

南方荣冠定期开放混合型证券投资基金 2020年第3季度报告

2020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：2020年10月28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 2020 年 10 月 26 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 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	南方荣冠定期开放混合
基金主代码	003033
交易代码	003033
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 8 月 10 日
报告期末基金份额总额	13,821,376.02 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	本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势，评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险，据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例，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。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×10%+中债综合指数收益率×90%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、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

注：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“南方荣冠”。

§ 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（2020年7月1日—2020年9月30日）
1.本期已实现收益	2,824,364.73
2.本期利润	1,873,445.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0580
4.期末基金资产净值	15,730,354.33
5.期末基金份额净值	1.138

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

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	2.71%	0.25%	-0.29%	0.14%	3.00%	0.11%
过去六个月	5.86%	0.25%	0.01%	0.14%	5.85%	0.11%
过去一年	7.16%	0.25%	2.01%	0.13%	5.15%	0.12%
过去三年	15.53%	0.17%	6.30%	0.13%	9.23%	0.04%
自基金合同生效起至今	13.80%	0.16%	3.66%	0.13%	10.14%	0.03%

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

南方荣冠定期开放混合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		
郑迎迎	本基金基金经理	2017年12月15日	-	12年	女，中国人民大学金融学硕士，具有基金从业资格。曾先后就职于农银汇理基金、富国基金，历任行业研究员、信用研究员、基金经理；2012年10月19日至2015年1月12日，任富国7天理财宝基金经理；2013年1月29日至2015年4月14日，任富国强回报基金经理；2014年3月26日至2016年10月11日，任富国可转换债券基金经理；2015年4月20日至2017年3月30日，任富国新天锋、富国收益增强基金经理；2015年8月4日至2016年9月5日，任富国新动力基金经理；2016年1月18日至2017年3月30日，任富国稳健增强基金经理。2017年6月加入南方基

				金；2017 年 9 月 7 日至 2018 年 12 月 6 日，任南方荣毅基金经理；2017 年 8 月 10 日至 2019 年 1 月 18 日，任南方通利基金经理；2017 年 8 月 10 日至 2019 年 5 月 24 日，任南方高元基金经理；2018 年 9 月 14 日至 2019 年 10 月 23 日，任南方泽元基金经理；2018 年 12 月 7 日至 2020 年 2 月 14 日，任南方荣发基金经理；2018 年 12 月 13 日至 2020 年 2 月 14 日，任南方交元基金经理；2018 年 12 月 19 日至 2020 年 2 月 14 日，任南方畅利基金经理；2018 年 12 月 25 日至 2020 年 3 月 6 日，任南方昌元转债基金经理；2019 年 2 月 25 日至 2020 年 4 月 29 日，任南方华元基金经理；2017 年 10 月 13 日至 2020 年 9 月 4 日，任南方多利基金经理；2019 年 5 月 21 日至 2020 年 9 月 25 日，任南方恒庆一年基金经理；2017 年 8 月 10 日至今，任南方荣光基金经理；2017 年 12 月 15 日至今，任南方荣冠基金经理；2018 年 2 月 9 日至今，任南方卓元基金经理。
--	--	--	--	---

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。

4.1.1 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

本期末本基金基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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最大利益。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

2020 年三季度经济继续修复，国内货币政策提前转向，导致三季度大类资产配置跟二季度相比发生了扭转，债市调整，而权益市场大幅反弹。1-8 月工业增加值同比增长 0.4%，较二季度有显著修复，投资端地产和基建修复节奏领先制造业，消费修复相对缓慢。三季度受气候因素影响，食品价格波动较大，CPI 趋于回落，PPI 逐步修复。美联储三季度维持利率和购债计划不变，国内央行三季度未进行降准降息操作，货币政策转向中性，资金利率有所上行，引发了国内债市的调整。三季度债券市场收益率大幅上行，曲线扁平化。而权益市场出现了结构性的估值提升，业绩稳定和冲击后恢复较快的板块有了大幅的反弹。投资运作上，组合在三季度根据宏观和月度跟踪情况，逐步调整权益仓位的结构，到 9 月调整完毕，并且逐步对债券进行基础配置。

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 1.138 元，报告期内，份额净值增长率为 2.71%，同期业绩基准增长率为 -0.29%。

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，本基金已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，具体时间范围如下：

2020 年 08 月 11 日至 2020 年 09 月 30 日

§ 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	968,103.84	5.82
	其中：股票	968,103.84	5.82

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	15,198,420.90	91.35
	其中：债券	15,198,420.90	91.35
	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	226,053.80	1.36
8	其他资产	245,667.00	1.48
9	合计	16,638,245.54	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	-	-
C	制造业	765,227.34	4.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	46,810.00	0.30
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	156,066.50	0.99
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	968,103.84	6.15

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 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	000858	五 粮 液	800	176,800.00	1.12
2	601200	上海环境	13,571	156,066.50	0.99
3	603707	健友股份	3,370	151,009.70	0.96
4	000651	格力电器	2,800	149,240.00	0.95
5	000830	鲁西化工	10,300	92,803.00	0.59
6	000513	丽珠集团	1,700	83,657.00	0.53
7	603866	桃李面包	1,396	83,187.64	0.53
8	300770	新媒股份	500	46,810.00	0.30
9	002597	金禾实业	900	28,530.00	0.18

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	13,827,954.50	87.91
	其中：政策性金融债	13,827,954.50	87.91
4	企业债券	400,520.00	2.55
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	969,946.40	6.17
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	15,198,420.90	96.62

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	160206	16 国开 06	100,000	10,007,000.00	63.62
2	108604	国开 1805	19,050	1,921,954.50	12.22
3	200210	20 国开 10	20,000	1,899,000.00	12.07
4	128010	顺昌转债	4,720	500,886.40	3.18
5	124410	13 国网 03	4,000	400,520.00	2.55

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

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	16,747.08
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	228,919.92
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	245,667.00

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	128010	顺昌转债	500,886.40	3.18
2	110052	贵广转债	252,228.60	1.60
3	110051	中天转债	184,214.80	1.17
4	127005	长证转债	6,468.00	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

报告期期初基金份额总额	48,425,480.78
报告期期间基金总申购份额	44,637.95
减：报告期期间基金总赎回份额	34,648,742.71
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	13,821,376.02

§ 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、《南方荣冠定期开放混合型证券投资基金基金合同》；
- 2、《南方荣冠定期开放混合型证券投资基金托管协议》；
- 3、南方荣冠定期开放混合型证券投资基金 2020 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>