

# 南方佳元 6 个月持有期债券型证券投资 基金 2022 年第 2 季度报告

2022 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：中信银行股份有限公司

送出日期：2022 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 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 2022 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	南方佳元 6 个月持有债券
基金主代码	012397
交易代码	012397
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 6 月 21 日
报告期末基金份额总额	1,310,704,613.09 份
投资目标	本基金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，通过严谨的风险管理，力求实现基金资产持续稳定增值。
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。在风险与收益的匹配方面，力求降低信用风险，并在良好控制利率风险与市场风险的基础上力争为投资者获取稳定的收益。具体投资策略包括：1、信用债券投资策略；2、收益率曲线策略；3、放大策略；4、资产支持证券投资策略；5、国债期货投资策略；6、可转换债券及可交换债券投资策略；7、股票投资策略等。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×8%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×2%+中债新综合财富指数收益率×90%
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。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	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方佳元 6 个月持有债券 A	南方佳元 6 个月持有债券 C
下属分级基金的交易代码	012397	012398
报告期末下属分级基金的份额总额	317,001,911.25 份	993,702,701.84 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“南方佳元”。

### § 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 4 月 1 日—2022 年 6 月 30 日）	
	南方佳元 6 个月持有债券 A	南方佳元 6 个月持有债券 C
1.本期已实现收益	1,747,013.50	4,735,549.01
2.本期利润	5,572,816.61	16,908,225.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.0173	0.0156
4.期末基金资产净值	327,267,468.46	1,022,228,039.38
5.期末基金份额净值	1.0324	1.0287

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

南方佳元 6 个月持有债券 A

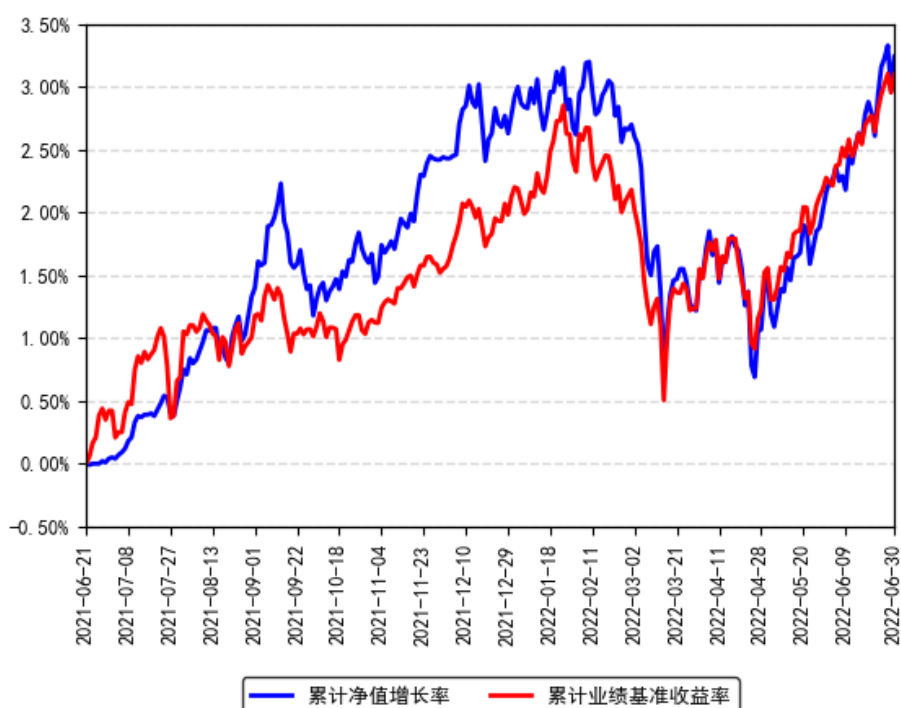
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.72%	0.18%	1.60%	0.14%	0.12%	0.04%
过去六个月	0.31%	0.19%	0.88%	0.16%	-0.57%	0.03%
过去一年	3.20%	0.15%	2.67%	0.13%	0.53%	0.02%
自基金合同生效起至今	3.24%	0.15%	3.10%	0.13%	0.14%	0.02%

南方佳元 6 个月持有债券 C

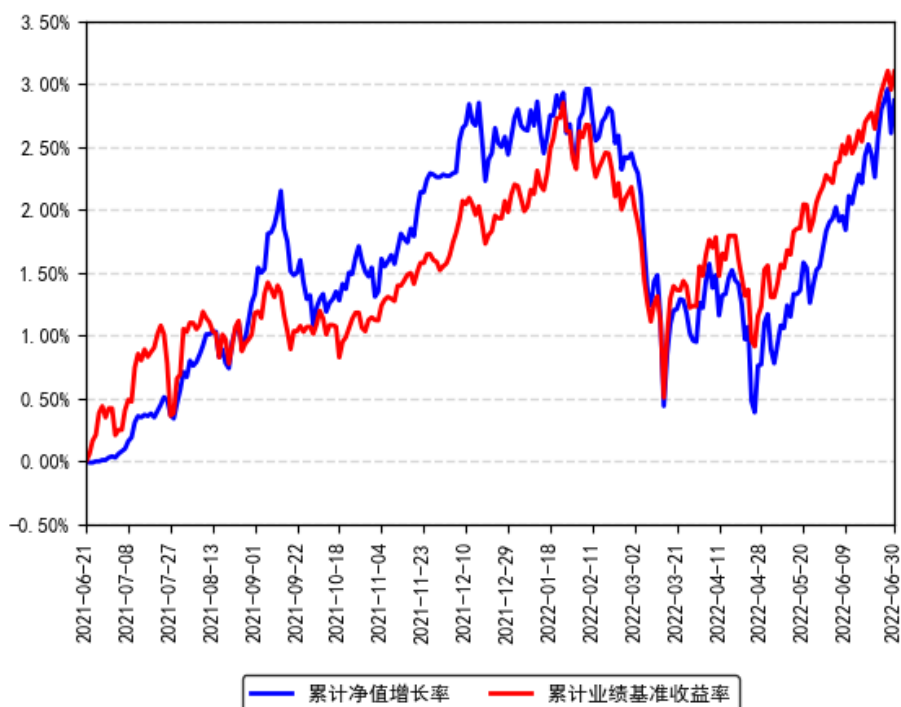
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.63%	0.18%	1.60%	0.14%	0.03%	0.04%
过去六个月	0.14%	0.19%	0.88%	0.16%	-0.74%	0.03%
过去一年	2.84%	0.15%	2.67%	0.13%	0.17%	0.02%
自基金合同生效起至今	2.87%	0.15%	3.10%	0.13%	-0.23%	0.02%

### 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

南方佳元6个月持有债券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



南方佳元6个月持有债券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：本基金建仓期为6个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

## § 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	2021年6月21日	-	19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年1月11日至2019年1月18日，任南

				<p>方益和保本基金基金经理；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；2021年6月8日至今，任南方宝恒混合基金经理；2021年6月21日至今，任南方佳元6个月持有债券基金经理；2022年2月25日至今，任南方宝裕混合基金经理。</p>	
杨旭	本基金基金经理	2022年4月1日	-	13年	<p>伦敦政治经济学院硕士，具有基金从业资格。曾就职于中国银行股份有限公司总行、华夏基金管理有限公司，历任中国银行总行金融市场总部投资经理、司库投资经理，华夏基金机构债券投资部养老金、年金、专户投资经理。2019年12月加入南方基金，2020年2月19日至2020年9月25日，任投资经理；2020年9月25日至今，任南方安泰混合基金经理；2022年4月1日至今，任南方佳</p>

					元6个月持有债券基金经理。
--	--	--	--	--	---------------

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。

#### 4.1.1 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	7	24,591,470,949.65	2010年12月14日
	私募资产管理计划	-	-	-
	其他组合	17	74,432,346,327.08	2007年12月27日
	合计	24	99,023,817,276.73	-

#### 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

二季度经济基本面在经历了疫情反复、外部俄乌冲突与美联储紧缩的负面冲击后有所改善。随着上海疫情防控取得胜利及国家卫健委对疫情防控要求的变化，全国范围内企业复工复产节奏加快，经济动能环比有所恢复，制造业 PMI 在经历了 4 月份低点后于 6 月份重回荣枯线以上，旅游、餐饮等消费也显示出明显的复苏迹象。二季度全国多个城市出台因城施策的房地产政策，同时 5 年期 LPR 利率下调了 15bp，大中城市商品房成交高频数据在 6 月份已有明显改善。流动性方面，考虑到国内疫情冲击、经济增长压力、财政收支缺口以及地产去杠杆风险等因素，监管层坚持以我为主并兼顾外部影响，虽美联储货币政策持续收缩，但十年国债收益率在二季度维持低位震荡。

二季度伴随着流动性宽松，在疫情拐点、经济复苏预期下，A 股整体上获得不错的反弹收益，上证指数上涨 4.50%，深圳成指上涨 6.42%。结构上以创业板、科创板为代表的成长风格整体表现较好。从申万行业指数上来看，汽车、食品饮料、电气设备、商业贸易、家用电器等板块表现较好，报告期内涨幅均超过 10%。稳增长相关的银行、地产板块表现较差，报告期内分别下跌 4.01%、8.94%。

固收方面，受疫情影响，4 月经济基本面疲弱，PMI 进一步较大幅度下行至 47.4，叠加央行 4 月再次降准 0.25%，国内债市利多因素较多。值得注意的是，4 月内 10 年期美债收益率大幅上行约 60bp，美元指数陡升，人民币有一定贬值压力，外部因素对中国国债收益率下行构成掣肘。5 月央行虽然没有直接采用降息等宽松政策，但通过压低银行间市场短期限利率，阶段性维持市场利率明显低于政策利率等方式维持了较为宽松的货币政策。受配置压力影响，信用类债券 5 月内明显走强，利率债小幅震荡。6 月受疫情有所缓解，各地复工复产加速推进影响，叠加美债收益率高企，美联储加息力度提高，国内债券收益率有所调整。二季度整体来看，3 年 AAA 评级信用债收益率下行 13bp，3、5、10 年期国债收益率分别上行 3bp、8bp 和 3bp。

报告期内本基金权益仓位缓慢增加至 15%的中枢水平，在方向配置上我们坚持一贯投资思路，大体保持不变，主要集中在银行、汽车、食品饮料、电气设备化工等业绩增长稳定或低估值相关的行业。固收方面，本基金二季度买入 3 年期信用债和 5-10 年期利率债；转债部分以买入低溢价率的银行、公用事业转债为主，同时为保证组合较高的信用资质水平，减持部分信用资质有边际走弱倾向的债券。

#### 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 1.0324 元，报告期内，份额净值增长率为 1.72%，同期业绩基准增长率为 1.60%；本基金 C 份额净值为 1.0287 元，报告期内，份额净值增长率为 1.63%，同期业绩基准增长率为 1.60%。

#### 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	224,025,346.86	14.95
	其中:股票	224,025,346.86	14.95
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,230,572,645.11	82.10
	其中:债券	1,230,572,645.11	82.10
	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	2,600,002.60	0.17
	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	41,008,258.12	2.74
8	其他资产	592,192.93	0.04
9	合计	1,498,798,445.62	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 4,445,204.93 元,占基金资产净值比例 0.33%;通过深港通交易机制投资的港股市值为人民币 4,028,971.13 元,占基金资产净值比例 0.30%。

### 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	515,942.00	0.04
B	采矿业	6,072,897.00	0.45
C	制造业	145,005,128.70	10.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,256,176.18	0.54
E	建筑业	2,135,448.00	0.16
F	批发和零售业	4,091,448.00	0.30
G	交通运输、仓储和邮政业	77,509.08	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,999,371.14	0.30

J	金融业	29,316,427.20	2.17
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	9,084,901.50	0.67
M	科学研究和技术服务业	135,187.00	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	7,860,735.00	0.58
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	215,551,170.80	15.97

### 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	265,793.05	0.02
材料	1,533,629.33	0.11
工业	270,834.40	0.02
非必需消费	-	-
必需消费品	-	-
医疗保健	-	-
金融	-	-
科技	1,250,629.86	0.09
通讯	1,131,416.37	0.08
公用事业	4,021,873.05	0.30
房地产	-	-
政府	-	-
合计	8,474,176.06	0.63

注：以上分类采用彭博行业分类标准（BICS）。

## 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	761,000	11,399,780.00	0.84
2	601166	兴业银行	560,700	11,157,930.00	0.83
3	600887	伊利股份	260,700	10,154,265.00	0.75
4	600660	福耀玻璃	231,500	9,679,015.00	0.72
5	600487	亨通光电	610,000	8,869,400.00	0.66
6	600519	贵州茅台	4,000	8,180,000.00	0.61
7	000333	美的集团	130,200	7,862,778.00	0.58

8	601012	隆基绿能	103,400	6,889,542.00	0.51
9	600323	瀚蓝环境	330,300	6,771,150.00	0.50
10	601877	正泰电器	180,800	6,469,024.00	0.48

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	6,098,773.15	0.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	368,798,321.20	27.33
	其中：政策性金融债	307,334,522.71	22.77
4	企业债券	409,022,158.61	30.31
5	企业短期融资券	183,017,380.84	13.56
6	中期票据	225,411,001.37	16.70
7	可转债（可交换债）	18,525,922.38	1.37
8	同业存单	19,699,087.56	1.46
9	其他	-	-
10	合计	1,230,572,645.11	91.19

#### 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	108615	国开 2105	1,120,000	114,661,795.07	8.50
2	220203	22 国开 03	500,000	50,166,027.40	3.72
3	185349	22 国机 01	300,000	30,287,794.52	2.24
4	185642	22 川投 01	300,000	30,195,221.92	2.24
5	018008	国开 1802	285,190	30,099,327.64	2.23

#### 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。

## 5.11 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,国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会的处罚;中国农业发展银行在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会的处罚。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	40,706.96
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	214,999.24
4	应收利息	-
5	应收申购款	336,486.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	592,192.93

### 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	132009	17 中油 EB	4,226,947.95	0.31
2	132018	G 三峡 EB1	2,961,573.89	0.22
3	113045	环旭转债	2,926,463.33	0.22
4	113044	大秦转债	2,776,618.77	0.21
5	113050	南银转债	2,065,999.02	0.15
6	123113	仙乐转债	1,424,862.43	0.11
7	113042	上银转债	1,371,232.50	0.10
8	110077	洪城转债	772,224.49	0.06

### 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	南方佳元 6 个月持有债券 A	南方佳元 6 个月持有债券 C
报告期期初基金份额总额	310,346,978.95	1,174,787,888.61
报告期期间基金总申购份额	20,068,822.00	16,362,805.71
减：报告期期间基金总赎回份额	13,413,889.70	197,447,992.48
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	317,001,911.25	993,702,701.84

## § 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	29,537,872.61
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	29,537,872.61
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	2.25

## 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、《南方佳元 6 个月持有期债券型证券投资基金基金合同》；
- 2、《南方佳元 6 个月持有期债券型证券投资基金托管协议》；
- 3、南方佳元 6 个月持有期债券型证券投资基金 2022 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>