

南方金融主题灵活配置混合型证券投资 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：兴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。

基金托管人兴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 | 1,295,283,560.55 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 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 南方金融主题灵活配置混合 A | 南方金融主题灵活配置混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 004702 | 013500 |

| | | |
|---------------------|------------------|------------------|
| 报告期末下属分级基金的份 额总额 | 858,522,078.56 份 | 436,761,481.99 份 |
|---------------------|------------------|------------------|

注：1、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”。

2、本基金从 2021 年 9 月 7 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2021 年 9 月 8 日起存续。

§ 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） | |
|--------------------|---------------------------------------|-------------------|
| | 南方金融主题灵活配置混合 A | 南方金融主题灵活配置混合 C |
| 1.本期已实现收益 | 34,512,035.86 | 16,029,834.32 |
| 2.本期利润 | 74,133,059.70 | 22,372,683.48 |
| 3.加权平均基金份额本期利 润 | 0.1047 | 0.1064 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,328,237,112.18 | 674,427,021.29 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.547 | 1.544 |

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

南方金融主题灵活配置混合 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 | 6.69% | 1.25% | 1.37% | 0.48% | 5.32% | 0.77% |
| 过去六个月 | 3.97% | 1.27% | -2.17% | 0.61% | 6.14% | 0.66% |
| 过去一年 | 6.76% | 1.26% | -1.14% | 0.70% | 7.90% | 0.56% |
| 过去三年 | 98.59% | 1.41% | 43.33% | 0.77% | 55.26% | 0.64% |
| 自基金合同 生效起至今 | 54.70% | 1.32% | 29.81% | 0.75% | 24.89% | 0.57% |

南方金融主题灵活配置混合 C

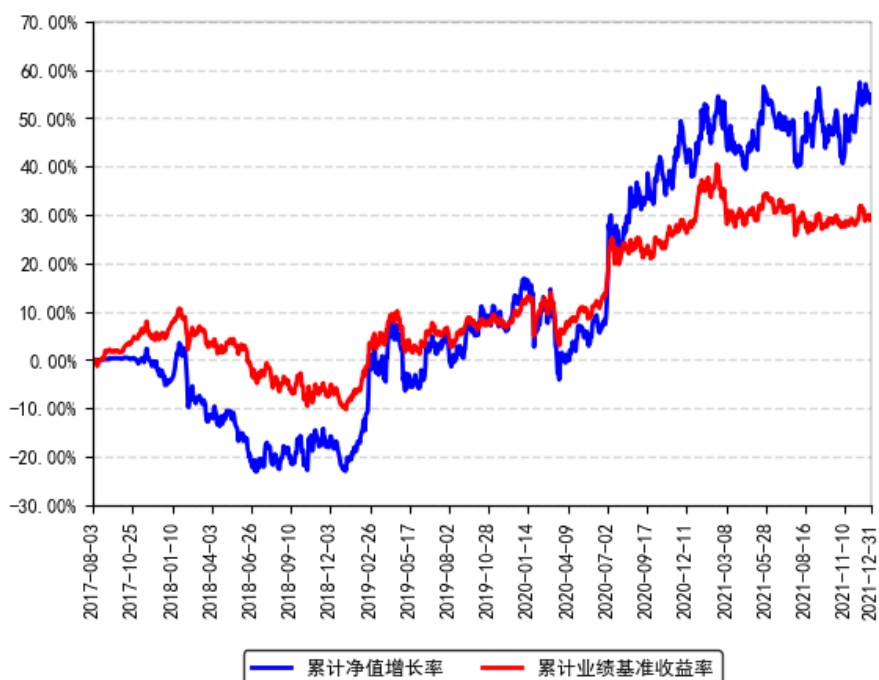
| 阶段 | 份额净值增 | 份额净值增 | 业绩比较基 | 业绩比较基 | ①-③ | ②-④ |
|----|-------|-------|-------|-------|-----|-----|
|----|-------|-------|-------|-------|-----|-----|

| | 长率① | 长率标准差 ② | 准收益率③ | 准收益率标 准差④ | | |
|----------------|-------|------------|--------|--------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 6.48% | 1.25% | 1.37% | 0.48% | 5.11% | 0.77% |
| 自基金合同 生效起至今 | 0.59% | 1.25% | -0.08% | 0.48% | 0.67% | 0.77% |

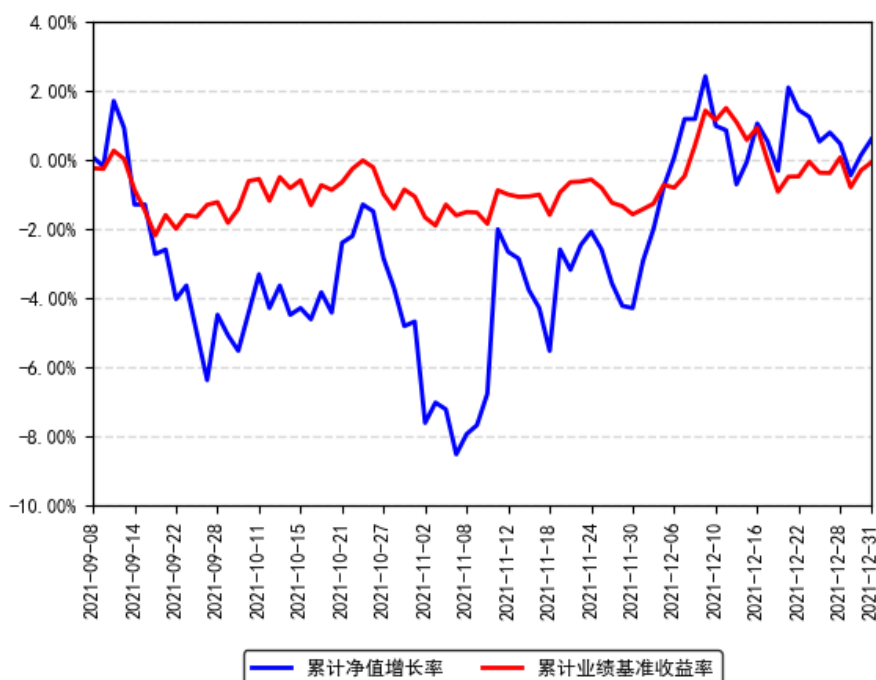
注：本基金从 2021 年 9 月 7 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2021 年 9 月 8 日起存续。

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



南方金融主题灵活配置混合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



注：1、本基金从 2021 年 9 月 7 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2021 年 9 月 8 日起存续。

§ 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 | - | 10 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 | - | 6 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

四季度是年末收官时刻，也是为来年布局的关键节点。在 2021 年的 Q4，伴随经济周期的自然变化以及房地产等关键领域的边际影响，市场逐步出现了越来越明显的经济将在来年触底回升的预期；要实现这一结果，政策端的稳增长措施，包括流动性宽松、基建托底等又成为市场普遍预期的内容。这一背景下，从四季度早期开始，地产等领域的政策修复预期便开始带来间歇性的修复行情，本基金在此期间主动积极调整调整，把握了一定的机会；随后，在该季度后续的时间中，前述预期与相关的政策进一步明朗、演绎、延续，本基金也顺应该趋势做了相应的配置。

而与此同时，在经济周期调整与逐步变化的过程中，一些风险因素也对银行等后周期板块造成了一定负面影响，尤其是一些大型房地产企业的信用风险发酵产生了明显的估值压制，但本基金始终选择优质银行等作为重点持仓，这些公司对某些地产风险较为远离，能够在较大程度上保持健康平稳发展，尤其是随着经济的逐步寻底回升，以及明年年初可能产生的业绩预增的高利润增速带来的催化，本基金认为这些公司有较好的投资价值，坚定持有。

此外，在资本市场改革的大背景下，本基金依旧保持了对券商板块较为中性与合理的配置，并根据市场风格和环境在不同品种间适当调整，尽量获取券商板块的阶段性情。

展望下一阶段，参照历史规律，年初或 Q1 大力的稳增长政策能够较大概率带来金融地产板块的相对收益，尤其是在整体市场有较为明显的再平衡配置的背景下。本基金将积极根据经济周期、周期节奏、政策力度、执行力度、数据反映等进行综合研判，明确在不同情形下最有利的金融地产及相关稳增长行业或领域的配置方案，努力获取更多的稳健收益。

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 1.547 元，报告期内，份额净值增长率为 6.69%，同期业绩基准增长率为 1.37%；本基金 C 份额净值为 1.544 元，报告期内，份额净值增长率为 6.48%，同期业绩基准增长率为 1.37%。

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 | 1,845,975,283.10 | 91.27 |
| | 其中：股票 | 1,845,975,283.10 | 91.27 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 104,400,942.70 | 5.16 |
| | 其中：债券 | 104,400,942.70 | 5.16 |
| | 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 | 69,992,557.48 | 3.46 |
| 8 | 其他资产 | 2,119,755.78 | 0.10 |
| 9 | 合计 | 2,022,488,539.06 | 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 | 75,945,029.98 | 3.79 |
| C | 制造业 | 84,694,729.35 | 4.23 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 4,713.80 | 0.00 |
| F | 批发和零售业 | 59,346,285.26 | 2.96 |
| 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 | 45,293,731.77 | 2.26 |
| J | 金融业 | 1,014,203,047.59 | 50.64 |
| K | 房地产业 | 554,957,905.84 | 27.71 |
| L | 租赁和商务服务业 | 11,438,577.00 | 0.57 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 18,969.00 | 0.00 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 34,387.07 | 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 | 37,906.44 | 0.00 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 1,845,975,283.10 | 92.18 |

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 | 000001 | 平安银行 | 8,257,704 | 136,086,961.92 | 6.80 |
| 2 | 603323 | 苏农银行 | 26,352,676 | 127,823,032.12 | 6.38 |
| 3 | 002948 | 青岛银行 | 24,062,762 | 111,410,588.06 | 5.56 |
| 4 | 601155 | 新城控股 | 3,317,379 | 96,635,250.27 | 4.83 |
| 5 | 600048 | 保利发展 | 5,924,104 | 92,593,745.52 | 4.62 |
| 6 | 000671 | 阳光城 | 30,120,800 | 90,964,816.00 | 4.54 |
| 7 | 002839 | 张家港行 | 15,093,300 | 86,937,408.00 | 4.34 |
| 8 | 601128 | 常熟银行 | 11,894,395 | 78,621,950.95 | 3.93 |
| 9 | 601555 | 东吴证券 | 8,231,214 | 72,928,556.04 | 3.64 |
| 10 | 002797 | 第一创业 | 9,728,182 | 71,210,292.24 | 3.56 |

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 | 104,400,942.70 | 5.21 |
| 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 | 104,400,942.70 | 5.21 |

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 | 019664 | 21 国债 16 | 885,620 | 88,597,424.80 | 4.42 |
| 2 | 019547 | 16 国债 19 | 157,830 | 15,803,517.90 | 0.79 |

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平安银行（证券代码 000001）、青岛银行（证券代码 002948）、张家港行（证券代码 002839）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、平安银行（证券代码 000001）

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。

2、青岛银行（证券代码 002948）

青岛银行 2021 年 12 月 11 日公告称，因未按规定履行反洗钱内控制度和组织机构建设义务、未按规定履行客户身份识别义务等原因，中国人民银行青岛市中心支行对公司责令限期改正，处罚款 40 万元。

3、张家港行（证券代码 002839）

张家港行 2021 年 1 月 7 日公告称，因个人消费贷款流入房地产领域、贷款资金转存银票保证金、同业业务严重违反审慎经营规则，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 90 万元。

张家港行 2021 年 10 月 15 日公告称，因流动资金贷款“三查”不到位，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 30 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 | 557,146.53 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 547,698.68 |
| 5 | 应收申购款 | 1,014,910.57 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,119,755.78 |

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 | 603323 | 苏农银行 | 11,417,000.00 | 0.57 | 大宗交易锁定期 |

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 南方金融主题灵活配置混合 A | 南方金融主题灵活配置混合 C |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 558,643,069.88 | 26,946,249.72 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 392,982,095.55 | 427,441,781.99 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 93,103,086.87 | 17,626,549.72 |
| 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 | 858,522,078.56 | 436,761,481.99 |

§ 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 | - |
| 报告期期间买入/申购总份额 | 12,832,851.16 |
| 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 | 12,832,851.16 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 0.99 |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

| 序号 | 交易方式 | 交易日期 | 交易份额（份） | 交易金额（元） | 适用费率 |
|----|------|-------------|---------------|---------------|------|
| 1 | 申购 | 2021年12月23日 | 6,410,250.00 | 10,000,000.00 | - |
| 2 | 申购 | 2021年12月24日 | 6,422,601.16 | 10,000,000.00 | - |
| 合计 | - | - | 12,832,851.16 | 20,000,000.00 | - |

§ 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 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>