

# 南方致远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：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	南方致远混合
基金主代码	007415
交易代码	007415
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 5 月 30 日
报告期末基金份额总额	870,402,810.81 份
投资目标	本基金在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，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，力求实现基金资产长期稳定增值。
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,将“优化的 CPPI 策略”作为大类资产配置的主要出发点，在风险与收益的匹配方面，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为投资者获取稳定的收益。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×15%+中证港股通综合指数(人民币)收益率×5%+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，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。

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	
下属分级基金的基金简称	南方致远混合 A	南方致远混合 C
下属分级基金的交易代码	007415	007416
报告期末下属分级基金的份额总额	720,995,957.42 份	149,406,853.39 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“南方致远混合”。

### § 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）	
	南方致远混合 A	南方致远混合 C
1.本期已实现收益	20,552,370.32	5,120,940.66
2.本期利润	14,250,343.93	4,336,281.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0194	0.0216
4.期末基金资产净值	902,500,071.93	184,953,634.30
5.期末基金份额净值	1.2517	1.2379

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

南方致远混合 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	1.60%	0.39%	0.52%	0.31%	1.08%	0.08%
过去六个月	5.29%	0.33%	3.46%	0.25%	1.83%	0.08%
过去一年	18.54%	0.35%	8.34%	0.25%	10.20%	0.10%
自基金合同	25.17%	0.32%	12.88%	0.25%	12.29%	0.07%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

南方致远混合 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	1.45%	0.39%	0.52%	0.31%	0.93%	0.08%
过去六个月	4.97%	0.33%	3.46%	0.25%	1.51%	0.08%
过去一年	17.83%	0.35%	8.34%	0.25%	9.49%	0.10%
自基金合同生效起至今	23.79%	0.32%	12.88%	0.25%	10.91%	0.07%

### 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

南方致远混合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



南方致远混合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



## § 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		
孙鲁闽	本基金基金经理	2019年5月30日	-	17年	南开大学理学和经济学双学士、澳大利亚新南威尔士大学商学硕士，具有基金从业资格。曾任职于厦门国际银行福州分行，2003年4月加入南方基金，历任行业研究员、南方高增和南方隆元的基金经理助理、专户投资管理部总监助理、权益投资部副总监，现任联席首席投资官、董事总经理；2007年12月17日至2010年12月14日，任投资经理。2011年6月21日至2017年7月15日，任南方保本基金基金经理；2015年12月23日至2017年12月30日，任南方瑞利保本基金基金经理；2015年5月29日至2018年6月5日，任南方丰合保本基金基金经理；2016

				<p>年 1 月 11 日至 2019 年 1 月 18 日，任南方益和保本基金经理；2010 年 12 月 14 日至 2019 年 5 月 30 日，任南方避险基金经理；2018 年 6 月 15 日至 2019 年 7 月 5 日，任南方甄智混合基金经理；2017 年 12 月 30 日至 2019 年 9 月 23 日，任南方瑞利混合基金经理；2018 年 6 月 5 日至 2019 年 9 月 23 日，任南方新蓝筹混合基金经理；2018 年 6 月 8 日至 2019 年 9 月 23 日，任南方改革机遇基金经理；2019 年 1 月 18 日至 2019 年 9 月 23 日，任南方益和混合基金经理；2018 年 11 月 5 日至 2020 年 4 月 1 日，任南方固胜定期开放混合基金经理；2015 年 4 月 17 日至 2020 年 5 月 15 日，任南方利淘基金经理；2015 年 5 月 20 日至 2020 年 5 月 15 日，任南方利鑫基金经理；2017 年 7 月 13 日至 2020 年 5 月 15 日，任南方安睿混合基金经理；2018 年 1 月 29 日至 2020 年 5 月 15 日，任南方融尚再融资基金经理；2019 年 7 月 5 日至 2020 年 5 月 15 日，任南方甄智混合基金经理；2016 年 11 月 15 日至 2021 年 2 月 26 日，任南方安裕混合基金经理；2016 年 9 月 22 日至今，任南方安泰混合基金经理；2019 年 5 月 30 日至今，任南方致远混合基金经理；2020 年 3 月 5 日至今，任南方宝丰混合基金经理；2020 年 9 月 11 日至今，兼任投资经理；2021 年 1 月 6 日至今，任南方宁悦一年持有期混合基金经理。</p>
--	--	--	--	--

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
孙鲁闽	公募基金	4	10,959,615,517.02	2010 年 12 月 14 日
	私募资产管理计划	1	1,664,046,485.85	2020 年 9 月 11 日
	其他组合	14	64,611,666,391.4	2007 年 12 月 27

			3	日
	合计	19	77,235,328,394.30	-

## 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

一季度受全球经济复苏及通胀抬升预期影响，流动性出现收紧迹象，尤其是美十年国债收益率一度上行至 1.7% 以上，全球权益资产出现一定波动。国内经济环境整体继续保持平稳，复苏趋势持续，但通胀预期下市场担忧流动性收紧，高估值板块尤其是以茅指数成份股为代表的抱团股出现大幅下跌。与此同时，受益于经济复苏及碳中和政策的板块表现优秀，例如钢铁、电力设备、银行及休闲服务等行业一季度涨幅领先。整体而言，流动性偏紧预期加上经济复苏，A 股呈现出明显的结构性行情。固收方面，虽然美债十年收益率快速上升，但国内央行在资金操作上持续保持较为宽松的状态，国内利率整体比较平稳。

受 A 股大幅波动及风险规避的影响，本基金权益仓位小幅下降至 23% 左右。报告期内我们继续坚持自下而上精选优质标的长期持有的策略，方向配置主要集中在食品饮料、银行、化工、汽车等业绩增长稳定或受益经济复苏的行业。固收方面，以买入 2 年期以内、信用资质优良的信用类债券为主，维持组合静态收益率，同时减持部分高溢价率转债。

#### 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 1.2517 元，报告期内，份额净值增长率为 1.60%，同期业绩基准增长率为 0.52%；本基金 C 份额净值为 1.2379 元，报告期内，份额净值增长率为 1.45%，同期业绩基准增长率为 0.52%。

#### 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	249,932,052.52	20.92
	其中：股票	249,932,052.52	20.92
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	894,968,703.70	74.91
	其中：债券	894,968,703.70	74.91
	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	32,534,997.00	2.72
8	其他资产	17,224,168.68	1.44
9	合计	1,194,659,921.90	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 8,248,682.96 元，占基金资产净值比例 0.76%；通过深港通交易机制投资的港股市值为人民币 2,068,797.80 元，占基金资产净值比例 0.19%。

#### 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	156,841,369.98	14.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,465,406.12	0.69
E	建筑业	2,076,000.00	0.19
F	批发和零售业	3,175,219.02	0.29
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	2,852,347.10	0.26
J	金融业	54,220,748.00	4.99
K	房地产业	1,201,000.00	0.11
L	租赁和商务服务业	7,099,200.00	0.65
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	4,655,665.00	0.43
S	综合	-	-
	合计	239,614,571.76	22.03

### 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	-	-
工业	819,875.31	0.08
非必需消费	-	-
必需消费品	2,096,384.47	0.19
医疗保健	2,342,176.34	0.22
金融	-	-
科技	2,068,797.80	0.19
通讯	2,990,246.84	0.27
公用事业	-	-
房地产	-	-
政府	-	-
合计	10,317,480.76	0.95

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	601166	兴业银行	880,700	21,216,063.00	1.95

2	601009	南京银行	1,662,700	16,826,524.00	1.55
3	000333	美的集团	180,000	14,801,400.00	1.36
4	601877	正泰电器	360,527	13,087,130.10	1.20
5	600519	贵州茅台	6,000	12,054,000.00	1.11
6	600887	伊利股份	300,000	12,009,000.00	1.10
7	600741	华域汽车	400,405	11,039,165.85	1.02
8	603589	口子窖	174,200	10,800,400.00	0.99
9	601966	玲珑轮胎	169,715	7,942,662.00	0.73
10	000338	潍柴动力	371,561	7,148,833.64	0.66

#### 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	1,007,800.00	0.09
2	央行票据	-	-
3	金融债券	125,333,000.00	11.53
	其中：政策性金融债	60,044,000.00	5.52
4	企业债券	290,826,000.00	26.74
5	企业短期融资券	30,098,000.00	2.77
6	中期票据	353,467,000.00	32.50
7	可转债（可交换债）	45,713,903.70	4.20
8	同业存单	48,523,000.00	4.46
9	其他	-	-
10	合计	894,968,703.70	82.30

#### 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	101801218	18 中铝集 MTN004	400,000	40,400,000.00	3.72
2	101652036	16 华润水泥 MTN001	400,000	40,244,000.00	3.70
3	136568	16 张江 01	300,000	30,072,000.00	2.77
4	136722	16 石化 02	300,000	30,015,000.00	2.76
5	112108045	21 中信银行 CD045	300,000	29,103,000.00	2.68

#### 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

本基金在进行国债期货投资时，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、交易活跃的国债期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债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国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债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。

### 5.10.2 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除 21 中信银行 CD045（证券代码 112108045）、兴业银行（证券代码 601166）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、21 中信银行 CD045（证券代码 112108045）

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；

2、兴业银行（证券代码 601166）

兴业银行 2020 年 9 月 11 日公告称，因为无证机构提供转接清算服务，且未落实交易信息真实性、完整性、可追溯性及支付全流程中的一致性的规定、为支付机构超范围(超业务、超地域)经营提供支付服务，且未落实交易信息真实性、完整性、可追溯性及支付全流程中的一致性、违规连通上、下游支付机构，提供转接清算服务，且未落实交易信息真实性、完整性、可追溯性及支付全流程中的一致性等原因，中国人民银行福州中心支行对公司给予警告，没收违法所得 10,875,088.15 元，并处 13,824,431.23 元罚款。

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	57,457.02
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	13,451,240.25
5	应收申购款	3,715,471.41
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,224,168.68

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	132007	16 凤凰 EB	17,865,820.00	1.64
2	132011	17 浙报 EB	11,758,255.70	1.08
3	132004	15 国盛 EB	10,663,369.40	0.98
4	132008	17 山高 EB	3,323,316.60	0.31
5	128083	新北转债	1,009,600.00	0.09
6	128096	奥瑞转债	408,587.00	0.04
7	113024	核建转债	377,883.00	0.03
8	113559	永创转债	307,072.00	0.03

#### 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	南方致远混合 A	南方致远混合 C
报告期期初基金份额总额	737,283,430.28	265,155,272.13
报告期期间基金总申购份额	206,790,106.28	45,441,226.91
减：报告期期间基金总赎回份额	223,077,579.14	161,189,645.65
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	720,995,957.42	149,406,853.39

## § 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	44,028,707.29
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	44,028,707.29

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	5.06
---------------------------	------

## 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

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	20210101-20210329	248,525,232.86	401,348.53	75,714,410.83	173,212,170.56	19.90%
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。

### 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、《南方致远混合型证券投资基金基金合同》；
- 2、《南方致远混合型证券投资基金托管协议》；
- 3、南方致远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>