

南方恒庆一年定期开放债券型证券投资 基金 2021 年第 3 季度报告

2021 年 09 月 08 日

基金管理人：南方基金管理股份有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：2021 年 10 月 27 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 25 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 7 月 1 日起至 9 月 8 日（全部赎回日）止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	南方恒庆一年定期开放债券
基金主代码	007161
交易代码	007161
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 5 月 21 日
报告期末基金份额总额	5,191,736,552.99 份
投资目标	本基金封闭期内采取买入持有到期投资策略，投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具，力求基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金由于封闭期内采用买入持有到期投资策略，因此，个券精选是本基金投资策略的重要组成部分。信用债券相对央票、国债等利率产品的信用利差是本基金获取较高投资收益的来源。本基金将在南方基金内部信用评级的基础上和内部信用风险控制的框架下，根据对宏观经济形势、发行人公司所在行业状况、以及公司自身在行业内的竞争力、公司财务状况和现金流状况、公司治理等信息，进一步结合债券发行具体条款对债券进行分析，评估信用风险溢价，发掘具备相对价值的个券。
业绩比较基准	在每个封闭期，本基金的业绩比较基准为该封闭期起始日公布的一年期定期存款利率（税后）+1.5%。 一年期定期存款利率采用每个封闭期起始日中国人民银行公布的金融机构人民币一年期存款基准利率。

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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方恒庆一年 A	南方恒庆一年 C
下属分级基金的交易代码	007161	007162
报告期末下属分级基金的份额总额	5,191,736,552.99 份	-

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“南方恒庆”。

2、南方恒庆已于 2020 年 5 月 16 日发布《关于南方恒庆一年定期开放债券型证券投资基金第一个封闭期到期后暂停运作、不开放申购及转换转入等安排的公告》，基金管理人决定本基金第一个封闭期到期后暂停运作，暂不开放申购及转换转入业务。本基金 A 类和 C 类基金份额将于本期封闭期结束之日的下一个工作日（即 2020 年 5 月 21 日）全部自动赎回。

3、南方恒庆已于 2020 年 8 月 22 日发布《关于南方恒庆一年定期开放债券型证券投资基金重启运作并开放申购、转换转入业务的公告》，基金管理人决定自 2020 年 8 月 25 日起重启本基金的运作并开放申购、转换转入业务。A 类份额于 2020 年 8 月 27 日重启，C 类份额无持有人。

4、南方恒庆已于 2021 年 9 月 3 日发布《关于南方恒庆一年定期开放债券型证券投资基金第二个封闭期到期后暂停运作、不开放申购及转换转入等安排的公告》，基金管理人决定本基金第二个封闭期到期后暂停运作，暂不开放申购及转换转入业务。本基金 A 类和 C 类基金份额将于本期封闭期结束之日的下一个工作日（即 2021 年 9 月 8 日）全部自动赎回。

§ 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 7 月 1 日—2021 年 9 月 8 日）	
	南方恒庆一年 A	南方恒庆一年 C
1.本期已实现收益	35,553,860.23	0.00
2.本期利润	35,553,860.23	0.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.0068	0.0000
4.期末基金资产净值	5,198,665,649.22	0.00
5.期末基金份额净值	1.00133464	0.00000000

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，由于本基金采用摊余成本法核算，所以，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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

南方恒庆一年 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
2021.7.1-2021.9.8	0.67%	0.02%	0.55%	0.01%	0.12%	0.01%
2021.4.1-2021.9.8	1.36%	0.01%	1.26%	0.01%	0.10%	0.00%
2020.10.1-2021.9.8	2.76%	0.01%	2.73%	0.01%	0.03%	0.00%
自基金合同生效起至2021.9.8	6.43%	0.01%	6.12%	0.01%	0.31%	0.00%

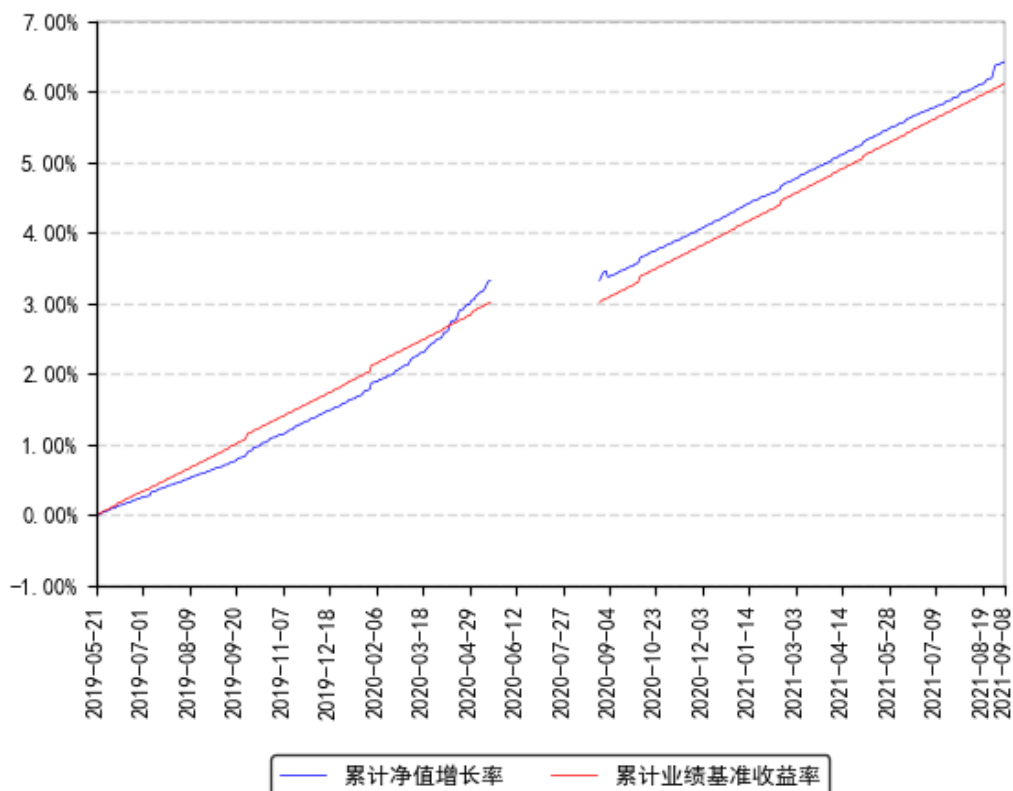
南方恒庆一年 C

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
自基金合同生效起至2021.9.8	2.86%	0.01%	3.01%	0.01%	-0.15%	0.00%

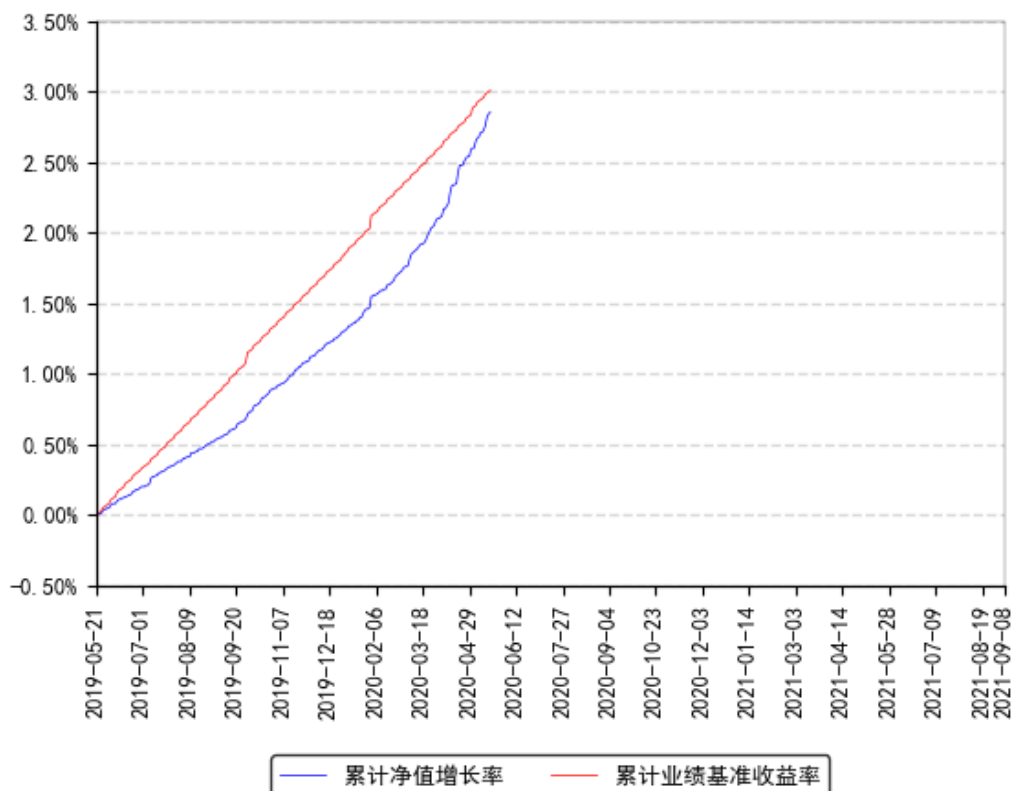
注：净值表现按实际存续期计算。

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

南方恒庆一年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



南方恒庆一年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：净值表现按实际存续期计算。

§ 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		
黄河	本基金基金经理	2020 年 4 月 29 日	-	11 年	中南财经政法大学统计学硕士，具有基金从业资格。2010 年 7 月加入南方基金，历任深圳分公司渠道经理、规划发展部规划岗专员、综合管理部秘书、固定收益部信用研究分析师。2016 年 11 月 28 日至 2019 年 3 月 15 日，任南方聚利、南方双元的基金经理助理。2021 年 4 月 9 日至 2021 年 8 月 24 日，任南方理财 60 天基金经理；2019 年 3 月 15 日至今，任南方启元基金经理；2020 年 2 月 27 日至今，任南方鼎利一年债券基金经理；2020 年 4 月 29 日至今，任南方恒庆一年基金经理；2021 年 6 月 18 日至今，任南方臻利 3 个月定开债券发起基金经理；2021 年 8 月 24 日至今，任南方旺元 60 天滚动持有中短债债券基金经理；2021 年 9 月 16 日至今，任南方兴锦利一年定开债券发起基金经理。

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

三季度经济有所回落，1-8 月工业增加值累计同比增长下降至 13.1%，房地产景气度下降，基建制造业相对稳定，消费受疫情影响继续回落。猪价下行周期拖累 CPI 下行，上游工业品价格上涨带动 PPI 上涨。国内央行货币政策保持中性，7 月初降准。市场层面，利率债收益率震荡下行，曲线平坦化，信用债整体表现不及利率债。

投资运作上，组合以配置短期利率债和商业银行金融债为主，在保证基金资产平稳运作的前提下，为持有人争取有竞争力的收益。

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 1.00133464 元，报告期内，份额净值增长率为 0.67%，同期业绩基准增长率为 0.55%；本报告期内，基金持有人未实际持有本基金 C 类份额。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

南方恒庆已于 2021 年 9 月 3 日发布《关于南方恒庆一年定期开放债券型证券投资基金第二个封闭期到期后暂停运作、不开放申购及转换转入等安排的公告》，基金管理人决定本基金第二个封闭期到期后暂停运作，暂不开放申购及转换转入业务。本基金 A 类和 C 类基金份额将于本期封闭期结束之日的下一个工作日（即 2021 年 9 月 8 日）全部自动赎回。全部自动赎回前，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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	5,198,507,592.78	99.99
8	其他资产	624,893.36	0.01
9	合计	5,199,132,486.14	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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	624,893.36
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	624,893.36

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 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方恒庆一年 A	南方恒庆一年 C
报告期期初基金份额总额	5,191,736,552.99	-
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	5,191,736,552.99	-

§ 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

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

1、本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价和折价，在其剩余存续期内按照实际利率法进行摊销，确认利息收入并评估减值准备。本报告中投资组合报告公允价值部分均以摊余成本列示。

2、本基金本报告期内未计提减值准备。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《南方恒庆一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 2、《南方恒庆一年定期开放债券型证券投资基金托管协议》；
- 3、南方恒庆一年定期开放债券型证券投资基金 2021 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>