南方安康混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月25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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017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,投资者在做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2017年7月1日起至2017年9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	南方安康混合
基金主代码	004517
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年06月14日
报告期末基金份额总额	376,973,534.43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	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

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“南方安康”。

§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(2017年07月01日 - 2017年09月30日)
1.本期已实现收益	2,785,638.94
2.本期利润	3,209,477.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.0077
4.期末基金资产净值	380,307,744.98
5.期末基金份额净值	1.0088

注:1.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。

2.期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

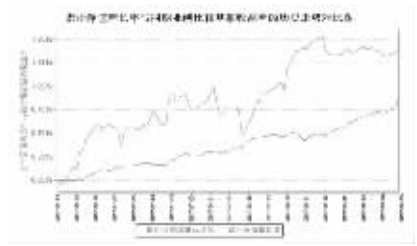
3.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.78%	0.03%	0.85%	0.09%	-0.07%	-0.06%

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:基金合同生效日至本报告期末不满一年。本基金的建仓期为6个月,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		
林乐峰	本基金基金经理	2017年8月18日		9年	北京大学理学硕士,具有基金从业资格。2008年7月加入南方基金研究部,历任研究员、高级研究员、负责钢铁、机械制造、中小市值的行业研究。2015年2月至2016年3月,任南方高增长基金经理助理;2016年3月至今,任南方宝元基金经理;2017年8月至今,任南方安康混合基金经理。
李振兴	本基金基金经理	2017年6月14日		9年	武汉大学计算机、工商管理双学士、金融学硕士,具有基金从业资格。曾就职于艾媒生网络能源有限公司;2008年6月起就职于长城基金管理有限公司,历任行业研究员、研究组组长、基金经理助理;2014年4月至2015年10月任长城久利保本、长城保本的基金经理;2014年9月至2015年10月任长城久鑫保本的基金经理。2015年10月加入南方基金;2016年8月至今,任南方品质混合基金经理;2017年6月至今,任南方安康混合基金经理;2017年9月至今,任南方兴盛混合基金经理。

注:1. 对基金的首任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期;对此后的非首任基金经理,“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内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《南方安康混合型证券投资基金基金合同》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3次,是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位以及指数型基金成份股调整所致。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年三季度,上证指数季度上涨4.90%,市场总体上延续稳步上行的趋势,与上半年不同的是,更多的结构性机会开始交替出现,受益于产品价格上涨的传统周期行业、前期跌幅较大中小创成长都在三季度有所表现。中国宏观经济基本面走势继续延续了复苏的态势,海外国家PMI也处于高位,显示这轮全球经济复苏的同步性。市场流动性方面,央行以低M2和汇率双向波动应对美联储潜在的加息缩表,同时又以明年一季度实施的以支持普惠金融为条件的定向降准,总体给了市场平稳的预期。固定收益市场方面,三季度债券收益率处于区间震荡态势,十年期国债收益率始终在3.60%附近波动。

本基金于6月份成立,基于CPPI策略,运作初期本基金股票仓位处于较低水平,随着安全垫的积累,将逐渐择机提高股票仓位。权益投资方面,本着以追求绝对收益为核心目标,本基金在三季度主要配置了基本面优秀、估值合理绩优蓝筹股,同时也精细研究优质的成长股予以布局。目前来看,虽然未来地产投资有一定压力,但宏观经济向下的风险并不大,股票市场的估值仍处于合理区间,相比其他大类资产具备较好配置价值。因此未来本基金将会择机提高股票仓位,侧重方向仍是稳健成长、具备长期竞争力的绩优个股。

固定收益投资方面,本基金债券投资以持有到期获得稳定收益、为权益投资贡献安全垫为目的。为避免建仓期净值的大幅波动以及控制信用风险,债券建仓以存单和其它短久期高评级信用债为主,杠杆率控制在合适的水平。看未来的四季度,债券收益率可能难以出现较强的趋势,因此将继续以配置的思路进行债券操作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期,本基金净值增长0.78%,同期业绩比较基准增长0.85%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	25,367,398.00	6.06
	其中:股票	25,367,398.00	6.06
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	344,616,241.00	82.32
	其中:债券	344,616,241.00	82.32
	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	44,225,982.06	10.56
8	其他资产	4,421,863.86	1.06
9	合计	418,631,484.92	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	1,050,400.00	0.28
C	制造业	16,885,991.00	4.44
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	1,388,000.00	0.36
J	金融业	4,600,832.00	1.21
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,442,175.00	0.38
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	25,367,398.00	6.67

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

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	600519	贵州茅台	4,000	2,070,560.00	0.54
2	000786	北新建材	100,000	1,719,000.00	0.45
3	600887	伊利股份	61,900	1,702,250.00	0.45
4	601318	中国平安	30,200	1,635,632.00	0.43
5	601009	南京银行	200,000	1,582,000.00	0.42
6	000651	格力电器	40,000	1,516,000.00	0.40
7	000568	泸州老窖	26,800	1,503,480.00	0.40
8	002027	分众传媒	143,500	1,442,175.00	0.38
9	601166	兴业银行	80,000	1,383,200.00	0.36
10	002333	弘亚数控	20,000	1,294,000.00	0.34

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	16,858,900.00	4.43
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,982,000.00	2.62
	其中:政策性金融债	9,982,000.00	2.62
4	企业债券	63,467,341.00	16.69
5	企业短期融资券	40,019,000.00	10.52
6	中期票据	79,641,000.00	20.94
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	134,648,000.00	35.41
9	其他	-	-
10	合计	344,616,241.00	90.62

5.5 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	101454027	14大唐集MTN001	200,000	20,316,000.00	5.34
2	101556031	15中建材MTN002	200,000	19,922,000.00	5.24
3	136053	15南车01	200,000	19,784,000.00	5.20
4	111781748	17宁波银行CD138	200,000	19,560,000.00	5.14
5	136459	16上港02	200,000	19,500,000.00	5.13

5.6 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资产支持证券投资明细

注: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

注: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序的前五名权证投资明细

注: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

注:本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	8,804.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,396,332.98
5	应收申购款	16,726.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,421,863.86

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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

注:本基金本报告期末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	440,104,263.56
报告期期间基金总申购份额	4,787,696.26
减:报告期期间基金总赎回份额	67,918,425.39
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	376,973,534.43

§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

注: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

注: 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

注: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 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、南方安康混合型证券投资基金基金合同

2、南方安康混合型证券投资基金托管协议

3、南方安康混合型证券投资基金2017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

南方安泰养老混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月25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2017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,投资者在做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2017年7月1日起至2017年9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	南方安泰养老混合
基金主代码	003161
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年09月22日
报告期末基金份额总额	1,482,073,995.20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,计算投资组合现时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“南方安泰养老”。

§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(2017年07月01日 - 2017年09月30日)
1.本期已实现收益	25,496,588.18
2.本期利润	18,256,110.20
3.加权平均基金份额本期利润	0.0098
4.期末基金资产净值	1,541,189,501.40
5.期末基金份额净值	1.0399

注:1.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。

2.所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。

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	0.99%	0.07%	0.85%	0.09%	0.14%	-0.02%

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

§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	2016年09月22日		14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月加入南方基金管理有限公司,历任行业研究员、南方高增和南方隆元的基金经理助理,专户投资管理总监助理,现任权益投资部副总监;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;2010年12月至今,任南方避险基金经理;2015年4月至今,任南方利鑫基金经理;2015年6月至今,任南方利鑫基金经理;2015年5月至今,任南方丰合基金经理;2015年12月至今,任南方瑞利保本基金经理;2016年1月至今,任南方益和保本基金经理;2016年9月至今,任南方安泰养老基金经理;2016年11月至今,任南方安裕养老基金经理;2017年7月至今,任南方安睿混合基金经理。

注:1. 对基金的首任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期;对此后的非首任基金经理,“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内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《南方安泰养老混合型证券投资基金基金合同》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3次,是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位以及指数型基金成份股调整所致。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

展望四季度,我们对后市保持谨慎乐观的态度。我们看好居民和机构对股票的配置需求不断提升。基本养老金入市、保险资金再配置、陆港通、MSCI纳入A股,都给A股带来了新增资金。

我们认为A股仍然存在结构性机会。宏观上, 中美国债利差加大有利于人民币走稳,利率上行和资金外流担忧减弱;微观上,经济增速走弱,供给侧改革和降杠杆有利于龙头公司对行业的整合。A股的制度正在发生深刻变革:监管层发布减持新规,规范再融资,以及未来退市制度可能出台,都将压制中小股票的估值溢价。而港股做空机制的传导、MSCI纳入A股,将使A股的估值国际化延续,大股票的估值溢价将逐步体现。此外,A股在大类资产中的性价比相对较高。与其他国家股市对比,A股的整体估值较低。

综上, 我们认为下一阶段对市场风格和走势的判断将逐步让位于对个股业绩的研究。市场进入业绩发布期,盈利稳定增长的股票将是我们研究和关注的重点。债券方面,我们认为,在去杠杆的背景下,货币政策将维持偏紧态势,四季度本基金债券投资仍以持有收益为主。

4.4.2 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1.0399元; 报告期内, 基金份额净值增长率为0.99%,同期业绩基准增长率为0.85%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	199,262,003.93	10.54
	其中:股票	199,262,003.93	10.54
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,257,684,877.60	66.55
	其中:债券	1,257,684,877.60	66.55
	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	96,820,251.13	5.12
	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	289,797,704.98	15.34
8	其他资产	46,199,172.49	2.44
9	合计	1,889,764,010.13	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	3,926,144.60	0.25
C	制造业	101,925,025.41	6.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,508,512.72	0.23
E	建筑业	4,611,229.60	0.30
F	批发和零售业	16,167,582.45	1.05
G	交通运输、仓储和邮政业	7,655,297.37	0.50
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,407,733.35	0.09
J	金融业	43,808,028.43	2.84
K	房地产业	7,972,032.44	0.52
L	租赁和商务服务业	1,599,327.72	0.10
M	科学研究和技术服务业	2,599.27	-
N	水利、环境和公共设施管理业	688,216.08	0.04
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	115,299.99	0.01
R	文化、体育和娱乐业	5,874,974.50	0.38
S	综合	-	-
	合计	199,262,003.93	12.93

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

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	683,200	11,812,528.00	0.77
2	601009	南京银行	1,395,795	11,040,738.45	0.72
3	600741	华域汽车	447,100	10,082,105.00	0.65
4	000333	美的集团	210,224	9,289,798.56	0.60
5	000786	北新建材	499,800	8,591,562.00	0.56
6	601169	北京银行	1,140,913	8,511,210.98	0.55
7	603368	柳州医药	130,000	7,007,000.00	0.45
8	600511	国药股份	232,700	6,941,441.00	0.45
9	002142	宁波银行	390,700	6,165,246.00	0.40
10	000651	格力电器	140,794	5,336,092.60	0.35

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	119,049,000.00	7.72
	其中:政策性金融债	90,036,000.00	5.84
4	企业债券	441,942,002.60	28.68
5	企业短期融资券	30,096,000.00	1.95
6	中期票据	367,938,000.00	23.87
7	可转债(可交换债)	1,159,875.00	0.08
8	同业存单	297,500,000.00	19.30
9	其他	-	-
10	合计	1,257,684,877.60	81.60

5.5 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	101654092	16津城建MTN003	1,000,000	97,370,000.00	6.32
2	150409	15农发09	900,000	90,036,000.00	5.84
3	136434	16莓洲03	630,000	60,511,500.00	3.93
4	111783984	17杭州银行CD181	600,000	57,960,000.00	3.76
5	101454034	14中南方MTN001	500,000	50,765,000.00	3.29

5.6 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资产支持证券投资明细

注: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

注: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序的前五名权证投资明细

注: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

注:本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	63,323.13
2	应收证券清算款	17,279,184.31
3	应收股利	-
4	应收利息	28,801,569.39
5	应收申购款	55,095.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	46,199,172.49

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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

注:本基金本报告期末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	2,025,162,180.34
报告期期间基金总申购份额	13,587,490.61
减:报告期期间基金总赎回份额	556,675,675.75
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	1,482,073,995.20

§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

注: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

注: 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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、南方安泰养老混合型证券投资基金基金合同

2、南方安泰养老混合型证券投资基金托管协议

3、南方安泰养老混合型证券投资基金2017年3季度报告原文

8.2 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。

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:益民基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月25日

§1 重要提示

益民基金管理有限公司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2017年10月20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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	益民品质升级混合
交易代码	001135
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月6日
报告期末基金份额总额	380,690,219.61份
投资目标	本基金积极把握企业在居民生活品质提升过程中带来的投资机会,在分享企业成长性的同时合理控制组合风险,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	通过益民经济周期模型与分析师的审慎研究相结合的方式判断证券市场总体变动趋势,结合对各资产类别中长期运行趋势、风险收益特征的分析比较,确定基金大类资产配置比例和变动原则。在此基础上重点分析、挖掘在宏观经济转型升级的过程中引领生活品质升级的行业,结合基本面研究进行行业配置。进而,通过对上市公司进行企业生命周期、公司竞争力、成长模式和动力、价值评估等定性或定量分析,考虑市场情绪因素,结合研究团队的实地调研,精选具有增长潜力的个股构建组合。
业绩比较基准	65%×沪深300指数收益率+35%×中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于较高风险、较高收益的投资品种,其预期风险和预期收益低于股票型基金,但高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	益民基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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(2017年7月1日 - 2017年9月30日)
1.本期已实现收益	9,106,572.17
2.本期利润	675,772.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.0017
4.期末基金资产净值	232,751,682.88
5.期末基金份额净值	0.611

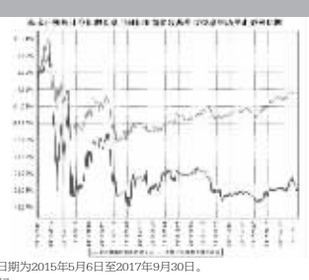
注:所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	0.16%	0.92%	3.21%	0.38%	-3.05%	0.54%

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、图示日期为2015年5月6日至2017年9月30日。

3.3 其他指标

无。

§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 |