

# 南方金融主题灵活配置混合型证券投资 基金 2021 年第 2 季度报告

2021 年 06 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：兴业银行股份有限公司

送出日期：2021 年 7 月 21 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 7 月 19 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	南方金融主题灵活配置混合
基金主代码	004702
交易代码	004702
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 8 月 3 日
报告期末基金份额总额	376,376,430.96 份
投资目标	在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下,通过专业化研究分析及投资,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势,评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险,据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例,在保持总体风险水平相对稳定的基础上,力争投资组合的稳定增值。此外,本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控,适时地做出相应的调整。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金,高于债券型基金、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	兴业银行股份有限公司

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“南方金融”。

### § 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 4 月 1 日—2021 年 6 月 30 日）
1.本期已实现收益	40,013,528.71
2.本期利润	13,200,315.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0436
4.期末基金资产净值	560,227,511.21
5.期末基金份额净值	1.488

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	3.91%	1.05%	2.49%	0.59%	1.42%	0.46%
过去六个月	2.69%	1.25%	1.06%	0.79%	1.63%	0.46%
过去一年	36.89%	1.42%	16.29%	0.80%	20.60%	0.62%
过去三年	87.64%	1.43%	35.49%	0.82%	52.15%	0.61%
自基金合同生效起至今	48.80%	1.33%	32.69%	0.77%	16.11%	0.56%

##### 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

南方金融主题灵活配置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		
黄春逢	本基金基金经理	2017年8月18日	-	9年	上海交通大学金融学硕士，具有基金从业资格。2011年7月至2014年12月，任职于国泰君安研究所，担任银行业分析师；2015年1月加入南方基金研究部，任金融行业高级研究员；2015年4月16日至2015年12月30日，任南方避险、南方保本基金基金经理助理；2015年4月22日至2015年12月30日，任南方利淘基金经理助理；2015年5月22日至2015年12月30日，任南方利鑫的基金经理助理；2015年6月8日至2015年12月30日，任南方丰合的基金经理助理；2020年5月15日至2021年5月14日，任南方顺康混合基金经理；2015年12月30日至今，任南方成份基金经理；2017年7月15日至今，任南方平衡配置基金经

					理；2017 年 8 月 18 日至今，任南方金融混合基金经理；2019 年 1 月 25 日至今，任南方益和混合基金经理；2020 年 5 月 15 日至今，任南方安养混合基金经理；2020 年 7 月 24 日至今，任南方高股息股票基金经理；2021 年 1 月 12 日至今，任南方宝升混合基金经理。
金岚枫	本基金基金经理	2021 年 5 月 21 日	-	5 年	南京大学会计学博士，具有基金从业资格。曾就职于招商银行杭州分行、汇添富基金，历任对公客户经理、行业分析师。2018 年 2 月加入南方基金，任权益研究部金融行业研究员、总量组组长；2021 年 5 月 21 日至今，任南方金融混合基金经理。

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 年二季度国内宏观经济保持较强韧性，但对经济的未来趋势的预期、中美货币政策及流动性的变化、疫情的反复等交织在一起，使得二季度的宏观经济环境和市场运行较为复杂，如主要工业品价格在快速冲高后回落、波动较大，PPI 呈现见顶后缓慢回落的态势，而 CPI 受食品分项的波动的影响也是类似走势。金融数据方面，由于一季度投放较多、叠加去年同期的抗疫相关投放到期逐步退出，二季度增速下行，4-5 月份较为明显，但 6 月份信贷又有较好表现；央行整体维持较为宽松的流动性和结构性的信贷等资源投放控制的背景下，实体经济等合意用途将得到持续的鼓励和支持。由于 3 月底开始流动性“超预期”宽松，权益市场表现较好，一季度调整较多的不少公司表现亮眼，高景气板块受到市场青睐，这一背景下金融板块的表现和吸引力相对弱化。从指数来看，金融板块中二季度表现相对较好的是券商，其次是银行，保险则相对落后；我们维持了对银行的配置力度但适度调整了结构，对证券板块根据市场情况和主要公司的基本面变化做了配置比例和具体公司的小幅调整，降低了保险板块的配置、因为判断其行业性的整体问题和个股公司层面的困难短期内难以快速有效解决。

展望下一阶段，我们继续看好全球经济的顺次复苏和整体的韧性，短期流动性持续宽松背景下权益市场预计不会出现较大的显性风险，高景气板块及相关企业的基本面改善及盈利增长成为成为估值的支撑，但景气下行板块也将承受较大压力，下一阶段市场的结构性机会或部分领域内的分化预计仍将维持，对行业发展趋势、主要公司的质地及成长性、合理的估值区间等的把握是重点考虑因素。我们继续看好金融行业中优质公司的发展，尤其是市场关注度还较低的品种，后续可能引来估值修复，同时看好在新领域或新需求下具有持续增长动能的金融科技公司；我们将持续把握行业核心矛盾和经营实质，努力进行价值发现，依靠深度研究和分析获得投资回报。

#### 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 1.488 元，报告期内，份额净值增长率为 3.91%，同期业绩基准增长率为 2.49%。

#### 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	475,461,778.38	79.07
	其中：股票	475,461,778.38	79.07
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	32,951,260.00	5.48
	其中：债券	32,951,260.00	5.48
	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	30,000,000.00	4.99
	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	56,045,469.26	9.32
8	其他资产	6,864,508.76	1.14
9	合计	601,323,016.40	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	6,211,932.00	1.11
C	制造业	42,270,167.59	7.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	50,047.59	0.01
E	建筑业	25,371.37	0.00
F	批发和零售业	279,580.90	0.05
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	19,708,455.30	3.52
J	金融业	406,729,942.45	72.60
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	145,471.20	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	40,809.98	0.01
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	475,461,778.38	84.87

### 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	601128	常熟银行	7,012,161	43,475,398.20	7.76
2	002948	青岛银行	8,646,800	42,974,596.00	7.67
3	000001	平安银行	1,806,604	40,865,382.48	7.29
4	002142	宁波银行	1,021,944	39,825,157.68	7.11
5	601601	中国太保	1,000,044	28,971,274.68	5.17
6	603323	苏农银行	6,000,200	26,280,876.00	4.69
7	002966	苏州银行	3,525,100	25,909,485.00	4.62
8	600030	中信证券	947,950	23,641,873.00	4.22
9	600570	恒生电子	210,150	19,596,487.50	3.50
10	601318	中国平安	304,200	19,553,976.00	3.49

### 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	23,651,010.00	4.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	7,502,250.00	1.34
	其中：政策性金融债	7,502,250.00	1.34
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）	1,798,000.00	0.32
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	32,951,260.00	5.88

### 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	010107	21 国债(7)	125,000	12,525,000.00	2.24
2	019645	20 国债 15	76,000	7,623,560.00	1.36
3	108802	进出 1902	75,000	7,502,250.00	1.34
4	019649	21 国债 01	35,000	3,502,450.00	0.63



5	113050	南银转债	17,980	1,798,000.00	0.32
---	--------	------	--------	--------------	------

## 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常熟银行（证券代码 601128）、宁波银行（证券代码 002142）、平安银行（证券代码 000001）、苏州银行（证券代码 002966）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、常熟银行（证券代码 601128）

常熟银行 2020 年 9 月 17 日公告称，因理财产品投资于非标准化债权类资产未比照自营贷款管理；向非机构投资者销售结构性存款未进行“双录”等原因，中国银行业监督管理委员会苏州监管分局对公司罚款人民币 50 万元。

#### 2、宁波银行（证券代码 002142）

宁波银行 2020 年 10 月 27 日公告称，因授信业务未履行关系人回避制度、贷后管理不到位，中国银行保险监督管理委员会宁波监管局对其处以罚款人民币 30 万元，并责令该行对贷后管理不到位直接责任人员给予纪律处分。

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。

#### 3、平安银行（证券代码 000001）

平安银行 2020 年 10 月 16 日公告称，因贷款资金用途管控不到位、借贷搭售、对房地产开发贷及预售资金监管不力等，中国银行保险监督管理委员会宁波监管局对公司合计罚款人民币 100 万元

平安银行 2021 年 6 月 8 日公告称，因利用来源于本行授信的固定资产贷款和黄金租赁融资的资金发放委托贷款，用于承接处置本行其他贷款风险；固定资产授信严重不审慎，贷款用途审查监控不到位等原因，中国银行保险监督管理委员会云南监管局对公司罚款人民币 210 万元。

#### 4、苏州银行（证券代码 002966）

苏州银行 2021 年 1 月 7 日公告称，因差别化住房信贷政策执行不到位、个人经营性贷款资金用途管控不到位等原因，中国银行保险监督管理委员会苏州监管分局对公司罚款人民币 50 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	162,113.90
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	614,847.10
5	应收申购款	6,087,547.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,864,508.76

#### 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

报告期期初基金份额总额	288,371,736.41
报告期期间基金总申购份额	154,171,010.12
减：报告期期间基金总赎回份额	66,166,315.57
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	376,376,430.96

## § 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、《南方金融主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 2、《南方金融主题灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 3、南方金融主题灵活配置混合型证券投资基金 2021 年 2 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>