# 南方弘利定期开放债券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:中国光大银行股份有限公司
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。

基金托管人中国光大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 | 南方弘利债券发起式 |
| 基金主代码 | 002218 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年12月11日 |
| 报告期末基金份额总额 | 760,311,054.97份 |
| 投资目标 | 本基金在控制信用风险、谨慎投资的前提下,力争在获取持有期收益的同时,实现基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金以中长期利率趋势分析为基础,结合经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,进行债券投资时机的选择和久期、类属配置,实施积极的债券投资组合管理,以获取较高的债券组合投资收益。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为:中债信用债总指数收益率。 |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金,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。 |
| 基金管理人 | 南方基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国光大银行股份有限公司 |
| 下属分级基金的基金简称 | 南方弘利A / 南方弘利C |
| 下属分级基金的交易代码 | 002218 / 002219 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 760,311,054.97份 / 0.00份 |

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“南方弘利”。

§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) | |
|---|---|---|
| | 南方弘利A | 南方弘利C |
| 1.本期已实现收益 | -1,137,016.02 | - |
| 2.本期利润 | 6,980,202.47 | - |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0089 | - |
| 4.期末基金资产净值 | 765,868,188.73 | - |
| 5.期末基金份额净值 | 1.007 | - |

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、南方弘利C类份额成立至今尚未有申购赎回交易发生。

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

| 南方弘利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 | 0.80% | 0.07% | -0.28% | 0.03% | 1.08% | 0.04% |

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 | | |
| 陶辉 | 本基金基金经理 | 2016年1月5日 | | 15年 | 清华大学应用数学专业学士,中国科学院金融工程专业硕士,具有基金从业资格。曾任职于招商银行总行,普华永道会计师事务所,穆迪投资者服务有限公司、中国国际金融有限公司;2010年9月至2014年9月任职于大成基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理、基金经理;2012年2月至2014年9月任大成景丰分级债券型基金的基金经理;2012年5月至2012年10月任大成货币市场基金的基金经理;2012年9月至2014年4月任大成月添利基金的基金经理;2012年11月至2014年4月任大成月月盈基金的基金经理;2013年5月至2014年9月任大成景安基金的基金经理;2013年6月至2014年9月任大成景兴基金的基金经理;2014年1月至2014年9月任大成信用增利基金的基金经理。2014年9月加入南方基金产品开发部,从事产品研发工作;2014年12月至2015年12月,任固定收益部资深研究员、现任固定收益研究部负责人;2016年8月至2017年9月,任南方荣毅基金经理;2015年12月至今,任南方启元基金经理;2016年1月至今,任南方弘利、南方聚利基金经理;2016年8月至今,任南方荣欢、南方双元基金经理;2016年9月至今,任南方颐元基金经理;2016年11月至今,任南方荣光基金经理;2016年12月至今,任南方宜利基金经理。 | |

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《南方弘利定期开放债券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

三季度经济数据整体表现有所弱化,7月和8月工业增加值同比增速分别下降至6.0%和6.4%, 固定资产投资累计同比增速回落至7.8%, 基建仍保持相对高增长,商品房销售增速回落,房地产投资同比增速回落,制造业投资增速保持低位。金融数据基本符合预期,但8月M2同比增速降至8.9%,其连续下降反映了金融去杆杠初见成效。7-8月通胀水平平稳, 其中8月CPI同比增速1.8%,PPI同比增速6.3%,PPI高于预期。美联储9月议息会议维持利率水平不变,宣布10月正式启动缩表,缩表初期每月100亿,每3个月提高100亿,并最终达到500亿/月的水平,国债和MBS的比例为3:2,基本符合预期。三季度美元指数先降后升,人民币兑美元汇率中间价明显升值。三季度央行无政策利率变动操作,9月30日央行宣布对普惠金融领域实施定向降准。

债券市场方面,三季度收益率以震荡走势为主。1年国开、1年国债收益率分别上行9BP、1BP。10年国开、10年国债收益率分别下行1BP、上行5BP,利率曲线变动不大。3-5年信用债整体表现略好于同期限国开债,城投表现持平于中票,AA表现好于AAA。三季度权益市场表现较好,上证综指上涨4.9%,中小板优于大盘优于创业板,中小板指数、沪深300和创业板指数分别上涨8.8%、4.6%和2.7%,有色、钢铁、煤炭行业指数涨幅超过15%。转债市场方面,三季度中证转债上涨4.3%,9月由于信用申购开启和流动性紧张导致转债估值压缩, 部分消化了前期偏贵的估值。

展望2017年4季度,经济层面,9月中采制造业PMI再次强于预期,创12年5月以来新高,整体指向制造业景气短期回暖,主要分项指标中,需求、生产、价格、库存全线上升。综合来看,经济整体处于高位震荡阶段。通胀方面,预计CPI同比增速基本保持稳定,难以突破2.0%,PPI同比增速短期反弹后下行,至年底继续回落。政策层面,美联储会议显示内部对通胀和加息问题上仍存在分歧,但年内或仍有一次加息。此前美元指数持续大幅下挫,人民币贬值压力明显缓解,央行货币政策受到的外部制约显著减弱。当前央行的货币政策由收紧转向稳健中性,基本面短期不支持进一步紧缩或者放松。金融监管政策可能会是4季度影响市场的主要因素之一。

债市策略方面,综合来看经济下行压力持续存在,通胀水平尚不构成显著的制约,债市风险不大,利率债具备配置价值。信用债仓位和久期不宜过高,在当前紧信用的背景下,企业融资环境恶化,需要严防信用风险,加强对于持仓债券的跟踪和梳理,尤其是信用趋势恶化的品种。权益市场方面难以出现趋势性大行情,存在结构性机会。转债市场一级审批加快,四季度可能迎来供给潮,估值仍有压缩空间,需整体控制仓位,深入挖掘个券价值。

投资运作上,3季度初基金的规模有明显赎回,我们把握市场节奏,利用7月初的时点适当减持了部分流动性差的中长期信用债, 提高了组合的灵活性和流动性。转债操作上抓住了部分个券的机会,也增强了组合的收益。三季度,我们根据投资策略进行了国债期货操作,主要目的在于套期保值,仓位比例控制在较低水平,对组合日净值波动的影响在0.1%以内。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方弘利A级基金净值增长率为0.80%, 同期业绩比较基准增长率为-0.28%。

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 | - | - |
| | 其中:股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 1,048,087,884.10 | 95.58 |
| | 其中:债券 | 1,028,013,884.10 | 93.75 |
| | 资产支持证券 | 20,074,000.00 | 1.83 |
| 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 | 27,887,718.04 | 2.54 |
| 8 | 其他资产 | 20,607,709.95 | 1.88 |
| | 合计 | 1,096,583,312.09 | 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

注:本基金本报告期末未持有股票。

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

注:本基金本报告期末未持有股票。

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 | 38,799,746.30 | 5.07 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 29,397,000.00 | 3.84 |
| | 其中:政策性金融债 | 29,397,000.00 | 3.84 |
| 4 | 企业债券 | 383,895,004.80 | 50.13 |
| 5 | 企业短期融资券 | 200,783,000.00 | 26.22 |
| 6 | 中期票据 | 350,165,000.00 | 45.72 |
| 7 | 可转债(可交换债) | 24,974,133.00 | 3.26 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| | 合计 | 1,028,013,884.10 | 134.23 |

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 | 101356009 | 13中铝业MTN001 | 500,000 | 51,145,000.00 | 6.68 |
| 2 | 101562030 | 15中铝MTN002 | 500,000 | 49,925,000.00 | 6.52 |
| 3 | 101666003 | 16华谊兄弟MTN001 | 400,000 | 39,636,000.00 | 5.18 |
| 4 | 098023 | 09哈城投债 | 300,000 | 31,098,000.00 | 4.06 |
| 5 | 011754004 | 17河钢集SCP002 | 300,000 | 30,177,000.00 | 3.94 |

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

| 序号 | 证券代码 | 证券名称 | 数量(份) | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 116592 | 万科7A1 | 200,000 | 20,074,000.00 | 2.62 |

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

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。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征,运用国债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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债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 |
|---|---|---|---|---|---|
| T1712 | T1712 | -40 | 38,084,000.00 | 17,322.03 | - |
| 公允价值变动总额合计(元) | | | | 17,322.03 | |
| 国债期货投资本期收益(元) | | | | -178,422.03 | |
| 国债期货投资本期公允价值变动(元) | | | | 24,522.03 | |

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 声明本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

本基金本报告期末未持有股票。

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 | 849,367.09 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 19,758,342.86 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| | 合计 | 20,607,709.95 |

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 | 110032 | 三一转债 | 3,541,800.00 | 0.46 |

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:本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| 项目 | 南方弘利A | 南方弘利C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,510,501,750.45 | - |
| 报告期期间基金总申购份额 | 30,010.01 | - |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 750,220,705.49 | - |
| 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 | 760,311,054.97 | - |

§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

| 项目 | 南方弘利A | 南方弘利C |
|---|---|---|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 10,000,527.83 | - |
| 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 | 10,000,527.83 | - |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 1.32 | - |

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 | 10,000,527.83 | 1.32 | 9,900,000.00 | 1.30 | 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 | 50,698.52 | 0.01 | 50,000.00 | 0.01 | 自合同生效之日起不少于3年 |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | 50,698.52 | 0.01 | 50,000.00 | 0.01 | 自合同生效之日起不少于3年 |
| 合计 | 10,101,924.87 | 1.33 | 10,000,000.00 | 1.32 | 自合同生效之日起不少于3年 |

§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

| 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 | 1,500,104,555.55 | - | 750,000,000.00 | 750,104,555.55 | 98.66 |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 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。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、南方弘利定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同

2、南方弘利定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议

3、南方弘利定期开放债券型发起式证券投资基金2017年3季度报告原文

10.2 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。

10.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

# 南方沪港深价值主题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: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 | 南方沪港深价值主题灵活配置混合 |
| 基金主代码 | 001979 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年12月23日 |
| 报告期末基金份额总额 | 368,077,734.39份 |
| 投资目标 | 在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下,通过专业化研究分析,力争实现基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 1、资产配置策略<br>本基金对各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估,并据此制定在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围,在保持总体风险水平相对稳定的基础上,力争投资组合的稳定增值。<br>2、股票投资策略<br>本基金动态界定“价值主题”相关主题,定性分析和定量分析相结合,评估分析组合股票的投资吸引力,构建与优化投资组合,并关注发掘“港股通”机制下的个股投资机会。<br>3、其他标的投资策略<br>在寻求债券、权证、股指期货等已知标的投资机会之外,如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,本基金将在履行适当程序后,将其纳入投资范围以丰富组合投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金,其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金,高于债券型基金、货币市场基金。本基金可投资港股通标的股票,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“南方沪港深价值”。

§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 | 1,081,119.38 |
| 2.本期利润 | 8,943,646.19 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0226 |
| 4.期末基金资产净值 | 379,985,138.71 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.032 |

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 | 2.28% | 0.63% | 2.85% | 0.36% | -0.57% | 0.27% |

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 | | |
| 刘青汉 | 本基金基金经理 | 2015年12月23日 | | 12年 | 女,经济学硕士,具有基金从业资格。曾就职于中邮基金管理有限公司,历任研究员、研究组组长;2010年5月至2015年3月担任中邮核心主题股票型基金基金经理。2015年4月加入南方基金,现任南方基金副总工作室负责人。2015年8月至今,任南方国策动力基金经理;2015年11月至今, 任南方医保基金经理;2015年12月至今,任南方沪港深价值、南方改革机遇基金经理;2016年12月至今,任南方睿见混合基金经理。 |

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《南方沪港深价值主题灵活配置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3季度,国内经济运行良好,供给侧改革继续进行,钢铁、化工、建筑、建材等周期性行业盈利大幅上升。分析三季度经济数据,PPI高位运行,CPI在2%以下运行,价格传导不畅,下游需求不足,资金仍向蓝筹股聚集。港股市场,人民币汇率稳定,北向资金持续流入,市场表现良好。国际上,美国经济运行良好,缩表将在未来2-3年完成;欧洲经济企稳,量化宽松已经结束。外围经济运行平稳。针对目前市场情况,基金的操作策略坚持理性投资、价值投资、精选各股,在资产配置上采取谨慎乐观的策略,在A股和沪港通市场积极寻找投资机会。通过仓位控制防范系统性风险,通过行业配置和个股选择来努力创造超额收益。展望2017年4季度,国内经济运行平稳,供给侧改革持续进行。目前国内的宏观经济情况和政策背景,市场风险偏好有所提升,A股结构性行情比较明显。大盘蓝筹股仍具有较好的投资机会;创业板经过大幅调整,估值大幅回落,具有核心竞争力,盈利能力良好的企业,具备了较好的投资价值。精选各股和均衡配置仍然是主要投资策略。沪港通整体处在较高位置,基金将谨慎精选个股进行配置。

基于对经济基本面的分析,我们判断政策与转型催生结构性机会。军队院所改制开始启动,国企改革从中央到地方全面推进,都将催生投资机会。市场监管在变化,价值股将会获得市场溢价,是未来主要投资方向。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金净值增长2.28%,同期业绩比较基准增长2.85%。

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 | 344,497,520.92 | 89.71 |
| | 其中:股票 | 344,497,520.92 | 89.71 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 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 | 37,469,360.92 | 9.76 |
| 8 | 其他资产 | 2,032,453.48 | 0.53 |
| | 合计 | 383,999,335.32 | 100.00 |

注:上表权益投资中通过港股通交易机制投资的港股金额人民币 102,005,472.48 元,占基金总资产比例26.56%。

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 | 39,793.60 | 0.01 |
| C | 制造业 | 127,108,083.83 | 33.45 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 31,093.44 | 0.01 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 45,921,080.45 | 12.08 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 25,571.91 | 0.01 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 17,040,800.00 | 4.48 |
| J | 金融业 | 52,087,000.00 | 13.71 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 79,324.72 | 0.02 |
| 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 | 115,299.99 | 0.03 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 44,000.50 | 0.01 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 242,492,048.44 | 63.82 |

注:上表按行业分类的股票投资组合仅包括在上海证券交易所和深圳证券交易所上市交易的股票。

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(%) |
|---|---|---|
| 必需消费品 | 7,696,645.11 | 2.03 |
| 通讯 | 18,454,615.20 | 4.86 |
| 原材料 | 796,097.43 | 0.21 |
| 公用事业 | 26,407,432.80 | 6.95 |
| 金融 | 28,498,125.99 | 7.50 |
| 非必需消费品 | 11,038,782.72 | 2.91 |
| 工业 | 9,125,773.23 | 2.40 |
| 合计 | 102,005,472.48 | 26.84 |

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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 | 300424 | 航新科技 | 718,890 | 19,934,819.70 | 5.25 |
| 2 | 002519 | 银河电子 | 2,250,000 | 19,575,000.00 | 5.15 |
| 3 | 600151 | 航天机电 | 2,500,000 | 19,075,000.00 | 5.02 |
| 4 | 000028 | 国药一致 | 280,000 | 18,947,600.00 | 4.99 |
| 5 | 00762 | 中国联合网络通信(香港)股份有限公司 | 2,000,000 | 18,454,615.20 | 4.86 |
| 6 | 000423 | 东阿阿胶 | 270,000 | 17,531,100.00 | 4.61 |
| 7 | 02318 | 中国平安保险(集团)股份有限公司 | 300,000 | 15,281,135.10 | 4.02 |
| 8 | 601997 | 贵阳银行 | 1,000,000 | 14,710,000.00 | 3.87 |
| 9 | 002462 | 嘉事堂 | 416,300 | 14,424,795.00 | 3.80 |
| 10 | 01193 | 华润燃气控股有限公司 | 500,000 | 11,555,376.00 | 3.04 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券投资。

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

注:本基金本报告期末未持有债券投资。

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 | 117,002.96 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,524,385.75 |
| 3 | 应收股利 | 369,656.11 |
| 4 | 应收利息 | 8,506.14 |
| 5 | 应收申购款 | 12,902.52 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,032,453.48 |

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 | 417,287,153.38 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 2,778,994.30 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 51,988,413.29 |
| 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 | 368,077,734.39 |

§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、南方沪港深价值主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同。

2、南方沪港深价值主题灵活配置混合型证券投资基金托管协议。

3、南方沪港深价值主题灵活配置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

# 南方积极配置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 | 南方积极配置混合(LOF) |
| 场内简称 | 南方积配 |
| 基金主代码 | 160105 |
| 基金运作方式 | 上市契约型开放式(LOF) |
| 基金合同生效日 | 2004年10月14日 |
| 报告期末基金份额总额 | 910,714,535.98份 |
| 投资目标 | 本基金为混合型基金,通过积极操作进行资产配置和行业配置,在时机选择的同时精选个股,力争在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,为投资者寻求较高的投资收益。 |
| 投资策略 | 本基金秉承的是“积极配置”的投资策略,通过积极操作进行资产配置和行业配置,在此基础上选择个股,力争达到“在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,为投资者寻