |

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

金额单位:人民币元

| 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 | 136434 | 16葛洲03 | 550,000 | 53,713,000.00 | 8.10 |
| 2 | 101469017 | 14国家核电MTN002 | 500,000 | 50,730,000.00 | 7.65 |
| 3 | 101454034 | 14中南方MTN001 | 500,000 | 50,730,000.00 | 7.65 |
| 4 | 140209 | 14国开09 | 500,000 | 50,585,000.00 | 7.63 |
| 5 | 101654092 | 16津城建MTN003 | 500,000 | 49,660,000.00 | 7.49 |

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

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

本基金在股指期货投资中主要遵循有效管理投资策略,主要采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对现货和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货定价模型寻求其合理估值水平,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 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

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体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。

5.11.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。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没有超出基金合同规定的备选股票库,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

金额单位:人民币元

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 25,691.47 |
| 2 | 应收证券清算款 | 2,447,575.81 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 10,322,054.71 |
| 5 | 应收申购款 | 692,302.41 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 13,487,624.40 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 127005 | 长证转债 | 592,844.00 | 0.09 |
| 2 | 113019 | 玲珑转债 | 395,980.80 | 0.06 |
| 3 | 123009 | 星源转债 | 388,745.00 | 0.06 |
| 4 | 110040 | 生益转债 | 132,432.00 | 0.02 |
| 5 | 128015 | 久其转债 | 96,997.44 | 0.01 |
| 6 | 113018 | 常熟转债 | 2,258.40 | 0.00 |
| 7 | 110042 | 航电转债 | 2,224.00 | 0.00 |
| 8 | 110043 | 无锡转债 | 1,963.80 | 0.00 |
| 9 | 127006 | 敖东转债 | 972.60 | 0.00 |
| 10 | 128033 | 迪龙转债 | 951.00 | 0.00 |
| 11 | 128032 | 双环转债 | 949.20 | 0.00 |
| 12 | 128030 | 天康转债 | 899.40 | 0.00 |

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 000333 | 美的集团 | 4,027,108.68 | 0.61 | 重大事项停牌 |

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 660,728,881.86 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 60,343,448.67 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 98,216,378.75 |
| 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 | 622,855,951.78 |

§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、《南方安泰混合型证券投资基金基金合同》;

2、《南方安泰混合型证券投资基金托管协议》;

3、南方安泰混合型证券投资基金2018年3季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦31-33层。

9.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

# 南方安享绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金

## 2018年第三季度报告

基金管理人:南方基金管理股份有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月26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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月24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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 南方安享绝对收益策略定期开放混合型发起式 |
| 基金主代码 | 002527 |
| 交易代码 | 002527 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016年4月8日 |
| 报告期末基金份额总额 | 57,200,853.63份 |
| 投资目标 | 灵活应用多种绝对收益策略对冲本基金的系统性风险,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,合理配置股票、股指期货、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个股,并通过实出股指期货合约对冲股票组合的市场风险,在尽量避免投资组合资产损失的前提下力争实现较为稳定的绝对回报。 |
| 业绩比较基准 | 中国人民银行公布的同期一年期定期存款基准利率(税后)+2% |
| 风险收益特征 | 本基金为特殊的混合型基金,通过采用多种绝对收益策略剥离市场系统性风险,因此相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险较小。而相对其业绩比较基准,由于绝对收益策略投资结果的不确定性,因此不能保证一定能获得超越业绩比较基准的绝对收益。 |
| 基金管理人 | 南方基金管理股份有限公司 |
| 基金托管人 | 交通银行股份有限公司 |

注:本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下,可简称为“南方安享绝对收益”。

§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