

## 南方多元定期开放债券型发起式证券投资基金清算报告

**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**

**报告出具日：2025年05月22日**

**送出日期：2025年05月30日**

## 一、基金情况

### (一)、基本信息

#### 1. 基本信息

基金名称	南方多元定期开放债券型发起式证券投资基金
基金简称	南方多元定开债券发起
基金主代码	003406
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年9月29日
最后运作日基金份额总额	10,000,591.12份
投资目标	本基金在严格控制风险的基础上，力求获得长期稳定的投资收益。
投资策略	<p><b>1、信用债投资策略</b></p> <p>本基金将重点投资信用类债券，以提高组合收益能力。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，积极投资信用债券，获取信用利差带来的高投资收益。</p> <p>债券的信用利差主要受两个方面的影响，一是市场信用利差曲线的走势；二是债券本身的信用变化。本基金依靠对宏观经济走势、行业信用状况、信用债券市场流动性风险、信用债券供需情况等分析，判断市场信用利差曲线整体及分行业走势，确定各期限、各类属信用债券的投资比例。依靠内部评级系统分析各信用债券的相对信用水平、违约风险及理论信用利差，选择信用利差被高估、未来信用利差可能下降的信用债券进行投资，减持信用利差被低估、未来信用利差可能上升的信用债券。</p> <p><b>2、收益率曲线策略</b></p> <p>收益率曲线形状变化代表长、中、短期债券收益率差异变化，相同久期债券组合在收益率曲线发生变化时差异较大。通过对同一类属下的收益率曲线形态和期限结构变动进行分析，首先可以确定债券组合的目标久期配置区域并确定采取子弹型策略、哑铃型策略或梯形策略；其次，通过不同期限间债券当前利差与历史利差的比较，可以进行增陡、减斜和凸度变化的交易。</p> <p><b>3、杠杆放大策略</b></p> <p>杠杆放大操作即以组合现有债券为基础，利用买断式回购、质押式回购等方式融入低成本资金，并购买剩余年限相对较长并具有较高收益的债券，以期获取超额收益的操作方式。</p> <p><b>4、资产支持证券投资策略</b></p>

	<p>资产支持证券投资关键在于对基础资产质量及未来现金流的分析，本基金将在国内资产证券化产品具体政策框架下，采用基本面分析和数量化模型相结合，对个券进行风险分析和价值评估后进行投资。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。</p> <p><b>5、中小企业私募债券投资策略</b></p> <p>由于中小企业私募债券采取非公开方式发行和交易，并限制投资人数量上限，整体流动性相对较差。同时，受到发债主体资产规模较小、经营波动性较高、信用基本面稳定性较差的影响，整体的信用风险相对较高。中小企业私募债券的这两个特点要求在具体的投资过程中，应采取更为谨慎的投资策略。本基金认为，投资该类债券的核心要点是分析和跟踪发债主体的信用基本面，并综合考虑信用基本面、债券收益率和流动性等要素，确定最终的投资决策。</p> <p><b>6、国债期货投资策略</b></p> <p>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。</p> <p><b>7、开放期投资策略</b></p> <p>本基金以定期开放方式运作，即采取在封闭期内封闭运作、封闭期与封闭期之间定期开放的运作方式。开放期内，基金规模将随着投资人对本基金份额的申购与赎回而不断变化。因此本基金在开放期将保持资产适当的流动性，以应付当时市场条件下的赎回要求，并降低资产的流动性风险，做好流动性管理。</p> <p>今后，随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等，基金还将积极寻求其他投资机会，如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金将在履行适当程序后，将其纳入投资范围以丰富组合投资策略。</p>
业绩比较基准	中债信用债总指数收益率
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

## 2. 基金运作情况

南方多元定期开放债券型发起式证券投资基金(原南方多元债券型发起式证券投资基金,以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可

[2016]1695号《关于准予南方多元债券型发起式证券投资基金注册的批复》注册，由南方基金管理股份有限公司(原南方基金管理有限公司,已于2018年1月4日办理完成工商变更登记)依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方多元债券型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型定期开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币5,010,008,940.36元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2016)第1295号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《南方多元债券型发起式证券投资基金基金合同》于2016年9月29日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为5,010,008,940.36份基金份额,无认购资金利息折份额。本基金的基金管理人为南方基金管理股份有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据本基金的基金管理人南方基金管理股份有限公司于2018年11月28日发布的《南方多元债券型发起式证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》,本基金于2018年3月12日获得中国证监会证监许可[2018]429号《关于准予南方多元债券型发起式证券投资基金变更注册的批复》,并于2018年10月26日起至2018年11月26日以通讯方式召开基金份额持有人大会,审议通过了《关于南方多元债券型发起式证券投资基金转型有关事项的议案》。经与基金托管人协商一致,基金管理人已将《南方多元债券型发起式证券投资基金基金合同》修订为《南方多元定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》,《南方多元定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》自2018年11月28日起生效,原《南方多元债券型发起式证券投资基金基金合同》自同一起失效。

根据《南方多元定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》和《南方多元定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金自基金合同生效后,每三个月开放一次申购和赎回。本基金在封闭期内不办理申购与赎回业务,也不上市交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方多元定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金主要投资于国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府机构债券、地方政府债券、资产支持证券、中小企业私募债券、可分离交易可转债中的纯债部分、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、同业存单、货币市场工具、国债期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但需符合中国证监会的相关规定。本基金不投资股票、权证,可转债仅投资可分离交易可转债的纯债部分。本基金的投资组合比例为:债券资产比例不低于基金资产的80%。本基金开放期开始前10个工作日、开放期以及开放期结束后的10个工作日内,债券资产的投资比例可不受上述限制。开放期内,本基金每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券;在封闭期内,本基金不受上述5%的限制,但每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不

低于交易保证金一倍的现金，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中债信用债总指数收益率。

## （二）、清算原因

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《南方多元定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》等有关规定，基金合同生效满3年后，连续20个工作日出现基金资产净值低于5000万元情形的，基金管理人应当在定期报告中予以披露；连续60个工作日出现前述情形的，基金合同应当终止，无需召开基金份额持有人大会。截至2025年5月9日日终，本基金基金资产净值已连续60个工作日低于5000万元，触发上述《基金合同》约定的终止情形，《基金合同》应当终止，基金管理人将根据相关法律法规、基金合同等规定对本基金进行清算。本基金管理人于2025年5月12日发布《关于南方多元定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同终止及基金财产清算的公告》。

基金管理人、基金托管人、安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）和上海市通力律师事务所成立基金财产清算小组履行基金财产清算程序，并由安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对本基金进行清算审计，上海市通力律师事务所对清算报告出具法律意见。

## （三）、最后运作日及清算期间

本基金最后运作日为2025年05月12日，清算期为2025年05月13日至2025年05月22日。

## 二、清算报表编制基础

本基金的清算报表是在非持续经营的前提下参考《企业会计准则》及《证券投资基金会计核算业务指引》的有关规定编制的。自本基金最后运作日起，所有资产以可收回的金额与原账面价值孰低计量，负债以预计需要清偿的金额计量，其中本基金持有的交易性金融资产的可收回金额为其公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。由于报告性质所致，本清算报表并无比较期间的相关数据列示。

## 三、财务报告

资产负债表

会计主体：南方多元定期开放债券型发起式证券投资基金

报告截止日：2025年05月12日

单位：人民币元

资产	本期末 2025 年 05 月 12 日（基金最后运作日）
货币资金	1,406,500.60
结算备付金	46,204.48
存出保证金	573.76
交易性金融资产	9,729,370.96
其中：股票投资	0.00
基金投资	0.00
债券投资	9,729,370.96
资产支持证券投资	0.00
贵金属投资	0.00
其他投资	0.00
衍生金融资产	0.00
买入返售金融资产	0.00
债权投资	0.00
其中：债券投资	0.00
资产支持证券投资	0.00
其他投资	0.00
应收清算款	0.00
应收股利	0.00
应收申购款	0.00
递延所得税资产	0.00
其他资产	0.00
资产总计	11,182,649.80
负债和净资产	本期末 2025 年 05 月 12 日（基金最后运作日）
短期借款	0.00
交易性金融负债	0.00
衍生金融负债	0.00
卖出回购金融资产款	0.00
应付清算款	0.00
应付赎回款	0.00
应付管理人报酬	1,188.08
应付托管费	396.02
应付销售服务费	0.00
应付投资顾问费	0.00
应交税费	0.00
应付利润	0.00
递延所得税负债	0.00
其他负债	59,300.00
负债合计	60,884.10
实收基金	10,000,591.12

其他综合收益	0.00
未分配利润	1,121,174.58
净资产合计	11,121,765.70
负债和净资产总计	11,182,649.80

注 1、报告截止日 2025 年 05 月 12 日(基金最后运作日)，基金份额总额 10,000,591.12 份，基金份额净值 1.1121 元。

## 四、清算情况

自 2025 年 05 月 13 日至 2025 年 05 月 22 日止为本基金清算报告期，基金财产清算小组按照法律法规及《南方多元定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》的规定履行基金财产清算程序，全部工作按清算原则和清算手续进行。具体清算情况如下：

### (一)、清算费用

清算费用是指基金财产清算小组在进行基金清算过程中发生的所有合理费用。从保护基金份额持有人利益的角度出发，本基金的清算费用由基金管理人承担。

### (二)、最后运作日资产处置情况

1、本基金最后运作日结算备付金 46,189.60 元，结算保证金为 573.36 元，该款项将按照结算规则，逐步划回托管户。

2、本基金最后运作日应收活期存款利息为 1,493.51 元，应收结算备付金利息为 14.85 元，应收结算保证金利息为 0.40 元；上述款项预计于 2025 年 06 月 21 日季度结息日划至基金托管户。

3、本基金最后运作日期货备付金 0.03 元，已于 5 月 14 日划回托管户。

4、本基金最后运作日本基金持有的交易性金融资产-债券投资为 9,729,370.96 元，该资产已于 2025 年 5 月 13 日全部卖出，清算金额为 9,729,103.08 元，已全部划入基金托管户。

### (三)、最后运作日负债清偿情况

1、本基金最后运作日应付管理费为 1,188.08 元，应付托管费为 396.02 元，该款项已于 2025 年 05 月 22 日支付。

2、本基金最后运作日应付信息披露费为 10,000.00 元，该款项已于 2025 年 5 月 22 日支付。

3、本基金最后运作日应付 2024 年年度审计费为 40,000.00 元，该款项已于 2025 年 5 月 22 日支付。

4、本基金最后运作日应付上清所账户维护费 4,800.00 元，应付中债账户维护费 4,500.00 元，该款项预计在收到缴费单后支付。

#### (四)、停止运作后的清算损益情况说明

单位：人民币元

项目	清算报告期间：2025/05/13 至 2025/05/22
一、营业总收入	1,578.67
1.利息收入	1,846.55
其中：存款利息收入	1,846.55
债券利息收入	-
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	-
证券出借利息收入	-
其他利息收入	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	3,126.12
其中：股票投资收益	-
基金投资收益	-
债券投资收益	3,126.12
衍生工具收益	-
股利收益	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益	-
其他投资收益	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-3,394.00
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	-
减：二、营业总支出	30.00
1.管理人报酬	-
2.托管费	-
3.销售服务费	-
4.投资顾问费	-
5.利息支出	-
其中：卖出回购金融资产支出	-
6.信用减值损失	-
7.税金及附加	-
8.其他费用	30.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,548.67

减：所得税费用	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,548.67
五、其他综合收益的税后净额	-
六、综合收益总额	1,548.67

### （五）、剩余资产分配情况说明

单位：人民币元

项目	金额
一、最后运作日 2025 年 05 月 12 日基金净资产	11,121,765.70
加：清算报告期间净收益	1,548.67
减：赎回金额（含费用）	0.00
二、2025 年 05 月 22 日基金净资产	11,123,314.37

资产处置及负债清偿后，截止本基金清算报告期结束日 2025 年 05 月 22 日，本基金剩余净资产为 11,123,314.37 元，其中剩余未变现的资产为人民币 3,928.67 元，包括存出保证金人民币 573.36 元、应计银行存款利息人民币 3,339.51 元、应计结算备付金利息人民币 15.30 元及应计存出保证金利息人民币 0.50 元。自本次清算期结束日次日 2025 年 05 月 23 日至清算款项支付日前一日的银行存款利息等损益项归基金份额持有人所有，为保护基金份额持有人利益，加快清盘速度，基金管理人将以自有资金先行垫付该笔款项（该金额可能与实际结息金额存在略微差异），供清盘分配使用。基金管理人垫付的资金以及垫付资金到账日起孳生的利息将于清算期后返还给基金管理人。

### （六）、基金清算报告的告知及剩余财产分配安排

本清算报告已经基金托管人复核，将与会计师事务所出具的清算审计报告、律师事务所出具的法律意见书一并报中国证监会备案后向基金份额持有人公告。清算报告公告后，基金管理人将遵照法律法规、基金合同等规定及时进行分配。

## 五、备查文件目录

### （一）、备查文件目录

- （1）南方多元定期开放债券型发起式证券投资基金清算审计报告；
- （2）关于南方多元定期开放债券型发起式证券投资基金清算的法律意见书。

### （二）、存放地点

基金管理人的办公场所。

### （三）、查阅方式

投资者可在营业时间内至基金管理人的办公场所免费查阅。

南方多元定期开放债券型发起式证券投资基金基金财产清算小组

2025年05月22日