

# 南方富元稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）2019年第3季度报告

2019年09月30日

基金管理人：南方基金管理股份有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2019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 2019 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 2019 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	南方富元稳健养老 FOF	
基金主代码	007159	
交易代码	007159	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 5 月 10 日	
报告期末基金份额总额	459,423,925.69 份	
投资目标	本基金是基金中基金，通过大类资产配置，投资于多种具有不同风险收益特征的基金，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，合理配置基金、股票、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具有不同风险收益特征的基金，力争实现基金资产的稳定回报。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×20%+上证国债指数收益率×80%。	
风险收益特征	本基金为基金中基金，是目标风险系列 FOF 产品中风险较低的品种。风险系列根据不同风险程度划分为三档，分别是稳健、均衡、积极。本基金以风险控制为产品主要导向，定位为较为稳健的 FOF 产品，适合追求较低风险的投资人。本基金相对股票基金和一般的混合基金其预期风险较小，但高于债券基金和货币市场基金。	
基金管理人	南方基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方富元稳健养老 A	南方富元稳健养老 C

下属分级基金的交易代码	007159	007160
报告期末下属分级基金的份额总额	360,058,694.76 份	99,365,230.93 份

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“南方富元稳健养老 FOF”。

### § 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（2019年7月1日—2019年9月30日）	
	南方富元稳健养老 A	南方富元稳健养老 C
1.本期已实现收益	5,381,716.89	1,382,034.06
2.本期利润	4,462,009.30	1,128,337.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.0124	0.0114
4.期末基金资产净值	369,125,527.00	101,707,935.52
5.期末基金份额净值	1.0252	1.0236

注：1、上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；

2、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、本基金 T 日的基金份额净值在所投资基金披露净值或万份收益的当日（法定节假日顺延至第一个交易日）计算，并于 T+3 日公告。

#### 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

南方富元稳健养老 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	1.23%	0.17%	1.01%	0.19%	0.22%	-0.02%

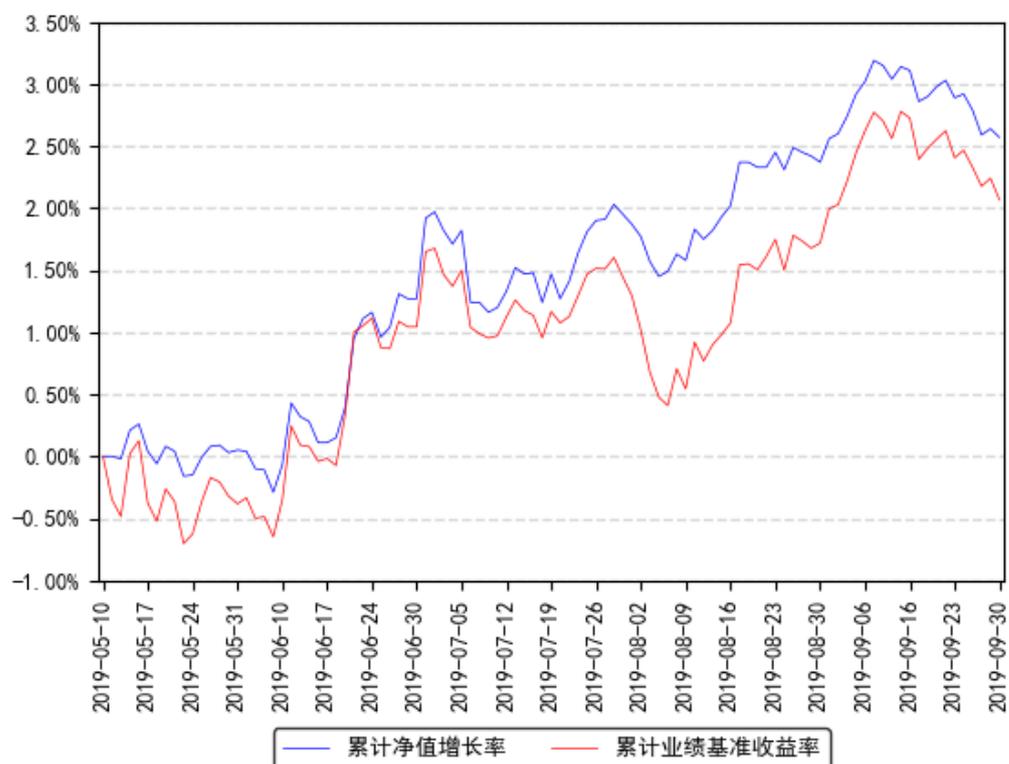
南方富元稳健养老 C

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

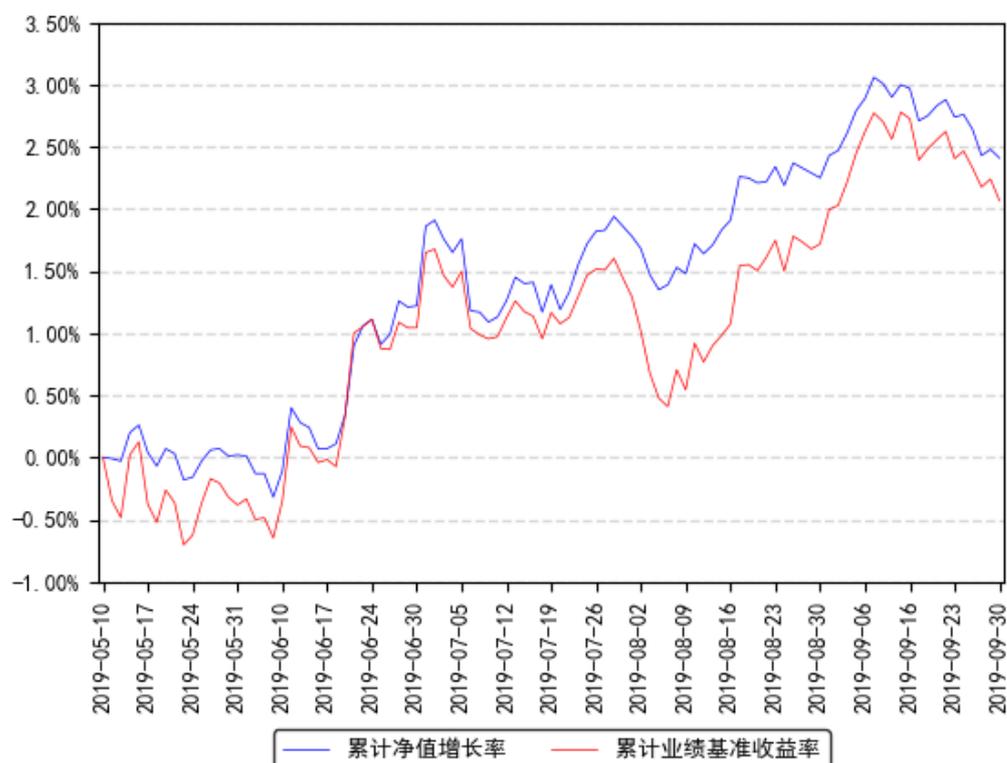
过去三个月	1.13%	0.17%	1.01%	0.19%	0.12%	-0.02%
-------	-------	-------	-------	-------	-------	--------

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计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

南方富元稳健养老A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



南方富元稳健养老C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金合同于2019年5月10日生效，截至本报告期末基金成立未满一年；自基金成立日起6个月内为建仓期，截至报告期末基金尚未完成建仓。

## § 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		
黄俊	本基金基金经理	2019年5月10日	-	10年	中国人民银行研究生部金融学硕士，具有基金从业资格。曾先后任职于中国期货保证金监控中心、瀚信资产管理有限公司、深圳盈泰投资管理有限公司，2012年5月加入南方基金，任研究部研究员，负责宏观、策略的研究；2015年2月至2015年11月，任南方隆元、南方中国梦基金经理助理；2015年11月至2018年2月，任南方消费活力基金经理；2018年11月至今，任南方养老2035基金经理；2019年5月至今，任南方富元稳健养老基金经理。

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本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、中国证监会和本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 1 次，是由于投资组合的投资策略需要所致。

## 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度权益市场保持平稳，但内部涨跌差异较大，结构性特征明显，电子、计算机等成长性行业涨幅居前；而债券市场表现也较为平稳，小幅上涨。此报告期南方富元稳健养老 FOF 还处于建仓阶段，但仍实现了相对基准的超额收益，四季度将按计划完成建仓，并对前期已配置品种结构做适当优化。

展望后市，我们认为权益资产估值仍处于历史均值以下，具备较好的配置价值。在子基金层面，将聚焦于寻找和配置坚持价值投资、风控能力出色、能长期战胜自身业绩基准的主动基金经理，对业绩表现不佳和出现风格漂移的基金经理择机调整。在固定收益方面，我们选择信用风控能力强的债券基金团队所管理的品种进行投资，不希望通过过度的信用下沉获得超额收益。同时我们也会关注大宗商品的投资机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 份额净值为 1.0252 元，报告期内，份额净值增长率为 1.23%，同期业绩基准增长率为 1.01%；本基金 C 份额净值为 1.0236 元，报告期内，份额净值增长率为 1.13%，同期业绩基准增长率为 1.01%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个交易日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### § 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（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	12,681,729.45	2.69
	其中：股票	12,681,729.45	2.69
2	基金投资	412,164,617.98	87.47
3	固定收益投资	19,998,000.00	4.24
	其中：债券	19,998,000.00	4.24
	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	22,000,000.00	4.67
	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	3,976,582.90	0.84
8	其他资产	388,925.96	0.08
9	合计	471,209,856.29	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

金额单位：人民币元

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	486,024.00	0.10
C	制造业	3,614,240.24	0.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-

E	建筑业	548,395.00	0.12
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	165,267.00	0.04
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	240,565.64	0.05
J	金融业	6,981,863.57	1.48
K	房地产业	416,366.00	0.09
L	租赁和商务服务业	204,732.00	0.04
M	科学研究和技术服务业	24,276.00	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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	12,681,729.45	2.69

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

### 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	26,700	2,323,968.00	0.49
2	600519	贵州茅台	1,200	1,380,000.00	0.29
3	600036	招商银行	24,400	847,900.00	0.18
4	601166	兴业银行	30,800	539,924.00	0.11
5	600276	恒瑞医药	6,100	492,148.00	0.10
6	600030	中信证券	20,400	458,592.00	0.10
7	600887	伊利股份	14,000	399,280.00	0.08
8	601328	交通银行	64,800	353,160.00	0.08
9	600016	民生银行	58,400	351,568.00	0.07
10	600000	浦发银行	28,000	331,520.00	0.07

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

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	19,998,000.00	4.25
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	19,998,000.00	4.25

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

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	019611	19 国债 01	200,000	19,998,000.00	4.25

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

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

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名的前五名权证投资明细

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

无。

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

### 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 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

## 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。**

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存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，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

### 5.11.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	42,825.41
2	应收证券清算款	8,775.89
3	应收股利	-
4	应收利息	319,286.01
5	应收申购款	15,462.25
6	其他应收款	2,576.40
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	388,925.96

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

## § 6 基金中基金

### 6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 (份)	公允价值 (元)	占基金资 产净值比 例 (%)	是否属于 基金管理 人及管理 人关联方 所管理的
----	------	------	------	-------------	-------------	-----------------------	--------------------------------------

							基金
1	202103	南方多利增强债券A	契约型开放式	40,826,528.76	45,635,893.85	9.69	是
2	000563	南方通利债券A	契约型开放式	40,430,368.37	45,079,860.73	9.57	是
3	202108	南方润元纯债债券A/B	契约型开放式	30,816,563.94	40,616,231.27	8.63	是
4	002650	东方红稳添利纯债债券	契约型开放式	27,587,824.17	29,990,723.66	6.37	否
5	270029	广发聚财信用债券A	契约型开放式	26,018,213.36	29,660,763.23	6.30	否
6	000147	易方达高等级信用债债券A	契约型开放式	21,293,867.12	24,445,359.45	5.19	否
7	000171	易方达裕丰回报债券	契约型开放式	11,647,641.23	20,767,744.31	4.41	否
8	110008	易方达稳健收益债券B	契约型开放式	15,359,035.40	20,668,653.94	4.39	否
9	485111	工银瑞信双利债券A	契约型开放式	13,332,666.67	20,652,300.67	4.39	否
10	340009	兴全磐稳增利债券	契约型开放式	15,100,827.34	20,262,290.12	4.30	否

## 6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2019-07-01 至 2019-09-30	其中：交易及持有基金管理人 以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	2,000.00	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	26,786.56	6,845.85
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	627,048.85	232,255.59
当期持有基金产生的应支付	176,919.05	69,521.74

托管费（元）		
--------	--	--

### 6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

报告期内，南方富元稳健养老 FOF 所投资的子基金未发生包括转换运作方式、与其他基金合并、终止基金合同、召开基金份额持有人大会及大会表决意见等重大影响事件。

## § 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方富元稳健养老 A	南方富元稳健养老 C
报告期期初基金份额总额	357,872,133.33	98,734,751.41
报告期期间基金总申购份额	2,186,561.43	630,479.52
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	360,058,694.76	99,365,230.93

## § 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期末，基金管理人未持有本基金份额。

### 8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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。

## § 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

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。

### 9.2 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、《南方富元稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；
- 2、《南方富元稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议》；
- 3、南方富元稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）2019 年 3 季度报告原文。

## 10.2 存放地点

深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼。

## 10.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>