

南方卓利 3 个月定期开放债券型发起 式证券投资基金 2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 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：中国光大银行股份有限公司

送出日期：2024 年 1 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 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 2023 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 南方卓利 3 个月定开债券发起 |
| 基金主代码 | 005393 |
| 交易代码 | 005393 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018 年 1 月 19 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 9,497,494,300.82 份 |
| 投资目标 | 本基金在严格控制风险的前提下，力争获得长期稳定的投资收益。 |
| 投资策略 | 本基金将重点投资信用类债券，以提高组合收益能力。同时综合运用收益率曲线策略、杠杆放大策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略和开放期投资策略，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。 |
| 业绩比较基准 | 中债综合指数收益率 |
| 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。 |
| 基金管理人 | 南方基金管理股份有限公司 |
| 基金托管人 | 中国光大银行股份有限公司 |

注：根据南方基金管理股份有限公司 2019 年 10 月 23 日发布的《南方卓利定期开放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 2019 年

11月20日变更，由南方卓利定期开放债券型发起式证券投资基金变更为南方卓利3个月定期开放债券型发起式证券投资基金。

§ 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10月1日—2023年12月31日） |
|----------------|-----------------------------|
| 1.本期已实现收益 | 57,816,060.70 |
| 2.本期利润 | 70,372,807.05 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0074 |
| 4.期末基金资产净值 | 9,573,607,331.20 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0080 |

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、根据《关于南方卓利3个月定期开放债券型发起式证券投资基金减少C类基金份额并修改基金合同的公告》，2022年1月14日起本基金减少C类基金份额。

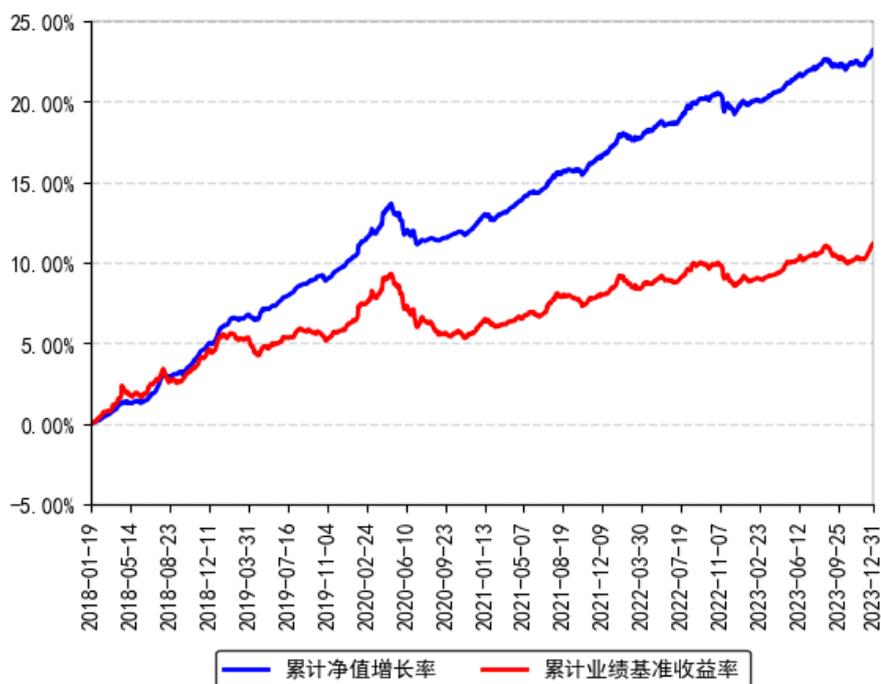
3.2 基金净值表现

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

| 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 | 0.72% | 0.05% | 0.82% | 0.04% | -0.10% | 0.01% |
| 过去六个月 | 1.17% | 0.05% | 0.83% | 0.04% | 0.34% | 0.01% |
| 过去一年 | 2.73% | 0.04% | 2.06% | 0.04% | 0.67% | 0.00% |
| 过去三年 | 9.35% | 0.05% | 4.74% | 0.05% | 4.61% | 0.00% |
| 过去五年 | 16.99% | 0.05% | 6.04% | 0.06% | 10.95% | -0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 23.22% | 0.05% | 11.18% | 0.06% | 12.04% | -0.01% |

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

南方卓利3个月定开债券发起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：本基金于2019年11月20日变更，原基金的净值表现沿用至今。

§ 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 | | |
| 金凌志 | 本基金基金经理 | 2019年11月20日 | - | 16年 | 中央财经大学经济学硕士，具有基金从业资格。曾先后就职于中国出口信用保险公司、中诚信国际信用评级有限责任公司、长盛基金、嘉实基金，历任项目经理、信用分析师、基金经理助理、投资经理。2017年5月加入南方基金；2018年2月2日至2018年12月6日，任南方和利基金经理；2018年3月9日至2019年5月24日，任南方乾利、南方浙利基金经理；2017年7月28日至2019年10月16日，任南方荣知基金经理；2018年1月19日至2019年11月20日，任南方卓利基金经理；2020年1月2日至2021年6月18日，任南方创利基金经理；2020年6月16日至2022年2月18日， |

| | | | | |
|----|---------|-----------|-------|--|
| | | | | 任南方升元中短利率债基金经理；2020年6月12日至2022年4月15日，任南方昭元债券基金经理；2017年7月28日至2022年7月22日，任南方纯元基金经理；2020年3月26日至2023年4月25日，任南方集利18个月债券基金经理；2022年3月24日至2023年8月4日，任南方信元债券基金经理；2017年7月28日至今，任南方润元基金经理；2019年3月26日至今，任南方惠利基金经理；2019年8月30日至今，任南方贺元利率债基金经理；2019年11月20日至今，任南方卓利基金经理；2021年11月24日至今，任南方定利一年定开债券基金经理；2022年2月24日至今，任南方旭元基金经理；2022年11月23日至今，任南方稳鑫6个月持有债券基金经理；2023年4月25日至今，任南方集利18个月持有债券基金经理。 |
| 李璇 | 本基金基金经理 | 2023年8月4日 | - 16年 | 女，清华大学金融学学士、硕士，特许金融分析师(CFA)，具有基金从业资格。2007年加入南方基金，担任信用债高级分析师，现任固定收益投资部总经理、固定收益投资决策委员会委员。2010年9月21日至2012年6月7日，任南方宝元基金经理；2012年12月21日至2014年9月19日，任南方安心基金经理；2015年12月30日至2017年2月24日，任南方润元基金经理；2013年7月23日至2017年9月21日，任南方稳利基金经理；2016年8月5日至2017年12月15日，任南方通利基金经理；2016年8月10日至2017年12月15日，任南方荣冠基金经理；2016年8月5日至2018年2月2日，任南方丰元基金经理；2016年11月23日至2018年2月2日，任南方荣安基金经理；2017年1月25日至2018年7月27日，任南方和利基金经理；2017年3月24日至2018年7月27日，任南方荣优基金经理；2017年5月22日至2018年7月27日，任南方荣尊基金经理；2017年6月15日至2018年7月27日，任南方荣知基金经理；2017年7月13日至2018年7月27日，任南方荣年基金 |

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| | | | | <p>经理 2016年9月29日至2019年3月29日，任南方多元基金经理；2010年9月21日至2019年5月24日，任南方多利基金经理 2016年12月21日至2019年5月24日，任南方睿见混合基金经理 2017年1月18日至2019年5月24日，任南方宏元基金经理；2019年1月10日至2020年7月31日，任南方国利基金经理 2018年7月13日至2021年8月3日，任南方配售基金经理；2021年8月3日至2022年11月11日，任南方优势产业混合基金经理 2012年5月17日至今，任南方金利基金经理；2017年9月12日至今，任南方兴利基金经理 2020年9月4日至今，任南方多利基金经理 2021年8月27日至今任南方交元基金经理 2022年7月22日至今，任南方丰元基金经理 2023年3月30日至今，任南方达元债券基金经理；2023年8月4日至今，任南方卓利基金经理 2023年8月23日至今，任南方宁元债券基金经理；2023年12月18日至今，任南方金添利三年定开债券基金经理。</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 7 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

四季度经济平稳运行。国内方面，经济仍然保持了回升向好的态势，政策端也在继续发力，四季度增发国债 1 万亿，缓解了经济下行的压力。海外方面，美联储加息节奏放缓，预期 24 年可能将开启降息周期。货币政策仍然精准有效，流动性环境维持充裕。市场层面，四季度债券市场收益率震荡下行，其中长端下行幅度超过短端，信用债表现好于同期限利率债。

投资运作上，组合坚持配置短久期的债券，争取稳定的票息和骑乘收益。

展望未来，预计 24 年政策端稳中求进、以进促稳，保障经济复苏的平稳和持续。海外方面，关注美联储何时开启降息，海外经济仍然面临一定衰退压力。利率债策略：流动性预计维持充裕，中短端品种仍具备一定配置价值，长端品种以交易价值为主。信用债策略：关注房地产企业的经营压力，严防信用风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.0080 元，报告期内，份额净值增长率为 0.72%，同期业绩基准增长率为 0.82%。

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 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 12,217,741,029.21 | 99.55 |
| | 其中：债券 | 12,217,741,029.21 | 99.55 |
| | 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 | 5,083,220.08 | 0.04 |
| 8 | 其他资产 | 50,673,037.82 | 0.41 |
| 9 | 合计 | 12,273,497,287.11 | 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

本基金本报告期末未持有境内股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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 | 312,887,193.07 | 3.27 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 11,370,441,153.26 | 118.77 |
| | 其中：政策性金融债 | 11,370,441,153.26 | 118.77 |
| 4 | 企业债券 | 176,292,534.25 | 1.84 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 358,120,148.63 | 3.74 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |

| | | | |
|----|----|-------------------|--------|
| 10 | 合计 | 12,217,741,029.21 | 127.62 |
|----|----|-------------------|--------|

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 | 210203 | 21 国开 03 | 19,600,000 | 2,054,099,278.69 | 21.46 |
| 2 | 200212 | 20 国开 12 | 13,500,000 | 1,391,991,639.34 | 14.54 |
| 3 | 230202 | 23 国开 02 | 13,000,000 | 1,339,897,534.25 | 14.00 |
| 4 | 200305 | 20 进出 05 | 6,900,000 | 712,022,500.00 | 7.44 |
| 5 | 200405 | 20 农发 05 | 5,800,000 | 588,824,557.38 | 6.15 |

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。

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 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | 50,630,304.92 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | 42,732.90 |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 50,673,037.82 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 9,497,494,380.18 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 10.38 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 89.74 |
| 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 | 9,497,494,300.82 |

§ 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 | 10,006,333.96 |
| 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 | 10,006,333.96 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 0.11 |

基金管理人按照本基金合同约定费率进行认购、申购和赎回。

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例（%） | 发起份额总数 | 发起份额占基金总份额比例（%） | 发起份额承诺持有期限 |
|-------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| 基金管理人固有资金 | 10,006,333.96 | 0.11 | 10,000,000.00 | 0.11 | 自合同生效之日起不少于3年 |
| 基金管理人高级管理人员 | - | - | - | - | - |
| 基金经理等人员 | - | - | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 10,006,333.96 | 0.11 | 10,000,000.00 | 0.11 | - |

注：上述份额总数均包含利息结转份额。

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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 | 持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| 机构 | 1 | 20231001-20231231 | 9,487,484,782.28 | - | - | 9,487,484,782.28 | 99.89% |

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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、《南方卓利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》；
- 2、《南方卓利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》；
- 3、南方卓利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金 2023 年 4 季度报告原文。

10.2 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。

10.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>