

# 南方晖元 6 个月持有期债券型证券投资 基金 2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2022 年 1 月 24 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 2022 年 1 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	南方晖元 6 个月持有期债券
基金主代码	011109
交易代码	011109
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 5 月 7 日
报告期末基金份额总额	331,305,987.50 份
投资目标	本基金主要投资于债券等固定收益类金融工具，辅助投资于精选的股票，通过严谨的风险管理，力求实现基金资产持续稳定增值。
投资策略	本基金将采取自上而下的投资策略对各种投资工具进行合理的配置。在风险与收益的匹配方面，力求将信用风险降到最低，并在良好控制利率风险与市场风险的基础上力争为投资者获取稳定的收益。具体投资策略包括：1、信用债券投资策略；2、收益率曲线策略；3、放大策略；4、收益率曲线策略；5、国债期货投资策略；6、可转换债券及可交换债券投资策略；7、股票投资策略等。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×7.5%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×2.5%+中债综合指数收益率×90%
风险收益特征	本基金为债券型基金，一般而言，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。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。	
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	南方晖元6个月持有期债券A	南方晖元6个月持有期债券C
下属分级基金的交易代码	011109	011110
报告期末下属分级基金的份额总额	288,578,660.20份	42,727,327.30份

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“南方晖元6个月持有期债券”。

### §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10月1日—2021年12月31日）	
	南方晖元6个月持有期债券A	南方晖元6个月持有期债券C
1.本期已实现收益	8,260,439.12	728,506.20
2.本期利润	8,802,565.91	666,257.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0224	0.0164
4.期末基金资产净值	296,908,440.51	43,883,335.22
5.期末基金份额净值	1.0289	1.0271

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

南方晖元6个月持有期债券A

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	1.71%	0.18%	0.50%	0.08%	1.21%	0.10%
过去六个月	2.10%	0.16%	0.40%	0.11%	1.70%	0.05%
自基金合同	2.89%	0.14%	0.94%	0.10%	1.95%	0.04%

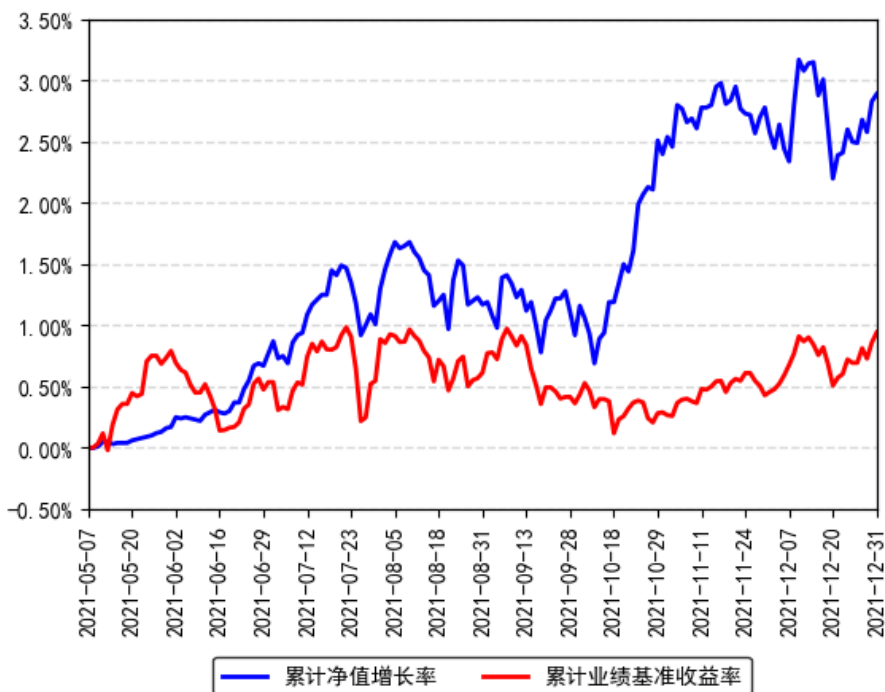
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

南方晖元6个月持有期债券C

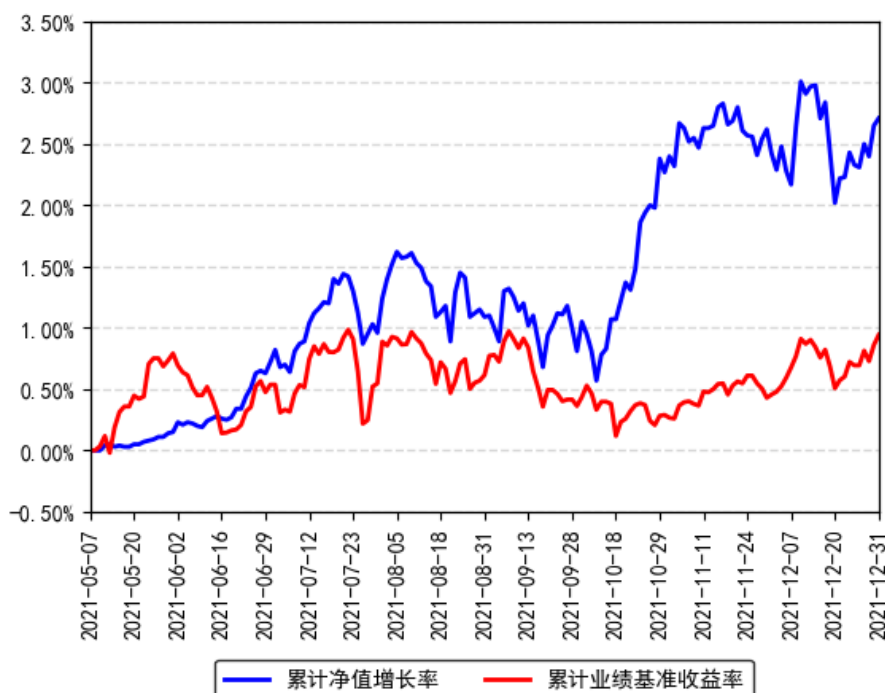
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.64%	0.18%	0.50%	0.08%	1.14%	0.10%
过去六个月	1.98%	0.16%	0.40%	0.11%	1.58%	0.05%
自基金合同生效起至今	2.71%	0.15%	0.94%	0.10%	1.77%	0.05%

### 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

南方晖元6个月持有期债券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



南方晖元6个月持有期债券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 2021 年 5 月 7 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，建仓期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	2021年5月7日	-	9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26日至2015年8月20日，任南方永利基金经理助理；2015年12月11日至2017年2月24日，任南方弘利基金经理；2015年12月30日至2017年5月5日，任南方安心基金经理；2016年11月8日至2018年2月2日，任南方荣发基金经理；2016年11月11日至2018年2月9日，任南方卓元基金经理；2017年5月5日至2018年7月27日，任南方和利基金经理；2017年5月19日至2018年7月27日，任南

				方和元基金经理；2017年5月23日至2018年7月27日，任南方纯元基金经理；2017年6月16日至2018年7月27日，任南方高元基金经理；2017年8月3日至2019年1月18日，任南方祥元基金经理；2017年9月12日至2019年1月18日，任南方兴利基金经理；2016年7月6日至2019年7月5日，任南方甄智混合基金经理；2015年8月20日至2020年9月23日，任南方永利基金经理；2019年7月5日至2021年3月25日，任南方甄智混合基金经理；2021年4月9日至2021年6月4日，任南方荣欢、南方荣发基金经理；2016年6月24日至今，任南方广利基金经理；2018年3月14日至今，任南方希元转债基金经理；2019年3月29日至今，任南方多元基金经理；2019年7月19日至今，任南方旭元基金经理；2020年2月14日至今，任南方宁利一年债券基金经理；2020年3月6日至今，任南方昌元转债基金经理；2020年5月28日至今，任南方招利一年债券基金经理；2021年5月7日至今，任南方晖元6个月持有期债券基金经理。
--	--	--	--	---

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

2021 年四季度经济下行压力进一步加大，虽然限电限产逐步缓解之后工业生产有所修复，但房地产链条显著下行，保供稳价举措下商品价格见顶回落，货币政策整体宽松，央行 12 月再次降准，1 年期 LPR 下降 5BP，社融增速逐步企稳。债市方面，债券收益率震荡下行，信用债表现好于同期利率债，银行二级资本债等品种表现较好。权益方面，四季度前半段成长和消费表现较好，12 月之后低估值蓝筹板块有所表现。2021 年四季度，南方晖元保持了中偏高的组合久期，在 10 月收益率阶段性高点增加了 3-5 年高等级信用债和银行二级资本债的配置；权益类仓位中枢基本稳定，结构上以优质成长为主，细分行业配置相对均衡。

展望 2022 年一季度，经济面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力，中央经济工作会议定调稳增长前置发力，货币政策处于宽货币、稳信用阶段，流动性宽松整体利好股债市场。债市方面，在仍有货币政策宽松看涨期权的情况下市场至少不差，一方面严格控制信用风险，一方面寻找利差压缩的结构性机会。权益方面，市场对基建和地产有较多期待，我们认为在不走老路的背景下市场高估了基建和地产的向上弹性和持续性，同时稳增长最先发力的方向还是制造业升级、科技创新、绿色低碳转型、小微企业，然后才是适度超前基建、长租房和保障房，我们继续看好成长主线、必选消费品、疫情受损有望困境反转的行业，成长方向 12 月中旬以来的回调以交易性因素为主，高景气和政策支持力度并无变化，估值回落后性价比上升，后续看法更加积极。可转债寻找估值合理的局部，当前主要在低溢价率的优质偏股型个券中挖掘结构性机会。2022 年一季度，南方晖元将保持相对稳定的大类资产配置结构，纯债方面重点把控好信用风险，管理好集中度和流动性，积极寻找利差压缩的结构性机会，权益部分重点配置景气度向上、中长期格局好、估值合理的行业和个券，力争在控制好回撤的前提下获取较高的收益。

### 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 1.0289 元，报告期内，份额净值增长率为 1.71%，同期业绩基准增长率为 0.50%；本基金 C 份额净值为 1.0271 元，报告期内，份额净值增长率为 1.64%，同期业绩基准增长率为 0.50%。

#### 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	33,752,847.00	8.03
	其中：股票	33,752,847.00	8.03
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	362,989,000.00	86.31
	其中：债券	362,989,000.00	86.31
	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	8,412,623.49	2.00
8	其他资产	15,422,605.05	3.67
9	合计	420,577,075.54	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	-	-
C	制造业	28,660,765.00	8.41
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	-	-



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	-	-
J	金融业	1,773,858.00	0.52
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	1,588,972.00	0.47
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	1,729,252.00	0.51
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	33,752,847.00	9.90

### 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	002531	天顺风能	107,000	2,074,730.00	0.61
2	300760	迈瑞医疗	5,400	2,056,320.00	0.60
3	002415	海康威视	38,000	1,988,160.00	0.58
4	002371	北方华创	5,700	1,978,014.00	0.58
5	300274	阳光电源	13,100	1,909,980.00	0.56
6	002049	紫光国微	8,400	1,890,000.00	0.55
7	002541	鸿路钢构	33,400	1,788,236.00	0.52
8	300059	东方财富	47,800	1,773,858.00	0.52
9	300015	爱尔眼科	40,900	1,729,252.00	0.51
10	000733	振华科技	13,800	1,715,064.00	0.50

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	17,507,000.00	5.14
2	央行票据	-	-

3	金融债券	123,531,000.00	36.25
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	58,144,200.00	17.06
5	企业短期融资券	20,137,000.00	5.91
6	中期票据	143,669,800.00	42.16
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	362,989,000.00	106.51

### 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	2028033	20 建设银行二级	300,000	31,122,000.00	9.13
2	2028038	20 中国银行二级 01	300,000	31,119,000.00	9.13
3	2120047	21 宁波银行二级 01	300,000	30,690,000.00	9.01
4	102101244	21 沪国际集 MTN001	300,000	30,663,000.00	9.00
5	2128032	21 兴业银行二级 01	300,000	30,600,000.00	8.98

### 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 建设银行二级（证券代码 2028033）、20 中国银行二级 01（证券代码 2028038）、21 宁波银行二级 01（证券代码 2120047）、21 兴业银行二级 01（证券代码 2128032）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 建设银行二级（证券代码 2028033）

2021 年 8 月 13 日，中国建设银行股份有限公司因占压财政存款或资金等 2 项违规行为，被中国人民银行处以警告并处罚款 388 万元。

#### 2、20 中国银行二级 01（证券代码 2028038）

2021 年 5 月 17 日，中国银行股份有限公司因向未纳入预算的政府购买服务项目发放贷款；违规向关系人发放信用贷款等 36 项原因，被中国银行保险监督管理委员会共计罚没 8761.355 万元。

#### 3、21 宁波银行二级 01（证券代码 2120047）

宁波银行 2021 年 6 月 11 日公告称，因代理销售保险不规范，中国银行保险监督管理委员会宁波监管局对公司罚款人民币 25 万元，并责令该行对相关直接责任人员给予纪律处分。

宁波银行 2021 年 7 月 21 日公告称，因违规为存款人多头开立银行结算账户等原因，中国人民银行宁波市中心支行对公司给予警告，并处罚款 286.2 万元。

宁波银行 2021 年 8 月 6 日公告称，因贷款被挪用于缴纳土地款或土地收储等原因，中国银行保险监督管理委员会宁波监管局对公司罚款人民币 275 万元，并责令该行对相关直接责任人给予纪律处分。

宁波银行 2021 年 12 月 31 日公告称，因信用卡业务管理不到位，中国银行保险监督管理委员会宁波监管局对公司罚款人民币 30 万元，并责令该行对相关直接责任人给予纪律处分。

#### 4、21 兴业银行二级 01（证券代码 2128032）

兴业银行 2021 年 8 月 20 日公告称，因违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定，中国人民银行对公司罚款 5 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	254,328.45
2	应收证券清算款	9,132,041.36
3	应收股利	-
4	应收利息	5,967,367.84
5	应收申购款	68,867.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,422,605.05

### 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

项目	南方晖元 6 个月持有期债券 A	南方晖元 6 个月持有期债券 C
报告期期初基金份额总额	547,834,804.92	38,732,854.00
报告期期间基金总申购份额	70,251,923.81	16,240,230.11
减：报告期期间基金总赎回 份额	329,508,068.53	12,245,756.81
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	288,578,660.20	42,727,327.30

## § 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

本报告期末，基金管理人未持有本基金份额。

### 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、《南方晖元 6 个月持有期债券型证券投资基金基金合同》；
- 2、《南方晖元 6 个月持有期债券型证券投资基金托管协议》；
- 3、南方晖元 6 个月持有期债券型证券投资基金 2021 年 4 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>