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

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: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

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	南方安享绝对收益策略定期开放混合型发起式
基金主代码	002527
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年04月08日
报告期末基金份额总额	114,270,387.77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,并通过卖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

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	-2,472,570.45
2.本期利润	1,053,103.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.0088
4.期末基金资产净值	111,509,898.38
5.期末基金份额净值	0.9758

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损益。

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。。

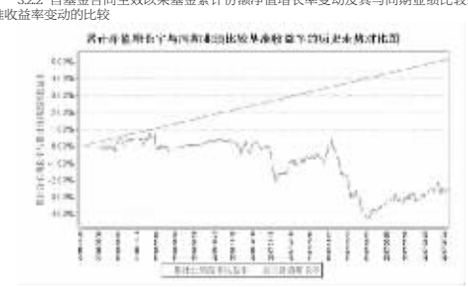
3.本基金自2017年6月7日起,基金份额净值由小数点后三位调整为小数点后四位

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	0.89%	0.17%	0.85%	0.01%	0.04%	0.16%

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		
罗文杰	本基金基金经理	2016年12月30日	-	12年	女,美国南加州大学数学金融硕士、美国加州大学计算机科学硕士。具有中国基金从业资格。曾先后任职于美国Open Link Financial公司、摩根斯坦利公司,从事量化分析工作。2008年9月加入南方基金,曾任南方基金数量化投资部基金经理助理,现任指数投资部、数量化投资部负责人;2013年5月至2015年6月,任南方策略基金经理;2013年4月至今,任南方500基金经理;2013年4月至今,任南方500ETF基金经理;2013年5月至今,任南方300基金经理;2013年5月至今,任南方开元沪深300ETF基金经理;2014年10月至今,任500医药基金经理;2015年2月至今,任南方恒生ETF基金经理;2016年12月至今,任南方安享绝对收益,南方卓享绝对收益基金经理;2017年7月至今,任恒生联接基金经理;2017年8月至今,任南方房地产联接、南方房地产ETF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 管理人对投资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《南方安享绝对收益策略定期开放混合型发起式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

本基金本季度投资主要包括量化对冲操作, 新股申购及交易所回购等现金管理。量化对冲部分投资由于市场个股波动率降低、股指期货的政策限制导致股票现货的选择范围不大,模型的超额收益受到了不小的影响。 但我们也注意到, 由于政策限制导致股指期货的流动性较差以及期货贴水的情况在逐渐的好转中。 在对冲之外, 我们也进行了网下的新股申购和交易所回购等现金管理的操作,给基金贡献了部分的收益。 今后基金的操作也将在稳健的基础上适时捕捉市场机会。

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0.9758元, 报告期内, 份额净值增长率为0.89%,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	81,356,460.44	72.70
	其中:股票	81,356,460.44	72.70
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	11,500.00	0.01
	其中:债券	11,500.00	0.01
	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	7,700,000.00	6.88
	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	10,724,940.99	9.58
8	其他资产	12,114,159.25	10.83
9	合计	111,907,060.68	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	4,593,419.19	4.12
C	制造业	30,034,826.45	26.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	534,618.00	0.48
E	建筑业	3,516,461.00	3.15
F	批发和零售业	2,464,724.00	2.21
G	交通运输、仓储和邮政业	1,444,076.91	1.30
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,268,039.80	1.14
J	金融业	33,708,936.10	30.23
K	房地产业	2,756,524.00	2.47
L	租赁和商务服务业	32,767.00	0.03
M	科学研究和技术服务业	4,838.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	484,400.00	0.43
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	133,212.99	0.12
R	文化、体育和娱乐业	141,225.00	0.13
S	综合	238,392.00	0.21
	合计	81,356,460.44	72.96

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	601318	中国平安	141,200	7,647,392.00	6.86
2	600036	招商银行	121,800	3,111,990.00	2.79
3	600519	贵州茅台	5,989	3,100,145.96	2.78
4	601166	兴业银行	147,200	2,545,088.00	2.28
5	600016	民生银行	279,300	2,239,986.00	2.01
6	601288	农业银行	519,800	1,985,636.00	1.78
7	600030	中信证券	103,600	1,884,484.00	1.69
8	601398	工商银行	282,000	1,752,000.00	1.57
9	600887	伊利股份	63,700	1,751,750.00	1.57
10	600000	浦发银行	132,850	1,709,779.50	1.53

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	-	-
	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)	11,500.00	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	11,500.00	0.01

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	128016	雨虹转债	115	11,500.00	0.01

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

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
IH1710	IH1710	-58	-46,725,960.00	703,380.00	-
IC1710	IC1710	-18	-23,677,920.00	205,160.00	-
公允价值变动总额合计(元)					908,540.00
股指期货投资本期收益(元)					-6,567,840.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					2,501,960.00

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,根据风险管理的原则,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,力争获得稳定的正向超额收益。

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除中信证券(600030),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。根据2017年5月24日中信证券股份有限公司(下称中信证券,股票代码:600030)《中信证券股份有限公司关于收到中国证监会行政处罚事先告知书的公告》,中信证券近日收到了《行政处罚事先告知书》(处罚字【2017】57号),依据《证券公司监督管理条例》相关规定,中国证监会拟决定责令中信证券改正,给予警告,没收违法所得人民币61,655,849.78元,并处人民币308,279,248.90元罚款。基金管理人对上述股票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

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	11,806,169.67
2	应收证券清算款	314,468.53
3	应收股利	-
4	应收利息	-6,478.95
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,114,159.25

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	144,244,401.28
报告期期间基金总申购份额	25,220.97
减:报告期期间基金总赎回份额	29,999,234.48
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	114,270,387.77

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	8.75

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	8.75	10,000,000.00	8.75	自合同生效之日起不少于3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	296,442.68	0.26	296,442.68	0.26	自合同生效之日起不少于3年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	200,592.88	0.18	200,592.88	0.18	自合同生效之日起不少于3年
合计	10,497,035.56	9.19	10,497,035.56	9.19	自合同生效之日起不少于3年

注: 上述份额总数均包含利息结转份额

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、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基金合同

2、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托管协议

3、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

南方安心保本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:招商银行股份有限公司
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。

基金托管人招商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	南方安心保本混合
基金主代码	202213
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年12月21日
报告期末基金份额总额	3,297,562,352.72份
投资目标	本基金在保障保本周期到期时本金安全的前提下,有效控制风险,追求基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金按照时间不变性投资组合保险(TIPP,Time Invariant Portfolio Protection)策略进行资产配置,以实现保本和增值的目标。TIPP策略设置了一条保本投资底线,该底线随着投资组合收益的增加而调整。TIPP策略改进了CPPI中保本投资底线的调整方式,每当收益率达到一定的比率并持续一段时间后,保本投资底线相应提高一定比例,以锁定一部分前期投资收益。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为:三年期定期存款税后收益率+0.5%。
风险收益特征	本基金为保本基金,属于证券投资基金中的低风险品种。
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
基金保证人	重庆三峡担保集团股份有限公司

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“南方安心”。

§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	19,977,495.35
2.本期利润	24,267,664.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.0072
4.期末基金资产净值	3,358,646,294.48
5.期末基金份额净值	1.019

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。

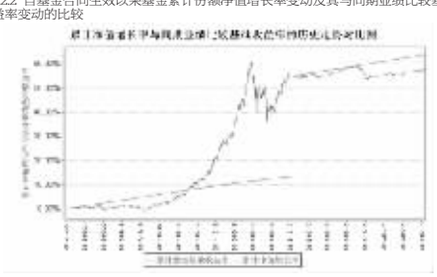
3.2 基金净值表现

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	0.79%	0.07%	0.78%	0.01%	0.01%	0.06%

注:根据《南方安心保本混合型证券投资基金基金合同》以及《南方安心保本混合型证券投资基金保本期到期操作规则及转入下一保本期的相关规则的提示性公告》的相关规定,本基金的第一个保本期为三年,自2012年12月21日至2015年12月21日止;第二个保本期为三年,自2015年12月29日至2018年12月29日止。

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:本基金建仓期为自基金合同生效之日起6个月,建仓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		
卢玉珊	本基金基金经理	2015年12月30日		9年	女,清华大学会计学硕士,具有基金从业资格。2008年7月加入南方基金,历任研究部研究员、高级研究员,负责纺织服装、商贸零售的行业研究工作;2015年2月至2015年12月,任南方成份、南方安心的基金经理助理;2015年5月至2015年12月,任南方改革机遇的基金经理助理;2015年12月至今,任南方安心基金经理。

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《南方安心保本混合型证券投资基金合同》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

三季度Wind全A上涨6.05%,中小板指表现最佳,上涨8.86%,创业板指表现相对较差,上涨2.69%。以有色和钢铁为代表的周期行业表现突出,传媒、建筑、纺织服装、医药、家电等行业表现较差。

安全资产方面,在债券市场弱势运行,收益率曲线平坦的背景下,我们将大部分到期债券转换为高收益的存单,提升了再投资收益率,择机卖出了部分中低评级的信用债,尤其是地产债,保持组合稳健资产的占比。风险资产方面,随着安全垫的增加,我们逐步提高了权益仓位,增强组合的进攻性。

在行业配置和个股选择策略上,我们沿着安全低估值蓝筹和估值合理的成长股两条主线展开, 也部分参与了有安全边际的主题投资品种。个股选择上注重安全边际,控制回撤风险,以相对估值水平、重估价值、价格安全锚(例如员工持股价、高管增持价、定增价格)等综合角度判断股票的安全边际,严格控制个股的下行风险。展望四季度,我们基本上会回避短期涨幅较大的周期行业,维持银行、保险、家电、消费等细分行业的配置,重视电子、新能源、5G的长期投资机会。在个股的选择上,尽量选择市场率可以提升,有成本转嫁能力的各个细分行业的龙头。展望四季度,宏观经济基本面不大可能是市场的主要矛盾。全年经济前高后低已是共识, PMI数据更支持经济回落幅度有限,势头趋缓的判断,经济的韧性将继续支持当前货币政策与监管政策的持续性。

从全球范围看,欧美处于升息周期,我们倾向于认为国内利率可能维持目前位置而不是继续下探的概率较大。我们将坚持稳健操作原则,在严格控制信用风险的前提下,以短期品种到期滚动投资为主,主要获取利息收益。

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1.019元,本报告期份额净值增长率为0.79%,同期业绩比较基准增长率为0.78%。

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	302,169,772.18	8.34
	其中:股票	302,169,772.18	8.34
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,192,535,680.20	88.11
	其中:债券	3,192,535,680.20	88.11
	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	32,000,000.00	0.88
	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	43,652,734.03	1.20
8	其他资产	52,883,347.90	1.46
9	合计	3,623,241,534.31	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	5,629,626.60	0.17
C	制造业	150,434,976.26	4.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,752,491.44	0.14
E	建筑业	6,756,798.00	0.20
F	批发和零售业	18,922,683.25	0.56
G	交通运输、仓储和邮政业	23,665,784.96	0.65
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,414,404.00	0.22
J	金融业	57,316,436.00	1.71
K	房地产业	15,183,947.18	0.45
L	租赁和商务服务业	4,970,760.00	0.15
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	8,962,564.00	0.27
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	0.00
R	文化、体育和娱乐业	44,000.50	0.00
S	综合	-	-
	合计	302,169,772.18	9.00

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	002511	中顺洁柔	821,500	11,492,785.00	0.34
2	601009	南京银行	1,209,000	9,563,190.00	0.28
3	601318	中国平安	158,500	8,584,360.00	0.26
4	600887	伊利股份	308,700	8,489,250.00	0.25
5	601166	兴业银行	484,000	8,368,360.00	0.25
6	000651	格力电器	210,500	7,977,950.00	0.24
7	002027	分众传媒	787,330	7,498,708.80	0.22
8	000786	北新建材	410,900	7,063,371.00	0.21
9	600519	贵州茅台	12,800	6,625,792.00	0.20
10	600340	华夏幸福	212,600	6,607,608.00	0.20

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	80,850,300.00	2.41
2	央行票据	-	-
3	金融债券	89,711,000.00	2.67
	其中:政策性金融债	89,711,000.00	2.67
4	企业债券	425,097,650.00	12.66
5	企业短期融资券	793,860,000.00	23.64
6	中期票据	557,132,000.00	16.59
7	可转债(可交换债)	15,871,730.20	0.47
8	同业存单	1,230,013,000.00	36.62
9	其他	-	-
	合计	3,192,535,680.20	95.05

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	111714244	17江苏银行CD244	2,000,000	191,060,000.00	5.69
2	136176	16法地01	1,595,000	151,796,150.00	4.52
3	111799696	17南京银行CD117	1,100,000	104,962,000.00	3.13
4	111784292	17广州农村商业银行CD162	1,000,000	97,750,000.00	2.91
5	111713052	17浙商银行CD052	1,000,000	96,610,000.00	2.88

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

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
IH1712	IH1712	-6	-4,863,240.00	-12,240.00	-
IF1712	IF1712	-14	-16,113,720.00	-27,900.00	-
公允价值变动总额合计(元)					-40,140.00
股指期货投资本期收益(元)					-
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-40,140.00

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

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	184,270.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	52,699,076.99
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	52,883,347.90

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(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	113011	光大转债	13,368,171.60	0.40

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	3,667,766,496.84
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	370,204,144.12
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	3,297,562,352.72

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	20170701-20170930	909,360,276.00	-	-	909,360,276.00	27.58
产品持有风险							
本基金存在持有基金份额超过20%的基金份额持有人,在特定赎回比例及市场条件下,若基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产,将会导致流动性风险和基金净值波动风险。							

注:申购份额包含红利再投资和份额折算。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《南方安心保本混合型证券投资基金基金合同》

2、《南方安心保本混合型证券投资基金托管协议》

3、南方安心保本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

南方安颐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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于2017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