# 南方睿见定期开放混合型发起式证券投资基

## 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 | 南方睿见定期开放混合发起 |
| 基金主代码 | 003477 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016年12月21日 |
| 报告期末基金份额总额 | 314,386,023.56份 |
| 投资目标 | 本基金在严格控制风险的前提下,力争获得长期稳定的投资收益。 |
| 投资策略 | 本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势,评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险,据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例,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。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×30%+上证国债指数收益率×70% |
| 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。 |
| 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“南方睿见混合”。

§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(2017年07月01日-2017年09月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 2,377,577.74 |
| 2.本期利润 | 518,883.38 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0016 |
| 4.期末基金资产净值 | 319,140,107.97 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.015 |

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 | 0.10% | 0.05% | 1.52% | 0.18% | -1.42% | -0.13% |

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:本基金合同生效日至本报告期末未满一年。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 | | |
| 刘霄汉 | 本基金基金经理 | 2016年12月21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,现任南方基金刘霄汉工作室负责人,2015年9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;2016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。 |
| 李璇 | 本基金基金经理 | 2016年12月21日 | | 10年 | 女,清华大学金融学学士、硕士,注册金融分析师(CFA),具有基金从业资格,2007年加入南方基金,担任信用债高级分析师,现任固定收益投资部负责人、固定收益投资决策委员会委员。2010年9月至2012年6月,担任南方宝元基金经理;2012年12月至2014年9月,担任南方安心基金经理;2015年12月至2017年2月,担任南方前元基金经理;2013年7月至2017年9月,担任南方稳利基金经理;2016年9月至今,担任南方多利基金经理;2012年5月至今,担任南方金利基金经理;2016年8月至今,担任南方通利、南方丰元、南方荣冠基金经理;2016年9月至今,担任南方多元基金经理;2016年11月至今,任南方荣冠基金经理;2016年12月至今,任南方睿见混合基金经理;2017年1月至今,任南方宏元、南方和利基金经理;2017年3月至今,任南方荣优基金经理;2017年5月至今,任南方荣尊基金经理;2017年6月至今,任南方荣知基金经理;2017年7月至今,任南方荣年基金经理;2017年9月至今,任南方兴利基金经理。 |

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《南方睿见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

三季度经济数据整体表现有所弱化,7-8月工业增加值同比增速下降至6.0%-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。7-8月金融数据基本符合预期,但其中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%。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。目前美联储总资产45万亿,最终可能缩减至3万亿。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年四季度,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,央行宣布对普惠金融领域实施定向降准,但不应理解为大水漫灌。如果市场加杠杆行为再度兴起,则仍面临央行收紧的可能。

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,对于中长期债市仍然利好。目前利率债收益率处于近2年内的高位,在预期经济中长期具有下行压力的背景下,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。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,需挖掘个券价值。

投资运作上,债券方面,由于经济数据一直相对较强,且三季度整体资金面较紧,特别是9月份资金利率高企,因此我们认为债券机会不大,采取了中性久期和中性仓位的策略,整体来看,这一策略在三季度表现相对较好,为组合获取了较高的绝对收益。后续我们对市场观点偏中性,认为短期难有趋势性行情,因此信用债仍将是赚取票息收益,适当通过利率债做一些波段操作来获取超额收益。

权益方面,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。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,基金股票操作将采取灏辰乐观策略,在已有的安全垫基础上适当提高股票持仓,通过个股选择来努力创造超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期,本基金净值增长率为0.10%,同期业绩比较基准增长率为1.52%。

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 | 18,446,948.56 | 4.15 |
| | 其中:股票 | 18,446,948.56 | 4.15 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 408,891,644.90 | 91.97 |
| | 其中:债券 | 408,891,644.90 | 91.97 |
| | 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 | 9,562,399.46 | 2.15 |
| - | - | - | - |
| - | 其他资产 | 7,672,328.17 | 1.73 |
| - | 合计 | 444,573,322.09 | 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

| 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 | 2,375,663.56 | 0.74 |
| 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 | 13,631,285.00 | 4.27 |
| 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 | 544,200.00 | 0.17 |
| J | 金融业 | 1,895,800.00 | 0.59 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| 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 | 18,446,948.56 | 5.78 |

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 | 000028 | 国药一致 | 120,000 | 8,120,400.00 | 2.54 |
| 2 | 002462 | 嘉事堂 | 138,900 | 4,812,885.00 | 1.51 |
| 3 | 600030 | 中信证券 | 50,000 | 909,500.00 | 0.28 |
| 4 | 000538 | 云南白药 | 10,000 | 907,000.00 | 0.28 |
| 5 | 000419 | 通程控股 | 100,000 | 698,000.00 | 0.22 |
| 6 | 601009 | 南京银行 | 70,000 | 553,700.00 | 0.17 |
| 7 | 002517 | 恺英网络 | 30,000 | 544,200.00 | 0.17 |
| 8 | 300424 | 航新科技 | 17,972 | 498,363.56 | 0.16 |
| 9 | 601211 | 国泰君安 | 20,000 | 432,600.00 | 0.14 |
| 10 | 002185 | 华天科技 | 50,000 | 419,500.00 | 0.13 |

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 | 499,750.00 | 0.16 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 9,969,000.00 | 3.12 |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 98,946,894.90 | 31.00 |
| 5 | 企业短期融资券 | 221,005,000.00 | 69.25 |
| 6 | 中期票据 | 59,155,000.00 | 18.54 |
| 7 | 可转债(可交换债) | - | - |
| 8 | 同业存单 | 19,326,000.00 | 6.06 |
| - | - | - | - |
| - | 其他 | - | - |
| - | 合计 | 408,891,644.90 | 128.12 |

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 | 011754079 | 17融合江SCP004 | 200,000 | 20,060,000.00 | 6.29 |
| 2 | 101769014 | 17首旅MTN001B | 200,000 | 19,986,000.00 | 6.26 |
| 3 | 112561 | 17万科02 | 200,000 | 19,930,000.00 | 6.24 |
| 4 | 136276 | 16南山01 | 180,000 | 17,550,000.00 | 5.50 |
| 5 | 101754032 | 17鹏安MTN002 | 100,000 | 10,212,000.00 | 3.20 |

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,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 | 21,543.92 |
| 2 | 应收证券清算款 | 449,033.67 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 7,201,751.58 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | - | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 7,672,328.17 |

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 | 346,833,159.65 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 95,929.25 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 31,543,065.34 |
| 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 | 314,386,023.56 |

§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 | 9,902,090.00 |
| 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 | 9,902,090.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 3.15 |

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 | 9,902,090.00 | 3.15 | 9,900,000 | 3.15 | 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 | 100,084.43 | 0.03 | 100,000 | 0.03 | 自合同生效之日起不少于3年 |
| 基金管理人股东 | -- | -- | -- | -- | -- |
| 其他 | -- | -- | -- | -- | -- |
| 合计 | 10,002,174.43 | 3.18 | 10,000,000 | 3.18 | 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 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、《南方睿见定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》。

2、《南方睿见定期开放混合型发起式证券投资基金托管协议》。

3、南方睿见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。

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

# 南方甑智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: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 | 南方甑智定期开放混合发起式 |
| 基金主代码 | 002850 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016年07月06日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,164,605,610.92份 |
| 投资目标 | 本基金在严格控制风险的前提下,力争获得长期稳定的投资收益。 |
| 投资策略 | 本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势,评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险,据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例,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。此外,本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控,适时地做出相应的调整。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×20%+中债综合指数收益率×80% |
| 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。 |
| 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“南方甑智”。

§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 | -16,151,429.97 |
| 2.本期利润 | 9,360,282.80 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0080 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,114,745,180.37 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.957 |

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 | 0.84% | 0.35% | 0.80% | 0.12% | 0.04% | 0.23% |

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至本报告期末不满1年;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 | | |
| 刘文良 | 本基金基金经理 | 2016年7月6日 | | 5年 | 北京大学金融学专业硕士,具有基金从业资格。2012年7月加入南方基金,历任固定收益部转债研究员、宏观研究员、信用分析师;2015年2月至2015年8月,任南方永利基金经理助理;2015年12月至2017年2月,任南方弘利基金经理;2015年12月至2017年5月,任南方安心基金经理;2015年8月至今,任南方永利基金经理;2016年6月至今,任南方永利基金经理;2016年7月至今,任南方甑智混合基金经理;2016年11月至今,任南方荣发、南方卓元基金经理;2017年5月至今,任南方和利、南方和元、南方纯元基金经理;2017年6月至今,任南方高元基金经理;2017年6月至今,任南方祥元基金经理;2017年9月至今,任南方兴利基金经理。 |
| 赵凤学 | 本基金基金经理 | 2016年7月6日 | | 9年 | 北京大学硕士,具有基金从业资格。曾先后任职于北京建工集团有限公司、京能置业股份有限公司和首创置业股份有限公司。2008年4月至2015年8月任职于新华资产管理股份有限公司,先后担任研究员、投资经理等职务,自2011年6月起管理分红险和投资连结险的股票投资账户,2015年8月加入南方基金;2016年5月至今,任南方新兴混合基金经理;2016年7月至今,任南方甑智混合基金经理。 |

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《南方甑智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

三季度,在国内经济运行方面,经济运行总体平稳,多项主要指标没有明显的拖累,最新的PMI数据略超市场预期;经济结构不断调整和优化;物价水平总体平稳并且增速趋缓;人民币定价机制逐步改善,人民币贬值趋势逐转并且走势稳定。在京津冀一体化、一带一路、供给侧改革和转型升级等重要发展方向上稳步推进,与大宗商品有关的周期性行业和新兴行业发展势头不错;房地产行业调控政策力度和影响较大。在国际环境方面,中东地区和朝鲜半岛局势仍然不稳,欧美地区喜忧参半。

三季度,在权益市场运行方面,中证全指指数上涨4.83%。上半年出现的流动性趋紧、国内经济运行状况不甚明朗、市场负面情绪增强等因素均有所好转。有色金属、钢铁和食品饮料等行业表现较好,传媒、公用事业和纺织服装等行业表现较差。三季度,在固定收益市场运行方面,中债总财富指数上涨0.33%。

三季度,在安全资产(以固定收益为主)的投资操作方面,三季度债券市场以震荡为主,在收益率曲线平坦的背景下,本基金继续采取短期债券、同业存单到期滚动投资为主的策略,适当提高了组合杠杆,保持低久期、高静态,主要获取利息收益。在权益资产的投资操作方面,本基金在新兴产业和行业龙头公司方面进行了合理布局,重点参与了非银行金融、锂电池行业和新能源汽车的投资。

展望未来,在经济运行方面,我们认为国际环境仍然存在一定的不确定性;国内经济环境不断改善,路线和举措进行明确的阐述,会对未来若干年的发展起到良好的指示作用。在纯债市场方面,目前债券市场可以提供较高的票息收益,具备较好的配置价值,但四季度难见趋势性机会,年底市场有望出现一轮抢跑行情。本基金将保持稳健的操作策略,考虑到持仓与定开期匹配因素,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,重点配置中短期信用债,保持低久期、高静态,获取持有收益。在权益市场方面,目前的经济运行情况可以对股市走势起到支撑作用,市场对流动性的担忧有所缓解,以及十九大的召开,均有助于改善市场的情绪。我们对四季度的股市走势比较乐观。本基金将紧盯经济运行情况、政策变动趋势和市场情绪的波动情况,争取将积极把握市场可能出现的投资机会,争取为持有人获取超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

二季度,南方甑智混合基金净值增长约0.84%。

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 | 238,146,006.48 | 14.05 |
| | 其中:股票 | 238,146,006.48 | 14.05 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 1,403,966,001.30 | 82.84 |
| | 其中:债券 | 1,403,966,001.30 | 82.84 |
| | 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 | 27,998,531.09 | 1.65 |
| | 其他资产 | 24,701,368.41 | 1.46 |
| | 合计 | 1,694,811,907.28 | 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 | 39,793.60 | - |
| C | 制造业 | 48,372,814.36 | 4.34 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 31,093.44 | - |
| E | 建筑业 | 63,226.00 | 0.01 |
| F | 批发和零售业 | 26,385.45 | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 25,571.91 | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 16,539,245.84 | 1.48 |
| J | 金融业 | 161,650,526.72 | 14.50 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 11,114,324.72 | 1.00 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 136,500.00 | 0.01 |
| 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 | 0.01 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 31,224.45 | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 238,146,006.48 | 21.36 |

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 | 002797 | 第一创业 | 3,008,200 | 38,143,976.00 | 3.42 |
| 2 | 600109 | 国金证券 | 2,500,064 | 29,325,750.72 | 2.63 |
| 3 | 002500 | 山西证券 | 2,500,000 | 28,250,000.00 | 2.53 |
| 4 | 002807 | 江阴银行 | 2,300,000 | 22,655,000.00 | 2.03 |
| 5 | 600999 | 招商证券 | 1,000,000 | 21,390,000.00 | 1.92 |
| 6 | 300367 | 东方网力 | 800,000 | 13,536,000.00 | 1.21 |
| 7 | 601555 | 东吴证券 | 1,100,000 | 13,431,000.00 | 1.20 |
| 8 | 601989 | 中国重工 | 1,751,100 | 11,662,326.00 | 1.05 |
| 9 | 002712 | 思美传媒 | 500,000 | 11,035,000.00 | 0.99 |
| 10 | 300113 | 顺网科技 | 500,000 | 9,600,000.00 | 0.86 |

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 | 363,895,461.60 | 32.64 |
| 5 | 企业短期融资券 | 862,530,000.00 | 77.37 |
| 6 | 中期票据 | 119,445,000.00 | 10.72 |
| 7 | 可转债(可交换债) | 954,539.70 | 0.09 |
| 8 | 同业存单 | 57,141,000.00 | 5.13 |
| | 合计 | 1,403,966,001.30 | 125.95 |

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 | 136176 | 16禄地01 | 500,000 | 47,585,000.00 | 4.27 |
| 2 | 122207 | 12骆驼集 | 420,000 | 42,033,600.00 | 3.77 |
| 3 | 101355009 | 13中铝业MTN001 | 300,000 | 30,687,000.00 | 2.75 |
| 4 | 041658069 | 16广汇能源CP002 | 300,000 | 30,234,000.00 | 2.71 |
| 5 | 011762037 | 17华近兄弟SCP001 | 300,000 | 30,231,000.00 | 2.71 |

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 | 203,031.12 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,742,122.40 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 22,756,214.89 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 24,701,368.41 |

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 | 128013 | 洪涛转债 | 177,082.50 | 0.02 |

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