

南方希元可转债债券型证券投资基金 2022年第3季度报告

2022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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2022年10月26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 10 月 24 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 2022 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	南方希元可转债债券
基金主代码	005461
交易代码	005461
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 3 月 14 日
报告期末基金份额总额	926,396,966.58 份
投资目标	本基金为债券型证券投资基金，债券投资部分以可转换债券为主要投资标的，在保持适当流动性、合理控制风险的基础上，合理配置债券等固定收益类金融工具和权益类资产，充分利用可转换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金管理人将以经济周期和宏观政策分析为前提，综合运用定量分析和定性分析手段，对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，并据此制定本基金在债券、股票、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围，定期或不定期地进行调整，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。
业绩比较基准	中证可转换债券指数收益率*60%+中债综合指数收益率*30%+沪深 300 指数收益率*10%
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。
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

§ 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（2022 年 7 月 1 日—2022 年 9 月 30 日）
1.本期已实现收益	-8,725,442.95
2.本期利润	-157,219,481.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1691
4.期末基金资产净值	1,388,955,757.35
5.期末基金份额净值	1.4993

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。

3.2 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	-9.82%	1.03%	-3.66%	0.35%	-6.16%	0.68%
过去六个月	-1.70%	1.27%	-0.24%	0.42%	-1.46%	0.85%
过去一年	-17.75%	1.41%	-2.47%	0.48%	-15.28%	0.93%
过去三年	38.97%	1.38%	15.00%	0.49%	23.97%	0.89%
自基金合同生效起至今	49.93%	1.25%	23.41%	0.50%	26.52%	0.75%

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

南方希元可转债债券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		
刘文良	本基金基金经理	2018年3月14日	-	10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

				<p>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, 任南方甯智混合 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, 任南方甯 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 2019 年 7 月 19 日至 2022 年 2 月 24 日,任南方旭元基金经理 2021 年 5 月 7 日至 2022 年 7 月 22 日, 任南方晖 元 6 个月持有期债券基金经理 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 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; 2022 年 7 月 22 日至今,任南 方荣尊基金经理; 2022 年 9 月 16 日至 今, 任南方耀元债券基金经理。</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

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 2 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

2022 年三季度经济修复进程受到疫情反复、地产烂尾、高温限产等多重因素的干扰，央行降低公开市场操作利率，更多的稳增长政策工具出台，海外通胀高位徘徊导致欧美央行货币紧缩力度加大，全球利率上行伴随经济衰退担忧加剧。权益市场 7-8 月新老能源和小市值股票表现较好，8 月下旬以来整体回调幅度较大；可转债市场 8 月中下旬估值高位回落，9 月以来估值在中性水平震荡，受权益市场下跌影响当季回调幅度也较大。操作方面，南方希元可转债三季度保持了偏高的仓位，结构上控制了新能源的敞口，提高了消费和稳增长相关行业的配置比例，转债部分以偏股型和平衡型为主，大盘转债波段操作，总体来看三季度前半段净值继续回升，后半段受权益市场快速下行影响净值回撤幅度偏大。

展望四季度，当前市场比较充分地反应了国内外的悲观预期，包括疫情反复、地产链条下行、海外加息和衰退等等，股债相对估值来到极值区域，债券收益率上难下，配置价值偏低，股票底部信号明确，赔率好且中期胜率高，转债估值回归中性不再是拖累，虽然没到达 2018 年底的洼地水平，但跟涨能力明显增强。结构上看好三条主线：稳增长价值板块的机会，包括银行、家电、建材等行业；科技自主可控和国产替代的机会，包括电子、计算机、军工、医疗设备等；消费场景恢复带来的景气拐点机会，包括食品饮料、医美化妆品、航空、免税等。操作方面，南方希元可转债将积极把握权益市场底部的配置机会，重点布局上述三条看好的主线，可转债方面大盘转债波段操作增厚收益，重点挖掘和配置正股有业绩或者政策催化、向上空间较大、估值合理的偏股型和平衡型转债。

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 1.4993 元，报告期内，份额净值增长率为-9.82%，同期业绩基准增长率为-3.66%。

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	287,727,039.97	14.81
	其中:股票	287,727,039.97	14.81
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,617,954,699.22	83.26
	其中:债券	1,617,954,699.22	83.26
	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	36,034,410.91	1.85
8	其他资产	1,531,618.97	0.08
9	合计	1,943,247,769.07	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	241,474,247.48	17.39
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	6,515,095.00	0.47
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	16,822,057.49	1.21
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	22,915,640.00	1.65
M	科学研究和技术服务业	-	-

N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	287,727,039.97	20.72

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	002415	海康威视	685,226	20,844,574.92	1.50
2	000733	振华科技	161,401	18,719,287.98	1.35
3	603345	安井食品	111,000	17,236,080.00	1.24
4	002371	北方华创	61,400	17,093,760.00	1.23
5	600809	山西汾酒	55,500	16,810,395.00	1.21
6	601888	中国中免	77,984	15,460,328.00	1.11
7	300957	贝泰妮	88,088	15,153,778.64	1.09
8	300896	爱美客	29,946	14,683,122.72	1.06
9	300760	迈瑞医疗	47,201	14,113,099.00	1.02
10	300122	智飞生物	155,600	13,448,508.00	0.97

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	72,160,488.71	5.20
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）	1,545,794,210.51	111.29
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,617,954,699.22	116.49

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	132018	G 三峡 EB1	696,290	99,459,303.57	7.16
2	110075	南航转债	631,930	85,245,920.01	6.14
3	110079	杭银转债	498,630	61,372,910.44	4.42
4	127056	中特转债	522,373	58,895,237.27	4.24
5	132014	18 中化 EB	375,400	50,797,482.41	3.66

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**

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。

5.10.3 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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，杭州银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行杭州中心支行的处罚。除上述证券的发行主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

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	305,625.93
2	应收证券清算款	903,353.55
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	322,639.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,531,618.97

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	132018	G 三峡 EBI	99,459,303.57	7.16
2	110075	南航转债	85,245,920.01	6.14
3	110079	杭银转债	61,372,910.44	4.42
4	127056	中特转债	58,895,237.27	4.24
5	132014	18 中化 EB	50,797,482.41	3.66
6	113641	华友转债	49,810,535.64	3.59
7	110061	川投转债	49,209,315.31	3.54
8	127058	科伦转债	47,156,032.42	3.40
9	110048	福能转债	46,361,749.67	3.34
10	123114	三角转债	45,944,529.77	3.31
11	110053	苏银转债	44,135,020.00	3.18
12	123107	温氏转债	43,637,608.50	3.14
13	127012	招路转债	42,794,299.26	3.08
14	113622	杭叉转债	41,187,090.14	2.97
15	113025	明泰转债	40,819,506.00	2.94
16	113053	隆 22 转债	39,914,588.80	2.87
17	127038	国微转债	39,328,459.26	2.83
18	128140	润建转债	37,881,905.57	2.73
19	127050	麒麟转债	35,789,163.21	2.58
20	123083	朗新转债	35,485,781.05	2.55
21	128121	宏川转债	31,935,408.85	2.30
22	113057	中银转债	31,475,567.52	2.27
23	110077	洪城转债	29,552,811.22	2.13
24	113013	国君转债	28,924,757.92	2.08
25	127037	银轮转债	28,065,986.96	2.02
26	110085	通 22 转债	24,772,176.24	1.78
27	128095	恩捷转债	24,009,972.73	1.73
28	127030	盛虹转债	23,752,915.84	1.71
29	123123	江丰转债	22,342,456.73	1.61
30	113024	核建转债	22,262,488.07	1.60
31	127032	苏行转债	22,191,951.49	1.60
32	113637	华翔转债	19,909,031.73	1.43
33	128017	金禾转债	19,139,695.84	1.38
34	128034	江银转债	15,954,751.94	1.15
35	110056	亨通转债	14,584,340.75	1.05
36	113049	长汽转债	14,245,326.73	1.03
37	123060	苏试转债	13,973,258.08	1.01
38	113504	艾华转债	13,835,975.72	1.00
39	123105	拓尔转债	13,579,928.87	0.98
40	128141	旺能转债	10,766,655.48	0.78
41	123121	帝尔转债	10,660,322.33	0.77

42	123091	长海转债	7,301,559.52	0.53
43	128134	鸿路转债	1,556,647.50	0.11

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	932,991,089.43
报告期期间基金总申购份额	448,445,016.06
减：报告期期间基金总赎回份额	455,039,138.91
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	926,396,966.58

§ 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

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	20220701-20220717	216,885,262.38	-	180,300,000.00	36,585,262.38	3.95%

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、《南方希元可转债债券型证券投资基金基金合同》；
- 2、《南方希元可转债债券型证券投资基金托管协议》；
- 3、南方希元可转债债券型证券投资基金 2022 年 3 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>