

# 南方广利回报债券型证券投资基金

## 2023 年第 2 季度报告

2023 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2023 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 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 2023 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	南方广利回报债券	
基金主代码	202105	
前端交易代码	202105	
后端交易代码	202106	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010 年 11 月 3 日	
报告期末基金份额总额	4,696,581,760.24 份	
投资目标	本基金在保持资产流动性及有效控制风险的基础上，追求基金资产长期稳定增值。	
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，以达到规避风险及提高收益的目的。	
业绩比较基准	中证全债指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金，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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方广利回报债券 A/B	南方广利回报债券 C
下属分级基金的交易代码	202105	202107

下属分级基金的前端交易代码	202105	
下属分级基金的后端交易代码	202106	
报告期末下属分级基金的份额总额	4,002,744,872.12 份	693,836,888.12 份

### § 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（2023 年 4 月 1 日—2023 年 6 月 30 日）	
	南方广利回报债券 A/B	南方广利回报债券 C
1.本期已实现收益	-49,276,199.61	-6,985,092.32
2.本期利润	-32,075,617.16	-1,542,248.35
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0093	-0.0032
4.期末基金资产净值	6,277,379,535.18	1,120,891,852.52
5.期末基金份额净值	1.568	1.615

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

南方广利回报债券 A/B

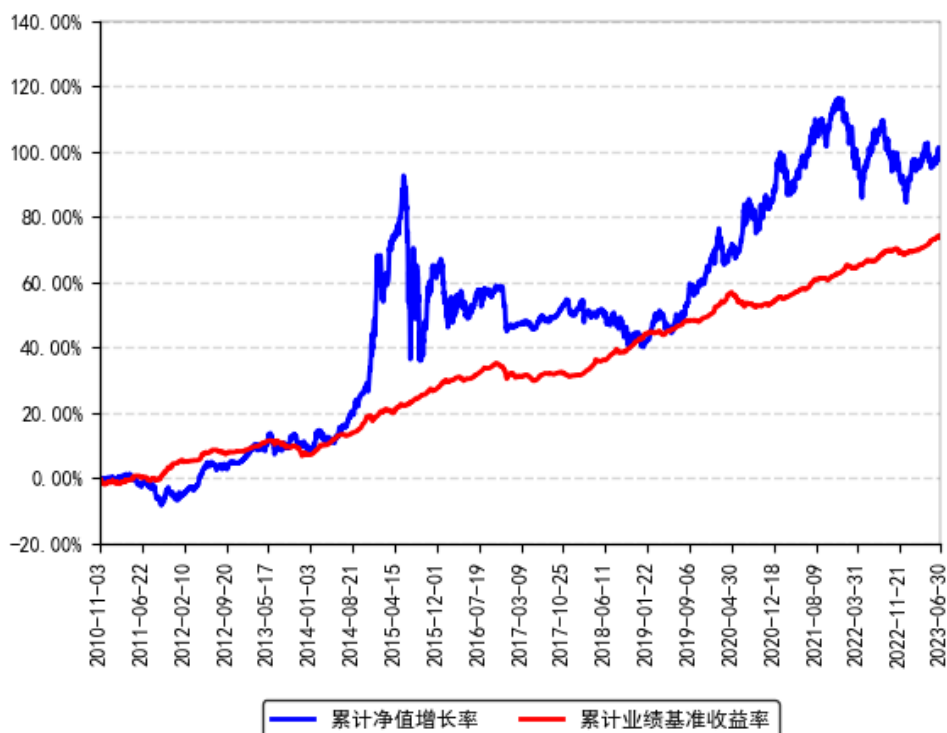
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.70%	0.47%	1.98%	0.05%	-2.68%	0.42%
过去六个月	5.02%	0.47%	2.98%	0.05%	2.04%	0.42%
过去一年	-3.63%	0.50%	4.58%	0.06%	-8.21%	0.44%
过去三年	13.82%	0.60%	13.17%	0.06%	0.65%	0.54%
过去五年	33.46%	0.55%	27.01%	0.07%	6.45%	0.48%
自基金合同生效起至今	98.23%	0.73%	74.20%	0.09%	24.03%	0.64%

南方广利回报债券 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	-0.80%	0.48%	1.98%	0.05%	-2.78%	0.43%
过去六个月	4.80%	0.47%	2.98%	0.05%	1.82%	0.42%
过去一年	-4.04%	0.50%	4.58%	0.06%	-8.62%	0.44%
过去三年	12.46%	0.60%	13.09%	0.06%	-0.63%	0.54%
过去五年	30.81%	0.55%	26.92%	0.07%	3.89%	0.48%
自基金合同生效起至今	90.27%	0.73%	74.08%	0.09%	16.19%	0.64%

### 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

南方广利回报债券A/B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



南方广利回报债券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



## § 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	2016年6月24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, 任南方甌智混合  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, 任南方甌  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

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 10 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

二季度经济复苏动能回落，4-5 月稳增长政策进入观察期，市场风险偏好回落，债券利率趋于下行，6 月央行降低政策利率，进一步推动债市走强；权益方面，与宏观经济周期相关度高的消费周期等板块震荡回落，产业周期趋势向上的数字经济表现较好；转债方面，估值跟随权益市场情绪同向波动，个券亮点较多。二季度，南方广利基金纯债方面把握信用利差下行的机会，获得了较好的持有收益；权益方面保持了偏高的仓位，积极布局数字经济主线板块，同时基于季报表现和估值水平调整消费周期等行业的个券配置，转债主要在新券次新券、偏股型平衡型品种里挖掘结构性机会。

展望三季度，央行降息拉开了稳经济政策的序幕，预计财政政策、产业政策将陆续出台，经济增长动能有望环比回升；美联储加息周期接近尾声，中美关系随着高层互访有望阶段性缓和。债市方面，收益率已经回落到性价比偏低水平，三季度可能存在一定的调整压力，存在较二季度更好的配置窗口；权益方面，悲观情绪已经较为充分地反应在估值水平当中，看好预期修复带来的上行机会，结构上产业周期向上引领的数字经济等板块将延续趋势性行情，与宏观周期相关度高的消费周期等板块有超跌反弹空间，央国企改革也有望提供较多自下而上的投资机会；转债方面，优先关注新券次新券的投资机会，其次在偏股型平衡型个券中寻找结构性机会。三季度南方广利纯债方面计划以偏低的久期水平等待更好的配置机会，争取通过信用类属和期限策略获取较好的持有回报；权益方面采取偏高的股票和转债仓位，把握市场修复行情，积极挖掘结构性机会，力争增厚组合收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A+B 份额净值为 1.568 元，报告期内，份额净值增长率为 -0.70%，同期业绩基准增长率为 1.98%；本基金 C 份额净值为 1.615 元，报告期内，份额净值增长率为 -0.80%，同期业绩基准增长率为 1.98%。

#### 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	1,472,524,442.16	16.87
	其中:股票	1,472,524,442.16	16.87
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	7,174,929,134.13	82.19
	其中:债券	7,174,929,134.13	82.19
	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	48,165,214.48	0.55
8	其他资产	33,657,820.08	0.39
9	合计	8,729,276,610.85	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	27,939,860.00	0.38
C	制造业	766,536,121.10	10.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	35,732,113.05	0.48
F	批发和零售业	58,029,367.00	0.78
G	交通运输、仓储和邮政业	32,968,196.03	0.45
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	551,318,784.98	7.45
J	金融业	-	-
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	-	-



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	1,472,524,442.16	19.90

### 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	600584	长电科技	3,353,465	104,527,504.05	1.41
2	002439	启明星辰	3,241,263	96,459,986.88	1.30
3	688111	金山办公	191,099	90,240,769.78	1.22
4	688777	中控技术	1,375,048	86,325,513.44	1.17
5	603986	兆易创新	808,100	85,860,625.00	1.16
6	300396	迪瑞医疗	2,323,748	75,498,572.52	1.02
7	300896	爱美客	150,726	67,065,533.70	0.91
8	002415	海康威视	2,007,931	66,482,595.41	0.90
9	600941	中国移动	617,100	57,575,430.00	0.78
10	300054	鼎龙股份	2,274,900	56,258,277.00	0.76

### 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,910,094,099.77	25.82
	其中：政策性金融债	383,648,868.85	5.19
4	企业债券	650,993,485.44	8.80
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	2,320,841,133.89	31.37
7	可转债（可交换债）	2,293,000,415.03	30.99
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	7,174,929,134.13	96.98

**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	230301	23 进出 01	2,000,000	201,902,622.95	2.73
2	230201	23 国开 01	1,800,000	181,746,245.90	2.46
3	2128025	21 建设银行二级 01	1,600,000	167,116,054.79	2.26
4	2128028	21 邮储银行二级 01	1,600,000	166,851,831.23	2.26
5	2128042	21 兴业银行二级 02	1,600,000	165,903,465.21	2.24

**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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国建设银行股份有限公司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；兴业银行股份有限公司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、中国人民银行的处罚；中国民生银行股份有限公司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；宁波银行股份有限公司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、中国人民银行的处罚。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	461,853.05
2	应收证券清算款	32,614,997.92
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	580,969.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	33,657,820.08

### 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 EB1	97,696,805.18	1.32

2	110068	龙净转债	92,244,201.03	1.25
3	113061	拓普转债	89,147,094.49	1.20
4	127018	本钢转债	74,883,026.15	1.01
5	110091	合力转债	72,715,175.56	0.98
6	110045	海澜转债	72,252,080.41	0.98
7	110048	福能转债	70,534,151.53	0.95
8	110062	烽火转债	66,243,285.79	0.90
9	127050	麒麟转债	65,409,865.09	0.88
10	128140	润建转债	61,315,086.96	0.83
11	113063	赛轮转债	59,898,725.62	0.81
12	110061	川投转债	59,778,258.38	0.81
13	113626	伯特转债	59,063,484.57	0.80
14	127029	中钢转债	57,859,228.25	0.78
15	113615	金诚转债	44,557,921.29	0.60
16	123150	九强转债	44,216,903.89	0.60
17	113064	东材转债	42,775,846.46	0.58
18	127074	麦米转 2	42,675,367.65	0.58
19	110090	爱迪转债	40,601,104.71	0.55
20	127012	招路转债	38,171,981.22	0.52
21	113059	福莱转债	37,357,440.02	0.50
22	118023	广大转债	37,217,685.00	0.50
23	110075	南航转债	37,150,024.65	0.50
24	113634	珀莱转债	35,805,877.53	0.48
25	118027	宏图转债	35,797,567.01	0.48
26	127058	科伦转债	35,532,226.49	0.48
27	110077	洪城转债	34,248,438.64	0.46
28	128134	鸿路转债	31,934,606.93	0.43
29	127037	银轮转债	31,853,096.52	0.43
30	113602	景 20 转债	30,287,040.76	0.41
31	113588	润达转债	28,841,471.70	0.39
32	123025	精测转债	27,680,610.45	0.37
33	127072	博实转债	27,588,436.18	0.37
34	128142	新乳转债	25,386,266.45	0.34
35	127014	北方转债	25,244,055.33	0.34
36	113654	永 02 转债	23,986,358.23	0.32
37	123169	正海转债	22,555,215.62	0.30
38	113637	华翔转债	22,300,343.35	0.30
39	128121	宏川转债	19,508,588.63	0.26
40	127046	百润转债	19,308,788.42	0.26
41	113598	法兰转债	14,810,280.29	0.20
42	127065	瑞鹤转债	14,064,453.81	0.19
43	123156	博汇转债	12,522,135.28	0.17
44	110055	伊力转债	11,448,637.97	0.15

45	118009	华锐转债	11,241,512.89	0.15
46	127039	北港转债	6,095,776.72	0.08
47	118021	新致转债	6,060,214.07	0.08
48	113594	淳中转债	3,280,404.66	0.04
49	123063	大禹转债	272,123.32	0.00

### 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	南方广利回报债券 A/B	南方广利回报债券 C
报告期期初基金份额总额	3,007,341,811.02	260,546,729.82
报告期期间基金总申购份额	1,765,066,065.76	481,623,945.34
减：报告期期间基金总赎回份额	769,663,004.66	48,333,787.04
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	4,002,744,872.12	693,836,888.12

## § 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、《南方广利回报债券型证券投资基金基金合同》；
- 2、《南方广利回报债券型证券投资基金托管协议》；
- 3、南方广利回报债券型证券投资基金 2023 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>