

# 南方高端装备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       | 南方高端装备混合                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 基金主代码      | 202027                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 前端交易代码     | 202027                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 后端交易代码     | 202028                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 基金合同生效日    | 2014 年 7 月 24 日                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 报告期末基金份额总额 | 382,671,050.85 份                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 投资目标       | 本基金主要投资高端装备证券，在严格控制风险的前提下追求超越业绩比较基准的投资回报。                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 投资策略       | 在大类资产配置中，本基金将主要考虑：（1）宏观经济指标，包括 GDP 增长率、工业增加值、PPI、CPI、市场利率变化、进出口数据变化等；（2）微观经济指标，包括各行业主要企业的盈利变化情况及盈利预期等；（3）市场指标，包括股票市场与债券市场的涨跌及预期收益率、市场整体估值水平及与国外市场的比较、市场资金的供求关系及其变化等；（4）政策因素，包括财政政策、货币政策、产业政策及其它与证券市场密切相关的各种政策。本基金根据上述研究，分析市场风险相对变化趋势，及时确定基金资产在股票（含存托凭证）、债券以及货币市场工具等类别资产间的分配比例，有效管理市场风险，提高基金收益率。 |
| 业绩比较基准     | 中证高端装备制造指数收益率×75%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×5%+中债综合指数收益率×20%                                                                                                                                                                                                                                            |
| 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                                                                                            |                  |
| 下属分级基金的基金简称     | 南方高端装备混合 A                                                                                              | 南方高端装备混合 C       |
| 下属分级基金的交易代码     | 202027                                                                                                  | 005207           |
| 下属分级基金的前端交易代码   | 202027                                                                                                  |                  |
| 下属分级基金的后端交易代码   | 202028                                                                                                  |                  |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 261,534,208.28 份                                                                                        | 121,136,842.57 份 |

注：1、本基金转型日期为 2014 年 7 月 24 日，该日起原南方金粮油股票型证券投资基金正式变更为南方高端装备灵活配置混合型证券投资基金。

2、根据南方基金管理股份有限公司 2023 年 6 月 21 日发布的《南方高端装备灵活配置混合型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 2023 年 6 月 30 日由南方高端装备灵活配置混合型证券投资基金变更为南方高端装备混合型证券投资基金。

§ 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（2025 年 4 月 1 日—2025 年 6 月 30 日） |                |
|----------------|-------------------------------------|----------------|
|                | 南方高端装备混合 A                          | 南方高端装备混合 C     |
| 1.本期已实现收益      | -10,330,625.53                      | -7,436,651.18  |
| 2.本期利润         | -16,243,476.43                      | -14,411,806.36 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0616                             | -0.0858        |
| 4.期末基金资产净值     | 572,906,837.51                      | 249,870,489.76 |
| 5.期末基金份额净值     | 2.1906                              | 2.0627         |

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

南方高端装备混合 A

| 阶段             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③         | ②-④   |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------------|-------|
| 过去三个月          | -2.63%     | 1.92%         | 0.52%          | 1.28%                 | -3.15%      | 0.64% |
| 过去六个月          | 1.13%      | 1.84%         | 0.24%          | 1.20%                 | 0.89%       | 0.64% |
| 过去一年           | 21.36%     | 2.23%         | 17.49%         | 1.46%                 | 3.87%       | 0.77% |
| 过去三年           | -31.94%    | 1.84%         | -15.96%        | 1.22%                 | -15.98<br>% | 0.62% |
| 过去五年           | 16.80%     | 1.90%         | 31.04%         | 1.35%                 | -14.24<br>% | 0.55% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 223.86%    | 1.73%         | 81.53%         | 1.44%                 | 142.33<br>% | 0.29% |

南方高端装备混合 C

| 阶段             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③         | ②-④   |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------------|-------|
| 过去三个月          | -2.83%     | 1.92%         | 0.52%          | 1.28%                 | -3.35%      | 0.64% |
| 过去六个月          | 0.72%      | 1.84%         | 0.24%          | 1.20%                 | 0.48%       | 0.64% |
| 过去一年           | 20.39%     | 2.23%         | 17.49%         | 1.46%                 | 2.90%       | 0.77% |
| 过去三年           | -33.55%    | 1.84%         | -15.96%        | 1.22%                 | -17.59<br>% | 0.62% |
| 过去五年           | 12.25%     | 1.90%         | 31.04%         | 1.35%                 | -18.79<br>% | 0.55% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 53.98%     | 1.74%         | 35.80%         | 1.30%                 | 18.18%      | 0.44% |

注：本基金从 2017 年 12 月 1 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2017 年 12 月 4 日起存续。

#### 3.2.2 自基金转型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

南方高端装备混合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



南方高端装备混合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：本基金从 2017 年 12 月 1 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2017 年 12 月 4 日起存续。

本基金于 2023 年 6 月 30 日变更，原基金的净值表现延续计算。

## § 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 |        |                                                                                                                                                                                                                                   |
| 张磊 | 本基金基金经理 | 2020 年 2 月 7 日 | -    | 12 年   | 复旦大学金融学硕士，具有基金从业资格。曾就职于招商基金研究部，任行业研究员。2015 年 6 月加入南方基金，任权益研究部行业研究员。2018 年 9 月 25 日至 2020 年 2 月 7 日，任南方品质混合、南方优享分红混合、南方兴盛混合基金经理助理；2020 年 2 月 7 日至今，任南方高端装备基金经理；2022 年 10 月 25 日至今，任南方碳中和股票发起基金经理；2023 年 3 月 21 日至今，任南方新材料股票发起基金经理。 |

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。

### 4.2 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

025 年二季度，按照申万制造、申万消费、申万投资（周期）、申万服务（金融地产）分类，四大类资产收益率分别+2.4%、-0.19%、+2.1%、+5.14%。在 4 月初贸易战开始后，我们看到申万制造先是跌幅领先，后反弹追上消费、投资（周期）的收益率，这与历史上的贸易战资产走势规律类似。复盘 2018-2019 年的贸易战+科技战中 A 股的大类资产表现：在 2018 年 1 月到 7 月初的贸易战初期，制造业直接受到的关税冲击以及技术管制的影响，跌幅领先，服务（金融地产）因避险属性跌幅最小，消费、投资（周期）跌幅居中。2018 年 7 月到 2018 年底的贸易战半程，消费、投资（周期）跌幅超过制造业，因制造业景气度受影响后传导至上下游，初期的抗跌品种半程补跌。2019 年的贸易战后半程，随着贸易谈判的进展和国内经济政策的推出，A 股开始反弹，消费、制造涨幅领先，板块 EPS 虽然没有恢复增长但在风险偏好的修复下估值明显回升，服务（金融地产）、投资（周期）涨幅较低，分别因前期作为避险资产和估值受风偏修复带动少。贸易战后的 2020-2021 年，随着经济的复苏，制造、投资（周期）的基本面最为强劲，涨幅先后领先。2025 年贸易战进展迅速，将 2018 年重复博弈倒逼成单次博弈，市场短期反应剧烈，同时类似 2018 年的民营企业座谈会等一系列政策也都提前进行，将贯穿 2018 年的进程压缩到很短的期限内。经济基本面方面，2025 年 4-5 月出口同比+8.1%、+4.8%，社零同比+5.1%、+6.4%，工业企业利润总额同比+3%、-9%，2025 年 4-6 月 PMI 都位于 50 下方。表明在加关税的背景下，出口和工业企业利润存在压力，原本进入复苏周期的制造业景气被暂时打断。未来的国际贸易形势复杂，我们需要理清，中国制造业的竞争力是长期经济发展的保障，即便对方想要制造业回流，也是循序渐进的，国际贸易形势在合作、竞争、冲突之间的切换是一个常态。

二季度，高端装备类资产在贸易战初期普遍领跌，在后续的反弹中有所分化，4 月份我们减掉了一些受到贸易冲突影响相对大、应对能力弱的公司，5-6 月增配了行业景气度高、有能力应对贸易冲突的公司，二季度的净值呈 V 型走势，持仓调整在二季度尚未显现出我们期望的效果，我们期望在下半年获得不错的潜在收益。后市我们围绕下列领域寻找投资机会：第一、产业持续高景气的人工智能，这是中美之间科技竞争的制高点，部分国内公司在全球人工智能产业链具备竞争优势、随着人工智能的快速发展，资本开支带动设备和应用的景气；第二、自主可控的国产芯片、集成电路产业链；第三、具备国际比较优势、估值合理的锂电池、新能源汽车产业链、细分制造业领域。

#### 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 2.1906 元，报告期内，份额净值增长率为-2.63%，同期业绩基准增长率为 0.52%；本基金 C 份额净值为 2.0627 元，报告期内，份额净值增长率为-2.83%，同期业绩基准增长率为 0.52%。

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              | 774,119,240.89 | 93.21        |
|    | 其中：股票             | 774,119,240.89 | 93.21        |
| 2  | 基金投资              | -              | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 4,519,833.29   | 0.54         |
|    | 其中：债券             | 4,519,833.29   | 0.54         |
|    | 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      | 47,158,327.48  | 5.68         |
| 8  | 其他资产              | 4,732,185.87   | 0.57         |
| 9  | 合计                | 830,529,587.53 | 100.00       |

注：本基金本报告期末通过深港通交易机制投资的港股市值为人民币 68,172,293.32 元，占基金资产净值比例 8.29%。

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         | -              | -            |
| B  | 采矿业              | -              | -            |
| C  | 制造业              | 593,613,376.05 | 72.15        |
| 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     | 31,536.78      | 0.00  |
| H | 住宿和餐饮业          | -              | -     |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 48,156,104.10  | 5.85  |
| 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      | 64,145,930.64  | 7.80  |
| 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              | 705,946,947.57 | 85.80 |

### 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     | -             | -            |
| 非必需消费品 | 4,027,280.63  | 0.49         |
| 必需消费品  | 21,723,962.21 | 2.64         |
| 医疗保健   | -             | -            |
| 金融     | -             | -            |
| 科技     | 42,421,050.48 | 5.16         |
| 通讯     | -             | -            |
| 公用事业   | -             | -            |
| 房地产    | -             | -            |
| 政府     | -             | -            |
| 合计     | 68,172,293.32 | 8.29         |

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  | 300750 | 宁德时代 | 262,935   | 66,317,465.70 | 8.06         |
| 2  | 300604 | 长川科技 | 1,202,600 | 54,008,766.00 | 6.56         |
| 3  | 688019 | 安集科技 | 295,367   | 44,836,710.60 | 5.45         |

|    |        |       |           |               |      |
|----|--------|-------|-----------|---------------|------|
| 4  | 688347 | 华虹公司  | 550,105   | 30,206,265.55 | 3.67 |
| 5  | 01347  | 华虹半导体 | 379,000   | 11,993,328.04 | 1.46 |
| 6  | 301070 | 开勒股份  | 941,809   | 41,853,991.96 | 5.09 |
| 7  | 688372 | 伟测科技  | 644,591   | 38,933,296.40 | 4.73 |
| 8  | 688208 | 道通科技  | 1,258,206 | 38,501,103.60 | 4.68 |
| 9  | 688981 | 中芯国际  | 189,665   | 16,722,763.05 | 2.03 |
| 10 | 00981  | 中芯国际  | 410,000   | 16,713,307.65 | 2.03 |
| 11 | 002823 | 凯中精密  | 2,341,470 | 32,850,824.10 | 3.99 |
| 12 | 300394 | 天孚通信  | 409,449   | 32,690,408.16 | 3.97 |

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

| 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      | 4,519,833.29 | 0.55         |
| 2  | 央行票据      | -            | -            |
| 3  | 金融债券      | -            | -            |
|    | 其中：政策性金融债 | -            | -            |
| 4  | 企业债券      | -            | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | -            | -            |
| 6  | 中期票据      | -            | -            |
| 7  | 可转债（可交换债） | -            | -            |
| 8  | 同业存单      | -            | -            |
| 9  | 其他        | -            | -            |
| 10 | 合计        | 4,519,833.29 | 0.55         |

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

| 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  | 019766 | 25 国债 01 | 45,000 | 4,519,833.29 | 0.55         |

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

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

无。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时，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，通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，结合股指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股指期货的收益性、流动性及风险性特征，运用股指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。

## 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（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   | 277,280.31   |
| 2  | 应收证券清算款 | 4,001,064.53 |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | -            |
| 5  | 应收申购款   | 453,841.03   |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 4,732,185.87 |

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

| 项目                        | 南方高端装备混合 A     | 南方高端装备混合 C     |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 267,490,958.97 | 178,358,136.18 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 6,389,670.65   | 4,900,054.06   |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 12,346,421.34  | 62,121,347.67  |
| 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               | 261,534,208.28 | 121,136,842.57 |

§ 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         | 2,575,325.78 |
| 报告期期间买入/申购总份额            | -            |
| 报告期期间卖出/赎回总份额            | 2,575,325.78 |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额         | -            |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | -            |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

| 序号 | 交易方式 | 交易日期           | 交易份额(份)       | 交易金额(元)       | 适用费率 |
|----|------|----------------|---------------|---------------|------|
| 1  | 赎回   | 2025 年 4 月 7 日 | -2,575,325.78 | -5,585,109.02 | -    |
| 合计 | -    | -              | -2,575,325.78 | -5,585,109.02 | -    |

§ 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

| 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              | 20250401-20250630       | 155,322,379.67 | -    | 57,155,462.85 | 98,166,916.82 | 25.65% |
| 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。 |                |                         |                |      |               |               |        |

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、《南方高端装备混合型证券投资基金基金合同》；
- 2、《南方高端装备混合型证券投资基金托管协议》；
- 3、南方高端装备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>