

# 南方富瑞稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）2021年第3季度报告

2021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：招商银行股份有限公司

送出日期：2021年10月27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10月25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7月27日（基金合同生效日）起至9月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	南方富瑞稳健养老一年混合（FOF）
基金主代码	012515
交易代码	012515
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年7月27日
报告期末基金份额总额	1,313,800,307.30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	本基金为混合型基金中基金，目标风险系列 FOF 产品中，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。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	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“南方富瑞（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	2021年7月27日(基金合同生效日)-2021年9月30日
1.本期已实现收益	10,186,053.48
2.本期利润	-775,171.46
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0006
4.期末基金资产净值	1,313,025,135.84
5.期末基金份额净值	0.9994

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、本基金合同于2021年7月27日生效，截至本报告期末基金成立未满一季度。

4、本基金T日的基金份额净值在所投资基金披露净值或万分收益的当日（法定节假日顺延至第一个交易日）计算，并于T+3日公告。

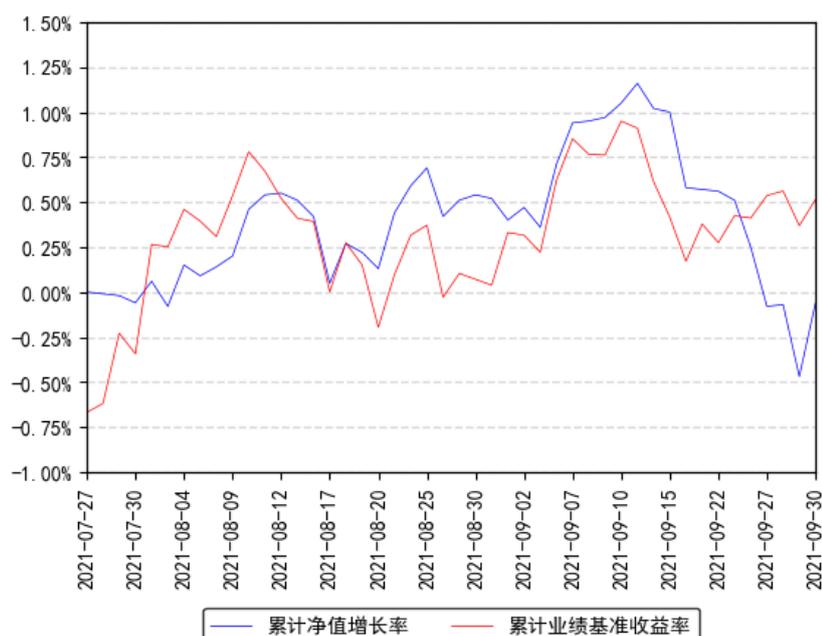
#### 3.2 基金净值表现

##### 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

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
自基金合同生效起至今	-0.06%	0.18%	0.51%	0.22%	-0.57%	-0.04%

##### 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

南方富瑞稳健养老一年混合（FOF）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2021年7月27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		
李文良	本基金基金经理	2021年7月27日	-	12年	四川大学经济学学士，具有基金从业资格。曾先后就职于富士康集团财务部、晨星资讯全球基金及养老金管理部、招商银行总行基金团队，历任财务报表分析员、基金数据分析员、投资分析与组合构建组长、基金产品规划经理。2017年10月加入南方基金，曾任宏观研究与资产配置部研究员，现任FOF投资部负责人；2018年3月8日至今，任南方全天候策略基金经理；2021年7月27日至今，任南方富瑞稳健养老（FOF）基金经理；2021年9月29日至今，任南方富誉稳健养老目标一年持有混合（FOF）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

回顾三季度，A股全季度指数涨跌幅较小，但过程中市场大幅波动，指数经历7月底快速大幅下跌后8月份明显上涨，再9月下旬明显下跌；从结构上来看，风格切换、波动较大、轮动较快，上半季度以中证500、顺周期有色资源化工等表现突出，而以上证50、大消费和医药为代表的板块大幅下跌；下半季度风格逆转，中证500、周期品为代表的前期表现较好的品种迎来明显回调，而以上证50、消费品为代表的前期下跌的品种近期明显反弹。债券市场方面，商品价格大幅上行，在通胀压力未解除，“滞胀”担忧下，三季度债券收益率先下后上，截止9月份末十年期国债收益率再次回升至2.9%以上；整体而言，证券市场表现为股债均弱的格局。境外市场来看，在境外流动性有望收紧、国内经济基本面下行预期背景下，港股市场表现继续偏弱，而中资美元债板块由于地产板块债务问题继续大幅下跌；美股波动加大，9月份以来美股明显下跌，美债再次收益率明显上行。

综上所述，除商品价格大幅上涨以外，全球各大类资产表现均较差，获取绝对收益难度较大。

南方富瑞稳健产品处于建仓期，在三季度结合市场波动采取稳步建仓策略，逐步增强权益敞口，净值累计到 1.01 附近时权益敞口逐步抬升至基准附近，截止 9 月底组合建仓已基本完成。由于 9 月下旬市场股债均弱，运作以来积累 1%安全垫在 9 月份明显下跌，净值跌至面值 1 附近。截止最新，南方富瑞已基本建仓完毕，积极参与两市新股申购，同时在股票底仓部分采取行业分散、个股分散的策略，以低估值大金融为最大行业持仓，同时配置景气度高板块和超跌反弹板块，积极获取权益市场结构性机会。在债券资产部分，以内部债券型基金和追求绝对收的偏债混合型固收+产品配置为主。通过分散化投资，以一年视角，获取稳健收益。

#### 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 0.9994 元，报告期内，份额净值增长率为-0.06%，同期业绩基准增长率为 0.51%。

#### 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	139,488,870.67	10.55
	其中：股票	139,488,870.67	10.55
2	基金投资	1,081,460,230.23	81.81
3	固定收益投资	65,055,000.00	4.92
	其中：债券	65,055,000.00	4.92
	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	21,498,648.86	1.63
8	其他资产	14,414,639.04	1.09
9	合计	1,321,917,388.80	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	10,188,000.00	0.78
C	制造业	72,071,778.70	5.49
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	51,276.58	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	3,345.12	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,160,195.00	0.77
J	金融业	40,431,337.00	3.08
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	6,578,993.98	0.50
N	水利、环境和公共设施管理业	3,944.29	0.00
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	139,488,870.67	10.62

### 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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 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	601939	建设银行	2,000,000	11,940,000.00	0.91
2	600309	万华化学	99,909	10,665,285.75	0.81
3	000066	中国长城	800,000	10,552,000.00	0.80
4	000975	银泰黄金	1,200,000	10,188,000.00	0.78
5	601988	中国银行	3,000,000	9,150,000.00	0.70
6	601288	农业银行	3,000,000	8,820,000.00	0.67
7	002948	青岛银行	1,280,300	6,132,637.00	0.47
8	300750	宁德时代	10,000	5,257,300.00	0.40

9	603259	药明康德	30,000	4,584,000.00	0.35
10	300454	深信服	18,800	4,410,480.00	0.34

注：对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

#### 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	65,055,000.00	4.95
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	65,055,000.00	4.95

#### 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	019649	21 国债 01	350,000	35,028,000.00	2.67
2	019654	21 国债 06	300,000	30,027,000.00	2.29

#### 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 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。

## 5.11 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	51,797.98
2	应收证券清算款	10,003,930.81
3	应收股利	3,339,503.19
4	应收利息	906,160.25
5	应收申购款	-
6	其他应收款	113,246.81
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,414,639.04

#### 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	004706	南方祥元 债券 C	契约型开 放式	87,152,42 4.32	95,161,73 2.12	7.25	是
2	202110	南方润元 纯债债券 C	契约型开 放式	58,262,32 6.12	80,262,18 0.46	6.11	是
3	000356	南方丰元 信用增强 债券 C	契约型开 放式	63,542,49 4.04	79,993,64 5.75	6.09	是
4	004648	南方安睿 混合	契约型开 放式	67,488,72 0.39	73,016,04 6.59	5.56	是
5	202102	南方多利 增强债券 C	契约型开 放式	53,333,33 3.33	61,040,00 0.00	4.65	是
6	000998	南方二元 债券 C	契约型开 放式	38,737,42 8.00	48,964,10 8.99	3.73	是
7	004517	南方安康 混合	契约型开 放式	44,526,70 9.20	47,977,52 9.16	3.65	是
8	002111	华宝新起 点灵活配 置混合	契约型开 放式	34,684,75 4.12	45,298,28 8.88	3.45	否
9	003883	易方达瑞 弘灵活配 置混合 C	契约型开 放式	24,932,12 9.20	44,990,02 7.14	3.43	否
10	001443	易方达瑞 选灵活配 置混合 I	契约型开 放式	28,434,84 3.05	44,614,26 8.75	3.40	否

## 6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2021-07-27 至 2021-09-30	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)	14,000.00	-
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)	299,363.70	230,955.50
当期持有基金产生的应支付 管理费(元)	972,240.44	532,948.35
当期持有基金产生的应支付 托管费(元)	246,042.74	143,323.41

## 6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本报告期南方富瑞稳健持有的基金未发生重大影响事件。

## § 7 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2021年7月27日)基金份额总额	1,313,800,307.30
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	1,313,800,307.30

## § 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

单位：份

项目	份额
基金合同生效日管理人持有的本基金份额	200,026,777.77
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	200,026,777.77
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	15.23

## 8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额 (份)	交易金额 (元)	适用费率
1	认购	2021年7月 26日	200,026,777. 77	200,000,000. 00	-
合计	-	-	200,026,777. 77	200,000,000. 00	-

## § 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。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、《南方富瑞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、《南方富瑞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、南方富瑞稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）2021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>