

南方 3 年封闭运作战略配售灵活配置 混合型证券投资基金（LOF）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：中国工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。

基金托管人中国工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3年封闭战略配售混合
场内简称	南方配售
基金主代码	160142
交易代码	160142
基金运作方式	上市型开放式（LOF）
基金合同生效日	2018年7月5日
报告期末基金份额总额	18,113,112,191.95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	本基金主要投资于通过战略配售取得的股票。本基金投资策略主要包括战略配售投资策略、固定收益投资策略、存托凭证的投资策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中债总指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，其预期风险收益水平高于债券型基金与货币市场型基金，低于股票型基金。本基金以投资战略配售股票为主要投资策略，需参与并接受发行人战略配售股票，由此产生的投资风险与价格波动由投资者自行承担。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国工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3年战略配售”。

§ 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	223,599,242.98
2.本期利润	247,741,898.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.0137
4.期末基金资产净值	20,966,985,215.83
5.期末基金份额净值	1.1576

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	1.20%	0.31%	-1.80%	0.96%	3.00%	-0.65%
过去六个月	4.45%	0.26%	6.52%	0.80%	-2.07%	-0.54%
过去一年	5.97%	0.27%	20.00%	0.79%	-14.03%	-0.52%
自基金合同生效起至今	15.76%	0.23%	32.02%	0.82%	-16.26%	-0.59%

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3年封闭战略配售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		
李璇	本基金基金经理	2018年7月13日	-	13年	女，清华大学金融学学士、硕士，特许金融分析师（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总经理、固定收益投资决策委员会委员。2010年9月21日至2012年6月7日，任南方宝元基金经理；2012年12月21日至2014年9月19日，任南方安心基金经理；2015年12月30日至2017年2月24日，任南方润元基金经理；2013年7月23日至2017年9月21日，任南方稳利基金经理；2016年8月5日至2017年12月15日，任南方通利基金经理；2016年8月10日至2017年12月15日，任南方荣冠基金经理；2016年8月5日至2018年2月2日，任南方丰元基金经理；2016年

				11月23日至2018年2月2日，任南方荣安基金经理；2017年1月25日至2018年7月27日，任南方和利基金经理；2017年3月24日至2018年7月27日，任南方荣优基金经理；2017年5月22日至2018年7月27日，任南方荣尊基金经理；2017年6月15日至2018年7月27日，任南方荣知基金经理；2017年7月13日至2018年7月27日，任南方荣年基金经理；2016年9月29日至2019年3月29日，任南方多元基金经理；2010年9月21日至2019年5月24日，任南方多利基金经理；2016年12月21日至2019年5月24日，任南方睿见混合基金经理；2017年1月18日至2019年5月24日，任南方宏元基金经理；2019年1月10日至2020年7月31日，任南方国利基金经理；2012年5月17日至今，任南方金利基金经理；2017年9月12日至今，任南方兴利基金经理；2018年7月13日至今，任南方配售基金经理；2020年9月4日至今，任南方多利基金经理。	
茅炜	本基金基金经理	2019年12月20日	-	13年	上海财经大学保险学学士，具有基金从业资格。曾任职于东方人寿保险公司及生命人寿保险公司，担任保险精算员，在国金证券研究所任职期间，担任保险及金融行业研究员。2009年加入南方基金，历任研究部保险及金融行业研究员、研究部总监助理、副总监、执行总监、总监，现任权益研究部总经理、境内权益投资决策委员会委员；2012年10月12日至2016年1月26日，兼任专户投资管理部投资经理；2018年2月2日至2020年2月7日，任南方教育股票基金经理；2018年6月8日至2020年4月10日，任南方医保基金经理；2016年2月3日至2020年5月15日，任南方君选基金经理；2019年12月6日至2020年11月17日，任南方消费基金经理；2019年3月29日至2020年11月20日，任南方军工混合基金经理；2018年5月30日至今，任南方君信混合基金经理；2019年5月6日至今，任南方科技创新混合基金经理；2019年6月19日至今，

					任南方信息创新混合基金经理；2019年12月20日至今，任南方配售基金经理；2020年2月7日至今，任南方高端装备基金经理；2020年6月12日至今，任南方成长先锋混合基金经理；2020年7月28日至今，任科创板基金基金经理；2020年8月4日至今，任南方景气驱动混合基金经理；2020年11月17至今，任南方消费基金经理。
--	--	--	--	--	--

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

2021年1-2月经济继续修复，工业增加值同比增长35.1%，固定资产投资同比增长35%，地产景气度高于基建和制造业，消费修复略不及预期。工业品价格带动PPI上行，1、2月PPI分别同比增长0.3%和1.7%，CPI价格平稳。2月末M2同比增长10.1%，年初以来信贷和

社融增长强劲，社融结构向好。政策方面，美联储一季度维持利率不变，未推出扭曲操作；国内央行货币政策保持中性，资金面先紧后松。市场层面，利率债收益率区间震荡，信用债整体表现优于利率债。

投资运作上，南方配售的固定收益类投资以安全性和流动性为首要考虑，配置上以利率债、AAA 信用债和同业存单、逆回购为主。存单和信用债投资上以信用风险较低品种为主，注意流动性以确保权益投资需求，注重久期适当匹配以确保未来开放期流动性需求。一季度债市区间震荡，组合逐步加仓高流动性和期限匹配的债券。

展望未来，经济复苏和通胀上行的趋势仍在，下半年海外经济能否超预期存在较大不确定性。预计货币政策维持稳健中性，流动性维持平稳。利率债方面，预计维持震荡走势，向上和向下空间均不大。信用债方面，需密切关注受信用风险冲击较大的发债主体，严防信用风险。

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 1.1576 元，报告期内，份额净值增长率为 1.20%，同期业绩基准增长率为-1.80%。

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	4,414,327,770.12	21.05
	其中：股票	4,414,327,770.12	21.05
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	11,955,570,870.00	57.01
	其中：债券	11,955,570,870.00	57.01
	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	4,135,495,083.24	19.72
	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	67,366,914.75	0.32

8	其他资产	398,605,663.92	1.90
9	合计	20,971,366,302.03	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	44,128,882.00	0.21
C	制造业	1,663,692,830.19	7.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	640,431,630.40	3.05
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	10,638,113.82	0.05
G	交通运输、仓储和邮政业	571,803,086.80	2.73
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	45,690,374.70	0.22
J	金融业	1,319,967,403.56	6.30
K	房地产业	64,575,465.61	0.31
L	租赁和商务服务业	8,279,322.50	0.04
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	-	-
Q	卫生和社会工作	45,093,044.00	0.22
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	4,414,327,770.12	21.05

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	601658	邮储银行	200,639,400	1,177,753,278.00	5.62
2	003816	中国广核	213,651,663	606,770,722.92	2.89
3	601816	京沪高铁	92,463,628	540,912,223.80	2.58
4	000625	长安汽车	18,691,589	258,504,675.87	1.23
5	002459	晶澳科技	5,581,635	157,282,578.02	0.75
6	002850	科达利	1,653,712	102,497,069.76	0.49

7	603806	福斯特	1,129,342	97,021,771.22	0.46
8	300750	宁德时代	288,066	92,806,223.22	0.44
9	000661	长春高新	201,806	91,363,630.38	0.44
10	000333	美的集团	969,870	79,752,410.10	0.38

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	297,060,000.00	1.42
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,394,289,970.00	25.73
	其中：政策性金融债	3,278,108,000.00	15.63
4	企业债券	1,583,292,900.00	7.55
5	企业短期融资券	1,712,181,000.00	8.17
6	中期票据	1,462,417,000.00	6.97
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	1,506,330,000.00	7.18
9	其他	-	-
10	合计	11,955,570,870.00	57.02

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	200211	20 国开 11	12,100,000	1,208,790,000.00	5.77
2	200308	20 进出 08	11,100,000	1,110,333,000.00	5.30
3	112103019	21 农业银行 CD019	5,000,000	485,100,000.00	2.31
4	112108046	21 中信银行 CD046	5,000,000	485,050,000.00	2.31
5	200309	20 进出 09	4,100,000	410,205,000.00	1.96

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。

5.10.3 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 20 国开 11（证券代码 200211）、21 农业银行 CD019（证券代码 112103019）、21 中信银行 CD046（证券代码 112108046）、邮储银行（证券代码 601658）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。

1、20 国开 11（证券代码 200211）

根据中国银保监会公告，2020 年 12 月 25 日，因国家开发银行存在“为违规的政府购买服务项目提供融资”等 24 项违规情形，中国银保监会决定对其处罚款 4880 万元。

2、21 农业银行 CD019（证券代码 112103019）

处罚时间：2020 年 7 月 13 日 处罚依据：（一）向关系人发放信用贷款（二）批量处置不良资产未公告（三）批量处置不良资产未向监管部门报告等 处罚结果：罚款 5260.3 万元，罚没合计 5315.6 万元

处罚时间：2021年1月19日 处罚原因：（一）发生重要信息系统突发事件未报告；（二）制卡数据违规明文留存；（三）生产网络、分行无线互联网络保护不当；（四）数据安全较粗放，存在数据泄露风险；（五）网络信息系统存在较多漏洞；（六）互联网门户网站泄露敏感信息 处罚结果：罚款420万元；

3、21 中信银行 CD046（证券代码 112108046）

处罚时间：2020年4月20日 处罚原因：（一）理财产品数量漏报；（二）信贷资产转让业务漏报；（三）贸易融资业务漏报；等 处罚结果：罚款160万元

处罚时间：2021年3月17日 处罚原因：一、客户信息保护体制机制不健全；柜面非密查询客户账户明细缺乏规范、统一的业务操作流程与必要的内部控制措施，乱象整治自查不力；二、客户信息收集环节管理不规范；客户数据访问控制管理不符合业务“必须知道”和“最小授权”原则；查询客户账户明细事由不真实；未经客户本人授权查询并向第三方提供其个人银行账户交易信息；三、对客户敏感信息管理不善，致其流出至互联网；违规存储客户敏感信息 处罚结果：罚款450万元；四、系统权限管理存在漏洞，重要岗位及外包机构管理存在缺陷；

4、邮储银行（证券代码 601658）

邮储银行2020年5月9日公告称，监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为：

（一）资金交易信息漏报严重；（二）贷款核销业务漏报或错报；（三）贸易融资业务漏报；（四）分户账明细记录应报未报；（五）分户账账户数据应报未报；（六）错报总账会计数据；（七）关键且应报字段漏报或填报错误。中国银行保险监督管理委员会对公司处以190万元罚款。邮储银行2021年1月8日公告称，因同业投资业务接受第三方金融机构信用担保、买入返售项下的金融资产不符合监管规定、信贷资产收益权转让业务接受交易对手兜底承诺等原因，中国银行保险监督管理委员会对公司罚款4550万元。

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	277,394.72
2	应收证券清算款	227,694,933.84

3	应收股利	-
4	应收利息	170,633,335.36
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	398,605,663.92

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000625	长安汽车	258,504,675.87	1.23	非公开发行锁定期
2	002459	晶澳科技	127,557,491.46	0.61	非公开发行锁定期
3	002850	科达利	102,497,069.76	0.49	非公开发行锁定期

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	18,113,032,288.34
报告期期间基金总申购份额	88,850.79
减：报告期期间基金总赎回份额	8,947.18
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	18,113,112,191.95

§ 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	89,591,469.00
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	89,591,469.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.49

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 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金合同》；
- 2、《南方 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）托管协议》；
- 3、南方 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）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>