南方安睿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13日(基金合同生效日)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	南方安睿混合
基金主代码	004648
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年07月13日
报告期末基金份额总额	273,725,830.89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CPI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	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(2017年07月13日 - 2017年09月30日)
1.本期已实现收益	2,103,154.02
2.本期利润	2,040,834.44
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0071
4.期末基金资产净值	275,691,727.50
5.期末基金份额净值	1.0072

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.本基金合同生效日为2017年7月13日,基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间未满一年。

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
自基金合同生效起至今	0.71%	0.03%	0.89%	0.10%	-0.18%	-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:本基金的基金合同生效日为2017年7月13日,本基金建仓期为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		
孙鲁阔	本基金基金经理	2017年7月13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、专户投资管理部总监助理,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,任南方利淘基金经理;2015年5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,任南方越利保本基金经理;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《南方安睿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,人民币兑美元先涨后跌,大宗商品价格也经历了较大波动。统计局披露的9月份PMI数据为52.4,创出五年新高;与此同时,美国、欧盟、日本的景气指数均处于09年以来的较高位置,全球呈现复苏格局。

三季度权益市场平稳。上证综指收于3349,较上季度末上涨4.9%;创业板指收于1867,较上季度上涨2.7%。风格上,在供给侧改革持续推进、环保督察超预期的背景下,周期类股票表现较好。

三季度债券市场震荡。一年期国债、AAA信用债到期收益率分别较上季度末持平、上升12bp。

三季度本基金仍在建仓期。随着基金净值提升,本基金逐步增加股票仓位。在风格上本基金的核心仓位投向低估值、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且的白马股投资机会。债券投资上,本基金以短久期、高流动性、高评级的债券适当加杠杆进行配置来获取稳定的持有收益。

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1.0072元;报告期内,基金份额净值增长率为0.71%,同期业绩基准增长率为0.89%。

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	18,962,701.35	6.52
	其中:股票	18,962,701.35	6.52
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	219,874,202.00	75.60
	其中:债券	219,874,202.00	75.60
	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	18,800,000.00	6.46
	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	29,856,501.46	10.27
8	其他资产	3,328,763.75	1.14
9	合计	290,822,168.56	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	304,616.00	0.11
C	制造业	9,938,838.35	3.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	572,490.00	0.21
F	批发和零售业	1,823,750.00	0.66
G	交通运输、仓储和邮政业	496,125.00	0.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	633,930.00	0.23
J	金融业	3,427,192.00	1.24
K	房地产业	1,066,700.00	0.39
L	租赁和商务服务业	251,250.00	0.09
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	447,810.00	0.16
S	综合	-	-
	合计	18,962,701.35	6.88

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	601009	南京银行	190,200	1,504,482.00	0.55
2	603368	柳州医药	20,000	1,078,000.00	0.39
3	000786	北新建材	50,000	859,500.00	0.31
4	002511	中顺洁柔	56,000	783,440.00	0.28
5	600511	国药股份	25,000	745,750.00	0.27
6	002304	洋河股份	7,000	710,500.00	0.26
7	601166	兴业银行	40,000	691,600.00	0.25
8	000651	格力电器	17,000	644,300.00	0.23
9	600176	中国巨石	55,000	630,300.00	0.23
10	603328	依顿电子	36,600	588,894.00	0.21

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	3,996,000.00	1.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,967,000.00	3.62
	其中:政策性金融债	9,967,000.00	3.62
4	企业债券	79,098,242.70	28.69
5	企业短期融资券	20,020,000.00	7.26
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	154,959.30	0.06
8	同业存单	106,638,000.00	38.68
9	其他	-	-
10	合计	219,874,202.00	79.75

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	111783966	17宁波银行CD168	300,000	29,661,000.00	10.76
2	111712190	17北京银行CD190	300,000	28,995,000.00	10.52
3	111714240	17江苏银行CD240	300,000	28,662,000.00	10.40
4	011758067	17鲁高速SCP004	200,000	20,020,000.00	7.26
5	111783684	17杭州银行CD181	200,000	19,320,000.00	7.01

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

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除依顿电子(603328),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1月5日广东依顿电子科技股份有限公司(下称依顿电子,股票代码:603328)《广东依顿电子科技股份有限公司关于收到环保部门行政处罚告知书的公告》,依顿电子近日收到中山市环境保护局(以下简称“中山市环保局”)《行政处罚告知书》(中环罚告字[2016]第239号),中山市环保局于2016年5月26日对依顿电子排放口外排的废水进行执法性采样监测。监测结果显示,依顿电子排放的废水中总磷、总氮浓度为1.38mg/L、31.4mg/L,分别超过了依顿电子持有的《广东省污染物排放许可证》中规定的排放限值0.38倍、0.57倍。依顿电子以上行为违反了《广东省环境保护条例》第二十一条第一款关于按照排污许可证规定排污的规定。中山市环保局依据《广东省环境保护条例》第六十六条第一款的规定,拟对依顿电子罚款人民币十四万元。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 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	11,879.83
2	应收证券清算款	924,996.65
3	应收股利	-
4	应收利息	2,385,940.41
5	应收申购款	5,947.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,328,763.75

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

基金合同生效日(2017年07月13日)持有的基金份额	287,436,926.79
报告期期间基金总申购份额	631,762.90
减:报告期期间基金总赎回份额	14,342,858.80
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	273,725,830.89

§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

南方安裕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:中国工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。

基金托管人中国工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	南方安裕养老混合
基金主代码	003295
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月15日
报告期末基金份额总额	2,100,948,838.22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	本基金力图通过大类资产配置和精细化选股分享养老产业的成长红利。实际投资过程中,将“优化的CPI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,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。
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	中国工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“南方安裕养老”。

§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	30,034,774.22
2.本期利润	21,229,556.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.0093
4.期末基金资产净值	2,178,530,496.42
5.期末基金份额净值	1.0369

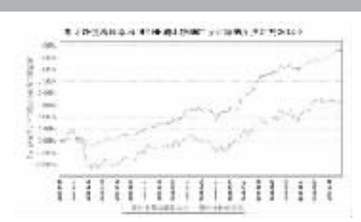
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益; 2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.91%	0.06%	0.85%	0.09%	0.06%	-0.03%

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。本基金的建仓期为六个月,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	2016年11月15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、专户投资管理部总监助理,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,任南方利淘基金经理;2015年5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,任南方越利保本基金经理;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《南方安裕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

2017年三季度,人民币兑美元先涨后跌,大宗商品价格也经历了较大波动。统计局披露的9月份PMI数据为52.4,创出五年新高;与此同时,美国、欧盟、日本的景气指数均处于09年以来的较高位置,全球呈现复苏格局。

三季度权益市场平稳。上证综指收于3349,较上季度末上涨4.9%;创业板指收于1867,较上季度上涨2.7%。风格上,在供给侧改革持续推进、环保督察超预期的背景下,周期类股票表现较好。

三季度债券市场震荡。一年期国债、AAA信用债到期收益率分别较上季度末持平、上升12bp。

三季度本基金按照操作策略,在基金净值提升、市场比较稳定的基础上小幅提升了仓位。在风格上本基金的核心仓位投向低估值、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。债券投资上,本基金以短久期、高流动性、高评级的债券适当加杠杆进行配置来获取稳定的持有收益。

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

2017年三季度,本基金净值增长率为0.91%.

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	235,036,044.33	9.45
	其中:股票	235,036,044.33	9.45
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,811,442,348.80	72.83
	其中:债券	1,811,442,348.80	72.83
	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	392,065,104.91	15.76
8	其他资产	48,834,816.23	1.96
9	合计	2,487,378,313.27	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	3,556,485.60	0.16
C	制造业	119,979,066.23	5.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,544,088.63	0.21
E	建筑业	5,646,115.60	0.26
F	批发和零售业	19,125,527.21	0.88
G	交通运输、仓储和邮政业	9,308,842.92	0.43
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,099,973.35	0.10
J	金融业	52,467,160.51	2.41
K	房地产业	8,483,780.00	0.39
L	租赁和商务服务业	1,950,072.72	0.09
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	0.03
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	115,289.99	0.01
R	文化、体育和娱乐业	7,068,816.22	0.32
S	综合	-	-
	合计	235,036,044.33	10.79

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	802,600	13,876,954.00	0.64
2	601009	南京银行	1,681,807	13,303,093.37	0.61
3	600741	华域汽车	535,165	12,067,970.75	0.55
4	000333	美的集团	256,443	11,332,216.17	0.52
5	601169	北京银行	1,426,059	10,638,400.14	0.49
6	000786	北新建材	610,382	10,492,466.58	0.48
7	600511	国药股份	272,400	8,125,692.00	0.37
8	603368	柳州医药	150,244	8,098,151.60	0.37
9	002142	宁波银行	462,750	7,302,195.00	0.34
10	002511	中顺洁柔	470,585	6,583,484.15	0.30

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	208,259,000.00	9.56
	其中:政策性金融债	159,794,000.00	7.33
4	企业债券	582,017,348.80	26.72
5	企业短期融资券	20,068,000.00	0.92
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	1,000.00	-
8	同业存单	1,001,097,000.00	45.95
9	其他	-	-
10	合计	1,811,442,348.80	83.15

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	136253	16中油03	1,100,000	104,896,000.00	4.81
2	170401	17农发01	1,000,000	99,860,000.00	4.58
3	111719125	17恒丰银行CD125	1,000,000	97,770,000.00	4.49
4	111797306	17杭州银行CD116	1,000,000	97,740,000.00	4.49
5	111795844	17广州银行CD047	1,000,000	96,700,000.00	4.44

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除依顿电子(603328),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1月5日广东依顿电子科技股份有限公司(下称依顿电子,股票代码:603328)《广东依顿电子科技股份有限公司关于收到环保部门行政处罚告知书的公告》,依顿电子近日收到中山市环境保护局(以下简称“中山市环保局”)《行政处罚告知书》(中环罚告字[2016]第239号),中山市环保局于2016年5月26日对依顿电子排放口外排的废水进行执法性采样监测。监测结果显示,依顿电子排放的废水中总磷、总氮浓度为1.38mg/L、31.4mg/L,分别超过了依顿电子持有的《广东省污染物排放许可证》中规定的排放限值0.38倍、0.57倍。依顿电子以上行为违反了《广东省环境保护条例》第二十一条第一款关于按照排污许可证规定排污的规定。中山市环保局依据《广东省环境保护条例》第六十六条第一款的规定,拟对依顿电子罚款人民币十四万元。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 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	86,610.35
2	应收证券清算款	5,280,706.32
3	应收股利	-
4	应收利息	43,447,131.36
5	应收申购款	20,367.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	48,834,815.23

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	2,475,179,099.91
报告期期间基金总申购份额	4,686,692.08
减:报告期期间基金总赎回份额	378,916,953.67
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	2,100,948,838.32

§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、《南方安裕养老混合型证券投资基金基金合同》。

2、《南方安裕养老混合型证券投资基金托管协议》。

3、南方安裕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

南方宝元债券型基金

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:中国工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。

基金托管人中国工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	南方宝元债券
基金主代码	202101
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年09月20日
报告期末基金份额总额	828,001,351.47份