

南方浩祥 3 个月持有期债券型发起式 基金中基金（FOF）2023 年第 3 季度报 告

2023 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：中国光大银行股份有限公司

送出日期：2023 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 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 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	南方浩祥 3 个月持有债券发起（FOF）
基金主代码	017085
交易代码	017085
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 2 月 27 日
报告期末基金份额总额	914,749,083.68 份
投资目标	本基金是基金中基金，在控制风险的前提下，通过优选基金积极把握基金市场的投资机会，力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、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。本基金的主要投资策略为资产配置策略、基金投资策略、风险控制策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略等。在基金投资方面，本基金将通过基金评价研究机构推荐、量化指标筛选打分等一种或多种方法，进行初步分析，获得候选基金池。在候选基金池范围内，从多维度对待选投资标的进行定性分析，并做出最终的投资决策。本基金不投资股票型、混合型基金。
业绩比较基准	上证国债指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为债券型基金中基金，其预期收益和预期风险水

	平高于货币市场基金和货币型基金中基金，低于股票型基金、股票型基金中基金、混合型基金中基金。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

§ 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（2023 年 7 月 1 日—2023 年 9 月 30 日）
1.本期已实现收益	5,909,427.08
2.本期利润	3,288,731.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0035
4.期末基金资产净值	927,695,808.99
5.期末基金份额净值	1.0142

注：1、基金业绩指标不包括持有人认（申）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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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。

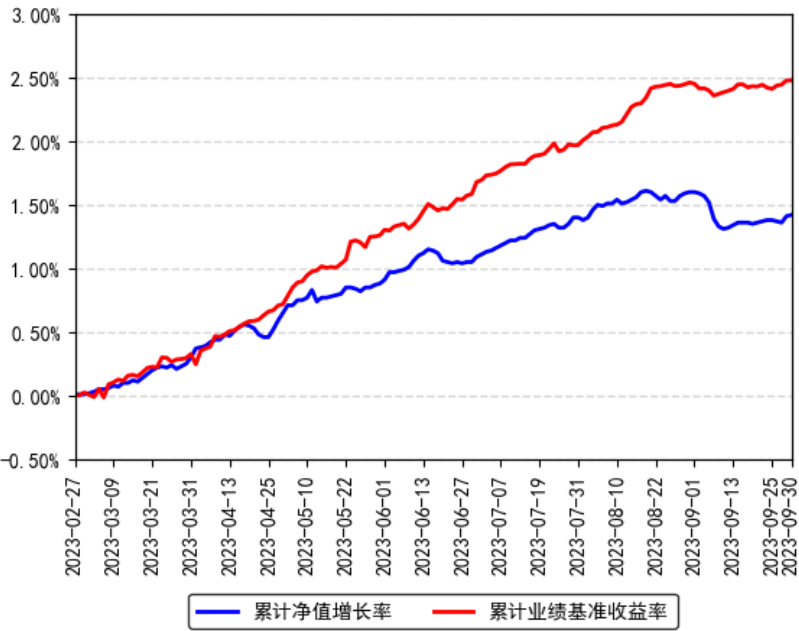
3.2 基金净值表现

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

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	0.33%	0.03%	0.78%	0.02%	-0.45%	0.01%
过去六个月	1.12%	0.03%	2.14%	0.03%	-1.02%	0.00%
自基金合同生效起至今	1.42%	0.03%	2.48%	0.03%	-1.06%	0.00%

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

南方浩祥3个月持有债券发起（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 2023 年 2 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，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		
鲁炳良	本基金基金经理	2023 年 2 月 27 日	-	12 年	上海财经大学经济学硕士，具有基金从业资格。曾就职于建设银行、申银万国证券研究所、中国平安人寿保险投资管理中心，历任产品经理、基金产品分析师、投资经理等。2018 年 6 月加入南方基金；2018 年 12 月 21 日至今，任南方养老 2035 基金经理；2019 年 12 月 3 日至今，任南方养老 2030 基金经理；2020 年 7 月 29 日至今，任南方养老 2040 基金经理；2022 年 3 月 23 日至今，任南方养老目标 2050 五年持有混合发起（FOF）基金经理；2022 年 4 月 1 日至今，任南方浩泰平衡优选一年持有混合（FOF）基金经理；2022 年 4 月 7 日至今，任南方富祥稳健养老目标一年持有混合（FOF）基金经理；2023 年 1 月 17

					日至今，任南方养老目标 2060 五年持有混合发起（FOF）基金经理；2023 年 2 月 27 日至今，任南方浩祥 3 个月持有债券发起（FOF）基金经理；2023 年 3 月 28 日至今，任南方养老目标 2055 五年持有混合发起（FOF）基金经理；2023 年 9 月 5 日至今，任南方康乐养老目标日期 2045 三年持有混合发起（FOF）基金经理。
汪轻舟	本基金基金经理	2023 年 7 月 14 日	-	8 年	女，北京大学金融学硕士，具有基金从业资格。曾就职于建信保险资产管理有限公司，任固定收益投资二部总经理。2022 年 9 月加入南方基金，2023 年 7 月 14 日至今，任南方浩祥 3 个月持有债券发起（FOF）、南方富祥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中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券投资基金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 5 次，是由于指数投资组合的投资策略导致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

国内宏观方面，经济底部企稳，7 月政治局会议召开以后，稳增长和活跃资本市场政策加码，认房不认贷、存量房贷利率调降等一系列地产政策超预期落地。7-8 月官方制造业 PMI 较二季度回升，经济整体呈现出企稳回暖趋势。三季度，CPI 整体偏弱，PPI 降幅持续收窄。8 月社融和信贷超市场预期，转为同比多增。8 月经济数据也较 7 月出现明显回暖。海外方面，经济强韧因素逐渐转弱，美国依然面临衰退风险，但时点不确定。就业数据明显的下修指向当前经济已运行在周期后端，指向衰退风险仍在。三季度权益市场整体处于调整状态，宽基指数分化较为明显。债券市场受到资金面等因素影响阶段性小幅调整，但整体幅度可控。组合运作方面，保持组合正收益的投资运作底线思维，通过分散化投资、结构的灵活调整实现组合波动率的降低。固收资产方面，仍以票息思路为主，获取稳健收益，组合降低了久期以应对阶段性的债券调整。展望未来，在货币政策宽松，稳增长政策有空间的条件下，债券市场胜率尚可，权益市场方面中期来看有望形成向上的趋势行情，但时间和节奏上仍具有不确定性。目前货币政策仍然宽松，组合仍维持中性的久期，债券资产仍以票息策略为主，在市场出现超调的机会时，积极的参与市场投资机会进行波段交易以增厚收益。

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 1.0142 元，报告期内，份额净值增长率为 0.33%，同期业绩基准增长率为 0.78%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

不适用。

§ 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	769,691,817.73	82.94
3	固定收益投资	47,529,853.31	5.12
	其中：债券	47,529,853.31	5.12
	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	103,073,607.81	11.11
	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	1,706,968.19	0.18
8	其他资产	5,963,391.66	0.64
9	合计	927,965,638.70	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	47,529,853.31	5.12
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	47,529,853.31	5.12

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	019694	23 国债 01	449,000	45,517,947.01	4.91

2	019678	22 国债 13	20,000	2,011,906.30	0.22
---	--------	----------	--------	--------------	------

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。

根据基金合同规定，本基金的投资范围不包括股票。

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	1,273.86
2	应收证券清算款	5,956,465.06
3	应收股利	4.69
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	5,648.05
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,963,391.66

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

本基金本报告期末未持有股票。

§ 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	003056	嘉实稳泽 纯债债券 A	契约型开 放式	68,339,54 2.70	70,669,92 1.11	7.62	否
2	006636	华富恒欣 纯债债券 A	契约型开 放式	51,386,68 8.83	55,430,82 1.24	5.98	否
3	006517	南方吉元 短债债券 A	契约型开 放式	52,955,62 1.90	54,862,02 4.29	5.91	是

4	012376	西部利得祥逸债券 D	契约型开放式	49,908,603.23	51,321,016.70	5.53	否
5	012957	嘉实 60 天滚动持有短债 A	契约型开放式	47,599,961.92	50,603,519.52	5.45	否
6	002592	中欧纯债债券（LOF）E	契约型开放式	46,423,967.38	48,039,521.44	5.18	否
7	017621	易方达富惠纯债债券 C	契约型开放式	36,630,825.38	38,583,248.37	4.16	否
8	040041	华安纯债债券 C	契约型开放式	33,726,256.82	35,948,817.14	3.88	否
9	010353	南方崇元纯债债券 A	契约型开放式	27,676,325.86	31,351,741.93	3.38	是
10	007790	南方梦元短债债券 A	契约型开放式	27,558,043.99	30,512,266.31	3.29	是

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2023-07-01 至 2023-09-30	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）	36,109.82	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	90,753.57	2,491.30
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	110,670.48	7,738.53
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	791,009.22	153,074.04
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	216,255.05	39,732.57

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

报告期内，南方浩祥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

报告期期初基金份额总额	1,020,278,548.14
报告期期间基金总申购份额	44,470,654.65
减：报告期期间基金总赎回份额	150,000,119.11
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	914,749,083.68

§ 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
报告期期初管理人持有的本基金份额	110,004,940.04
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	110,004,940.04
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	12.03

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	110,004,940.04	12.03	10,000,000.00	1.09	自合同生效之日起不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	110,004,940.04	12.03	10,000,000.00	1.09	-

§ 10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20230701-20230930	359,997,940.04	9,861,834.32	-	369,859,774.36	40.43%
机构	2	20230701-20230930	499,999,000.00	-	-	499,999,000.00	54.66%
产品特有风险							
本基金存在持有基金份额超过 20%的基金份额持有人，在特定赎回比例及市场条件下，若基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产，将会导致流动性风险和基金净值波动风险。							

注：申购份额包含红利再投资和份额折算。

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、《南方浩祥 3 个月持有期债券型发起式基金中基金（FOF）基金合同》；
- 2、《南方浩祥 3 个月持有期债券型发起式基金中基金（FOF）托管协议》；
- 3、南方浩祥 3 个月持有期债券型发起式基金中基金（FOF）2023 年 3 季度报告原文。

11.2 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。

11.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>