

# 南方前瞻共赢三年定期开放混合型证 券投资基金 2025 年第 2 季度报告

2025 年 06 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：2025 年 7 月 21 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 2025 年 7 月 17 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 2025 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 南方前瞻共赢三年定开混合                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 基金主代码      | 019379                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 交易代码       | 019379                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 基金合同生效日    | 2023 年 11 月 23 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 报告期末基金份额总额 | 276,570,505.97 份                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 投资目标       | 本基金在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过专业化行业深度研究分析，力争实现基金资产的长期稳定增值。                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 投资策略       | <p>(一) 封闭期投资策略</p> <p>1、资产配置策略：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，对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围，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。</p> <p>2、股票投资策略：本基金依托于基金管理人的投资研究平台，紧密跟踪中国经济结构转型的改革方向，努力探寻在调结构、促改革中具备长期价值增长潜力的上市公司。股票投资采用定量和定性分析相结合的策略。</p> |

|        |                                                                                                                                                                                                               |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | 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；6、转融通证券出借业务投资策略；<br>(二) 开放期投资策略。<br>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。 |
| 业绩比较基准 | 中证 800 指数收益率×60%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)×10%+中债总指数收益率×30%                                                                                                                                                           |
| 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                                                                                                                                                                                                  |

### § 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(2025年4月1日—2025年6月30日) |
|----------------|---------------------------|
| 1.本期已实现收益      | 9,382,120.31              |
| 2.本期利润         | 5,550,955.66              |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0201                    |
| 4.期末基金资产净值     | 321,157,686.94            |
| 5.期末基金份额净值     | 1.1612                    |

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

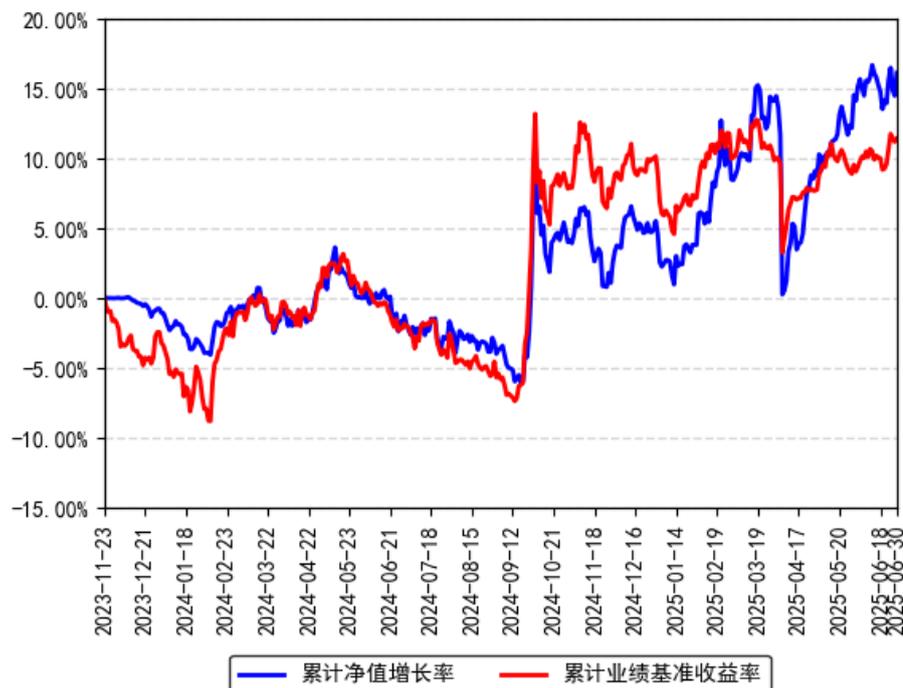
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值增长率 | 净值增长率 | 业绩比较基 | 业绩比较基 | ①-③ | ②-④ |
|----|-------|-------|-------|-------|-----|-----|
|----|-------|-------|-------|-------|-----|-----|

|            | ①      | 标准差②  | 准收益率③  | 准收益率标准差④ |       |       |
|------------|--------|-------|--------|----------|-------|-------|
| 过去三个月      | 1.76%  | 1.58% | 1.41%  | 0.88%    | 0.35% | 0.70% |
| 过去六个月      | 11.03% | 1.34% | 2.28%  | 0.80%    | 8.75% | 0.54% |
| 过去一年       | 18.15% | 1.22% | 13.88% | 0.97%    | 4.27% | 0.25% |
| 自基金合同生效起至今 | 16.12% | 1.00% | 11.40% | 0.87%    | 4.72% | 0.13% |

### 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

南方前瞻共赢三年定开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 |        |                                                                                                                  |
| 张延闽 | 本基金基金经理 | 2023年11月23日 | -    | 15年    | 哈尔滨工业大学控制科学与工程硕士，具有基金从业资格。曾就职于融通基金管理有限公司，历任研究员、基金经理、权益投资部总经理。2014年10月25日至2016年8月11日，任基金通乾基金经理；2015年1月16日至2019年4月 |

|  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|--|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  | 12 日，任融通转型三动力灵活配置混合基金经理 2016 年 8 月 12 日至 2020 年 1 月 2 日，任融通通乾研究精选混合基金经理；2017 年 2 月 17 日至 2020 年 1 月 2 日，任融通新蓝筹混合基金经理；2018 年 2 月 11 日至 2019 年 11 月 30 日，任融通逆向策略灵活配置混合基金经理；2018 年 12 月 5 日至 2019 年 12 月 11 日，任融通研究优选混合基金经理。2020 年 1 月加入南方基金，现任权益投资部总经理 2020 年 5 月 29 日至今，任南方积配、南方中国梦基金经理；2021 年 8 月 20 日至今，任南方高增基金经理；2022 年 11 月 11 日至今，任南方优势产业混合基金经理；2022 年 11 月 21 日至今，兼任投资经理；2023 年 3 月 17 日至今，任南方阿尔法混合基金经理；2023 年 9 月 26 日至今，任南方智信混合基金经理；2023 年 11 月 23 日至今，任南方前瞻共赢三年定开混合基金经理。 |
|--|--|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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             |
|-----|----------|---------|-------------------|------------------|
| 张延闯 | 公募基金     | 7       | 6,613,767,809.22  | 2014 年 10 月 25 日 |
|     | 私募资产管理计划 | -       | -                 | -                |
|     | 其他组合     | 10      | 11,969,506,774.57 | 2024 年 04 月 10 日 |
|     | 合计       | 17      | 18,583,274,583.79 | -                |

#### 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 95 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

2025 年 2 季度，本基金收益率为 1.76%，同期上证 50，沪深 300，中证 800，万得全 A 收益率分别为 1.74%，1.25%，1.19%，3.86%，本基金表现和宽基指数相当。2 季度市场跌宕起伏，4 月第 1 周由于关税冲击市场出现大幅回撤，随后指数又逐步收复失地。虽然指数表现强劲，但是仍然有 36% 的股票价格没有恢复到 4 月 2 日水平。二季度表现较好的行业分别为国防军工、银行、通信、传媒，表现较差的行业为食品饮料、家电、钢铁、建材。本基金在 2 季度主要的收益贡献来源于医药、快递、机械等行业，其中生物医药贡献了 2 季度的主要收益。对组合形成拖累的是上个季度表现强势的资产，充分说明了在一个震荡的市场中需要避免追高以及适当的再平衡的重要性。今年港股市场重新被激活，无论是 IPO 数量还是市场活跃度都非常好。我们能配置港股的产品同样受益，收益率显著优于 A 股。客观的说在人声鼎沸的地方很难区分赚钱的能力和运气，我们不会为了追上贝塔而盲目上仓位。香港市场的波动率显著要高于大陆，一旦买错的惩罚力度也要远远大于 A 股。在这个市场上我们还是本着宁缺毋滥的原则，力争寻找和 A 股差异化的投资标的。

本基金采用逆向投资策略，自下而上翻石头选资产虽然比较辛苦，但是长期下来也是被实践证明可以持续创造回报的一种方法。就像去年 4 季度本基金开始加大了医药行业的配置力度，在当期并没有回报但今年收获颇丰。左侧买入资产是需要承受风险的，适当的灰度就意味着不确定性，但这是资本市场价格发现机制的重要环节，也是主动管理区别于被动指数的核心能力。为了平滑短期的不确定性，我们通过组合投资的办法尽量拓宽底部资产的行业覆盖度，但这样也无法保证我们在每一个阶段都可以战胜市场。谨慎乐观是我们在投资上的一贯基调。从统计规律来看，能够在 10 年以上穿越周期并给投资人超额回报的上市公司比

例只有 5%左右，这个成功率甚至比发明创新药还低。所以我们尊重客观规律，不用宏大叙事或者特定价值观去固化自己，脚踏实地的去结硬寨，打呆仗。

展望下半年，我们倾向于股市的风格周期进入成长好于价值的阶段。在当前的经济转型的背景下，抛开结构预测牛熊是没有意义的。AI 为代表的一批新兴产业趋势崛起，意味着大量新经济机会的诞生。投资也要顺应时代的主旋律，加速新旧动能转换，把有限的精力投入社会发展的大方向。因此下半年我们会花更多的时间去深入产业，争取找到更多的新机会。

感谢各位持有人的信任和支持！

#### 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 1.1612 元，报告期内，份额净值增长率为 1.76%，同期业绩基准增长率为 1.41%。

#### 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目                | 金额（元）          | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|----------------|--------------|
| 1  | 权益投资              | 272,222,427.17 | 82.95        |
|    | 其中：股票             | 272,222,427.17 | 82.95        |
| 2  | 基金投资              | -              | -            |
| 3  | 固定收益投资            | -              | -            |
|    | 其中：债券             | -              | -            |
|    | 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      | 54,641,377.86  | 16.65        |
| 8  | 其他资产              | 1,325,901.22   | 0.40         |
| 9  | 合计                | 328,189,706.25 | 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 54,788,373.76 元，占基金资产净值比例 17.06%；通过深港通交易机制投资的港股市值为人民币 684,509.67 元，占基金资产净值比例 0.21%。

## 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

| 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         | 7,762,860.00   | 2.42         |
| B  | 采矿业              | -              | -            |
| C  | 制造业              | 130,734,846.95 | 40.71        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 13,398,343.00  | 4.17         |
| E  | 建筑业              | -              | -            |
| F  | 批发和零售业           | -              | -            |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 25,072,392.00  | 7.81         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -              | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 21,981,775.95  | 6.84         |
| J  | 金融业              | 1,467,601.00   | 0.46         |
| 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       | 16,331,724.84  | 5.09         |
| 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          | -              | -            |
| R  | 文化、体育和娱乐业        | -              | -            |
| S  | 综合               | -              | -            |
|    | 合计               | 216,749,543.74 | 67.49        |

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别   | 公允价值（人民币）     | 占基金资产净值比例（%） |
|--------|---------------|--------------|
| 能源     | -             | -            |
| 材料     | -             | -            |
| 工业     | 3,190,438.84  | 0.99         |
| 非必需消费品 | 2,691,857.53  | 0.84         |
| 必需消费品  | 1,369,019.34  | 0.43         |
| 医疗保健   | 36,756,194.90 | 11.44        |
| 金融     | -             | -            |
| 科技     | -             | -            |
| 通讯     | 8,453,165.49  | 2.63         |
| 公用事业   | 3,012,207.33  | 0.94         |

|     |               |       |
|-----|---------------|-------|
| 房地产 | -             | -     |
| 政府  | -             | -     |
| 合计  | 55,472,883.43 | 17.27 |

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  | 002352 | 顺丰控股 | 514,200   | 25,072,392.00 | 7.81         |
| 2  | 06936  | 顺丰控股 | 77,400    | 3,190,438.84  | 0.99         |
| 3  | 689009 | 九号公司 | 389,399   | 23,040,738.83 | 7.17         |
| 4  | 600941 | 中国移动 | 111,800   | 12,583,090.00 | 3.92         |
| 5  | 00941  | 中国移动 | 86,000    | 6,831,052.67  | 2.13         |
| 6  | 603259 | 药明康德 | 234,620   | 16,317,821.00 | 5.08         |
| 7  | 02359  | 药明康德 | 40,900    | 2,933,547.08  | 0.91         |
| 8  | 02268  | 药明合联 | 431,000   | 16,350,898.72 | 5.09         |
| 9  | 02269  | 药明生物 | 679,000   | 15,882,840.38 | 4.95         |
| 10 | 688772 | 珠海冠宇 | 1,100,113 | 15,720,614.77 | 4.89         |
| 11 | 603087 | 甘李药业 | 281,200   | 15,404,136.00 | 4.80         |
| 12 | 603486 | 科沃斯  | 243,600   | 14,184,828.00 | 4.42         |
| 13 | 600011 | 华能国际 | 1,769,800 | 12,636,372.00 | 3.93         |

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

无。

#### 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

无。

#### 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

无。

## 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

无。

## 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

| 代码                | 名称     | 持仓量（买/卖） | 合约市值(元)       | 公允价值变动（元） | 风险说明      |
|-------------------|--------|----------|---------------|-----------|-----------|
| IM2509            | IM2509 | -8       | -9,848,960.00 | -7,360.00 | -         |
| 公允价值变动总额合计（元）     |        |          |               |           | -7,360.00 |
| 股指期货投资本期收益（元）     |        |          |               |           | -253.01   |
| 股指期货投资本期公允价值变动（元） |        |          |               |           | -7,360.00 |

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本，以达到降低投资组合整体风险的目的。

## 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

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、交易活跃的国债期货合约，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。

### 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（如有）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

| 序号 | 名称      | 金额（元）        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 1,206,990.23 |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | 118,910.99   |
| 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      | 1,325,901.22 |

### 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

无。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 276,570,505.97 |
| 报告期期间基金总申购份额              | -              |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | -              |
| 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               | 276,570,505.97 |

## § 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 | 50,001,361.11 |
| 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         | 50,001,361.11 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 18.08         |

## 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

1、开放期内，本基金不收取基础管理费。封闭期内，本基金的基础管理费按前一日基金资产净值的 1.0%年费率计提。封闭期基金基础管理费中 50%的部分为基金管理人的固定管理费，固定管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

封闭期基金基础管理费另外 50%的部分为基金管理人的或有管理费，或有管理费每日计提，逐日累计至每个封闭期的最后一日。经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，在每个封闭期的最后一日，若基金份额的期末净值小于或等于期初净值，则该封闭期内的或有管理费全额返还至基金资产；否则由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，在该封闭期结束后次月月初的 5 个工作日内、按照与基金管理人协商一致的方式进行资金支付。

2、业绩报酬在每一封闭期的最后一日计算并计提，本期不涉及业绩报酬计算。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、《南方前瞻共赢三年定期开放混合型证券投资基金基金合同》；
- 2、《南方前瞻共赢三年定期开放混合型证券投资基金托管协议》；
- 3、南方前瞻共赢三年定期开放混合型证券投资基金 2025 年 2 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>