

# 南方成安优选灵活配置混合型证券投资 基金 2021 年第 1 季度报告

2021 年 03 月 31 日

基金管理人：南方基金管理股份有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：2021 年 4 月 22 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 2021 年 4 月 20 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 2021 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	南方成安优选灵活配置混合
基金主代码	005742
交易代码	005742
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 4 月 19 日
报告期末基金份额总额	681,036,799.20 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
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×50%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×20%+上证国债指数收益率×30%
风险收益特征	本基金为混合型基金，一般而言，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金，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。 本基金可通过港股通机制参与香港股票市场交易,可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化,选择将部分基金资产投资于港股或选择不将基金资产投资于港股,基金资产并非必然投资港股。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
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“南方成安”。

### § 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 (2021 年 1 月 1 日—2021 年 3 月 31 日)
1. 本期已实现收益	-57,662,654.48
2. 本期利润	-203,261,501.66
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.3065
4. 期末基金资产净值	1,465,145,616.43
5. 期末基金份额净值	2.1513

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。

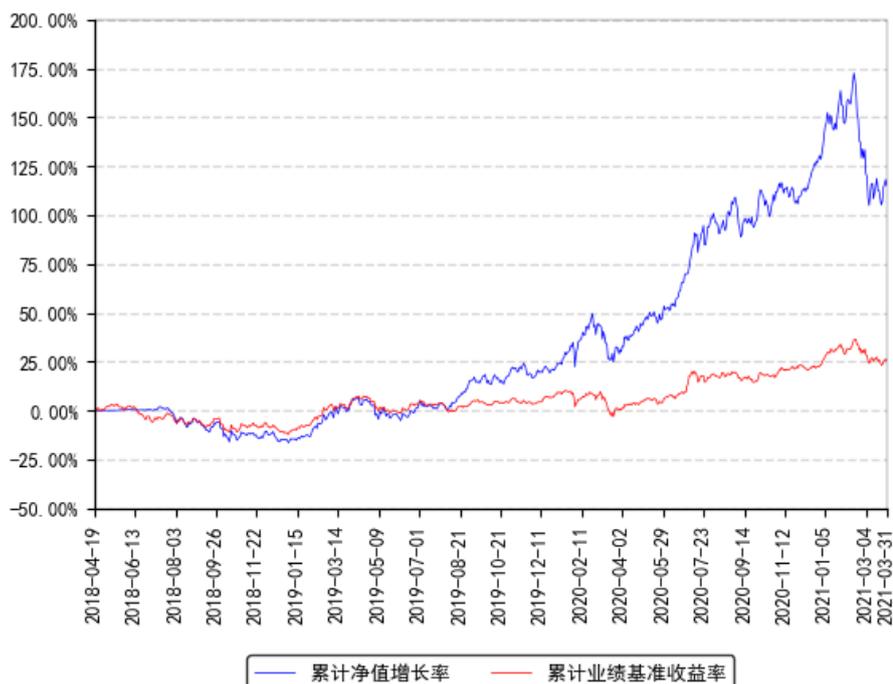
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-8.69%	2.24%	-0.21%	1.05%	-8.48%	1.19%
过去六个月	8.53%	1.81%	9.14%	0.87%	-0.61%	0.94%
过去一年	63.97%	1.68%	24.44%	0.87%	39.53%	0.81%
自基金合同生效起至今	115.13%	1.46%	25.55%	0.89%	89.58%	0.57%

##### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

南方成安优选灵活配置混合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



## § 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		
章晖	本基金基金经理	2018年4月19日	-	11年	北京大学西方经济学硕士，特许金融分析师（CFA），具有基金从业资格。2009年7月加入南方基金，担任研究部研究员、高级研究员；2014年2月27日至2015年5月28日，任南方新优享基金经理助理；2015年5月28日至今，任南方新优享基金经理；2015年6月19日至今，任南方创新经济基金经理；2018年4月19日至今，任南方成安优选混合基金经理；2019年12月19日至今，任南方ESG股票基金经理；2020年6月16日至今，兼任投资经理；2021年1月13日至今，任南方阿尔法混合基金经理。

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。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
章晖	公募基金	5	20,464,606,912.28	2015年5月28日
	私募资产管理计划	2	1,432,185,358.81	2020年6月17日
	其他组合	-	-	-
	合计	7	21,896,792,271.09	-

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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利益。本报告期内，本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，未出现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% 的情况。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

市场在春节前延续了去年的上涨趋势，市场结构也与之前类似，春节后伴随美债收益率加速上行，市场整体尤其大盘成长类公司转为下跌，结构也与之前迥然不同。综合来看，钢铁、公用事业和银行指数都有 10% 以上的上涨。军工、非银和 TMT 各行业大幅下跌。

我们在之前的季报中提到过美债收益率可能带来的风险，但实际操作中还是过于纠结持仓的公司质地和行业景气，对于市场 beta 的力量估计不足，造成了基金净值的较大回撤。

站在当前时点，我们观察到美债收益率已经在 1.6-1.7 的位置震荡一个月，从上市公司披露的一季报业绩预告来看，超出市场预期的公司其实也有不少。我们将综合考虑公司的长期逻辑，季报情况和估值水平，将组合调整得更具性价比。长期来看，竞争格局清晰的行业龙头和新兴行业的成长股仍将是投资的主线，也是我们主要配置的方向。

#### 4.5 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 2.1513 元，报告期内，份额净值增长率为-8.69%，同期业绩基准增长率为-0.21%。

#### 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	1,310,456,397.79	87.07
	其中：股票	1,310,456,397.79	87.07
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	20,341,936.40	1.35
	其中：债券	20,341,936.40	1.35
	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	60,000,000.00	3.99
	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	102,663,014.99	6.82
8	其他资产	11,560,913.60	0.77
9	合计	1,505,022,262.78	100.00

注：本基金本报告期末通过沪港通交易机制投资的港股市值为人民币 130,854,655.44 元，占基金资产净值比例 8.93%；通过深港通交易机制投资的港股市值为人民币 201,852,247.58 元，占基金资产净值比例 13.78%。

## 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	-	-
C	制造业	807,138,618.23	55.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	67,750.68	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	20,493.82	0.00
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	43,276,093.58	2.95
J	金融业	43,295,329.44	2.96
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	58,531,984.48	3.99
M	科学研究和技术服务业	12,282,190.00	0.84
N	水利、环境和公共设施管理业	27,616.54	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	13,109,418.00	0.89
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	977,749,494.77	66.73

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
能源	-	-
材料	29,899,924.40	2.04
工业	6,913,149.81	0.47
非必需消费	21,121,639.83	1.44
必需消费品	14,150,003.56	0.97
医疗保健	114,649,381.18	7.83
金融	-	-
科技	18,736,068.57	1.28

通讯	101,255,944.72	6.91
公用事业	-	-
房地产	25,980,790.95	1.77
政府	-	-
合计	332,706,903.02	22.71

注：以上分类采用彭博行业分类标准（BICS）。

### 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	00700	腾讯控股	196,400	101,255,944.72	6.91
2	02269	药明生物	904,500	74,420,697.93	5.08
3	601888	中国中免	191,231	58,531,984.48	3.99
4	600519	贵州茅台	28,900	58,060,100.00	3.96
5	300122	智飞生物	327,800	56,542,222.00	3.86
6	002271	东方雨虹	1,100,100	56,281,116.00	3.84
7	000568	泸州老窖	230,280	51,817,605.60	3.54
8	300529	健帆生物	633,635	48,156,260.00	3.29
9	600809	山西汾酒	141,845	47,206,016.00	3.22
10	300750	宁德时代	138,544	44,634,720.48	3.05

### 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,964,000.00	1.36
	其中：政策性金融债	19,964,000.00	1.36
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）	377,936.40	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	20,341,936.40	1.39

### 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	210201	21 国开 01	200,000	19,964,000.00	1.36
2	113611	福 20 转债	2,820	377,936.40	0.03

## 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

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

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

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除腾讯控股（证券代码 00700）外其他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。

腾讯控股有限公司在报告编制期前一年内受到处罚，于 2020 年 11 月 5 日因涉嫌发布虚假广告及使用绝对化广告用语，被深圳市南山市场监督管理局行政处罚 20 万元；于 2020 年 1 月 3 日因广告违法行为被深圳市南山市场监督管理局行政处罚 20 万。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金投资上述证券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，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	2,092,204.32
2	应收证券清算款	7,956,258.22
3	应收股利	-
4	应收利息	108,602.80
5	应收申购款	1,403,848.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,560,913.60

### 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 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	407,716,693.18
报告期期间基金总申购份额	541,309,637.99
减：报告期期间基金总赎回份额	267,989,531.97
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	681,036,799.20

## § 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	份额
报告期期初管理人持有的本基金份额	9,853,596.73
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	9,853,596.73
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.45

### 7.2 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。

## § 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

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。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、《南方成安优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 2、《南方成安优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 3、南方成安优选灵活配置混合型证券投资基金 2021 年 1 季度报告原文。

## 9.2 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。

## 9.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>