

南方誉恒一年持有期混合型证券投资 基金 2024 年第 1 季度报告

2024 年 03 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2024 年 4 月 22 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 2024 年 4 月 18 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 2024 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 南方誉恒一年持有混合 |
| 基金主代码 | 015215 |
| 交易代码 | 015215 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2022 年 5 月 23 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 122,473,282.49 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，力求将信用风险降到最低，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、资产配置策略；2、股票投资策略；3、债券投资策略；4、金融衍生品投资策略；5、资产支持证券投资策略等。 |
| 业绩比较基准 | 中证 800 指数收益率×10%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×5%+中债综合指数收益率×85% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，一般而言，其长期平均风险和预期的收益率低于股票型基金，高于债券型基金、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 | 中国工商银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 南方誉恒一年持有混合 A | 南方誉恒一年持有混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 015215 | 015216 |
| 报告期末下属分级基金的份 额总额 | 116,186,692.95 份 | 6,286,589.54 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（2024 年 1 月 1 日—2024 年 3 月 31 日） | |
|--------------------|-------------------------------------|--------------|
| | 南方誉恒一年持有混合 A | 南方誉恒一年持有混合 C |
| 1.本期已实现收益 | 181,456.35 | 1,730.94 |
| 2.本期利润 | 2,021,453.91 | 103,977.80 |
| 3.加权平均基金份额本期利 润 | 0.0168 | 0.0165 |
| 4.期末基金资产净值 | 116,455,218.78 | 6,231,201.36 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0023 | 0.9912 |

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

南方誉恒一年持有混合 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 | 1.88% | 0.27% | 1.20% | 0.17% | 0.68% | 0.10% |
| 过去六个月 | 0.63% | 0.23% | 1.00% | 0.15% | -0.37% | 0.08% |
| 过去一年 | -0.32% | 0.20% | 0.46% | 0.14% | -0.78% | 0.06% |
| 自基金合同 生效起至今 | 0.23% | 0.16% | 1.03% | 0.15% | -0.80% | 0.01% |

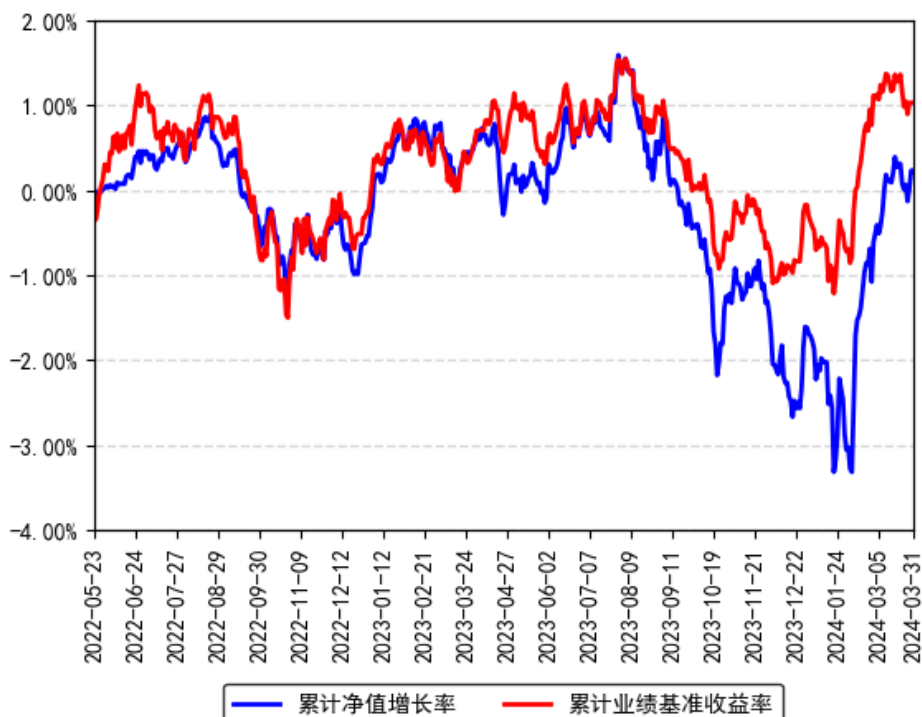
南方誉恒一年持有混合 C

| 阶段 | 份额净值增 长率① | 份额净值增 长率标准差 | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 | ①-③ | ②-④ |
|----|--------------|----------------|----------------|----------------|-----|-----|
| | | | | | | |

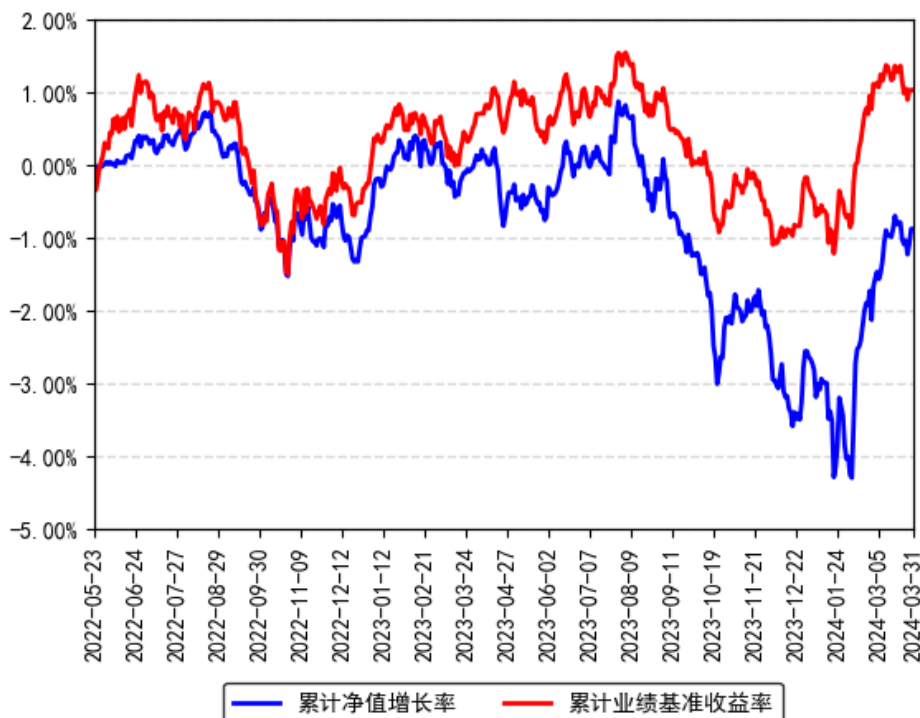
| | | ② | | 准差④ | | |
|------------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|
| 过去三个月 | 1.72% | 0.27% | 1.20% | 0.17% | 0.52% | 0.10% |
| 过去六个月 | 0.33% | 0.24% | 1.00% | 0.15% | -0.67% | 0.09% |
| 过去一年 | -0.92% | 0.20% | 0.46% | 0.14% | -1.38% | 0.06% |
| 自基金合同生效起至今 | -0.88% | 0.17% | 1.03% | 0.15% | -1.91% | 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

南方誉恒一年持有混合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



南方誉恒一年持有混合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



§ 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 | | |
| 吴冉劫 | 本基金基金经理 | 2022年5月23日 | - | 11年 | 厦门大学财务学专业硕士，特许金融分析师（CFA），具有基金从业资格。曾就职于国泰君安证券股份有限公司，任高级分析师。2015年7月加入南方基金，任权益研究部高级研究员；2016年3月18日至2017年6月19日，任投资经理助理；2017年6月19日至2021年1月22日，任投资经理；2021年1月22日至今，任南方安睿混合基金经理；2022年5月23日至今，任南方誉恒一年持有混合基金经理；2022年7月8日至今，任南方盛元基金经理；2022年8月8日至今，兼任投资经理；2022年10月21日至今，任南方宝升混合基金经理；2023年6月20日至今，任南方津享稳健添利 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---------|
| | | | | | 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 |
|-----|----------|---------|-------------------|-------------|
| 吴冉劫 | 公募基金 | 5 | 2,198,479,271.44 | 2021年01月22日 |
| | 私募资产管理计划 | - | - | - |
| | 其他组合 | 52 | 70,688,064,477.36 | 2017年06月22日 |
| | 合计 | 57 | 72,886,543,748.80 | - |

注：报告期内，基金经理（吴冉劫）不再担任 9 个其他组合的投资经理职务，离任日期分别为 2024 年 01 月 09 日、2024 年 02 月 23 日、2024 年 03 月 20 日、2024 年 01 月 01 日。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

权益投资方面，一季度市场大幅震荡，我们在市场调整过程中权益仓位有所下降，并通过优化持仓结构和风格来应对，整体回撤控制较好。在市场非理性调整中，我们也积极寻找投资机会；至一季度末，组合权益持仓结构保持均衡，以消费、高端制造业、资源品等行业持仓为主。下阶段我们仍将保持稳健的运作风格。

固收投资方面，债券收益率在一季度前两个月呈现超预期的下行趋势，三月份虽有两次大幅的调整，但幅度有限；总体而言，一季度利率曲线整体下移。除了基本面数据对债市形成支撑以外，投资者也在博弈央行降准降息和货币宽松环境。一季度资产荒情况延续，导致利差进一步压缩，配置资金更多向利率长端转移，向久期要收益；而与此同时，在防资金空转的指导约束下，资金利率限制了短端下限，因此利率曲线趋于平坦化。本组合一季度对信用债偏谨慎，因此除配置了部分短久期央企永续作为质押券外，只买入了部分信用风险无碍的低价转债作为纯债替代保持仓位，并积极参与长端与超长端利率波段增厚组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 份额净值为 1.0023 元，报告期内，份额净值增长率为 1.88%，同期业绩基准增长率为 1.20%；本基金 C 份额净值为 0.9912 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 1.20%。

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 | 21,937,797.31 | 15.68 |
| | 其中：股票 | 21,937,797.31 | 15.68 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 114,933,681.91 | 82.13 |
| | 其中：债券 | 114,933,681.91 | 82.13 |
| | 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 | 3,051,254.22 | 2.18 |
| 8 | 其他资产 | 17,432.60 | 0.01 |
| 9 | 合计 | 139,940,166.04 | 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 1,978,966.01 元，占基金资产净值比例 1.61%；通过深港通交易机制投资的港股市值为人民币 144,685.38 元，占基金资产净值比例 0.12%。

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 | 720,649.00 | 0.59 |
| C | 制造业 | 12,967,345.62 | 10.57 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 253,762.00 | 0.21 |
| F | 批发和零售业 | 1,280,124.10 | 1.04 |
| 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 | 1,159,867.00 | 0.95 |
| J | 金融业 | 670,475.00 | 0.55 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 1,576,506.00 | 1.28 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 655,060.40 | 0.53 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 530,356.80 | 0.43 |
| 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 | 19,814,145.92 | 16.15 |

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 | 206,203.86 | 0.17 |

| | | |
|-------|--------------|------|
| 材料 | 724,242.80 | 0.59 |
| 工业 | - | - |
| 非必需消费 | 200,021.19 | 0.16 |
| 必需消费品 | - | - |
| 医疗保健 | - | - |
| 金融 | - | - |
| 科技 | - | - |
| 通讯 | 468,196.81 | 0.38 |
| 公用事业 | - | - |
| 房地产 | 524,986.73 | 0.43 |
| 政府 | - | - |
| 合计 | 2,123,651.39 | 1.73 |

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 | 600519 | 贵州茅台 | 500 | 851,450.00 | 0.69 |
| 2 | 002648 | 卫星化学 | 41,100 | 760,350.00 | 0.62 |
| 3 | 300750 | 宁德时代 | 3,820 | 726,411.20 | 0.59 |
| 4 | 000651 | 格力电器 | 18,100 | 711,511.00 | 0.58 |
| 5 | 603195 | 公牛集团 | 6,524 | 673,603.00 | 0.55 |
| 6 | 002142 | 宁波银行 | 32,500 | 670,475.00 | 0.55 |
| 7 | 601966 | 玲珑轮胎 | 32,200 | 666,218.00 | 0.54 |
| 8 | 601600 | 中国铝业 | 53,000 | 392,200.00 | 0.32 |
| 9 | 02600 | 中国铝业 | 60,000 | 270,333.21 | 0.22 |
| 10 | 01528 | 红星美凯龙 | 251,200 | 380,301.35 | 0.31 |
| 11 | 601828 | 美凯龙 | 81,600 | 271,728.00 | 0.22 |
| 12 | 002027 | 分众传媒 | 93,900 | 612,228.00 | 0.50 |

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 | 10,142,923.08 | 8.27 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 20,688,863.39 | 16.86 |
| | 其中：政策性金融债 | 10,188,606.56 | 8.30 |
| 4 | 企业债券 | 80,260,354.08 | 65.42 |

| | | | |
|----|-----------|----------------|-------|
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | 3,841,541.36 | 3.13 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 114,933,681.91 | 93.68 |

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 | 188701 | 国电投 11 | 110,000 | 11,191,292.11 | 9.12 |
| 2 | 2028048 | 20 中国银行永续债 02 | 100,000 | 10,500,256.83 | 8.56 |
| 3 | 188356 | 21 产发 01 | 100,000 | 10,230,826.85 | 8.34 |
| 4 | 230206 | 23 国开 06 | 100,000 | 10,188,606.56 | 8.30 |
| 5 | 240156 | 23 交 YK01 | 100,000 | 10,187,994.52 | 8.30 |

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，中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。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

根据基金合同规定，本基金的投资范围不包括股票。

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 | 10,170.73 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 7,261.87 |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 17,432.60 |

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 | 127025 | 冀东转债 | 1,169,671.70 | 0.95 |
| 2 | 110059 | 浦发转债 | 837,097.91 | 0.68 |
| 3 | 113052 | 兴业转债 | 777,169.52 | 0.63 |
| 4 | 118031 | 天 23 转债 | 611,257.10 | 0.50 |
| 5 | 113623 | 凤 21 转债 | 397,280.88 | 0.32 |
| 6 | 118022 | 锂科转债 | 49,064.25 | 0.04 |

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 | 南方誉恒一年持有混合 A | 南方誉恒一年持有混合 C |
|---------------------------|----------------|--------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 129,103,508.77 | 6,390,944.92 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1.00 | 718.50 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 12,916,816.82 | 105,073.88 |
| 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 | 116,186,692.95 | 6,286,589.54 |

§ 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 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |

| | | | | | | | |
|----|---|-------------------|---------------|---|--------------|---------------|--------|
| | | 达到或者超过 20% 的时间区间 | | | | | |
| 机构 | 1 | 20240101-20240123 | 30,893,103.66 | - | 7,297,433.00 | 23,595,670.66 | 19.27% |

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。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《南方誉恒一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 2、《南方誉恒一年持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- 3、南方誉恒一年持有期混合型证券投资基金 2024 年 1 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>