

# 南方浩誉稳健 18 个月持有期混合型基金中基金（FOF）2026 年第 2 季度报告

2026 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：上海浦东发展银行股份有限公司

送出日期：2026 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 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 2026 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                   |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 南方浩誉稳健 18 个月持有混合（FOF）                                                                                                                                             |
| 基金主代码      | 015318                                                                                                                                                            |
| 交易代码       | 015318                                                                                                                                                            |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                            |
| 基金合同生效日    | 2022 年 11 月 4 日                                                                                                                                                   |
| 报告期末基金份额总额 | 48,971,732.40 份                                                                                                                                                   |
| 投资目标       | 本基金是基金中基金，优选多种具有不同风险收益特征的基金，寻求基金资产的长期稳健增值。                                                                                                                        |
| 投资策略       | 本基金力争通过合理判断市场走势，合理配置基金、股票、债券等投资工具的比例，通过定量和定性相结合的方法精选具有不同风险收益特征的基金，力争实现基金资产的稳定回报。具体投资策略包括：1、资产配置策略；2、基金投资策略；3、风险控制策略；4、股票投资策略；5、债券投资策略；6、资产支持证券投资策略；7、港股通标的股票投资策略。 |
| 业绩比较基准     | 沪深 300 指数收益率×25%+中债综合指数收益率×75%                                                                                                                                    |
| 风险收益特征     | 本基金为混合型基金中基金，其预期收益和预期风险水平高于债券型基金中基金、债券型基金、货币市场基金和货币型基金中基金，低于股票型基金、股票型基金中基金。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           | 上海浦东发展银行股份有限公司         |                        |
| 下属分级基金的基金简称     | 南方浩誉稳健 18 个月持有混合（FOF）A | 南方浩誉稳健 18 个月持有混合（FOF）C |
| 下属分级基金的交易代码     | 015318                 | 015319                 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 41,559,280.92 份        | 7,412,451.48 份         |

§ 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（2026 年 4 月 1 日－2026 年 6 月 30 日） |                        |
|----------------|-------------------------------------|------------------------|
|                | 南方浩誉稳健 18 个月持有混合（FOF）A              | 南方浩誉稳健 18 个月持有混合（FOF）C |
| 1.本期已实现收益      | 442,915.72                          | 69,473.06              |
| 2.本期利润         | 1,387,653.90                        | 239,241.95             |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0332                              | 0.0320                 |
| 4.期末基金资产净值     | 48,053,424.71                       | 8,446,360.48           |
| 5.期末基金份额净值     | 1.1563                              | 1.1395                 |

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。

本基金 T 日的基金份额净值在所投资基金披露净值或万份收益的当日（法定节假日顺延至第一个交易日）计算，并于 T+3 日公告。

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

南方浩誉稳健 18 个月持有混合（FOF）A

| 阶段    | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③    | ②-④   |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 2.96%  | 0.42%     | 3.42%      | 0.32%         | -0.46% | 0.10% |
| 过去六个月 | 3.26%  | 0.41%     | 2.67%      | 0.29%         | 0.59%  | 0.12% |
| 过去一年  | 10.30% | 0.35%     | 5.87%      | 0.25%         | 4.43%  | 0.10% |

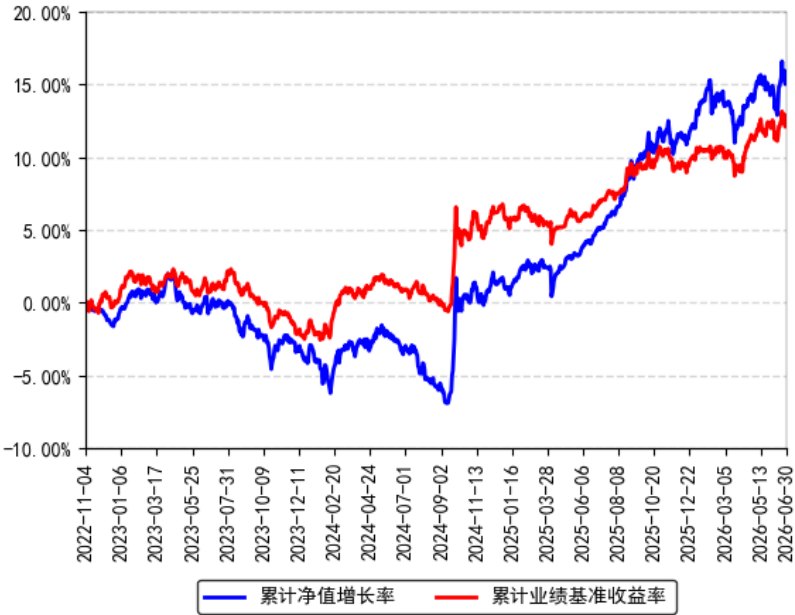
|            |        |       |        |       |       |       |
|------------|--------|-------|--------|-------|-------|-------|
| 过去三年       | 15.80% | 0.34% | 11.73% | 0.27% | 4.07% | 0.07% |
| 自基金合同生效起至今 | 15.63% | 0.32% | 12.74% | 0.26% | 2.89% | 0.06% |

南方浩誉稳健 18 个月持有混合（FOF）C

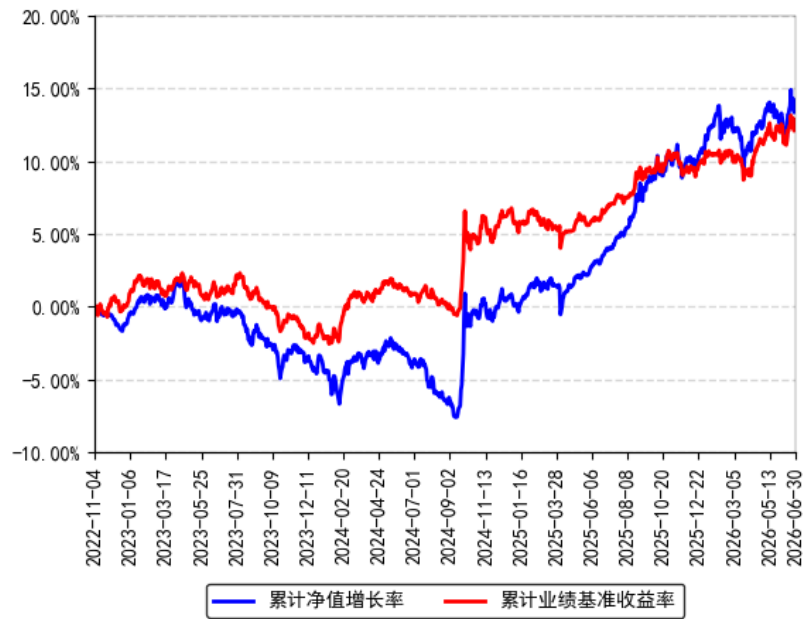
| 阶段         | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③    | ②-④   |
|------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月      | 2.84%      | 0.42%         | 3.42%          | 0.32%                 | -0.58% | 0.10% |
| 过去六个月      | 3.07%      | 0.41%         | 2.67%          | 0.29%                 | 0.40%  | 0.12% |
| 过去一年       | 9.87%      | 0.35%         | 5.87%          | 0.25%                 | 4.00%  | 0.10% |
| 过去三年       | 14.42%     | 0.34%         | 11.73%         | 0.27%                 | 2.69%  | 0.07% |
| 自基金合同生效起至今 | 13.95%     | 0.32%         | 12.74%         | 0.26%                 | 1.21%  | 0.06% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

南方浩誉稳健18个月持有混合（FOF）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



南方浩誉稳健18个月持有混合（FOF）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 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名  | 职务              | 任本基金的基金经理<br>期限    |      | 证券<br>从业<br>年限 | 说明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----|-----------------|--------------------|------|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                 | 任职日期               | 离任日期 |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 戴明洋 | 本基金<br>基金经<br>理 | 2023 年 4<br>月 21 日 | -    | 11 年           | 中国国籍，香港中文大学工商管理硕士，具有基金从业资格。曾就职于招商银行北京分行，历任客户经理、财富管理部产品经理、基金业务负责人、公募产品室主管。2022 年 1 月加入南方基金 FOF 投资部；2025 年 4 月 25 日至 2025 年 5 月 23 日，任南方誉泰稳健 6 个月持有混合（FOF）基金经理；2022 年 9 月 16 日至 2026 年 4 月 24 日，任南方合顺多资产配置混合（FOF）基金经理；2023 年 4 月 21 日至今，任南方浩誉稳健 18 个月持有混合（FOF）基金经理；2025 年 4 月 25 日至今，任南方浩升稳健优选 6 个月持有混合（FOF）基金经理；2026 年 2 月 4 日至今，任南方稳嘉多元配置 3 个月持有混合（FOF）基金经理；2026 年 2 月 10 日至今，任南方浩信积极 3 个月持有混合（FOF）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》及其他有关法律法规的规定及本基金基金合同的约定，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，不存在损害基金份额持有人利益的行为。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 8 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

二季度全球资产呈现 K 型基本面分化特征——AI 产业高景气与传统实体经济偏弱并存，深刻主导各类资产价格走势。A 股内部结构分化显著，科技成长板块大幅跑赢宽基指数；中国债市延续强势，收益率震荡下行；美股 AI 相关科技股维持高位，但高利率环境对估值形成持续压制；美债受加息预期升温影响承压；黄金缺乏方向性驱动，做多资金持续离场。

A 股二季度的极致分化在历史上较为罕见。行业收益率离散度、科技板块成交占比、行业估值分化程度等多项指标均处于历史极高分位。分化本质是存量资金极端单向迁移——从传统消费、红利、周期等方向持续撤出，涌入 AI 算力产业链，相关板块表现疲软。值得注意的是，这场极致分化并未推升市场整体估值，主要宽基指数估值仍处于历史中等偏上水平，市场整体并未过热。

海外方面，美联储新主席上任后立场模糊，但议息会议整体基调偏鹰，弱化前瞻指引，推进机制改革，FOMC 内部分歧加剧。油价和服务业驱动通胀反弹，核心通胀仍处高位；劳动力市场整体保持韧性。利率期货市场定价年内加息超过一次。加息预期升温对美股高估值科技板块形成估值上限，同时推动美元偏强、压制黄金；资产负债表改革预期下，期限溢价面临结构性抬升，长端美债也承压，多资产出现共振承压态势。

国内 AI 产业链高景气在二季度充分兑现，光模块、PCB、芯片等细分领域涨幅显著。背后产业基本面扎实：北美云厂商资本开支持续高位，光芯片和光模块产能仍处结构性紧缺状态，头部企业盈利能力持续改善。但行情在季末已呈现明显内部缩圈特征——前期领涨的硬科技核心标的同步走弱，成交集中度进一步向少数高端品种收敛，普涨阶段结束、选股重要性上升的信号已经出现。后续波动率将系统性抬升，若产业侧出现扰动，可能触发较大幅度调整。但当前产业趋势难言结束，北美大模型公司多年期算力协议持续签订，供给约束中期内仍将支撑景气。

展望下半年，AI 方向的核心判断是：趋势延续，但低波动、高斜率的上涨模式已不可持续，波动加大将是大概率事件。若 AI 出现阶段性波动，前期因流动性虹吸而下跌、但景气度相对平稳的方向值得重点关注。非银金融上半年股价跑输宽基指数较多，但随着市场交投维持活跃、投行和经纪业务边际改善，估值与业绩双重修复逻辑较为完整。基础化工、能源等方向中报预期相对稳健，当前估值处于历史中低位，具备风格扩散背景下的边际吸引力。红利指数大幅回调后，静态股息率与国债收益率的溢价处于历史较高位置，从长周期配置角度已具吸引力。但作为防御性资产，红利的行情节奏仍依赖 AI 方向波动的演绎路径。

商品和黄金的交易逻辑，核心在于市场定价的加息预期是否高估了实际落地概率。从当前 K 型分化的内需格局来看，若就业市场进一步降温，年内加息实际落地难度依然较大，届时加息预期修复将为商品资产带来阶段性交易机会。但从更长维度看，过去数年全球央行集体宽松的宏观背景已接近尾声，越来越多央行转向按兵不动甚至收紧，黄金等金融属性驱动资产的长期顺风显著减弱。黄金若要脱离当前弱势趋势，预计仍需等待美国经济数据大幅恶化或美债实际利率显著回落。

#### 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 1.1563 元，报告期内，份额净值增长率为 2.96%，同期业绩基准增长率为 3.42%；本基金 C 份额净值为 1.1395 元，报告期内，份额净值增长率为 2.84%，同期业绩基准增长率为 3.42%。

#### 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              | 5,880,681.62  | 10.35        |
|    | 其中：股票             | 5,880,681.62  | 10.35        |
| 2  | 基金投资              | 45,443,618.64 | 79.96        |
| 3  | 固定收益投资            | 2,930,427.75  | 5.16         |
|    | 其中：债券             | 2,930,427.75  | 5.16         |
|    | 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      | 1,632,315.44  | 2.87         |
| 8  | 其他资产              | 945,230.16    | 1.66         |
| 9  | 合计                | 56,832,273.61 | 100.00       |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 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              | 260,433.00   | 0.46         |
| C  | 制造业              | 5,349,146.62 | 9.47         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 5,055.00     | 0.01         |
| E  | 建筑业              | -            | -            |
| F  | 批发和零售业           | -            | -            |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 266,047.00   | 0.47         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -            | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | -            | -            |
| J  | 金融业              | -            | -            |
| K  | 房地产业             | -            | -            |
| L  | 租赁和商务服务业         | -            | -            |
| M  | 科学研究和技术服务业       | -            | -            |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | -            | -            |
| 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        | 5,880,681.62 | 10.41 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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  | 300308 | 中际旭创 | 600    | 762,000.00 | 1.35         |
| 2  | 300285 | 国瓷材料 | 5,900  | 608,762.00 | 1.08         |
| 3  | 300274 | 阳光电源 | 3,800  | 604,276.00 | 1.07         |
| 4  | 601233 | 桐昆股份 | 26,800 | 580,220.00 | 1.03         |
| 5  | 300567 | 精测电子 | 1,300  | 412,880.00 | 0.73         |
| 6  | 300502 | 新易盛  | 600    | 364,200.00 | 0.64         |
| 7  | 688981 | 中芯国际 | 2,241  | 355,915.62 | 0.63         |
| 8  | 002353 | 杰瑞股份 | 1,900  | 289,750.00 | 0.51         |
| 9  | 002916 | 深南电路 | 600    | 274,740.00 | 0.49         |
| 10 | 600309 | 万华化学 | 4,000  | 273,640.00 | 0.48         |

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      | 2,930,427.75 | 5.19         |
| 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        | 2,930,427.75 | 5.19         |

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<br>(张) | 公允价值（元）      | 占基金资产净值<br>比例（%） |
|----|--------|----------|-----------|--------------|------------------|
| 1  | 019792 | 25 国债 19 | 29,000    | 2,930,427.75 | 5.19             |

**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**

无。

**5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

**5.10.1 本期国债期货投资政策**

无。

**5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

无。

**5.10.3 本期国债期货投资评价**

无。

**5.11 投资组合报告附注**

**5.11.1** 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明。

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库。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）没有超出基金合同约定的备选股票库，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   | 29,574.09  |
| 2  | 应收证券清算款 | 785,954.07 |
| 3  | 应收股利    | 1,073.05   |
| 4  | 应收利息    | -          |
| 5  | 应收申购款   | 125,565.75 |
| 6  | 其他应收款   | 3,063.20   |
| 7  | 待摊费用    | -          |
| 8  | 其他      | -          |
| 9  | 合计      | 945,230.16 |

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

| 序号 | 基金代码   | 基金名称     | 运作方式   | 持有份额（份）      | 公允价值（元）      | 占基金资产净值比例（%） | 是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金 |
|----|--------|----------|--------|--------------|--------------|--------------|------------------------|
| 1  | 202108 | 南方润元纯债债券 | 契约型开放式 | 4,057,618.50 | 5,336,985.61 | 9.45         | 是                      |

|    |        |                         |            |              |              |      |   |
|----|--------|-------------------------|------------|--------------|--------------|------|---|
|    |        | A/B                     |            |              |              |      |   |
| 2  | 023626 | 南方崇元纯债债券 E              | 契约型<br>开放式 | 2,346,019.16 | 2,853,228.50 | 5.05 | 是 |
| 3  | 007791 | 南方梦元短债债券 C              | 契约型<br>开放式 | 1,830,276.30 | 2,092,554.89 | 3.70 | 是 |
| 4  | 000356 | 南方丰元信用增强债券 C            | 契约型<br>开放式 | 1,370,221.87 | 1,898,168.36 | 3.36 | 是 |
| 5  | 017739 | 大成 2020 生命周期混合 C        | 契约型<br>开放式 | 1,589,324.53 | 1,693,266.35 | 3.00 | 否 |
| 6  | 015848 | 天弘合益债券发起 D              | 契约型<br>开放式 | 1,582,686.13 | 1,611,965.82 | 2.85 | 否 |
| 7  | 015948 | 南方光元债券 A                | 契约型<br>开放式 | 1,481,079.82 | 1,577,498.12 | 2.79 | 是 |
| 8  | 006151 | 南方交元债券 A                | 契约型<br>开放式 | 1,295,000.19 | 1,558,014.73 | 2.76 | 是 |
| 9  | 010365 | 鹏华中证香港银行指数 (LOF)C       | 契约型<br>开放式 | 837,180.88   | 1,555,398.36 | 2.75 | 否 |
| 10 | 002401 | 南方亚洲美元收益债券 (QDII)C(人民币) | 契约型<br>开放式 | 1,553,307.10 | 1,510,901.82 | 2.67 | 是 |

6.1.1 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公开募集不动产投资信托基金投资明细

| 序号 | 基金代码 | 基金名称 | 运作方式 | 持有份额<br>(份) | 公允价值<br>(元) | 占基金资产净值比例<br>(%) | 是否属于基金管理人及管理人关联方所管 |
|----|------|------|------|-------------|-------------|------------------|--------------------|
|----|------|------|------|-------------|-------------|------------------|--------------------|

|   |        |                                                 |            |                |                |      | 理的基<br>金 |
|---|--------|-------------------------------------------------|------------|----------------|----------------|------|----------|
| 1 | 180601 | 华夏华<br>润商业<br>REIT                              | 契约型<br>封闭式 | 58,100.0<br>0  | 569,380.<br>00 | 1.01 | 否        |
| 2 | 508018 | 华夏中<br>国交建<br>高速<br>REIT                        | 契约型<br>封闭式 | 72,040.0<br>0  | 426,188.<br>64 | 0.75 | 否        |
| 3 | 508022 | 博时津<br>开科工<br>产业园<br>封闭式<br>基础设<br>施<br>(REITs) | 契约型<br>封闭式 | 106,300.<br>00 | 316,667.<br>70 | 0.56 | 否        |
| 4 | 508078 | 中航易<br>商仓储<br>物流封<br>闭式基<br>础设施<br>(REITs)      | 契约型<br>封闭式 | 125,500.<br>00 | 289,403.<br>00 | 0.51 | 否        |
| 5 | 180602 | 中金印<br>力消费<br>REIT                              | 契约型<br>封闭式 | 75,700.0<br>0  | 286,600.<br>20 | 0.51 | 否        |
| 6 | 508068 | 华夏北<br>京保障<br>房 REIT                            | 契约型<br>封闭式 | 69,300.0<br>0  | 276,714.<br>90 | 0.49 | 否        |
| 7 | 508033 | 易方达<br>深高速<br>REIT                              | 契约型<br>封闭式 | 43,800.0<br>0  | 275,064.<br>00 | 0.49 | 否        |
| 8 | 508077 | 华夏基<br>金华润<br>有巢<br>REIT                        | 契约型<br>封闭式 | 1,900.00       | 5,261.10       | 0.01 | 否        |

6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集不动产投资信托基金情况

| 合计持有数量<br>(只) | 合计持有份额<br>(份) | 合计公允价值<br>(元) | 合计占基金资产净<br>值比例 (%) |
|---------------|---------------|---------------|---------------------|
| 8             | 552,640.00    | 2,445,279.54  | 4.33                |

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

| 项目 | 本期费用 | 其中：交易及持有基金管理 |
|----|------|--------------|
|----|------|--------------|

|                      | 2026-04-01 至 2026-06-30 | 人以及管理人关联方所管理基金产生的费用 |
|----------------------|-------------------------|---------------------|
| 当期交易基金产生的申购费（元）      | 449.38                  | -                   |
| 当期交易基金产生的赎回费（元）      | 2,430.50                | -                   |
| 当期持有基金产生的应支付销售服务费（元） | 16,329.36               | 9,985.95            |
| 当期持有基金产生的应支付管理费（元）   | 55,420.64               | 23,701.68           |
| 当期持有基金产生的应支付托管费（元）   | 12,573.57               | 6,368.67            |
| 当期交易所交易基金产生的交易费（元）   | 1,593.73                | 120.77              |

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本报告期，南方浩誉稳健 18 个月持有的子基金未发生重大影响事件。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                        | 南方浩誉稳健 18 个月持有混合（FOF）A | 南方浩誉稳健 18 个月持有混合（FOF）C |
|---------------------------|------------------------|------------------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 42,175,480.38          | 7,619,401.30           |
| 报告期期间基金总申购份额              | 117,540.75             | 253,071.25             |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 733,740.21             | 460,021.07             |
| 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               | 41,559,280.92          | 7,412,451.48           |

§ 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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 | 15,294,177.63 |
| 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 | 15,294,177.63 |

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 31.23 |
|--------------------------|-------|

注：申购份额包括红利再投、转换入份额、因份额拆分而增加的份额；赎回份额包括转换出份额、因份额合并而减少的份额。

8.2 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。

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

| 投资者类别                                                                             | 报告期内持有基金份额变化情况 |                         |               |      |      | 报告期末持有基金情况    |        |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------|---------------|------|------|---------------|--------|
|                                                                                   | 序号             | 持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间 | 期初份额          | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额          | 份额占比   |
| 机构                                                                                | 1              | 20260401-20260630       | 13,194,053.48 | -    | -    | 13,194,053.48 | 26.94% |
| 机构                                                                                | 2              | 20260401-20260630       | 15,294,177.63 | -    | -    | 15,294,177.63 | 31.23% |
| 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。 |                |                         |               |      |      |               |        |

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、《南方浩誉稳健 18 个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；
- 2、《南方浩誉稳健 18 个月持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议》；
- 3、南方浩誉稳健 18 个月持有期混合型基金中基金（FOF）2026 年 2 季度报告原文。

10.2 存放地点

深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼。

### 10.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>