

南方鑫悦 15 个月持有期混合型证券投资基金 2025 年中期报告

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：南京银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 30 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人南京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

目录

§1 重要提示及目录.....	1
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
§2 基金简介.....	4
2.1 基金基本情况.....	4
2.2 基金产品说明.....	4
2.3 基金管理人和基金托管人.....	4
2.4 信息披露方式.....	5
2.5 其他相关资料.....	5
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	5
3.1 主要会计数据和财务指标.....	5
3.2 基金净值表现.....	6
§4 管理人报告.....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	12
§5 托管人报告.....	12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	12
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	12
§6 中期财务会计报告（未经审计）.....	12
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 净资产变动表.....	15
6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告.....	37
7.1 期末基金资产组合情况.....	37
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	38
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	39
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	47
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	49
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	49
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	49
7.8 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.....	50
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	50

7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	50
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	50
7.12 投资组合报告附注.....	50
§8 基金份额持有人信息.....	51
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	52
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	52
§9 开放式基金份额变动.....	52
§10 重大事件揭示.....	52
10.1 基金份额持有人大会决议.....	53
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	53
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	53
10.4 基金投资策略的改变.....	53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	53
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	53
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	53
10.8 其他重大事件.....	54
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	55
11.1 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	55
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	55
§12 备查文件目录.....	55
12.1 备查文件目录.....	55
12.2 存放地点.....	55
12.3 查阅方式.....	55

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方鑫悦 15 个月持有期混合型证券投资基金	
基金简称	南方鑫悦 15 个月持有混合	
基金主代码	016553	
交易代码	016553	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 9 月 14 日	
基金管理人	南方基金管理股份有限公司	
基金托管人	南京银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	184,686,691.97 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	南方鑫悦 15 个月持有混合 A	南方鑫悦 15 个月持有混合 C
下属分级基金的交易代码	016553	016554
报告期末下属分级基金的份额总额	179,597,530.89 份	5,089,161.08 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，投资于精选的股票，通过严谨的风险管理，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1、资产配置策略；2、股票投资策略；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
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率 ×60%+ 中证港股通综合指数(人民币)收益率 ×10%+ 上证国债指数收益率 ×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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理股份有限公司	南京银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革
	联系电话	0755-82763888
	电子邮箱	manager@southernfund.com
客户服务电话	400-889-8899	95302

传真	0755-82763889	025-86776189
注册地址	深圳市福田区莲花街道 益田路 5999 号基金大 厦 32-42 楼	南京市建邺区江山大街 88 号
办公地址	深圳市福田区莲花街道 益田路 5999 号基金大 厦 32-42 楼	南京市建邺区江山大街 88 号
邮政编码	518017	210019
法定代表人	周易	谢宁

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金中期报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址、 基金上市交易的证券交易所（如有）

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	南方基金管理股份有限公司	深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

1、南方鑫悦 15 个月持有混合 A

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2025 年 1 月 1 日 - 2025 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	12,571,516.64
本期利润	10,967,650.27
加权平均基金份额本期利润	0.0485
本期加权平均净值利润率	4.78%
本期基金份额净值增长率	4.63%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	9,728,914.66
期末可供分配基金份额利润	0.0541
期末基金资产净值	189,368,676.00
期末基金份额净值	1.0544
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	5.44%

2、南方鑫悦 15 个月持有混合 C

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2025 年 1 月 1 日 - 2025 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	294,522.02
本期利润	277,188.45
加权平均基金份额本期利润	0.0487
本期加权平均净值利润率	4.88%
本期基金份额净值增长率	4.33%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	186,034.68
期末可供分配基金份额利润	0.0365
期末基金资产净值	5,276,708.27
期末基金份额净值	1.0369
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	3.69%

注：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；

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；

对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

南方鑫悦 15 个月持有混合 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
过去一个月	3.70%	0.62%	1.99%	0.42%	1.71%	0.20%
过去三个月	1.99%	1.41%	1.54%	0.84%	0.45%	0.57%
过去六个月	4.63%	1.18%	2.27%	0.76%	2.36%	0.42%
过去一年	7.62%	1.32%	13.43%	0.93%	-5.81%	0.39%
自基金合同生效起至今	5.44%	0.94%	5.92%	0.77%	-0.48%	0.17%

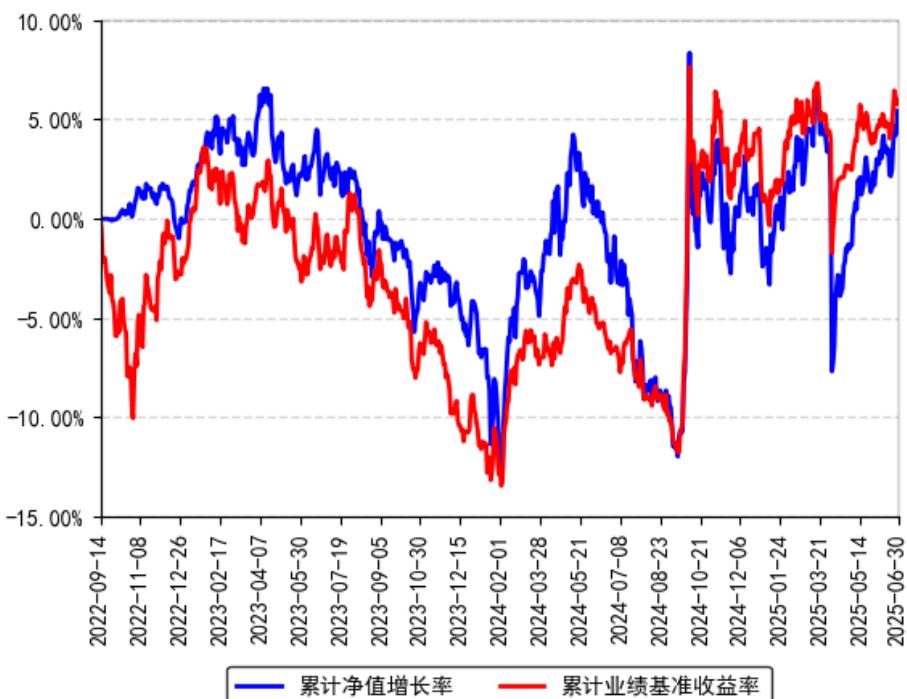
南方鑫悦 15 个月持有混合 C

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
过去一个月	3.65%	0.62%	1.99%	0.42%	1.66%	0.20%

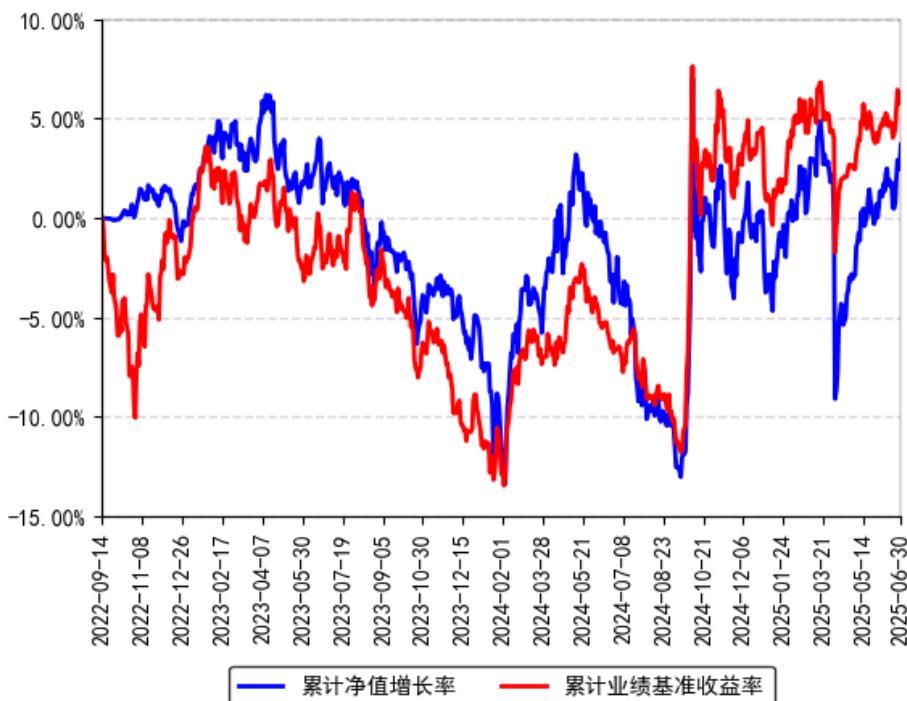
过去三个月	1.85%	1.41%	1.54%	0.84%	0.31%	0.57%
过去六个月	4.33%	1.18%	2.27%	0.76%	2.06%	0.42%
过去一年	6.99%	1.32%	13.43%	0.93%	-6.44%	0.39%
自基金合同生效起至今	3.69%	0.94%	5.92%	0.77%	-2.23%	0.17%

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

南方鑫悦15个月持有混合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



南方鑫悦15个月持有混合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



§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

1998年3月6日，经中国证监会批准，南方基金管理有限公司作为国内首批规范的基金管理公司正式成立，成为我国“新基金时代”的起始标志。

2018年1月，公司整体变更设立为南方基金管理股份有限公司。目前，公司总部设在深圳，在北京、上海、深圳、南京、成都、合肥等地设有分公司，在香港和深圳前海设有子公司——南方东英资产管理有限公司（香港子公司）和南方资本管理有限公司（深圳子公司）。其中，南方东英是境内基金公司获批成立的第一家境外分支机构。

南方基金管理股份有限公司旗下管理公募基金、全国社保、基本养老保险、企业年金、职业年金和专户组合，已发展成为产品种类丰富、业务领域全面、经营业绩优秀、资产管理规模位居前列的基金管理公司之一。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理)期限		证券 从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
卢玉珊	本基金	2022 年 9	-	16 年	女，清华大学会计学硕士，具有基金从

	基金经理	月 14 日			业资格。2008 年 7 月加入南方基金，历任研究部研究员、高级研究员，负责纺织服装、商贸零售的行业研究工作；2015 年 2 月 26 日至 2015 年 12 月 30 日，任南方成份、南方安心的基金经理助理；2015 年 5 月 19 日至 2015 年 12 月 30 日，任南方改革机遇的基金经理助理；2015 年 12 月 30 日至 2019 年 1 月 9 日，任南方安心基金经理；2019 年 1 月 9 日至今，任南方核心竞争混合基金经理；2019 年 1 月 25 日至今，任南方改革机遇基金经理；2020 年 5 月 15 日至今，任南方君选基金经理；2021 年 6 月 21 日至今，任南方价值臻选混合基金经理；2022 年 2 月 7 日至今，任南方比较优势混合基金经理；2022 年 9 月 14 日至今，任南方鑫悦 15 个月持有混合基金经理；2022 年 11 月 15 日至今，任南方君誉混合基金经理；2024 年 5 月 24 日至今，兼任投资经理。
--	------	--------	--	--	---

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。

4.1.3 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
卢玉珊	公募基金	7	1,251,251,200.24	2015 年 12 月 30 日
	私募资产管理计划	2	475,063,326.66	2024 年 10 月 31 日
	其他组合	16	17,293,230,156.78	2022 年 12 月 01 日
	合计	25	19,019,544,683.68	-

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，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。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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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。公司每季度对旗下组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析。

本报告期内，两两组合间单日、3 日、5 日时间窗口内同向交易买入溢价率均值或卖出溢价率均值显著不为 0 的情况不存在，并且交易占比也没有明显异常，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

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 96 次，是由于指数投资组合的投资策略导致。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年整体市场维持震荡，走势呈“W”型，一季度受积极的财政支持托底，市场在 DeepSeek，宇树机器人为代表的科技创新板块带动下震荡上行，二季度因关税受挫后市场逐步修复。具体来看，上半年行情可以分为三个主要阶段，第一阶段从年初持续至三月中旬，此阶段，市场成交额逐步回升，伴随科技板块的 Deepseek 时刻以及海内外科技大厂的资本开支的提升，市场持续走高，赚钱效应较好。第二阶段从三月中旬到四月末，此阶段，特朗普政府的全球关税使得不确定性加剧，全球市场震荡。第三阶段，伴随地缘扰动的市场修复，关税冲击后市场开始围绕创新药、海外算力、军工等板块进行市场修复，期间以伊冲突带来的新的干扰，但总体影响有限。

分指数看，沪深 300 上涨 0.03%，上证指数、深证成指和创业板指分别上涨 2.76%、0.48% 和 0.53%，中证 1000 和国证 2000 分别上涨 6.69% 和 10.71%。分行业看，有色金属、银行、国防军工和传媒涨幅都在 10% 以上，而煤炭跌超 12%，食品饮料、房地产和石油石化跌幅相对较大。整体来看，大盘风格占优，成长、价值走势均衡，消费龙头下跌较深。

上半年增持了非银和农林牧渔，减持了电力设备和汽车板块。受关税升级影响，我们减持了部分出口公司，但其实也是真正具有竞争力的公司的良好布局时机。

4.4.2 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 1.0544 元，报告期内，份额净值增长率为 4.63%，同期业绩基准增长率为 2.27%；本基金 C 份额净值为 1.0369 元，报告期内，份额净值增长率为 4.33%，同期业绩基准增长率为 2.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，三季度的行情值得期待。首先，从全球资金到场外资金，股市潜在的增量资金并不缺乏，美联储降息预期及弱美元格局驱动了全球资金流向非美资产，而国内广谱利率持续回落，也有望带动理财、定存等资金寻找新的资产配置方向；其次，三季度基本面有进一步稳定的预期，近期中美经贸谈判进展顺利，基建开工三季度可能会有所加速，从而对实物工作量和配套融资形成带动，而“反内卷”政策升温的背景下物价水平有望较二季度好转，从而对企业盈利有利；第三，下半年政策会议、十五五规划等也有望释放中长期稳定经济的信号，从风险偏好层面驱动潜在的增量资金流入市场。在注重“稳定性”的同时可以适当兼顾“弹性”。首先，全球仍处于不确定性的环境中，我们仍然看重竞争格局稳定、资产负债表稳健和自由现金流健康的红利资产，从择时角度，红利资产 6-7 月因密集分红除权的影响，“日历效应”显示短暂胜率回落，但也提供了其中优质标的的增持机会，未来险资 OCI 账户配置比例继续提升，低波红利资产仍将受到增量资金青睐。其次，二季度末海外算力链条的核心标的再度创新高，缓解了市场对于全球 AI 链条发展的担忧，海外高景气也对 A 股相关产业形成带动作用，TMT 的成交集中度在二季度回落至近 3 年下沿，三季度海外映射与国内产业发展有望带动 AI 链条的新阶段表现。第三，非美出口链维持在高景气区间，中报季继续关注海风、摩托车、储能逆变器等对欧出口高增的环节。最后，在总量政策企稳回暖、行业反内卷基调延续的背景下，不同产业有希望出现结构性困境反转的方向，如新能源、周期品等细分领域。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定，本基金管理人应严格按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金管理人已制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术；建立了估值委员会，组成人员包括财务负责人、督察长、权益研究部总经理、固定收益研究部总经理、指数投资部总经理、现金及债券指数投资部总经理、国际业务部总经理、风险管理部总经理及运作保障部总经理等。本基金管理人使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。估值流程中包含风险监测、控制和报告机制。基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在 0.25%以上的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。基金经理可参

与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规的规定和基金合同的约定，以及本基金的实际运作情况，本基金报告期未进行利润分配。在符合分红条件的前提下，本基金已实现尚未分配的可供分配收益部分，将严格按照基金合同的约定适时向投资者予以分配。

4.8 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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，南京银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对南方鑫悦 15 个月持有期混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、利润分配以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由南方基金管理股份有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 中期财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：南方鑫悦 15 个月持有期混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	6.4.3.1	12,877,577.51	17,780,284.77
结算备付金		66,117.91	237,133.44
存出保证金		132,644.98	162,973.94
交易性金融资产	6.4.3.2	185,096,327.34	264,779,804.89
其中：股票投资		183,609,721.54	264,365,050.09
基金投资		-	-
债券投资		1,486,605.80	414,754.80
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.3.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.3.4	-	-
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		893,604.95	5,120,490.53
应收股利		181,439.36	34,737.92
应收申购款		50.00	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.3.5	-	-
资产总计		199,247,762.05	288,115,425.49
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.3.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	1.70
应付赎回款		4,243,810.04	3,191,628.48
应付管理人报酬		197,477.52	302,332.19
应付托管费		32,912.91	50,388.69

应付销售服务费		2,554.28	3,445.36
应付投资顾问费		-	-
应交税费		6.05	4.86
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.3.6	125,616.98	300,427.82
负债合计		4,602,377.78	3,848,229.10
净资产：			
实收基金	6.4.3.7	184,686,691.97	282,196,299.85
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.3.8	9,958,692.30	2,070,896.54
净资产合计		194,645,384.27	284,267,196.39
负债和净资产总计		199,247,762.05	288,115,425.49

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，南方鑫悦 15 个月持有混合 A 份额净值 1.0544 元，基金份额总额 179,597,530.89 份；南方鑫悦 15 个月持有混合 C 份额净值 1.0369 元，基金份额总额 5,089,161.08 份；总份额合计 184,686,691.97 份。

6.2 利润表

会计主体：南方鑫悦 15 个月持有期混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业收入		13,000,393.10	22,488,411.91
1.利息收入		26,154.98	158,388.57
其中：存款利息收入	6.4.3.9	26,154.98	138,537.57
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息 收入		-	-
买入返售金融资产 收入		-	19,851.00
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-” 填列）		14,595,438.06	-42,032,813.07
其中：股票投资收益	6.4.3.10	11,665,569.24	-50,459,632.08
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.3.11	4,569.74	345,651.23
资产支持证券投资 收益	6.4.3.12	-	-
贵金属投资收益		-	-

衍生工具收益	6.4.3.13	-	-
股利收益	6.4.3.14	2,925,299.08	8,081,167.78
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.3.15	-1,621,199.94	64,362,836.41
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.3.16	-	-
减：二、营业总支出		1,755,554.38	4,213,638.23
1.管理人报酬	6.4.6.2.1	1,405,240.74	3,499,190.85
其中：暂估管理人报酬		-	-
2.托管费	6.4.6.2.2	234,206.81	583,198.46
3.销售服务费	6.4.6.2.3	16,978.13	36,618.17
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.信用减值损失		-	-
7.税金及附加		3.91	6.01
8.其他费用	6.4.3.17	99,124.79	94,624.74
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		11,244,838.72	18,274,773.68
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		11,244,838.72	18,274,773.68
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		11,244,838.72	18,274,773.68

6.3 净资产变动表

会计主体：南方鑫悦 15 个月持有期混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	282,196,299.85	-	2,070,896.54	284,267,196.39
加：会计政策变	-	-	-	-

更				
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	282,196,299.85	-	2,070,896.54	284,267,196.39
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-97,509,607.88	-	7,887,795.76	-89,621,812.12
(一)、综合收益总额	-	-	11,244,838.72	11,244,838.72
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数 (净资产减少以“-”号填列)	-97,509,607.88	-	-3,357,042.96	-100,866,650.84
其中：1.基金申购款	596,879.65	-	8,947.68	605,827.33
2.基金赎回款	-98,106,487.53	-	-3,365,990.64	-101,472,478.17
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	184,686,691.97	-	9,958,692.30	194,645,384.27
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	760,556,445.33	-	-31,789,533.14	728,766,912.19
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	760,556,445.33	-	-31,789,533.14	728,766,912.19
三、本期增减变动额（减少以	-316,804,540.91	-	22,712,115.63	-294,092,425.28

“-”号填列)				
(一)、综合收益总额	-	-	18,274,773.68	18,274,773.68
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数 (净资产减少以“-”号填列)	-316,804,540.91	-	4,437,341.95	-312,367,198.96
其中：1.基金申购款	1,077,071.10	-	-26,840.05	1,050,231.05
2.基金赎回款	-317,881,612.01	-	4,464,182.00	-313,417,430.01
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	443,751,904.42	-	-9,077,417.51	434,674,486.91

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

____杨小松____ ____蔡忠评____ ____徐超____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策，会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计政策变更。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计估计变更。

6.4.2.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

6.4.3 重要财务报表项目的说明

6.4.3.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	12,877,577.51
等于：本金	12,876,511.89
加：应计利息	1,065.62
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	12,877,577.51

6.4.3.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	165,159,314.34	-	183,609,721.54	18,450,407.20
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	1,321,843.00	5,982.86	1,486,605.80
	银行间市场	-	-	-
	合计	1,321,843.00	5,982.86	1,486,605.80
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	166,481,157.34	5,982.86	185,096,327.34	18,609,187.14

6.4.3.3 衍生金融资产/负债

6.4.3.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

6.4.3.4 买入返售金融资产

6.4.3.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.4.3.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.3.5 其他资产

无。

6.4.3.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	36,814.42
其中：交易所市场	36,814.42
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	88,802.56
合计	125,616.98

6.4.3.7 实收基金

金额单位：人民币元

南方鑫悦 15 个月持有混合 A		
项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	275,418,771.48	275,418,771.48
本期申购	369,327.24	369,327.24
本期赎回（以“-”号填列）	-96,190,567.83	-96,190,567.83
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	179,597,530.89	179,597,530.89

南方鑫悦 15 个月持有混合 C		
项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额

上年度末	6,777,528.37	6,777,528.37
本期申购	227,552.41	227,552.41
本期赎回（以“-”号填列）	-1,915,919.70	-1,915,919.70
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	5,089,161.08	5,089,161.08

注：本基金申购含红利再投份额（如有）、转换入份额（如有）；赎回含转出份额（如有）。

6.4.3.8 未分配利润

单位：人民币元

南方鑫悦 15 个月持有混合 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-692,677.06	2,805,244.77	2,112,567.71
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-692,677.06	2,805,244.77	2,112,567.71
本期利润	12,571,516.64	-1,603,866.37	10,967,650.27
本期基金份额交易产生的变动数	-2,149,924.92	-1,159,147.95	-3,309,072.87
其中：基金申购款	10,832.95	-5,244.86	5,588.09
基金赎回款	-2,160,757.87	-1,153,903.09	-3,314,660.96
本期已分配利润	-	-	-
本期末	9,728,914.66	42,230.45	9,771,145.11

南方鑫悦 15 个月持有混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-110,411.35	68,740.18	-41,671.17
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-110,411.35	68,740.18	-41,671.17
本期利润	294,522.02	-17,333.57	277,188.45
本期基金份额交易产生的变动数	1,924.01	-49,894.10	-47,970.09
其中：基金申购款	1,895.25	1,464.34	3,359.59
基金赎回款	28.76	-51,358.44	-51,329.68
本期已分配利润	-	-	-
本期末	186,034.68	1,512.51	187,547.19

6.4.3.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	25,402.87
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	450.45
其他	301.66
合计	26,154.98

6.4.3.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	153,321,954.03
减： 卖出股票成本总额	141,454,501.81
减： 交易费用	201,882.98
买卖股票差价收入	11,665,569.24

注：上述交易费用（如有）包含股票买卖产生的交易费用。

6.4.3.11 债券投资收益

6.4.3.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
债券投资收益——利息收入	4,569.74
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	4,569.74

6.4.3.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

无。

6.4.3.12 资产支持证券投资收益

6.4.3.12.1 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

6.4.3.13 衍生工具收益

6.4.3.13.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.3.13.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.3.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	2,925,299.08
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	2,925,299.08

6.4.3.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	-1,621,199.94
——股票投资	-1,707,506.24
——债券投资	86,306.30
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
——期货投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-1,621,199.94

6.4.3.16 其他收入

无。

6.4.3.17 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
审计费用	24,795.19
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
账户维护费	13,500.00
其他	1,322.23
合计	99,124.79

6.4.4 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.4.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.4.2 资产负债表日后事项

财政部、税务总局于 2025 年 7 月 31 日发布《财政部 税务总局关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2025 年第 4 号），规定自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

6.4.5 关联方关系

6.4.5.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

无。

6.4.5.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理股份有限公司（“南方基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
南京银行股份有限公司（“南京银行”）	基金托管人、基金销售机构
华泰联合证券有限责任公司（“华泰联合”）	基金管理人的股东华泰证券控制的公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.6 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.6.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.6.1.1 股票交易

无。

6.4.6.1.2 债券交易

无。

6.4.6.1.3 债券回购交易

无。

6.4.6.1.4 权证交易

无。

6.4.6.1.5 应支付关联方的佣金

无。

6.4.6.2 关联方报酬

6.4.6.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,405,240.74	3,499,190.85
其中：应支付销售机构的客户维护费	629,628.64	1,571,710.50
应支付基金管理人的净管理费	775,612.10	1,927,480.35

注：支付基金管理人南方基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.20% ÷ 当年天数。

6.4.6.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	234,206.81	583,198.46

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.20% ÷ 当年天数。

6.4.6.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南方鑫悦 15 个月持有混合 A	南方鑫悦 15 个月持有混合 C	合计
南方基金	-	-	-
南京银行	-	16,618.63	16,618.63
合计	-	16,618.63	16,618.63
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南方鑫悦 15 个月持有混合 A	南方鑫悦 15 个月持有混合 C	合计
南方基金	-	0.19	0.19
南京银行	-	36,617.98	36,617.98

合计	-	36,618.17	36,618.17
----	---	-----------	-----------

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.60% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给南方基金，再由南方基金计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

$$\text{日销售服务费} = \text{前一日 C 类基金份额的基金资产净值} \times 0.60\% \div \text{当年天数}.$$

6.4.6.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

无。

6.4.6.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.6.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.6.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.6.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.6.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.6.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.6.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
南京银行	12,877,577.51	25,402.87	15,265,921.49	129,757.14

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行约定利率计息。

6.4.6.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

单位：人民币元

本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日				
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入
				数量（单位： 股/张）
华泰联合	301458	钧崴电子	网下申购	7,005
				72,852.00

华泰联合	688757	胜科纳米	网下申购	5,357	48,641.56
华泰联合	603014	威高血净	网下申购	1,085	28,752.50

上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位: 股/张)	总金额
华泰联合	688709	成都华微	网下申购	10,448	163,929.12
华泰联合	603341	龙旗科技	网下申购	2,978	77,428.00
华泰联合	301587	中瑞股份	网下申购	3,056	66,406.88
华泰联合	603312	西典新能	网下申购	1,296	37,609.92
兴业证券	301392	汇成真空	网下申购	2,189	26,705.80

6.4.6.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.7 利润分配情况

6.4.7.1 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

无。

6.4.8 期末（2025 年 06 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.8.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
688411	海博思创	2025 年 1 月 20 日	6 个月	新股锁定期	19.38	83.49	491	9,515.58	40,993.59	-
688545	兴福电子	2025 年 1 月 15 日	6 个月	新股锁定期	11.68	26.95	891	10,406.88	24,012.45	-
301458	钧崴电子	2025 年 1 月 2 日	6 个月	新股锁定期	10.40	34.11	701	7,290.40	23,911.11	-
688775	影石创新	2025 年 6 月 4 日	6 个月	新股锁定期	47.27	124.16	168	7,941.36	20,858.88	-
688583	思看科技	2025 年 1 月 8 日	6 个月	新股锁定期	33.46	79.68	175	5,855.50	13,944.00	-

688583	思看科技	2025 年 6 月 19 日	1 个 月 内(含)	锁定期 转增	-	79.68	52	-	4,143.36	-
301602	超研股份	2025 年 1 月 15 日	6 个 月	新股锁 定期	6.70	24.80	658	4,408.60	16,318.40	-
001388	信通电子	2025 年 6 月 24 日	1 个 月 内(含)	新股未 上市	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-
001388	信通电子	2025 年 6 月 24 日	6 个 月	新股锁 定期	16.42	16.42	94	1,543.48	1,543.48	-
301678	新恒汇	2025 年 6 月 13 日	6 个 月	新股锁 定期	12.80	44.54	319	4,083.20	14,208.26	-
301479	弘景光电	2025 年 3 月 6 日	6 个 月	新股锁 定期	41.90	77.87	130	5,447.00	10,123.10	-
301479	弘景光电	2025 年 5 月 28 日	1-6 个 月(含)	锁定期 转增	-	77.87	52	-	4,049.24	-
688757	胜科纳米	2025 年 3 月 18 日	6 个 月	新股锁 定期	9.08	25.94	536	4,866.88	13,903.84	-
301275	汉朔科技	2025 年 3 月 4 日	6 个 月	新股锁 定期	27.50	56.19	247	6,792.50	13,878.93	-
603072	天和磁材	2024 年 12 月 24 日	6 个 月	新股锁 定期	12.30	54.45	226	2,779.80	12,305.70	-
301662	宏工科技	2025 年 4 月 10 日	6 个 月	新股锁 定期	26.60	82.50	143	3,803.80	11,797.50	-
301501	恒鑫生活	2025 年 3 月 11 日	6 个 月	新股锁 定期	39.92	45.22	156	6,227.52	7,054.32	-
301501	恒鑫生活	2025 年 6 月 6 日	1-6 个 月(含)	锁定期 转增	-	45.22	70	-	3,165.40	-
301665	泰禾股份	2025 年 4 月 2 日	6 个 月	新股锁 定期	10.27	22.39	393	4,036.11	8,799.27	-
301590	优优绿能	2025 年 5 月	6 个 月	新股锁 定期	89.60	139.4 8	47	4,211.20	6,555.56	-

		28 日								
301636	泽润新能	2025 年 4 月 30 日	6 个月	新股锁定期	33.06	47.46	128	4,231.68	6,074.88	-
301595	太力科技	2025 年 5 月 12 日	6 个月	新股锁定期	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-
301560	众捷汽车	2025 年 4 月 17 日	6 个月	新股锁定期	16.50	27.45	190	3,135.00	5,215.50	-
603271	永杰新材	2025 年 3 月 4 日	6 个月	新股锁定期	20.60	35.08	124	2,554.40	4,349.92	-
603049	中策橡胶	2025 年 5 月 27 日	6 个月	新股锁定期	46.50	42.85	97	4,510.50	4,156.45	-
603014	威高血净	2025 年 5 月 12 日	6 个月	新股锁定期	26.50	32.68	109	2,888.50	3,562.12	-
603409	汇通控股	2025 年 2 月 25 日	6 个月	新股锁定期	24.18	33.32	100	2,418.00	3,332.00	-
001390	古麒绒材	2025 年 5 月 21 日	6 个月	新股锁定期	12.08	18.12	178	2,150.24	3,225.36	-
603400	华之杰	2025 年 6 月 12 日	6 个月	新股锁定期	19.88	43.81	57	1,133.16	2,497.17	-
603120	肯特催化	2025 年 4 月 9 日	6 个月	新股锁定期	15.00	33.43	65	975.00	2,172.95	-

6.4.8.1.2 受限证券类别：债券

证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
111022	锡振转债	2025 年 6 月 19 日	1 个月内(含)	配债未上市	100.00	100.01	70	7,000.00	7,000.40	-
123257	安克转债	2025 年 6 月 16 日	1 个月内(含)	配债未上市	100.00	100.01	65	6,500.00	6,500.43	-

6.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.8.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.8.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.8.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

6.4.9 金融工具风险及管理

6.4.9.1 风险管理政策和组织架构

本基金是混合型基金，本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常投资管理中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。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。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立合规与风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导监察稽核工作。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.9.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人开立的托管账户或其他大中型商业银行开立的存款账户，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

6.4.9.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的进行期货投资，以对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险等，主要采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。本基金力争利用期货的杠杆作用，达到降低投资组合的整体风险的目的。

于本报告期末，本基金的卖出回购金融资产款（若有）计息且利息金额不重大；除此之外，本基金所承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，该部分账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.9.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限

制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注“期末本基金持有的流通受限证券”。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不超过基金资产净值的 15%。于本报告期末，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例符合该要求。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于本报告期末，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

同时，基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度；根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

6.4.9.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.9.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产存在相应的利率风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.9.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计

资产						
货币资金	12,877,577.51	-	-	-	12,877,577.51	
结算备付金	66,117.91	-	-	-	66,117.91	
存出保证金	132,644.98	-	-	-	132,644.98	
交易性金融资产	903,966.66	447,854.89	134,784.25	183,609,721.54	185,096,327.34	
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	893,604.95	893,604.95	
应收股利	-	-	-	181,439.36	181,439.36	
应收申购款	-	-	-	50.00	50.00	
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	13,980,307.06	447,854.89	134,784.25	184,684,815.85	199,247,762.05	
负债						
短期借款	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	4,243,810.04	4,243,810.04	
应付管理人报酬	-	-	-	197,477.52	197,477.52	
应付托管费	-	-	-	32,912.91	32,912.91	
应付销售服务费	-	-	-	2,554.28	2,554.28	
应付投资顾问费	-	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	6.05	6.05	
应付利润	-	-	-	-	-	-

递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	125,616.98	125,616.98
负债总计	-	-	-	4,602,377.78	4,602,377.78
利率敏感度缺口	13,980,307.06	447,854.89	134,784.25	180,082,438.07	194,645,384.27
上年度末 2024年12月 31日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	17,780,284.77	-	-	-	17,780,284.77
结算备付金	237,133.44	-	-	-	237,133.44
存出保证金	162,973.94	-	-	-	162,973.94
交易性金融资产	-	386,625.91	28,128.89	264,365,050.09	264,779,804.89
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	5,120,490.53	5,120,490.53
应收股利	-	-	-	34,737.92	34,737.92
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	18,180,392.15	386,625.91	28,128.89	269,520,278.54	288,115,425.49
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	1.70	1.70
应付赎回款	-	-	-	3,191,628.48	3,191,628.48

应付管理人 报酬	-	-	-	302,332.19	302,332.19
应付托管费	-	-	-	50,388.69	50,388.69
应付销售服 务费	-	-	-	3,445.36	3,445.36
应付投资顾 问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	4.86	4.86
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税 负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	300,427.82	300,427.82
负债总计	-	-	-	3,848,229.10	3,848,229.10
利率敏感度 缺口	18,180,392.1 5	386,625.91	28,128.89	265,672,049. 44	284,267,196. 39

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.9.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单 位：人民币元）	
		本期末(2025 年 6 月 30 日)	上年度末(2024 年 12 月 31 日)
	1. 市场利率平行上升 25 个基点	-1,221.64	0.00
	2. 市场利率平行下降 25 个基点	1,224.95	0.00

6.4.9.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有不以记账本位币计价的资产或负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.9.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日					
	美元折合人民 币	港币折合人民 币	欧元折合人民 币	日元折合人民 币	其他币种折合 人民币	合计
以外币计 价的资产						
交易性金 融资产	-	27,274,978.13	-	-	-	27,274,978.13
资产合计	-	27,274,978.13	-	-	-	27,274,978.13

以外币计价的负债						
负债合计	-	-	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	27,274,978.13	-	-	-	27,274,978.13

项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日					
	美元折合人民币	港币折合人民币	欧元折合人民币	日元折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产						
交易性金融资产	-	25,303,309.61	-	-	-	25,303,309.61
资产合计	-	25,303,309.61	-	-	-	25,303,309.61
以外币计价的负债						
负债合计	-	-	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	25,303,309.61	-	-	-	25,303,309.61

6.4.9.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末(2025 年 6 月 30 日)	上年度末(2024 年 12 月 31 日)
		1. 所有外币相对人民币升值 5%	1,363,748.91
		2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-1,363,748.91

6.4.9.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金可以投资于股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结

合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.9.4.3.1 其他价格风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产-股票投资	183,609,721.54	94.33	264,365,050.09	93.00
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	183,609,721.54	94.33	264,365,050.09	93.00

6.4.9.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末(2025 年 6 月 30 日)	上年度末(2024 年 12 月 31 日)
	1.沪深 300 上升 5%	9,317,259.97	12,677,445.21
	2.沪深 300 下降 5%	-9,317,259.97	-12,677,445.21

6.4.10 公允价值

6.4.10.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.10.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.10.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 6 月 30 日
第一层次	183,873,161.45
第二层次	932,853.03
第三层次	290,312.86
合计	185,096,327.34

6.4.10.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关金融工具的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.10.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本报告期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

6.4.10.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.11 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	183,609,721.54	92.15
	其中：股票	183,609,721.54	92.15
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,486,605.80	0.75
	其中：债券	1,486,605.80	0.75
	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	12,943,695.42	6.50
8	其他各项资产	1,207,739.29	0.61
9	合计	199,247,762.05	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 847,818.94 元，占基金资产净值比例 0.44%；通过深港通交易机制投资的港股市值为人民币 26,427,159.19 元，占基金资产净值比例 13.58%。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	382,291.00	0.20
B	采矿业	2,990,017.00	1.54
C	制造业	118,539,550.71	60.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,835,145.00	1.97
E	建筑业	738,548.00	0.38
F	批发和零售业	1,379,206.00	0.71
G	交通运输、仓储和邮政业	2,944,847.50	1.51
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,044,107.58	3.11
J	金融业	9,737,547.80	5.00
K	房地产业	675,029.00	0.35
L	租赁和商务服务业	3,349,482.00	1.72
M	科学研究和技术服务业	2,530,015.82	1.30
N	水利、环境和公共设施管理业	1,857,406.00	0.95
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	1,331,550.00	0.68
S	综合	-	-
	合计	156,334,743.41	80.32

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	1,891,597.69	0.97
材料	2,856,125.26	1.47
工业	1,617,345.15	0.83

非必需消费品	1,799,441.50	0.92
必需消费品	464,109.59	0.24
医疗保健	2,191,113.08	1.13
金融	6,194,123.99	3.18
科技	2,811,386.82	1.44
通讯	7,449,735.05	3.83
公用事业	-	-
房地产	-	-
政府	-	-
合计	27,274,978.13	14.01

注：以上分类采用彭博行业分类标准（BICS）。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	000333	美的集团	101,600	7,335,520.00	3.77
2	300750	宁德时代	15,260	3,848,877.20	1.98
3	601077	渝农商行	348,700	2,489,718.00	1.28
4	03618	重庆农村商业银行	151,000	912,980.50	0.47
5	689009	九号公司	55,614	3,290,680.38	1.69
6	002353	杰瑞股份	89,400	3,129,000.00	1.61
7	00700	腾讯控股	6,700	3,073,362.70	1.58
8	000425	徐工机械	360,100	2,797,977.00	1.44
9	00941	中国移动	30,500	2,422,640.77	1.24
10	002318	久立特材	93,300	2,182,287.00	1.12
11	603606	东方电缆	41,000	2,120,110.00	1.09
12	00939	建设银行	270,000	1,950,113.88	1.00
13	01378	中国宏桥	114,500	1,877,440.58	0.96
14	601825	沪农商行	186,000	1,804,200.00	0.93
15	600183	生益科技	58,900	1,775,835.00	0.91
16	002311	海大集团	29,200	1,710,828.00	0.88
17	600482	中国动力	70,000	1,614,900.00	0.83
18	000100	TCL 科技	367,977	1,593,340.41	0.82
19	600873	梅花生物	148,600	1,588,534.00	0.82
20	603259	药明康德	22,700	1,578,785.00	0.81
21	600487	亨通光电	99,300	1,519,290.00	0.78
22	000651	格力电器	32,400	1,455,408.00	0.75
23	002532	天山铝业	169,300	1,406,883.00	0.72
24	002027	分众传媒	188,100	1,373,130.00	0.71
25	600660	福耀玻璃	23,800	1,356,838.00	0.70

26	002895	川恒股份	58,600	1,322,016.00	0.68
27	603871	嘉友国际	122,314	1,314,875.50	0.68
28	601702	华峰铝业	82,400	1,309,336.00	0.67
29	000997	新大陆	38,400	1,243,392.00	0.64
30	600741	华域汽车	68,400	1,207,260.00	0.62
31	00883	中国海洋石油	60,000	969,585.24	0.50
32	600938	中国海油	8,800	229,768.00	0.12
33	000893	亚钾国际	39,000	1,175,460.00	0.60
34	688386	泛亚微透	21,635	1,174,996.85	0.60
35	600690	海尔智家	47,416	1,174,968.48	0.60
36	03690	美团-W	10,190	1,164,384.14	0.60
37	600483	福能股份	120,700	1,163,548.00	0.60
38	601528	瑞丰银行	199,120	1,152,904.80	0.59
39	600323	瀚蓝环境	46,300	1,127,405.00	0.58
40	002142	宁波银行	41,000	1,121,760.00	0.58
41	605090	九丰能源	43,300	1,117,573.00	0.57
42	002080	中材科技	57,300	1,117,350.00	0.57
43	601877	正泰电器	47,000	1,065,490.00	0.55
44	000768	中航西飞	38,700	1,058,058.00	0.54
45	603313	梦百合	121,300	1,031,050.00	0.53
46	01339	中国人民保险集团	102,000	555,322.83	0.29
47	601319	中国人保	54,500	474,695.00	0.24
48	002475	立讯精密	29,400	1,019,886.00	0.52
49	002602	ST 华通	92,000	1,019,360.00	0.52
50	002127	南极电商	255,600	1,014,732.00	0.52
51	600031	三一重工	55,500	996,225.00	0.51
52	03877	中国船舶租赁	516,000	988,189.02	0.51
53	603228	景旺电子	23,500	983,240.00	0.51
54	600415	小商品城	46,500	961,620.00	0.49
55	300054	鼎龙股份	33,400	957,912.00	0.49
56	603195	公牛集团	19,580	944,735.00	0.49
57	600803	新奥股份	49,000	926,100.00	0.48
58	002444	巨星科技	35,100	895,401.00	0.46
59	603917	合力科技	65,300	884,162.00	0.45
60	01070	TCL 电子	99,000	861,300.30	0.44
61	002463	沪电股份	20,200	860,116.00	0.44
62	300286	安科瑞	37,800	853,146.00	0.44
63	300037	新宙邦	24,000	844,800.00	0.43
64	300274	阳光电源	12,240	829,504.80	0.43
65	09992	泡泡玛特	3,400	826,627.96	0.42

66	603239	浙江仙通	53,600	809,896.00	0.42
67	300433	蓝思科技	36,100	805,030.00	0.41
68	01898	中煤能源	96,000	794,928.58	0.41
69	01093	石药集团	110,000	772,421.65	0.40
70	000975	山金国际	40,500	767,070.00	0.39
71	01810	小米集团-W	13,800	754,465.35	0.39
72	603063	禾望电气	22,000	744,920.00	0.38
73	300945	曼卡龙	33,500	743,365.00	0.38
74	600887	伊利股份	26,300	733,244.00	0.38
75	688083	中望软件	11,141	717,591.81	0.37
76	002078	太阳纸业	52,900	712,034.00	0.37
77	600066	宇通客车	28,300	703,538.00	0.36
78	002415	海康威视	25,300	701,569.00	0.36
79	300990	同飞股份	14,000	698,600.00	0.36
80	601111	中国国航	87,900	693,531.00	0.36
81	002028	思源电气	9,500	692,645.00	0.36
82	000807	云铝股份	42,700	682,346.00	0.35
83	688279	峰昭科技	3,597	667,243.50	0.34
84	688696	极米科技	5,823	665,918.28	0.34
85	603920	世运电路	21,400	652,914.00	0.34
86	002202	金风科技	38,700	396,675.00	0.20
87	02208	金风科技	37,200	253,416.31	0.13
88	603279	景津装备	42,700	637,511.00	0.33
89	603811	诚意药业	68,700	634,101.00	0.33
90	600886	国投电力	42,600	627,924.00	0.32
91	002533	金杯电工	64,000	623,360.00	0.32
92	688036	传音控股	7,805	622,058.50	0.32
93	600595	中孚实业	141,000	617,580.00	0.32
94	688772	珠海冠宇	42,687	609,997.23	0.31
95	300373	扬杰科技	11,600	602,040.00	0.31
96	688498	源杰科技	3,086	601,770.00	0.31
97	300384	三联虹普	33,500	589,265.00	0.30
98	00107	四川成渝高速公路	134,000	589,010.27	0.30
99	603630	拉芳家化	26,200	587,404.00	0.30
100	600585	海螺水泥	27,300	586,131.00	0.30
101	002839	张家港行	129,300	581,850.00	0.30
102	605507	国邦医药	28,700	567,399.00	0.29
103	600926	杭州银行	33,700	566,834.00	0.29
104	688458	美芯晟	11,987	565,306.92	0.29
105	002179	中航光电	14,000	565,040.00	0.29
106	01896	猫眼娱乐	84,000	558,441.70	0.29
107	000739	普洛药业	39,500	553,000.00	0.28

108	688199	久日新材	23,317	550,281.20	0.28
109	000792	盐湖股份	32,000	546,560.00	0.28
110	002517	恺英网络	27,900	538,749.00	0.28
111	688690	纳微科技	23,520	536,961.60	0.28
112	600919	江苏银行	44,800	534,912.00	0.27
113	002438	江苏神通	42,500	534,650.00	0.27
114	300859	西域旅游	13,100	527,537.00	0.27
115	301326	捷邦科技	6,600	526,284.00	0.27
116	600989	宝丰能源	32,500	524,550.00	0.27
117	601138	工业富联	24,300	519,534.00	0.27
118	002738	中矿资源	16,140	519,062.40	0.27
119	300593	新雷能	38,300	513,220.00	0.26
120	600267	海正药业	54,900	507,825.00	0.26
121	301285	鸿日达	15,600	506,220.00	0.26
122	001914	招商积余	40,200	497,274.00	0.26
123	600893	航发动力	12,900	497,166.00	0.26
124	600079	人福医药	23,400	490,932.00	0.25
125	688548	广钢气体	48,777	488,745.54	0.25
126	601615	明阳智能	42,200	484,878.00	0.25
127	601801	皖新传媒	70,600	482,198.00	0.25
128	600050	中国联通	89,900	480,066.00	0.25
129	603087	甘李药业	8,700	476,586.00	0.24
130	600489	中金黄金	32,100	469,623.00	0.24
131	600039	四川路桥	46,400	459,360.00	0.24
132	603659	璞泰来	24,300	456,354.00	0.23
133	688611	杭州柯林	13,814	450,750.82	0.23
134	603185	弘元绿能	30,300	449,955.00	0.23
135	603112	华翔股份	27,200	449,888.00	0.23
136	001328	登康口腔	9,100	444,444.00	0.23
137	600612	老凤祥	8,900	442,775.00	0.23
138	603988	中电电机	16,400	440,668.00	0.23
139	300820	英杰电气	9,600	440,160.00	0.23
140	02268	药明合联	11,500	436,276.88	0.22
141	600309	万华化学	8,000	434,080.00	0.22
142	002192	融捷股份	14,000	428,960.00	0.22
143	002831	裕同科技	18,300	428,586.00	0.22
144	688668	鼎通科技	6,853	428,038.38	0.22
145	688187	时代电气	10,020	427,353.00	0.22
146	600562	国睿科技	13,400	421,966.00	0.22
147	603508	思维列控	15,900	421,032.00	0.22
148	601333	广深铁路	145,500	420,495.00	0.22
149	02388	中银香港	13,500	419,816.18	0.22
150	601229	上海银行	39,200	415,912.00	0.21

151	000951	中国重汽	23,500	413,130.00	0.21
152	600458	时代新材	30,100	412,972.00	0.21
153	301078	孩子王	31,500	411,705.00	0.21
154	603678	火炬电子	10,800	410,724.00	0.21
155	01385	上海复旦	15,000	409,009.58	0.21
156	002226	江南化工	70,400	408,320.00	0.21
157	600968	海油发展	98,700	402,696.00	0.21
158	600301	华锡有色	20,000	399,400.00	0.21
159	603766	隆鑫通用	31,200	398,112.00	0.20
160	300394	天孚通信	4,980	397,603.20	0.20
161	688167	炬光科技	4,892	395,029.00	0.20
162	600584	长电科技	11,724	394,981.56	0.20
163	002745	木林森	49,800	392,424.00	0.20
164	688522	纳睿雷达	7,653	391,986.66	0.20
165	688019	安集科技	2,575	390,885.00	0.20
166	02618	京东物流	32,300	387,051.64	0.20
167	06078	海吉亚医疗	27,800	386,874.72	0.20
168	002714	牧原股份	9,100	382,291.00	0.20
169	601100	恒立液压	5,300	381,600.00	0.20
170	603337	杰克股份	10,600	380,328.00	0.20
171	00586	海螺创业	46,000	380,064.28	0.20
172	600422	昆药集团	26,500	379,215.00	0.19
173	00285	比亚迪电子	13,000	377,000.13	0.19
174	00966	中国太平	27,000	376,726.55	0.19
175	688582	芯动联科	5,560	373,632.00	0.19
176	600030	中信证券	13,500	372,870.00	0.19
177	688269	凯立新材	10,971	364,237.20	0.19
178	688351	微电生理	18,417	362,814.90	0.19
179	002891	中宠股份	5,800	358,846.00	0.18
180	002430	杭氧股份	18,400	357,328.00	0.18
181	002371	北方华创	800	353,768.00	0.18
182	600760	中航沈飞	6,000	351,720.00	0.18
183	301052	果麦文化	8,600	350,880.00	0.18
184	688073	毕得医药	5,999	348,061.98	0.18
185	300395	菲利华	6,800	347,480.00	0.18
186	000513	丽珠集团	8,200	295,528.00	0.15
187	01513	丽珠医药	1,900	51,201.43	0.03
188	600522	中天科技	23,700	342,702.00	0.18
189	603986	兆易创新	2,700	341,631.00	0.18
190	300866	安克创新	3,000	340,800.00	0.18
191	605305	中际联合	12,000	333,360.00	0.17
192	000962	东方钽业	20,200	331,482.00	0.17
193	605555	德昌股份	19,940	330,405.80	0.17

194	002384	东山精密	8,700	328,599.00	0.17
195	01359	中国信达	265,000	323,833.45	0.17
196	06127	昭衍新药	20,300	322,118.98	0.17
197	688583	思看科技	3,941	321,409.74	0.17
198	00175	吉利汽车	22,000	320,203.88	0.16
199	002170	芭田股份	31,200	319,800.00	0.16
200	688037	芯源微	2,972	318,598.40	0.16
201	000935	四川双马	17,300	315,206.00	0.16
202	603296	华勤技术	3,900	314,652.00	0.16
203	002595	豪迈科技	5,300	313,866.00	0.16
204	002906	华阳集团	9,600	312,096.00	0.16
205	603799	华友钴业	8,400	310,968.00	0.16
206	03800	协鑫科技	334,000	304,591.30	0.16
207	06969	思摩尔国际	18,000	299,411.42	0.15
208	688088	虹软科技	6,170	297,702.50	0.15
209	601899	紫金矿业	15,000	292,500.00	0.15
210	600933	爱柯迪	18,100	289,781.00	0.15
211	600176	中国巨石	25,200	287,280.00	0.15
212	300454	深信服	3,000	282,540.00	0.15
213	301070	开勒股份	6,340	281,749.60	0.14
214	600196	复星医药	11,200	281,008.00	0.14
215	601117	中国化学	36,400	279,188.00	0.14
216	002011	盾安环境	24,000	278,400.00	0.14
217	06181	老铺黄金	300	275,773.68	0.14
218	603218	日月股份	21,500	272,835.00	0.14
219	600316	洪都航空	7,200	271,440.00	0.14
220	002180	纳思达	11,800	270,692.00	0.14
221	601900	南方传媒	17,300	270,572.00	0.14
222	600029	南方航空	45,300	267,270.00	0.14
223	001380	华纬科技	12,920	264,601.60	0.14
224	09636	九方智投控股	6,000	262,094.43	0.13
225	01138	中远海能	44,000	261,218.96	0.13
226	605166	聚合顺	23,300	260,727.00	0.13
227	301062	上海艾录	29,900	258,336.00	0.13
228	688398	赛特新材	12,451	257,860.21	0.13
229	301525	儒竞科技	3,300	254,859.00	0.13
230	605016	百龙创园	12,340	254,574.20	0.13
231	002352	顺丰控股	5,100	248,676.00	0.13
232	002821	凯莱英	2,800	247,100.00	0.13
233	002025	航天电器	4,700	241,627.00	0.12
234	688392	骄成超声	3,419	232,936.47	0.12
235	688169	石头科技	1,481	231,850.55	0.12

236	01024	快手-W	4,000	230,905.74	0.12
237	603612	索通发展	12,500	229,750.00	0.12
238	300364	中文在线	8,600	227,900.00	0.12
239	300680	隆盛科技	6,000	227,460.00	0.12
240	688377	迪威尔	9,454	225,666.98	0.12
241	002223	鱼跃医疗	6,300	224,280.00	0.12
242	000417	合百集团	39,600	224,136.00	0.12
243	02269	药明生物	9,500	222,219.42	0.11
244	688125	安达智能	6,050	222,035.00	0.11
245	000776	广发证券	13,200	221,892.00	0.11
246	605499	东鹏饮料	700	219,835.00	0.11
247	603109	神驰机电	7,800	217,932.00	0.11
248	002940	昂利康	5,800	215,238.00	0.11
249	02888	渣打集团	1,800	214,873.66	0.11
250	002315	焦点科技	4,700	214,743.00	0.11
251	688630	芯碁微装	2,678	212,552.86	0.11
252	00268	金蝶国际	15,000	211,207.62	0.11
253	688371	菲沃泰	12,634	209,219.04	0.11
254	000888	峨眉山 A	14,400	202,464.00	0.10
255	002299	圣农发展	13,900	198,631.00	0.10
256	00856	伟仕佳杰	28,000	198,403.84	0.10
257	600623	华谊集团	26,100	197,577.00	0.10
258	688737	中自科技	9,123	196,144.50	0.10
259	00968	信义光能	86,000	195,284.97	0.10
260	601766	中国中车	27,600	194,304.00	0.10
261	688018	乐鑫科技	1,327	193,874.70	0.10
262	603102	百合股份	4,600	193,798.00	0.10
263	605196	华通线缆	10,993	193,586.73	0.10
264	688510	航亚科技	7,900	191,022.00	0.10
265	09988	阿里巴巴-W	1,900	190,251.01	0.10
266	02858	易鑫集团	89,500	190,173.49	0.10
267	688333	铂力特	3,183	189,579.48	0.10
268	01448	福寿园	55,000	186,584.97	0.10
269	001696	宗申动力	8,300	186,335.00	0.10
270	300733	西菱动力	10,500	186,165.00	0.10
271	01171	兖矿能源	25,800	183,756.10	0.09
272	301589	诺瓦星云	1,244	180,790.52	0.09
273	600325	华发股份	36,500	177,755.00	0.09
274	301363	美好医疗	10,060	177,458.40	0.09
275	688003	天准科技	3,861	177,219.90	0.09
276	002558	巨人网络	7,500	176,625.00	0.09
277	300693	盛弘股份	5,800	173,768.00	0.09
278	06865	福莱特玻璃	21,000	168,719.87	0.09

279	301367	瑞迈特	2,000	168,200.00	0.09
280	001306	夏厦精密	2,200	167,068.00	0.09
281	06618	京东健康	4,200	164,698.17	0.08
282	301187	欧圣电气	5,500	151,800.00	0.08
283	300827	上能电气	4,800	146,640.00	0.08
284	688376	美埃科技	3,895	145,166.65	0.07
285	300443	金雷股份	6,000	135,600.00	0.07
286	688799	华纳药厂	3,254	134,390.20	0.07
287	002938	鹏鼎控股	3,900	124,917.00	0.06
288	002273	水晶光电	6,200	123,814.00	0.06
289	603520	司太立	11,800	115,640.00	0.06
290	603600	永艺股份	10,800	114,912.00	0.06
291	002605	姚记科技	3,800	106,020.00	0.05
292	000581	威孚高科	5,500	104,170.00	0.05
293	000887	中鼎股份	5,600	98,504.00	0.05
294	688677	海泰新光	2,480	96,744.80	0.05
295	301510	固高科技	3,200	96,160.00	0.05
296	688789	宏华数科	1,309	95,609.36	0.05
297	600529	山东药玻	4,100	90,774.00	0.05
298	300627	华测导航	2,521	88,235.00	0.05
299	688596	正帆科技	2,541	86,190.72	0.04
300	300979	华利集团	1,600	84,112.00	0.04
301	002648	卫星化学	4,400	76,252.00	0.04
302	600418	江淮汽车	1,900	76,171.00	0.04
303	688253	英诺特	1,877	57,924.22	0.03
304	605080	浙江自然	2,000	55,600.00	0.03
305	688449	联芸科技	1,240	51,360.80	0.03
306	688605	先锋精科	744	46,611.60	0.02
307	301611	珂玛科技	804	44,228.04	0.02
308	002997	瑞鹄模具	1,200	44,220.00	0.02
309	688411	海博思创	491	40,993.59	0.02
310	301397	溯联股份	1,100	38,698.00	0.02
311	301662	宏工科技	343	32,961.50	0.02
312	301551	无线传媒	652	31,778.48	0.02
313	301522	上大股份	816	29,057.76	0.01
314	688708	佳驰科技	520	28,750.80	0.01
315	605319	无锡振华	800	27,328.00	0.01
316	688545	兴福电子	891	24,012.45	0.01
317	301458	钧崴电子	701	23,911.11	0.01
318	301556	托普云农	267	23,060.79	0.01
319	688775	影石创新	168	20,858.88	0.01
320	301602	超研股份	658	16,318.40	0.01
321	001388	信通电子	937	15,385.54	0.01

322	301678	新恒汇	319	14,208.26	0.01
323	301479	弘景光电	182	14,172.34	0.01
324	688757	胜科纳米	536	13,903.84	0.01
325	301275	汉朔科技	247	13,878.93	0.01
326	603072	天和磁材	226	12,305.70	0.01
327	301501	恒鑫生活	226	10,219.72	0.01
328	603194	中力股份	223	10,121.97	0.01
329	301585	蓝宇股份	273	9,363.90	0.00
330	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.00
331	301590	优优绿能	47	6,555.56	0.00
332	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
333	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
334	301560	众捷汽车	190	5,215.50	0.00
335	603271	永杰新材	124	4,349.92	0.00
336	603049	中策橡胶	97	4,156.45	0.00
337	603014	威高血净	109	3,562.12	0.00
338	603409	汇通控股	100	3,332.00	0.00
339	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
340	603950	长源东谷	100	2,503.00	0.00
341	603400	华之杰	57	2,497.17	0.00
342	603120	肯特催化	65	2,172.95	0.00

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。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	688048	长光华芯	1,398,252.65	0.49
2	600183	生益科技	1,396,117.00	0.49
3	603917	合力科技	1,362,831.00	0.48
4	603313	梦百合	1,031,498.00	0.36
5	300286	安科瑞	1,029,789.00	0.36
6	000893	亚钾国际	1,027,933.00	0.36
7	301550	斯菱股份	1,022,611.00	0.36
8	300476	胜宏科技	973,488.00	0.34
9	03877	中国船舶租赁	935,985.40	0.33
10	688386	泛亚微透	905,536.40	0.32
11	01070	T C L 电子	813,749.93	0.29
12	688548	广钢气体	813,449.18	0.29
13	603809	豪能股份	781,067.46	0.27
14	300990	同飞股份	693,228.12	0.24

15	002602	ST 华通	668,477.00	0.24
16	01093	石药集团	606,279.81	0.21
17	00107	四川成渝高速公路	602,128.19	0.21
18	300373	扬杰科技	589,513.00	0.21
19	603678	火炬电子	581,854.00	0.20
20	688167	炬光科技	562,302.18	0.20

注：买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，买入金额按成交金额（成交单价乘以成交量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	002126	银轮股份	4,114,031.58	1.45
2	000739	普洛药业	3,264,515.00	1.15
3	000333	美的集团	3,000,036.00	1.06
4	600660	福耀玻璃	2,657,848.00	0.93
5	688772	珠海冠宇	2,483,715.82	0.87
6	601077	渝农商行	2,430,743.00	0.86
7	300408	三环集团	2,369,141.00	0.83
8	601567	三星医疗	2,322,914.00	0.82
9	300680	隆盛科技	2,280,064.00	0.80
10	605090	九丰能源	2,074,652.00	0.73
11	601825	沪农商行	2,053,918.00	0.72
12	00883	中国海洋石油	2,012,206.81	0.71
13	300476	胜宏科技	1,835,922.00	0.65
14	600285	羚锐制药	1,821,755.00	0.64
15	688048	长光华芯	1,706,343.02	0.60
16	300979	华利集团	1,694,428.00	0.60
17	600741	华域汽车	1,583,664.00	0.56
18	601966	玲珑轮胎	1,562,882.00	0.55
19	600585	海螺水泥	1,525,719.00	0.54
20	600690	海尔智家	1,502,738.00	0.53

注：卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，卖出金额按成交金额（成交单价乘以成交量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	62,406,679.50
卖出股票收入（成交）总额	153,321,954.03

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 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	903,966.66	0.46
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）	582,639.14	0.30
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,486,605.80	0.76

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	019766	25 国债 01	9,000	903,966.66	0.46
2	113669	景 23 转债	1,290	223,160.81	0.11
3	118024	冠宇转债	1,200	137,757.53	0.07
4	113675	新 23 转债	700	86,936.55	0.04
5	123255	鼎龙转债	338	46,525.51	0.02

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

无。

7.8 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。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无。

7.10 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.11.2 本期国债期货投资评价

无。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	132,644.98
2	应收清算款	893,604.95
3	应收股利	181,439.36
4	应收利息	-
5	应收申购款	50.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	1,207,739.29

7.12.4 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	113669	景 23 转债	223,160.81	0.11
2	118024	冠宇转债	137,757.53	0.07
3	113675	新 23 转债	86,936.55	0.04
4	123250	嘉益转债	27,405.54	0.01

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比 例	持有份额	占总份额比 例
南方鑫悦 15 个月持有混 合 A	1,776	101,124.74	-	-	179,597,530 .89	100.00%
南方鑫悦 15 个月持有混 合 C	97	52,465.58	-	-	5,089,161.0 8	100.00%
合计	1,873	98,604.75	-	-	184,686,691 .97	100.00%

注：机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额），户均持有的基金份额的合计数=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业 人员持有本基金	南方鑫悦 15 个月持 有混合 A	38,999.50	0.0217%
	南方鑫悦 15 个月持 有混合 C	-	-

	合计	38,999.50	0.0211%
--	----	-----------	---------

注：分级基金管理人的从业人员持有份额占总份额比例计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	南方鑫悦 15 个月持有混合 A	0
	南方鑫悦 15 个月持有混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	南方鑫悦 15 个月持有混合 A	0~10
	南方鑫悦 15 个月持有混合 C	0
	合计	0~10

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方鑫悦 15 个月持有混合 A	南方鑫悦 15 个月持有混合 C
基金合同生效日(2022 年 9 月 14 日)基金份额总额	957,594,119.38	26,243,165.32
本报告期期初基金份额总额	275,418,771.48	6,777,528.37
本报告期基金总申购份额	369,327.24	227,552.41
减：本报告期基金总赎回份额	96,190,567.83	1,915,919.70
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	179,597,530.89	5,089,161.08

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期本基金无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金的基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理人主营业务的诉讼。

本报告期内无涉及基金财产的诉讼事项。

本基金本报告期内，无涉及基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

本报告期内，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情形。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易 单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股 票成交总 额的比例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
中信证券	2	214,594,175.84	100.00%	89,756.91	100.00%	-
中泰证券	2	-	-	-	-	-

注：根据 2024 年 7 月 1 日起施行的《公开募集证券投资基金管理费用管理规定》（证监会公告〔2024〕3 号），基金管理人制定了证券公司交易单元的选择标准和程序：

1、选择标准

基金管理人建立了选择机制，选择财务状况良好、经营行为规范、合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的证券公司参与证券交易，并制定了定性与定量相结合的具体标准。

2、选择程序

(1) 基金管理人根据上述标准对证券公司进行评估，与符合标准的证券公司签订交易单元租用协议后将其入库，并对入库的证券公司开展动态管理，定期检视其是否持续符合选择标准；

(2) 基金管理人根据其建立的服务评价及交易量分配机制，定期对证券公司开展评价后，根据评价结果进行交易量的分配。

3、报告期内基金租用券商交易单元的变更情况：新增交易单元：无；减少交易单元：无。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中信证券	897,943.00	100.00%	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	南方基金关于直销平台相关业务费率优惠的公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-01-01
2	南方基金管理股份有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的关联交易公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-01-04
3	南方基金管理股份有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的关联交易公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-20
4	南方基金管理股份有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况(2024年度)	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-31
5	南方基金管理股份有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的关联交易公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-05-14

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方鑫悦 15 个月持有期混合型证券投资基金的文件；
- 2、《南方鑫悦 15 个月持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《南方鑫悦 15 个月持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、报告期内在选定报刊上披露的各项公告；
- 6、《南方鑫悦 15 个月持有期混合型证券投资基金 2025 年中期报告》原文。

12.2 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。

12.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>