

南方宝元债券型基金 2021 年第 3 季度 报告

2021 年 09 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：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。

基金托管人中国工商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 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	南方宝元债券	
基金主代码	202101	
交易代码	202101	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2002 年 9 月 20 日	
报告期末基金份额总额	6,814,821,500.47 份	
投资目标	本基金为开放式债券型基金，以债券投资为主，股票投资为辅，在保持投资组合低风险和充分流动性的前提下，确保基金安全及追求资产长期稳定增值。	
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。具体包括：1、根据对宏观经济走势以及国家的财政政策与货币政策的分析，确定资产配置指导原则；2、依照收益率与风险特征对不同市场以及不同投资工具的投资比例进行合理的配置，并随投资环境的变化及时作出调整；3、采用多种投资手段，把握市场上的无风险套利机会，并利用杠杆原理以及各种衍生工具，增加盈利性，控制风险。	
业绩比较基准	75%交易所国债指数+25%(上证 A 股指数+深证 A 股指数)	
风险收益特征	南方宝元债券型基金属于证券投资基金中的低风险品种，其风险收益配比关系为低风险、适度收益。	
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	南方宝元债券 A	南方宝元债券 C

下属分级基金的交易代码	202101	006585
报告期末下属分级基金的份额总额	6,107,038,088.74 份	707,783,411.73 份

注：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“南方宝元债券”。

2. 本基金从 2018 年 12 月 7 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2018 年 12 月 11 日起存续。

§ 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 30 日）	
	南方宝元债券 A	南方宝元债券 C
1. 本期已实现收益	198,144,929.68	25,093,928.46
2. 本期利润	55,213,137.83	6,342,438.12
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0086	0.0065
4. 期末基金资产净值	15,540,268,115.22	1,771,013,371.36
5. 期末基金份额净值	2.5446	2.5022

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

南方宝元债券 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	0.31%	0.29%	1.79%	0.32%	-1.48%	-0.03%
过去六个月	0.92%	0.25%	3.88%	0.28%	-2.96%	-0.03%
过去一年	6.48%	0.29%	6.99%	0.29%	-0.51%	0.00%
过去三年	31.56%	0.35%	16.67%	0.32%	14.89%	0.03%
过去五年	42.24%	0.34%	6.69%	0.30%	35.55%	0.04%
自基金合同	619.96%	0.52%	70.18%	0.41%	549.78%	0.11%

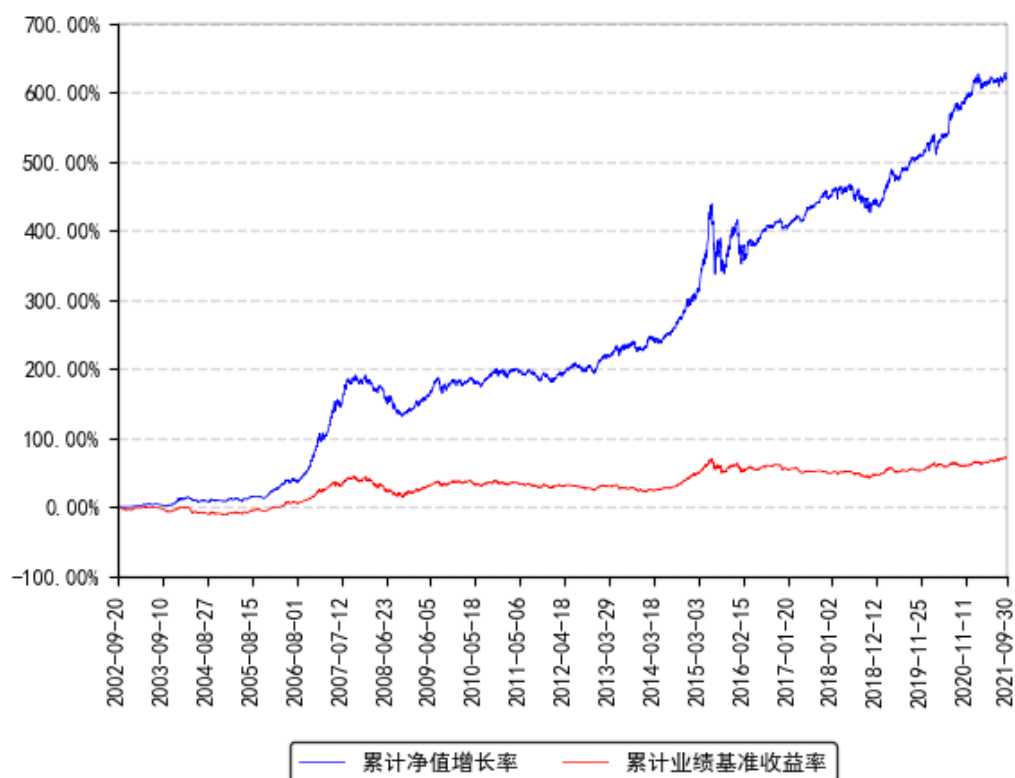
生效起至今					%	
-------	--	--	--	--	---	--

南方宝元债券 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	0.16%	0.29%	1.94%	0.32%	-1.78%	-0.03%
过去六个月	0.62%	0.25%	4.04%	0.28%	-3.42%	-0.03%
过去一年	5.85%	0.29%	7.16%	0.29%	-1.31%	0.00%
自基金合同生效起至今	30.88%	0.33%	15.53%	0.31%	15.35%	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

南方宝元债券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



南方宝元债券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：1、本基金从2018年12月7日起新增C类份额，C类份额自2018年12月11日起存续。

§ 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		
林乐峰	本基金基金经理	2016年3月30日	-	13年	北京大学理学硕士，具有基金从业资格。2008年7月加入南方基金研究部，历任研究员、高级研究员，负责钢铁、机械制造、中小市值的行业研究。2015年2月26日至2016年3月30日，任南方高增长基金经理助理；2017年12月15日至2019年7月5日，任南方甄智混合基金经理；2019年7月5日至2020年12月11日，任南方甄智混合基金经理；2019年1月25日至2021年1月22日，任南方安睿混合基金经理；2016年3月30日至今，任南方宝元基金经理；2017年8月18日至今，任南方安康混合基金经

					理；2017 年 12 月 15 日至今，任南方转型混合基金经理；2019 年 1 月 25 日至今，任南方安裕混合基金经理；2019 年 3 月 15 日至今，任南方盛元基金经理；2019 年 12 月 27 日至今，任南方宝泰一年混合基金经理；2020 年 3 月 5 日至今，任南方宝丰混合基金经理；2021 年 4 月 27 日至今，任南方均衡回报混合基金经理。
--	--	--	--	--	---

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

2021 年第三季度，国内各项经济数据逐渐转弱，PMI 也跌落荣枯线以下，这其中既有基数的原因，也有制造业库存周期进入后期、房地产周期下行等因素的影响。社会融资规模增速也继续回落，经济各分项中出口继续维持强势，消费底部盘整，其他分项趋势较弱。外部方面，随着疫苗接种率的提升，海外疫情有望得到控制，海外处于复苏通道，但国际

能源价格上涨，美国通胀高企，美联储的动向值得关注。综合各种因素影响，三季度国内 A 股市场普遍回调，上证指数下跌 0.64%，沪深 300 指数下跌 6.85%，创业板指下跌 6.69%。所有 27 个行业指数中有 9 个实现上涨，其中采掘、公用事业、有色金属涨幅居前，分别上涨 36.60%、25.20%、23.11%。

权益投资方面，我们继续保持了对长期稳定增长的消费品、有竞争力的先进制造的底仓配置。对于当前全球通胀上行的局面，金融、公用事业等一些低估值且具备一定抗通胀属性的价值股可能具备较好的配置价值。消费类板块处于左侧位置，以持有一年以上为目标的话可以逐步建仓。此外，基于对出口的持续看好，相应的出口相关制造业产业链也值得配置。成长板块未来会有分化，我们也会在调整到合理位置时进行自下而上的选择性布局。

固定收益投资方面，本基金债券仓位较为平稳，以持有到期获取稳健收益为目的，信用债整体评级较高，久期和杠杆率控制在合适的水平。

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 2.5446 元，报告期内，份额净值增长率为 0.31%，同期业绩基准增长率为 1.79%；本基金 C 份额净值为 2.5022 元，报告期内，份额净值增长率为 0.16%，同期业绩基准增长率为 1.94%。

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	4,594,034,602.80	24.83
	其中：股票	4,594,034,602.80	24.83
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	13,652,726,135.12	73.78
	其中：债券	13,652,726,135.12	73.78
	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	39,915,286.99	0.22
8	其他资产	217,154,206.19	1.17
9	合计	18,503,830,231.10	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	64,291,500.10	0.37
B	采矿业	151,041,133.00	0.87
C	制造业	2,533,157,579.49	14.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	190,621,361.70	1.10
E	建筑业	72,000,451.20	0.42
F	批发和零售业	43,999,000.00	0.25
G	交通运输、仓储和邮政业	63,674,610.75	0.37
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	168,636,124.00	0.97
J	金融业	1,052,870,351.37	6.08
K	房地产业	99,565,687.47	0.58
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	54,417,000.00	0.31
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	63,659,182.80	0.37
R	文化、体育和娱乐业	36,100,620.92	0.21
S	综合	-	-
	合计	4,594,034,602.80	26.54

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	601166	兴业银行	9,000,000	164,700,000.00	0.95
2	600886	国投电力	13,000,061	156,780,735.66	0.91

3	600887	伊利股份	3,700,047	139,491,771.90	0.81
4	600519	贵州茅台	75,038	137,319,540.00	0.79
5	600741	华域汽车	6,000,016	136,920,365.12	0.79
6	000001	平安银行	7,200,020	129,096,358.60	0.75
7	601877	正泰电器	2,200,000	124,520,000.00	0.72
8	002142	宁波银行	3,200,077	112,482,706.55	0.65
9	600690	海尔智家	4,300,086	112,447,248.90	0.65
10	601058	赛轮轮胎	9,000,020	103,140,229.20	0.60

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	130,366,000.00	0.75
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,538,830,363.40	32.00
	其中：政策性金融债	4,021,501,863.40	23.23
4	企业债券	2,960,022,200.00	17.10
5	企业短期融资券	220,624,000.00	1.27
6	中期票据	4,544,902,000.00	26.25
7	可转债（可交换债）	257,981,571.72	1.49
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	13,652,726,135.12	78.87

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	200408	20 农发 08	3,000,000	304,890,000.00	1.76
2	190305	19 进出 05	2,900,000	293,393,000.00	1.69
3	160210	16 国开 10	2,500,000	251,175,000.00	1.45
4	042100225	21 电网 CP004	2,000,000	200,540,000.00	1.16
5	200208	20 国开 08	2,000,000	199,700,000.00	1.15

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除 14 国开 15（证券代码 140215）、15 国开 18（证券代码 150218）、16 国开 10（证券代码 160210）、19 进出 05（证券代码 190305）、20 国开 08（证券代码 200208）、兴业银行（证券代码 601166）外其他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。

1、14 国开 15（证券代码 140215）

根据中国银保监会公告，2020 年 12 月 25 日，因国家开发银行存在“为违规的政府购买服务项目提供融资”等 24 项违规情形，中国银保监会决定对其处罚款 4880 万元。

2、15 国开 18（证券代码 150218）

根据中国银保监会公告，2020 年 12 月 25 日，因国家开发银行存在“为违规的政府购买服务项目提供融资”等 24 项违规情形，中国银保监会决定对其处罚款 4880 万元。

3、16 国开 10（证券代码 160210）

根据中国银保监会公告，2020 年 12 月 25 日，因国家开发银行存在“为违规的政府购买服务项目提供融资”等 24 项违规情形，中国银保监会决定对其处罚款 4880 万元。

4、19 进出 05（证券代码 190305）

根据中国银保监会公告，2021 年 7 月 13 日，因中国进出口银行存在“违规投资企业股权”等 24 项违规情形，中国银保监会决定对其处罚款 7345.6 万元。

5、20 国开 08（证券代码 200208）

根据中国银保监会公告，2020 年 12 月 25 日，因国家开发银行存在“为违规的政府购买服务项目提供融资”等 24 项违规情形，中国银保监会决定对其处罚款 4880 万元。

6、兴业银行（证券代码 601166）

兴业银行 2021 年 8 月 20 日公告称，因违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定，中国人民银行对公司罚款 5 万元。

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	335,585.02
2	应收证券清算款	3,251,840.57
3	应收股利	-
4	应收利息	199,976,868.12
5	应收申购款	13,589,912.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	217,154,206.19

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	110059	浦发转债	82,233,334.90	0.48
2	110053	苏银转债	50,206,800.00	0.29
3	132011	17 浙报 EB	48,720,000.00	0.28
4	132007	16 凤凰 EB	23,902,654.50	0.14
5	132008	17 山高 EB	14,918,091.60	0.09
6	113021	中信转债	8,690,365.60	0.05
7	110077	洪城转债	3,701,954.10	0.02
8	128129	青农转债	1,945,403.82	0.01
9	123091	长海转债	1,468,867.96	0.01
10	132021	19 中电 EB	1,233,911.10	0.01

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	南方宝元债券 A	南方宝元债券 C
报告期期初基金份额总额	6,665,885,116.65	1,203,992,597.66
报告期期间基金总申购份额	634,390,514.77	79,817,511.83
减：报告期期间基金总赎回份额	1,193,237,542.68	576,026,697.76
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	6,107,038,088.74	707,783,411.73

§ 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、《南方宝元债券型基金基金合同》；
- 2、《南方宝元债券型基金托管协议》；
- 3、南方宝元债券型基金 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>