

# 南方优享分红灵活配置混合型证券投资 基金 2026 年中期报告

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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 31 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 8 月 27 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 2026 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合规守信情况的说明.....              | 9  |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....                 | 9  |
| 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.....             | 10 |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....                | 12 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....                 | 13 |
| 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....       | 13 |
| §5 托管人报告.....                                | 13 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....                  | 13 |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明..... | 13 |
| 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....       | 13 |
| §6 中期财务会计报告（未经审计）.....                       | 13 |
| 6.1 资产负债表.....                               | 14 |
| 6.2 利润表.....                                 | 15 |
| 6.3 净资产变动表.....                              | 16 |
| 6.4 报表附注.....                                | 18 |
| §7 投资组合报告.....                               | 41 |
| 7.1 期末基金资产组合情况.....                          | 41 |
| 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....                    | 41 |
| 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.....       | 42 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....                     | 44 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....                    | 45 |
| 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.....      | 46 |
| 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.....   | 46 |
| 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.....   | 46 |
| 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.....      | 46 |
| 7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....                     | 46 |

|                                         |    |
|-----------------------------------------|----|
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....          | 46 |
| 7.12 投资组合报告附注.....                      | 47 |
| §8 基金份额持有人信息.....                       | 48 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....              | 48 |
| 8.2 盈利投资者数量占比.....                      | 48 |
| 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....           | 49 |
| 8.4 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.....   | 49 |
| §9 开放式基金份额变动.....                       | 49 |
| §10 重大事件揭示.....                         | 49 |
| 10.1 基金份额持有人大会决议.....                   | 50 |
| 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.....   | 50 |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....        | 50 |
| 10.4 基金投资策略的改变.....                     | 50 |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....              | 50 |
| 10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况.....       | 50 |
| 10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况.....   | 50 |
| 10.8 其他重大事件.....                        | 52 |
| §11 影响投资者决策的其他重要信息.....                 | 52 |
| 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..... | 52 |
| 11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....                | 53 |
| §12 备查文件目录.....                         | 53 |
| 12.1 备查文件目录.....                        | 53 |
| 12.2 存放地点.....                          | 53 |
| 12.3 查阅方式.....                          | 53 |

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|                 |                     |                 |
|-----------------|---------------------|-----------------|
| 基金名称            | 南方优享分红灵活配置混合型证券投资基金 |                 |
| 基金简称            | 南方优享分红灵活配置混合        |                 |
| 基金主代码           | 005123              |                 |
| 交易代码            | 005123              |                 |
| 基金运作方式          | 契约型开放式              |                 |
| 基金合同生效日         | 2017 年 12 月 6 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        |                 |
| 报告期末基金份额总额      | 427,053,501.39 份    |                 |
| 基金合同存续期         | 不定期                 |                 |
| 下属分级基金的基金简称     | 南方优享分红灵活配置混合 A      | 南方优享分红灵活配置混合 C  |
| 下属分级基金的交易代码     | 005123              | 006587          |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 403,620,372.40 份    | 23,433,128.99 份 |

### 2.2 基金产品说明

|        |                                                                                                                                                                                            |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资目标   | 在严格控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过专业化研究分析，力争实现基金资产的长期稳定增值。                                                                                                                                           |
| 投资策略   | 本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势，对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。 |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×90%+中债-综合财富（1-3 年）指数收益率×10%                                                                                                                                                   |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。                                                                                                                                            |

### 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             | 中国工商银行股份有限公司        |
| 信息披露负责人 | 姓名   | 鲍文革                      | 郭明                  |
|         | 联系电话 | 0755-82763888            | (010) 66105799      |
|         | 电子邮箱 | manager@southernfund.com | custody@icbc.com.cn |

|        |                                  |                   |
|--------|----------------------------------|-------------------|
| 客户服务电话 | 400-889-8899                     | 95588             |
| 传真     | 0755-82763889                    | (010) 66105798    |
| 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 | 北京市西城区复兴门内大街 55 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 | 北京市西城区复兴门内大街 55 号 |
| 邮政编码   | 518017                           | 100140            |
| 法定代表人  | 周易                               | 廖林                |

## 2.4 信息披露方式

|                   |                                                           |
|-------------------|-----------------------------------------------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称    | 中国证券报                                                     |
| 登载基金中期报告的管理人互联网网址 | <a href="http://www.nffund.com">http://www.nffund.com</a> |
| 基金中期报告置备地点        | 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、南方优享分红灵活配置混合 A

|               |                                       |
|---------------|---------------------------------------|
| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日) |
| 本期已实现收益       | 19,252,719.85                         |
| 本期利润          | 2,553,708.45                          |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0057                                |
| 本期加权平均净值利润率   | 0.51%                                 |
| 本期基金份额净值增长率   | 0.68%                                 |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2026 年 6 月 30 日)                 |
| 期末可供分配利润      | 59,335,330.31                         |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.1470                                |
| 期末基金资产净值      | 462,955,702.71                        |
| 期末基金份额净值      | 1.1470                                |

|              |                       |
|--------------|-----------------------|
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末(2026 年 6 月 30 日) |
| 基金份额累计净值增长率  | 81.69%                |

2、南方优享分红灵活配置混合 C

|               |                                       |
|---------------|---------------------------------------|
| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日) |
| 本期已实现收益       | 811,149.63                            |
| 本期利润          | 68,516.59                             |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0028                                |
| 本期加权平均净值利润率   | 0.26%                                 |
| 本期基金份额净值增长率   | 0.28%                                 |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2026 年 6 月 30 日)                 |
| 期末可供分配利润      | 1,872,610.54                          |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.0799                                |
| 期末基金资产净值      | 25,305,739.53                         |
| 期末基金份额净值      | 1.0799                                |
| 3.1.3 累计期末指标  | 报告期末(2026 年 6 月 30 日)                 |
| 基金份额累计净值增长率   | 104.78%                               |

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；

本基金从 2018 年 12 月 14 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2018 年 12 月 18 日起存续。

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

南方优享分红灵活配置混合 A

| 阶段    | 份额净值<br>增长率① | 份额净值<br>增长率标<br>准差② | 业绩比较<br>基准收益<br>率③ | 业绩比较<br>基准收益<br>率标准差<br>④ | ①-③    | ②-④    |
|-------|--------------|---------------------|--------------------|---------------------------|--------|--------|
| 过去三个月 | 5.92%        | 0.91%               | 7.96%              | 0.98%                     | -2.04% | -0.07% |
| 过去六个月 | 0.68%        | 0.98%               | 5.76%              | 0.82%                     | -5.08% | 0.16%  |
| 过去一年  | 16.73%       | 0.87%               | 16.54%             | 0.68%                     | 0.19%  | 0.19%  |
| 过去三年  | 26.25%       | 0.93%               | 24.38%             | 0.69%                     | 1.87%  | 0.24%  |
| 过去五年  | 9.17%        | 1.06%               | 7.68%              | 0.68%                     | 1.49%  | 0.38%  |
| 过去七年  | 87.27%       | 1.15%               | 35.09%             | 0.71%                     | 52.18% | 0.44%  |
| 自基金合同 | 81.69%       | 1.15%               | 36.41%             | 0.73%                     | 45.28% | 0.42%  |

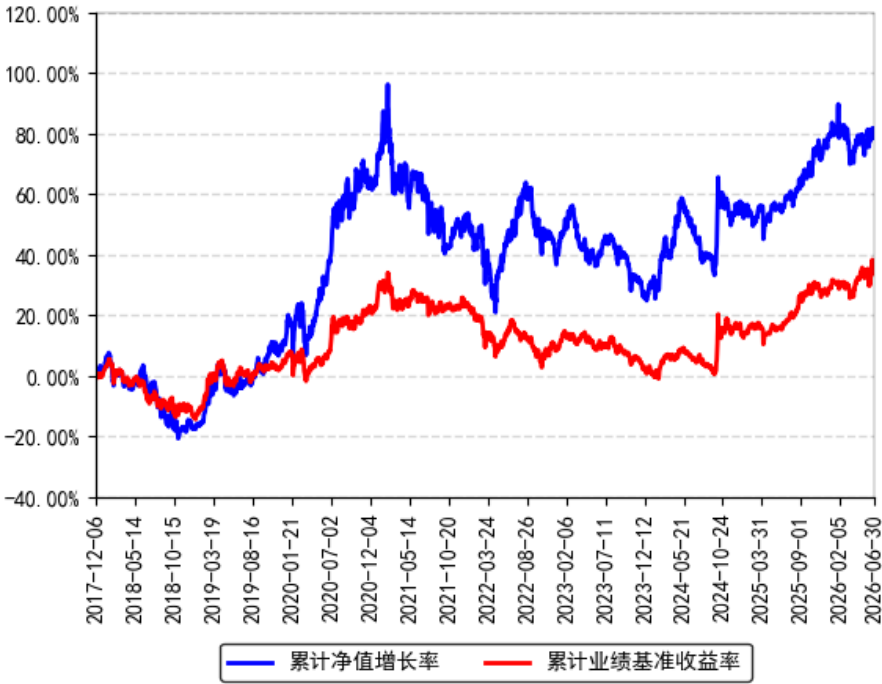
|       |  |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|--|
| 生效起至今 |  |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|--|

南方优享分红灵活配置混合 C

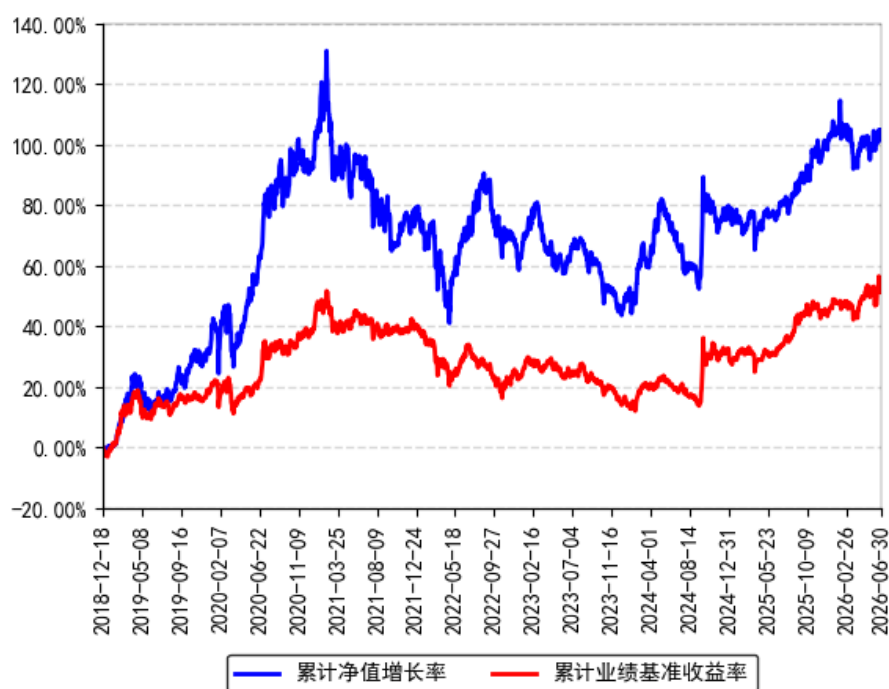
| 阶段             | 份额净值<br>增长率① | 份额净值<br>增长率标<br>准差② | 业绩比较<br>基准收益<br>率③ | 业绩比较<br>基准收益<br>率标准差<br>④ | ①-③    | ②-④    |
|----------------|--------------|---------------------|--------------------|---------------------------|--------|--------|
| 过去三个月          | 5.71%        | 0.91%               | 7.96%              | 0.98%                     | -2.25% | -0.07% |
| 过去六个月          | 0.28%        | 0.98%               | 5.76%              | 0.82%                     | -5.48% | 0.16%  |
| 过去一年           | 15.77%       | 0.87%               | 16.54%             | 0.68%                     | -0.77% | 0.19%  |
| 过去三年           | 23.22%       | 0.93%               | 24.38%             | 0.69%                     | -1.16% | 0.24%  |
| 过去五年           | 4.86%        | 1.06%               | 7.68%              | 0.68%                     | -2.82% | 0.38%  |
| 过去七年           | 77.07%       | 1.15%               | 35.09%             | 0.71%                     | 41.98% | 0.44%  |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 104.78%      | 1.16%               | 54.33%             | 0.72%                     | 50.45% | 0.44%  |

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

南方优享分红灵活配置混合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



南方优享分红灵活配置混合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 2018 年 12 月 14 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2018 年 12 月 18 日起存续。

注：本基金业绩比较基准自 2026 年 6 月 1 日起由“沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%”变更为“沪深 300 指数收益率×90%+中债-综合财富（1-3 年）指数收益率×10%”。

## § 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<br>(助理) 期限 |      | 证券<br>从业<br>年限 | 说明                                                                                                                                                                                                                          |
|----|-----------------|----------------------|------|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                 | 任职日期                 | 离任日期 |                |                                                                                                                                                                                                                             |
| 袁立 | 本基金<br>基金经<br>理 | 2021 年 8<br>月 6 日    | -    | 10 年           | 中国国籍，伦敦玛丽女王大学理学硕士，具有基金从业资格。2016 年 1 月加入南方基金，曾任权益研究部助理研究员、研究员，负责通信、汽车、食品饮料等行业研究；2021 年 4 月调入权益投资部；2021 年 8 月 6 日至今，任南方优享分红混合基金经理；2022 年 11 月 18 日至今，任南方品质混合基金经理；2024 年 1 月 12 日至今，任南方产业活力基金经理；2025 年 6 月 24 日至今，任南方瑞享混合基金经理。 |

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》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 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 24 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 A 股整体震荡上涨，一季度美伊冲突爆发带来阶段性调整，二季度在地缘冲击缓和后风险偏好快速回升。具体来看，上半年沪深 300、中证 500、中证 1000、创业板指、科创 50 分别上涨 7.55%、20.97%、15.99%、35.58%、64.25%。

去年下半年以来，我们在组合中增加了科技硬件类公司的配置，但出于对不确定性的考虑，整体比例一直控制在较低水平。上半年市场风格分化极致，这部分仓位大幅上涨，而组合中非 AI 相关的公司几乎全部下跌，科技硬件的占比因此被动提升，但仍显著低于市场平均的配置水平。组合的业绩也持续承压。

受益于数据中心投资总额的扩张和光通信连接数量的提升，组合中部分公司在过去实现了跨越式的利润增长，以未来盈利预期衡量，估值似乎并不算贵。尽管如此，我们仍把组合中科技硬件的整体比例控制在较低水平，主要原因将在后文阐述。此外，我们加仓了部分近期下跌明显，性价比进一步突出的公司，包括商用车、两轮车、平台型央企等。

##### 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 1.1470 元，报告期内，份额净值增长率为 0.68%，同期业绩基准增长率为 5.76%；本基金 C 份额净值为 1.0799 元，报告期内，份额净值增长率为 0.28%，同期业绩基准增长率为 5.76%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

过去一段时间，人工智能是主导市场涨跌的核心矛盾，以下是我们对行业的一些观察。

##### 1. 大模型应用的快速渗透

2026 年上半年，随着模型能力的提升，以及以 Claude Code 为代表的智能体框架走向成熟，大模型的应用范围大幅拓宽。首先被全面渗透的是软件开发工作。更重要的是，强大的编程能力成为了模型与智能体框架自身进化的加速器——训练和研究的完全自动化（即所谓“递归自我改进”）尚未实现闭环，但 AI 以深度介入软件开发的方式，切实加快了技术进步的速度，模型使用工具、执行长程任务的能力都获得了显著提升。

我们的直观感受是：以目前的模型和智能体框架，几乎没有什么泛知识型工作是模型做不了的，差别只在于需要多少人为的指导和干预。以我们自身的主动权益投研工作为例，过去的工作界面大致由三类工具交叉构成：金融终端（万得、同花顺等）、文档工具（Word、各类笔记软件）和表格工具（Excel、WPS 等）。而现在，Claude Code、Codex 等大模型应用可以横跨这三类界面之上，自主调用数据接口和工具，完成研究任务。随着框架不断完善、模型能力继续进步，任务过程中所需的人为干预正变得越来越少。

一类常见的批评是：大语言模型存在广泛的“幻觉”，因此无法通达通用人工智能，是一条死路。我们认为，即便“幻觉”确实存在，也并不意味着模型不能有效产出——人类思考时同样存在大量的错觉和偏差，这并不妨碍人类从事知识工作，正如工程师需要查阅手册、医生要做术前核对一样。过去一段时间，行业发展出了一系列工程规范——工作框架、技能、数据接口协议等——为大模型赋予工具和规则，约束其“异想天开”的天性，使其能稳定产出有效的工作成果。值得注意的是，这种智能正显得越来越“通用”：一年前，大模型已能在国际数学奥赛中达到金牌水平，却操作不好一张 Excel 表格；而如今经过针对性训练的模型，已能熟练使用电脑上的各类工具，甚至按需要自己制造工具。

## 2. 大模型的单位盈利能力

在 2025 年四季报中，我们讨论过头部大模型公司的盈利能力：当时以 OpenAI、Anthropic 为代表的公司，其年化收入（ARR）与所租用算力规模的比值约为 100 亿美元/GW/年，低于对应的成本，且随着规模扩张，亏损不断扩大。

过去半年，情况发生了一些变化。自 2025 年末的 Claude Opus 4.5 以来，Opus 系列模型的定价保持坚挺，每百万 Token 的输入/缓存读取/输出定价稳定在 5/0.5/25 美元（缓存读取的定价同样重要——在长流程任务中，不断累积的上下文会产生巨大的缓存读取量）；新一代的 Fable 5 更是在此基础上翻了一倍。

尽管定价昂贵，领先的模型能力仍吸引了绝大多数软件开发者，一些企业甚至以 Token 消耗量的排名来衡量员工对 AI 工具的使用程度。任务形态也发生了根本变化：从过去一次问答消耗几千 Token 的对话式使用，演进为一个智能体独立执行长程任务时消耗数十万乃至上百万 Token。当模型能够独立工作更长的时间，单位时间的 Token 消耗自然出现数量级的提升，“全力消耗 Token”（Token Maxxing）一度成为硅谷的流行语。

定价坚挺而用量激增，Anthropic 的收入随 Token 消耗量出现了指数型增长。作为结果，其每 GW 算力带来的年化收入已显著超过 100 亿美元，我们粗略估计达到了 200-300 亿美元/GW/年的水平。另一方面，即便模型参数量仍在增大，在软件持续优化和硬件迭代的基础上，单位 Token 的成本应是持续下降的。若定价得以维持，模型厂商将获得丰厚的利润。

## 3. 行业的整体回报

受益于前述应用的快速渗透，Anthropic 以前所未有的速度实现增长。据《华尔街日报》报道，其年化收入于 3 月达到 300 亿美元，预计 6 月达到 500 亿美元——连续第四年走在“每年增长一个数量级”的轨道上。而站在 2025 年底，面对已达 100 亿美元的年化收入，再增长 10 倍似乎是不可能完成的任务，连公司自己给投资人的指引也不过是此后每年增长 3 倍。若这样的增速再持续 18 个月，其收入就将超过微软和谷歌。

但正是在尝试外推这种指数增长时，我们遇到了阻碍。在此不妨算一笔“总账”：把云厂商与模型公司合并报表，省去中间环节，考察全行业的总投入与总产出。我们估算 2026 年全球 AI 资本开支约 1 万亿美元，且市场预期未来仍将持续增长。要让这样的投入获得最低可接受的资本回报，全行业的年收入需要快速爬升至 2 万亿美元甚至更高的量级。作为参照，2 万亿美元约相当于标普 500 全部成分公司一年的净利润总和，也与全球发电侧的总收入相当。

指数增长看似不可阻挡，但 2 万亿美元的收入终归要来自企业与个人的支出：要么替代既有支出（软件、人力、外包），要么来自新增的经济产出。而迄今为止，全球经济的增长并没有被系统性地加速。分母（全球经济产出）大体未变，分子（AI 收入）却要在三四年内达到全部头部上市公司利润总和的量级——这一矛盾我们难以忽视。

因此，尽管在 Anthropic 的单位经济模型上看到了突破，我们仍然担忧全行业收入的增长会在未来明显降速——不是因为技术停滞，而是需求侧的支付能力有限。企业和经济体适应新技术的速度，赶不上投资扩张的强度。若届时投资强度不能相应收敛，全行业将累积巨大的负向现金流。事实上，近期连最赚钱的科技公司也开始进行大额的债券和股权融资，并借助表外合作伙伴分担资本开支。综上，虽然人工智能正在渗透进工作的方方面面（包括协助本文的撰写），长远来看也毫无疑问会深刻地改造世界，但考虑到商业闭环的巨大不确定性，我们仍将组合中科技硬件的敞口保持在较低水平。

#### 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、指数研究部总经理、现金及债券指数投资部总经理、国际投资部总经理、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，本基金报告期末未进行利润分配。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 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

#### 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，本基金的管理人——南方基金管理股份有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现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

本托管人依法对南方基金管理股份有限公司编制和披露的本基金 2026 年中期报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

### § 6 中期财务会计报告（未经审计）

## 6.1 资产负债表

会计主体：南方优享分红灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产        | 附注号     | 本期末 2026 年 6 月 30 日 | 上年度末 2025 年 12 月 31 日 |
|-----------|---------|---------------------|-----------------------|
| 资产：       |         |                     |                       |
| 货币资金      | 6.4.7.1 | 7,852,933.89        | 2,645,727.25          |
| 结算备付金     |         | 687,690.19          | 696,808.26            |
| 存出保证金     |         | 218,212.40          | 253,433.42            |
| 交易性金融资产   | 6.4.7.2 | 481,726,505.88      | 613,225,375.66        |
| 其中：股票投资   |         | 449,008,054.94      | 582,038,441.41        |
| 基金投资      |         | -                   | -                     |
| 债券投资      |         | 32,718,450.94       | 31,186,934.25         |
| 资产支持证券投资  |         | -                   | -                     |
| 贵金属投资     |         | -                   | -                     |
| 其他投资      |         | -                   | -                     |
| 衍生金融资产    | 6.4.7.3 | -                   | -                     |
| 买入返售金融资产  | 6.4.7.4 | -                   | 20,995,954.68         |
| 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     |         | -                   | 3,117,243.52          |
| 应收股利      |         | -                   | -                     |
| 应收申购款     |         | 37,899.99           | 97,502.45             |
| 递延所得税资产   |         | -                   | -                     |
| 其他资产      | 6.4.7.5 | -                   | -                     |
| 资产总计      |         | 490,523,242.35      | 641,032,045.24        |
| 负债和净资产    | 附注号     | 本期末 2026 年 6 月 30 日 | 上年度末 2025 年 12 月 31 日 |
| 负债：       |         |                     |                       |
| 短期借款      |         | -                   | -                     |
| 交易性金融负债   |         | -                   | -                     |
| 衍生金融负债    | 6.4.7.3 | -                   | -                     |
| 卖出回购金融资产款 |         | -                   | -                     |
| 应付清算款     |         | 330.00              | 2,994,946.80          |
| 应付赎回款     |         | 1,414,826.98        | 3,202,721.59          |
| 应付管理人报酬   |         | 482,908.27          | 650,675.30            |
| 应付托管费     |         | 80,484.72           | 108,445.90            |

|          |         |                |                |
|----------|---------|----------------|----------------|
| 应付销售服务费  |         | 16,474.95      | 18,977.12      |
| 应付投资顾问费  |         | -              | -              |
| 应交税费     |         | 1.89           | -              |
| 应付利润     |         | -              | -              |
| 递延所得税负债  |         | -              | -              |
| 其他负债     | 6.4.7.6 | 266,773.30     | 378,587.91     |
| 负债合计     |         | 2,261,800.11   | 7,354,354.62   |
| 净资产：     |         |                |                |
| 实收基金     | 6.4.7.7 | 427,053,501.39 | 557,626,663.46 |
| 其他综合收益   |         | -              | -              |
| 未分配利润    | 6.4.7.8 | 61,207,940.85  | 76,051,027.16  |
| 净资产合计    |         | 488,261,442.24 | 633,677,690.62 |
| 负债和净资产总计 |         | 490,523,242.35 | 641,032,045.24 |

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，南方优享分红灵活配置混合 A 份额净值 1.1470 元，基金份额总额 403,620,372.40 份；南方优享分红灵活配置混合 C 份额净值 1.0799 元，基金份额总额 23,433,128.99 份；总份额合计 427,053,501.39 份。

6.2 利润表

会计主体：南方优享分红灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目               | 附注号      | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|------------------|----------|------------------------------------|-----------------------------------------|
| 一、营业总收入          |          | 6,510,297.11                       | -3,180,430.93                           |
| 1.利息收入           |          | 38,980.75                          | 180,049.88                              |
| 其中：存款利息收入        | 6.4.7.9  | 33,290.15                          | 151,057.42                              |
| 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       |          | 5,690.60                           | 28,992.46                               |
| 其他利息收入           |          | -                                  | -                                       |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） |          | 23,763,982.64                      | 12,657,271.23                           |
| 其中：股票投资收益        | 6.4.7.10 | 15,698,772.41                      | -16,783,404.45                          |
| 基金投资收益           | 6.4.7.11 | -                                  | -                                       |
| 债券投资收益           | 6.4.7.12 | 204,974.23                         | 263,813.70                              |
| 资产支持证券投资         | 6.4.7.13 | -                                  | -                                       |
| 收益               |          |                                    |                                         |
| 贵金属投资收益          |          | -                                  | -                                       |

|                       |            |                |                |
|-----------------------|------------|----------------|----------------|
| 衍生工具收益                | 6.4.7.14   | -              | -              |
| 股利收益                  | 6.4.7.15   | 7,860,236.00   | 29,176,861.98  |
| 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） | 6.4.7.16   | -17,441,644.44 | -16,485,464.03 |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列）     |            | -              | -              |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列）     | 6.4.7.17   | 148,978.16     | 467,711.99     |
| 减：二、营业总支出             |            | 3,888,072.07   | 8,904,877.93   |
| 1.管理人报酬               | 6.4.10.2.1 | 3,156,244.55   | 6,230,551.79   |
| 其中：暂估管理人报酬            |            | -              | -              |
| 2.托管费                 | 6.4.10.2.2 | 526,040.68     | 1,038,425.29   |
| 3.销售服务费               | 6.4.10.2.3 | 102,695.93     | 1,523,308.08   |
| 4.投资顾问费               |            | -              | -              |
| 5.利息支出                |            | 4,224.88       | -              |
| 其中：卖出回购金融资产支出         |            | 4,224.88       | -              |
| 6.信用减值损失              | 6.4.7.18   | -              | -              |
| 7.税金及附加               |            | 0.20           | -              |
| 8.其他费用                | 6.4.7.19   | 98,865.83      | 112,592.77     |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）   |            | 2,622,225.04   | -12,085,308.86 |
| 减：所得税费用               |            | -              | -              |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）     |            | 2,622,225.04   | -12,085,308.86 |
| 五、其他综合收益的税后净额         |            | -              | -              |
| 六、综合收益总额              |            | 2,622,225.04   | -12,085,308.86 |

### 6.3 净资产变动表

会计主体：南方优享分红灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目        | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 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 | 557,626,663.46                     | -      | 76,051,027.16 | 633,677,690.62 |
| 加：会计政策    | -                                  | -      | -             | -              |

|                                          |                                         |        |                |                  |
|------------------------------------------|-----------------------------------------|--------|----------------|------------------|
| 变更                                       |                                         |        |                |                  |
| 前期差错更正                                   | -                                       | -      | -              | -                |
| 其他                                       | -                                       | -      | -              | -                |
| 二、本期期初净资产                                | 557,626,663.46                          | -      | 76,051,027.16  | 633,677,690.62   |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）                     | -130,573,162.07                         | -      | -14,843,086.31 | -145,416,248.38  |
| （一）、综合收益总额                               | -                                       | -      | 2,622,225.04   | 2,622,225.04     |
| （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）      | -130,573,162.07                         | -      | -17,465,311.35 | -148,038,473.42  |
| 其中：1.基金申购款                               | 19,416,322.35                           | -      | 2,224,155.72   | 21,640,478.07    |
| 2.基金赎回款                                  | -149,989,484.42                         | -      | -19,689,467.07 | -169,678,951.49  |
| （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                                | 427,053,501.39                          | -      | 61,207,940.85  | 488,261,442.24   |
| 项目                                       | 上年度可比期间 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                                | 1,201,986,096.93                        | -      | -36,618,954.12 | 1,165,367,142.81 |
| 加：会计政策变更                                 | -                                       | -      | -              | -                |
| 前期差错更正                                   | -                                       | -      | -              | -                |
| 其他                                       | -                                       | -      | -              | -                |
| 二、本期期初                                   | 1,201,986,096.9                         | -      | -36,618,954.12 | 1,165,367,142.8  |

|                                          |                  |   |                |                  |
|------------------------------------------|------------------|---|----------------|------------------|
| 净资产                                      | 3                |   |                | 1                |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）                     | -114,651,272.66  | - | 2,564,624.23   | -112,086,648.43  |
| （一）、综合收益总额                               | -                | - | -12,085,308.86 | -12,085,308.86   |
| （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）      | -114,651,272.66  | - | 14,649,933.09  | -100,001,339.57  |
| 其中：1.基金申购款                               | 330,756,880.13   | - | -9,905,987.72  | 320,850,892.41   |
| 2.基金赎回款                                  | -445,408,152.79  | - | 24,555,920.81  | -420,852,231.98  |
| （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                                | 1,087,334,824.27 | - | -34,054,329.89 | 1,053,280,494.38 |

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 基金基本情况

南方优享分红灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2017]440号《关于准予南方优享分红灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》及机构部函[2017]2460号《关于同意南方优享分红灵活配置混合型证券投资基金延期募集备案的函》注册，由南方基金管理股份有限公司(原南方基金管理有限公司，已于2018年1月4日办理完成工商变更登记)依照《中华人民共和国证

券投资基金法》和《南方优享分红灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 5,203,092,098.72 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2017)第 1063 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《南方优享分红灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2017 年 12 月 6 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 5,205,743,089.07 份基金份额，其中认购资金利息折合 2,650,990.35 份基金份额。本基金的基金管理人为南方基金管理股份有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据本基金的基金管理人南方基金管理股份有限公司于 2018 年 12 月 11 日发布的《关于南方优享分红灵活配置混合型证券投资基金增加 C 类份额并修改基金合同的公告》和修改后的《南方优享分红灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，自 2018 年 12 月 14 日起，本基金根据申购费用、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资人申购时收取前端申购费用，且不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 A 类基金份额；从本类别基金资产中计提销售服务费，且不收取申购费用的基金份额，称为 C 类基金份额。本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额分别设置基金代码，分别计算和公告基金份额净值和基金份额累计净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方优享分红灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票以及存托凭证)、债券(包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、中小企业私募债券、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券或票据)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、同业存单、货币市场工具、权证、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但需符合中国证监会的相关规定)。本基金的投资组合比例为：股票(含存托凭证)投资占基金资产的比例范围为 0-95%；债券、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、同业存单、货币市场工具、权证、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具不低于基金资产净值的 5%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×90%+中债-综合财富(1-3 年)指数收益率×10%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业

会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号——定期报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则第 3 号〈会计报表附注的编制及披露〉》，中国证券投资基金业协会发布的《公开募集证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号——年度报告和中期报告》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

### 6.4.4 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。

### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期末发生会计政策变更。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期末发生会计估计变更。

#### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

### 6.4.6 税项

本基金的主要税项列示如下：

#### （1）增值税及附加

根据中华人民共和国主席令第四十一号《中华人民共和国增值税法》、中华人民共和国国务院令 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，资管产品运营过程中发生的应税交易，资管产品管理人为纳税人；自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3% 的规定征收率计算缴纳增值税，公募证券投资基金（封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入及金融同业往来利息收入免征增值税，金融同业往来利息收入包括金融机构与人民银行所发生的资金往来业务、银行联行往来业务、金融机构间的资金往来业务，以及金融机构开展同业存款、同业借款、同业

代付、买断式买入返售金融商品、质押式买入返售金融商品、同业存单，取得的利息收入；取得存款利息收入不属于应税交易，不征收增值税。

根据财政部、税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》的规定，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。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按 7%、3%和 2%的比例缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

## （2）企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号《财政部国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号《财政部国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

## （3）个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号《关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

## （4）印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；根据财政部、

税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

#### (5) 境外投资

本基金运作过程中如有涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

| 项目             | 本期末 2026 年 6 月 30 日 |
|----------------|---------------------|
| 活期存款           | 7,852,933.89        |
| 等于：本金          | 7,851,949.38        |
| 加：应计利息         | 984.51              |
| 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             | 7,852,933.89        |

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目            | 本期末 2026 年 6 月 30 日 |               |                |               |
|---------------|---------------------|---------------|----------------|---------------|
|               | 成本                  | 应计利息          | 公允价值           | 公允价值变动        |
| 股票            | 387,123,115.00      | -             | 449,008,054.94 | 61,884,939.94 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | -                   | -             | -              | -             |
| 债券            | 交易所市场               | 32,330,603.00 | 32,718,450.94  | 2,597.00      |
|               | 银行间市场               | -             | -              | -             |
|               | 合计                  | 32,330,603.00 | 32,718,450.94  | 2,597.00      |

|        |                |            |                |               |
|--------|----------------|------------|----------------|---------------|
| 资产支持证券 | -              | -          | -              | -             |
| 基金     | -              | -          | -              | -             |
| 其他     | -              | -          | -              | -             |
| 合计     | 419,453,718.00 | 385,250.94 | 481,726,505.88 | 61,887,536.94 |

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

##### 6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

#### 6.4.7.5 其他资产

无。

#### 6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末 2026 年 6 月 30 日 |
|-------------|---------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                   |
| 应付赎回费       | 650.95              |
| 应付证券出借违约金   | -                   |
| 应付交易费用      | 177,479.19          |
| 其中：交易所市场    | 177,479.19          |
| 银行间市场       | -                   |
| 应付利息        | -                   |
| 预提费用        | 88,643.16           |
| 合计          | 266,773.30          |

#### 6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

| 南方优享分红灵活配置混合 A |                                    |                 |
|----------------|------------------------------------|-----------------|
| 项目             | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |                 |
|                | 基金份额（份）                            | 账面金额            |
| 上年度末           | 531,473,548.79                     | 531,473,548.79  |
| 本期申购           | 14,726,471.10                      | 14,726,471.10   |
| 本期赎回（以“-”号填列）  | -142,579,647.49                    | -142,579,647.49 |
| 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           | 403,620,372.40 | 403,620,372.40 |

| 南方优享分红灵活配置混合 C |                                    |               |
|----------------|------------------------------------|---------------|
| 项目             | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |               |
|                | 基金份额（份）                            | 账面金额          |
| 上年度末           | 26,153,114.67                      | 26,153,114.67 |
| 本期申购           | 4,689,851.25                       | 4,689,851.25  |
| 本期赎回（以“-”号填列）  | -7,409,836.93                      | -7,409,836.93 |
| 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            | 23,433,128.99                      | 23,433,128.99 |

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）。

#### 6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

| 南方优享分红灵活配置混合 A |                |                 |                |
|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| 项目             | 已实现部分          | 未实现部分           | 未分配利润合计        |
| 上年度末           | 242,835,064.98 | -168,796,112.21 | 74,038,952.77  |
| 加：会计政策变更       | -              | -               | -              |
| 前期差错更正         | -              | -               | -              |
| 其他             | -              | -               | -              |
| 本期期初           | 242,835,064.98 | -168,796,112.21 | 74,038,952.77  |
| 本期利润           | 19,252,719.85  | -16,699,011.40  | 2,553,708.45   |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -62,416,580.58 | 45,159,249.67   | -17,257,330.91 |
| 其中：基金申购款       | 7,360,349.67   | -5,434,603.93   | 1,925,745.74   |
| 基金赎回款          | -69,776,930.25 | 50,593,853.60   | -19,183,076.65 |
| 本期已分配利润        | -              | -               | -              |
| 本期末            | 199,671,204.25 | -140,335,873.94 | 59,335,330.31  |

| 南方优享分红灵活配置混合 C |               |               |              |
|----------------|---------------|---------------|--------------|
| 项目             | 已实现部分         | 未实现部分         | 未分配利润合计      |
| 上年度末           | 10,285,403.97 | -8,273,329.58 | 2,012,074.39 |
| 加：会计政策变更       | -             | -             | -            |
| 前期差错更正         | -             | -             | -            |

|                |               |               |              |
|----------------|---------------|---------------|--------------|
| 正              |               |               |              |
| 其他             | -             | -             | -            |
| 本期期初           | 10,285,403.97 | -8,273,329.58 | 2,012,074.39 |
| 本期利润           | 811,149.63    | -742,633.04   | 68,516.59    |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -1,142,174.53 | 934,194.09    | -207,980.44  |
| 其中：基金申购款       | 2,024,313.21  | -1,725,903.23 | 298,409.98   |
| 基金赎回款          | -3,166,487.74 | 2,660,097.32  | -506,390.42  |
| 本期已分配利润        | -             | -             | -            |
| 本期末            | 9,954,379.07  | -8,081,768.53 | 1,872,610.54 |

#### 6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|-----------|------------------------------------|
| 活期存款利息收入  | 31,016.16                          |
| 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 | 1,653.27                           |
| 其他        | 620.72                             |
| 合计        | 33,290.15                          |

#### 6.4.7.10 股票投资收益

##### 6.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目               | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|------------------|------------------------------------|
| 股票投资收益——买卖股票差价收入 | 15,698,772.41                      |
| 股票投资收益——赎回差价收入   | -                                  |
| 股票投资收益——申购差价收入   | -                                  |
| 股票投资收益——证券出借差价收入 | -                                  |
| 合计               | 15,698,772.41                      |

##### 6.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

| 项目         | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|------------|------------------------------------|
| 卖出股票成交总额   | 765,355,748.19                     |
| 减：卖出股票成本总额 | 748,575,800.04                     |
| 减：交易费用     | 1,081,175.74                       |
| 买卖股票差价收入   | 15,698,772.41                      |

注：上述交易费用（如有）包含股票买卖产生的交易费用。

#### 6.4.7.11 基金投资收益

无。

**6.4.7.12 债券投资收益****6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

| 项目                           | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|------------------------------|------------------------------------|
| 债券投资收益——利息收入                 | 204,858.23                         |
| 债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入 | 116.00                             |
| 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                           | 204,974.23                         |

**6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入**

单位：人民币元

| 项目                     | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|------------------------|------------------------------------|
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额   | 1,213,920.00                       |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 1,199,884.00                       |
| 减：应计利息总额               | 13,920.00                          |
| 减：交易费用                 | -                                  |
| 买卖债券差价收入               | 116.00                             |

注：上述交易费用（如有）包含债券买卖产生的交易费用。

**6.4.7.13 资产支持证券投资收益****6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入**

无。

**6.4.7.14 衍生工具收益****6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

无。

**6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益**

无。

**6.4.7.15 股利收益**

单位：人民币元

| 项目            | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|---------------|------------------------------------|
| 股票投资产生的股利收益   | 7,860,236.00                       |
| 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 | 7,860,236.00 |
|----|--------------|

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称                   | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|------------------------|------------------------------------|
| 1.交易性金融资产              | -17,441,644.44                     |
| ——股票投资                 | -17,441,644.44                     |
| ——债券投资                 | -                                  |
| ——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                     | -17,441,644.44                     |

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

| 项目      | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|---------|------------------------------------|
| 基金赎回费收入 | 138,880.46                         |
| 基金转换费收入 | 10,097.70                          |
| 合计      | 148,978.16                         |

#### 6.4.7.18 信用减值损失

无。

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

| 项目      | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|---------|------------------------------------|
| 审计费用    | 19,835.79                          |
| 信息披露费   | 59,507.37                          |
| 证券出借违约金 | -                                  |
| 账户维护费   | 18,600.00                          |
| 银行费用    | 307.00                             |
| 其他      | 615.67                             |
| 合计      | 98,865.83                          |

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

无。

**6.4.8.2 资产负债表日后事项**

截至财务报告批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

**6.4.9 关联方、关联关系****6.4.9.1 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。

**6.4.9.2 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、登记机构、基金销售机构 |
| 中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”) | 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 |
| 兴业证券股份有限公司(“兴业证券”)     | 基金管理人的股东、基金销售机构   |
| 华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)     | 基金管理人的股东、基金销售机构   |

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。

**6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易****6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易****6.4.10.1.1 股票交易**

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |              | 上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |              |
|-------|------------------------------------|--------------|-----------------------------------------|--------------|
|       | 成交金额                               | 占当期股票成交总额的比例 | 成交金额                                    | 占当期股票成交总额的比例 |
| 华泰证券  | 310,583.95                         | 0.02%        | -                                       | -            |

**6.4.10.1.2 债券交易**

无。

**6.4.10.1.3 债券回购交易**

无。

**6.4.10.1.4 基金交易**

无。

**6.4.10.1.5 权证交易**

无。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日      |            |          |              |
|-------|-----------------------------------------|------------|----------|--------------|
|       | 当期佣金                                    | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 华泰证券  | 113.39                                  | 0.02%      | 113.39   | 0.06%        |
| 关联方名称 | 上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |            |          |              |
|       | 当期佣金                                    | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 华泰证券  | -                                       | -          | -        | -            |

注：1. 上述佣金费率参考市场价格确定。

2. 该类佣金协议的服务范围符合《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》（中国证券监督管理委员会公告〔2024〕3 号）相关规定。《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》生效后，被动股票型基金不再通过股票交易佣金支付研究服务等其他费用，其他类型基金可以通过股票交易佣金支付研究服务费用。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目               | 本期 2026 年 1 月 1 日至<br>2026 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2025 年 1<br>月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费   | 3,156,244.55                          | 6,230,551.79                               |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | 969,299.45                            | 1,269,568.00                               |
| 应支付基金管理人的净管理费    | 2,186,945.10                          | 4,960,983.79                               |

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。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期 2026 年 1 月 1 日至<br>2026 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2025 年 1<br>月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|----------------|---------------------------------------|--------------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 526,040.68                            | 1,038,425.29                               |

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。

**6.4.10.2.3 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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日      |                |              |
|----------------|-----------------------------------------|----------------|--------------|
|                | 当期发生的基金应支付的销售服务费                        |                |              |
|                | 南方优享分红灵活配置混合 A                          | 南方优享分红灵活配置混合 C | 合计           |
| 工商银行           | -                                       | 616.68         | 616.68       |
| 华泰证券           | -                                       | 145.89         | 145.89       |
| 南方基金           | -                                       | 22,518.88      | 22,518.88    |
| 兴业证券           | -                                       | 1.06           | 1.06         |
| 合计             | -                                       | 23,282.51      | 23,282.51    |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间 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                        |                |              |
|                | 南方优享分红灵活配置混合 A                          | 南方优享分红灵活配置混合 C | 合计           |
| 工商银行           | -                                       | 523.45         | 523.45       |
| 华泰证券           | -                                       | 920.69         | 920.69       |
| 南方基金           | -                                       | 1,331,631.67   | 1,331,631.67 |
| 兴业证券           | -                                       | 1.81           | 1.81         |
| 合计             | -                                       | 1,333,077.62   | 1,333,077.62 |

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 0.80% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日销售服务费 = 前一日 C 类基金份额的基金资产净值 × 0.80% ÷ 当年天数。

**6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易**

无。

**6.4.10.4 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****6.4.10.4.1 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。

**6.4.10.4.2 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。

**6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况****6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

无。

**6.4.10.5.2 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。

6.4.10.6 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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |           | 上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 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     |
| 中国工商银行 | 7,852,933.89                       | 31,016.16 | 143,177,765.73                          | 149,556.10 |

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。

6.4.10.7 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 2026 年 1 月 1 日至 2026 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                               | 113704 | 春风转债 | 配债   | 13,270     | 1,327,000.00 |
| 华泰联合                               | 603293 | 埃泰克  | 网下申购 | 716        | 23,978.84    |

| 上年度可比期间 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） | 总金额 |
| 华泰联合                                    | -    | -    | -    | -          | -   |

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

6.4.11.1 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

注：本期无。本基金报告期后分红情况（如有）详见本报告“资产负债表日后事项”部分内容。

6.4.12 期末（2026 年 06 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 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

| 6.4.12.1.1 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 |

|        |           |                           |                  |           |            |            |        |            |              |   |
|--------|-----------|---------------------------|------------------|-----------|------------|------------|--------|------------|--------------|---|
| 688795 | 摩尔线程      | 2025<br>年 11<br>月 26<br>日 | 9 个月             | 新股锁<br>定期 | 114.2<br>8 | 676.9<br>4 | 2,362  | 269,929.36 | 1,598,932.28 | - |
| 001248 | 华润新能<br>源 | 2026<br>年 6 月<br>24 日     | 6 个月             | 新股锁<br>定期 | 10.11      | 10.11      | 16,602 | 167,846.22 | 167,846.22   | - |
| 001248 | 华润新能<br>源 | 2026<br>年 6 月<br>24 日     | 1 个月<br>内<br>(含) | 新股未<br>上市 | 10.11      | 10.11      | 7,115  | 71,932.65  | 71,932.65    | - |
| 688797 | 臻宝科技      | 2026<br>年 6 月<br>16 日     | 6 个月             | 新股锁<br>定期 | 44.56      | 468.6<br>7 | 194    | 8,644.64   | 90,921.98    | - |
| 001399 | 惠科股份      | 2026<br>年 6 月<br>16 日     | 6 个月             | 新股锁<br>定期 | 10.12      | 27.73      | 2,621  | 26,524.52  | 72,680.33    | - |
| 688712 | 北芯生命      | 2026<br>年 1 月<br>28 日     | 6 个月             | 新股锁<br>定期 | 17.52      | 35.92      | 1,500  | 26,280.00  | 53,880.00    | - |
| 688785 | 恒运昌       | 2026<br>年 1 月<br>20 日     | 6 个月             | 新股锁<br>定期 | 92.18      | 463.1<br>5 | 116    | 10,692.88  | 53,725.40    | - |
| 688813 | 泰金新能      | 2026<br>年 3 月<br>24 日     | 6 个月             | 新股锁<br>定期 | 26.28      | 172.0<br>9 | 234    | 6,149.52   | 40,269.06    | - |
| 001257 | 盛龙股份      | 2026<br>年 3 月<br>24 日     | 6 个月             | 新股锁<br>定期 | 7.82       | 20.74      | 1,743  | 13,630.26  | 36,149.82    | - |
| 603459 | 红板科技      | 2026<br>年 3 月<br>31 日     | 6 个月             | 新股锁<br>定期 | 17.70      | 84.32      | 330    | 5,841.00   | 27,825.60    | - |
| 688811 | 有研复材      | 2026<br>年 4 月<br>1 日      | 6 个月             | 新股锁<br>定期 | 6.41       | 24.13      | 834    | 5,345.94   | 20,124.42    | - |
| 301696 | 三瑞智能      | 2026<br>年 3 月<br>31 日     | 6 个月             | 新股锁<br>定期 | 24.68      | 86.80      | 216    | 5,330.88   | 18,748.80    | - |
| 001365 | 天海电子      | 2026<br>年 5 月<br>11 日     | 6 个月             | 新股锁<br>定期 | 27.19      | 31.31      | 539    | 14,655.41  | 16,876.09    | - |
| 001393 | 维通利       | 2026<br>年 5 月<br>8 日      | 6 个月             | 新股锁<br>定期 | 30.38      | 38.99      | 379    | 11,514.02  | 14,777.21    | - |
| 301599 | 理奇智能      | 2026                      | 6 个月             | 新股锁       | 13.91      | 32.47      | 433    | 6,023.03   | 14,059.51    | - |

|        |      |                       |      |           |       |            |     |           |           |   |
|--------|------|-----------------------|------|-----------|-------|------------|-----|-----------|-----------|---|
|        |      | 年 4 月<br>22 日         |      | 定期        |       |            |     |           |           |   |
| 301680 | 固德电材 | 2026<br>年 2 月<br>27 日 | 6 个月 | 新股锁<br>定期 | 58.00 | 112.1<br>6 | 117 | 6,786.00  | 13,122.72 | - |
| 001237 | 惠康科技 | 2026<br>年 5 月<br>15 日 | 6 个月 | 新股锁<br>定期 | 53.26 | 58.74      | 222 | 11,823.72 | 13,040.28 | - |
| 601112 | 振石股份 | 2026<br>年 1 月<br>21 日 | 6 个月 | 新股锁<br>定期 | 11.18 | 17.59      | 598 | 6,685.64  | 10,518.82 | - |
| 688816 | 易思维  | 2026<br>年 2 月<br>4 日  | 6 个月 | 新股锁<br>定期 | 55.95 | 57.10      | 177 | 9,903.15  | 10,106.70 | - |
| 603435 | 嘉德利  | 2026<br>年 5 月<br>15 日 | 6 个月 | 新股锁<br>定期 | 15.76 | 46.71      | 104 | 1,639.04  | 4,857.84  | - |
| 603293 | 埃泰克  | 2026<br>年 4 月<br>9 日  | 6 个月 | 新股锁<br>定期 | 33.49 | 33.93      | 72  | 2,411.28  | 2,442.96  | - |

## 6.4.12.1.2 受限证券类别：债券

| 证券代<br>码 | 证券名称 | 成功认<br>购日             | 受限期              | 流通受<br>限类型 | 认购<br>价格   | 期末<br>估值<br>单价 | 数量<br>（单<br>位：<br>张） | 期末成本总<br>额   | 期末估值总<br>额   | 备<br>注 |
|----------|------|-----------------------|------------------|------------|------------|----------------|----------------------|--------------|--------------|--------|
| 113704   | 春风转债 | 2026<br>年 6 月<br>11 日 | 1 个月<br>内<br>（含） | 新债未<br>上市  | 100.0<br>0 | 100.0<br>0     | 13,270               | 1,327,000.00 | 1,327,061.08 | -      |

## 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

## 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

## 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

## 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

## 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

## 6.4.13 金融工具风险及管理

### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金，预期风险和收益水平高于债券型基金及货币市场基金，低于股票型基金。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的建设，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。

### 6.4.13.2 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同责任，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净资产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。

### 6.4.13.3 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。

于本期末,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,可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息,该部分账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.3.1 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根据基金组合资产中 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,本基金的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本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外,本基金的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。

#### 6.4.13.4 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。

##### 6.4.13.4.1 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。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末 2026<br>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                   | 7,852,933.89  | -     | -            | -              | 7,852,933.89   |
| 结算备付金                  | 687,690.19    | -     | -            | -              | 687,690.19     |
| 存出保证金                  | 218,212.40    | -     | -            | -              | 218,212.40     |
| 交易性金融资产                | 31,391,389.86 | -     | 1,327,061.08 | 449,008,054.94 | 481,726,505.88 |
| 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                  | -             | -     | -            | -              | -              |
| 应收股利                   | -             | -     | -            | -              | -              |
| 应收申购款                  | 1,850.00      | -     | -            | 36,049.99      | 37,899.99      |
| 递延所得税资产                | -             | -     | -            | -              | -              |
| 其他资产                   | -             | -     | -            | -              | -              |
| 资产总计                   | 40,152,076.3  | -     | 1,327,061.08 | 449,044,104.   | 490,523,242.   |

|                             |                   |       |              |                    |                    |
|-----------------------------|-------------------|-------|--------------|--------------------|--------------------|
|                             | 4                 |       |              | 93                 | 35                 |
| 负债                          |                   |       |              |                    |                    |
| 短期借款                        | -                 | -     | -            | -                  | -                  |
| 交易性金融<br>负债                 | -                 | -     | -            | -                  | -                  |
| 衍生金融负<br>债                  | -                 | -     | -            | -                  | -                  |
| 卖出回购金<br>融资产款               | -                 | -     | -            | -                  | -                  |
| 应付清算款                       | -                 | -     | -            | 330.00             | 330.00             |
| 应付赎回款                       | -                 | -     | -            | 1,414,826.98       | 1,414,826.98       |
| 应付管理人<br>报酬                 | -                 | -     | -            | 482,908.27         | 482,908.27         |
| 应付托管费                       | -                 | -     | -            | 80,484.72          | 80,484.72          |
| 应付销售服<br>务费                 | -                 | -     | -            | 16,474.95          | 16,474.95          |
| 应付投资顾<br>问费                 | -                 | -     | -            | -                  | -                  |
| 应交税费                        | -                 | -     | -            | 1.89               | 1.89               |
| 应付利润                        | -                 | -     | -            | -                  | -                  |
| 递延所得税<br>负债                 | -                 | -     | -            | -                  | -                  |
| 其他负债                        | -                 | -     | -            | 266,773.30         | 266,773.30         |
| 负债总计                        | -                 | -     | -            | 2,261,800.11       | 2,261,800.11       |
| 利率敏感度<br>缺口                 | 40,152,076.3<br>4 | -     | 1,327,061.08 | 446,782,304.<br>82 | 488,261,442.<br>24 |
| 上年度末<br>2025 年 12<br>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                        | 2,645,727.25      | -     | -            | -                  | 2,645,727.25       |
| 结算备付金                       | 696,808.26        | -     | -            | -                  | 696,808.26         |
| 存出保证金                       | 253,433.42        | -     | -            | -                  | 253,433.42         |
| 交易性金融<br>资产                 | 31,186,934.2<br>5 | -     | -            | 582,038,441.<br>41 | 613,225,375.<br>66 |
| 衍生金融资<br>产                  | -                 | -     | -            | -                  | -                  |
| 买入返售金<br>融资产                | 20,995,954.6<br>8 | -     | -            | -                  | 20,995,954.6<br>8  |
| 债权投资                        | -                 | -     | -            | -                  | -                  |
| 其他债权投<br>资                  | -                 | -     | -            | -                  | -                  |
| 其他权益工                       | -                 | -     | -            | -                  | -                  |

|           |               |   |   |                |                |
|-----------|---------------|---|---|----------------|----------------|
| 具投资       |               |   |   |                |                |
| 应收清算款     | -             | - | - | 3,117,243.52   | 3,117,243.52   |
| 应收股利      | -             | - | - | -              | -              |
| 应收申购款     | 1,922.00      | - | - | 95,580.45      | 97,502.45      |
| 递延所得税资产   | -             | - | - | -              | -              |
| 其他资产      | -             | - | - | -              | -              |
| 资产总计      | 55,780,779.86 | - | - | 585,251,265.38 | 641,032,045.24 |
| 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     | -             | - | - | 2,994,946.80   | 2,994,946.80   |
| 应付赎回款     | -             | - | - | 3,202,721.59   | 3,202,721.59   |
| 应付管理人报酬   | -             | - | - | 650,675.30     | 650,675.30     |
| 应付托管费     | -             | - | - | 108,445.90     | 108,445.90     |
| 应付销售服务费   | -             | - | - | 18,977.12      | 18,977.12      |
| 应付投资顾问费   | -             | - | - | -              | -              |
| 应交税费      | -             | - | - | -              | -              |
| 应付利润      | -             | - | - | -              | -              |
| 递延所得税负债   | -             | - | - | -              | -              |
| 其他负债      | -             | - | - | 378,587.91     | 378,587.91     |
| 负债总计      | -             | - | - | 7,354,354.62   | 7,354,354.62   |
| 利率敏感度缺口   | 55,780,779.86 | - | - | 577,896,910.76 | 633,677,690.62 |

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。

6.4.13.4.1.2 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（2026 年 6 月 30 日）        | 上年度末（2025 年 12 月 31 日） |

|  |                   |           |            |
|--|-------------------|-----------|------------|
|  | 1.市场利率平行上升 25 个基点 | -5,798.49 | -44,043.74 |
|  | 2.市场利率平行下降 25 个基点 | 5,800.63  | 44,168.51  |

6.4.13.4.2 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。本基金本期末的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 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。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

单位：人民币元

| 项目            | 本期末 2026 年 6 月 30 日 |               | 上年度末 2025 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  | 449,008,054.94      | 91.96         | 582,038,441.41        | 91.85         |
| 交易性金融资产-基金投资  | -                   | -             | -                     | -             |
| 交易性金融资产-债券投资  | 1,327,061.08        | 0.27          | -                     | -             |
| 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            | 450,335,116.02      | 92.23         | 582,038,441.41        | 91.85         |

注：交易性金融资产-债券投资项目仅包含可转换公司债券或可交换公司债券。

#### 6.4.13.4.3.2 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（2026 年 6 月 30 日）        | 上年度末（2025 年 12 月 31 日） |
|    | 1.沪深 300 上升 5%          | 21,216,566.81               | 26,733,213.23          |
|    | 2.沪深 300 下降 5%          | -21,216,566.81              | -26,733,213.23         |

#### 6.4.14 公允价值

##### 6.4.14.1 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。

##### 6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 6.4.14.2.1 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 2026 年 6 月 30 日 |
|---------------|---------------------|
| 第一层次          | 446,655,216.25      |
| 第二层次          | 32,958,229.81       |
| 第三层次          | 2,113,059.82        |
| 合计            | 481,726,505.88      |

###### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金调整公允价值计量层次转换时点的相关会计政策在前后各会计期间保持一致。

对于公开市场交易的证券等投资，若出现交易不活跃、非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的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，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

##### 6.4.14.3 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。

##### 6.4.14.4 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。

#### 6.4.15 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<br>(%) |
|----|-------------------|----------------|------------------|
| 1  | 权益投资              | 449,008,054.94 | 91.54            |
|    | 其中：股票             | 449,008,054.94 | 91.54            |
| 2  | 基金投资              | -              | -                |
| 3  | 固定收益投资            | 32,718,450.94  | 6.67             |
|    | 其中：债券             | 32,718,450.94  | 6.67             |
|    | 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      | 8,540,624.08   | 1.74             |
| 8  | 其他各项资产            | 256,112.39     | 0.05             |
| 9  | 合计                | 490,523,242.35 | 100.00           |

#### 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<br>(%) |
|----|------------------|----------------|------------------|
| A  | 农、林、牧、渔业         | -              | -                |
| B  | 采矿业              | 878,339.82     | 0.18             |
| C  | 制造业              | 339,197,285.84 | 69.47            |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 239,778.87     | 0.05             |
| E  | 建筑业              | -              | -                |
| F  | 批发和零售业           | 23,054,249.18  | 4.72             |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | -              | -                |
| H  | 住宿和餐饮业           | -              | -                |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 8,067,100.65   | 1.65             |
| J  | 金融业              | 73,055,655.70  | 14.96            |
| K  | 房地产业             | -              | -                |
| L  | 租赁和商务服务业         | 4,505,490.00   | 0.92             |

|   |               |                |       |
|---|---------------|----------------|-------|
| M | 科学研究和技术服务业    | 10,154.88      | 0.00  |
| 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            | 449,008,054.94 | 91.96 |

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

### 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   | 557,563   | 42,112,733.39 | 8.63         |
| 2  | 601939 | 建设银行   | 3,942,800 | 37,969,164.00 | 7.78         |
| 3  | 300308 | 中际旭创   | 29,500    | 37,465,000.00 | 7.67         |
| 4  | 601077 | 渝农商行   | 5,742,470 | 35,086,491.70 | 7.19         |
| 5  | 300502 | 新易盛    | 57,620    | 34,975,340.00 | 7.16         |
| 6  | 603129 | 春风动力   | 109,475   | 28,003,705.00 | 5.74         |
| 7  | 600690 | 海尔智家   | 1,238,502 | 25,277,825.82 | 5.18         |
| 8  | 600066 | 宇通客车   | 868,460   | 23,283,412.60 | 4.77         |
| 9  | 600710 | 苏美达    | 2,410,600 | 23,045,336.00 | 4.72         |
| 10 | 300750 | 宁德时代   | 44,800    | 17,606,848.00 | 3.61         |
| 11 | 601138 | 工业富联   | 226,500   | 16,341,975.00 | 3.35         |
| 12 | 600176 | 中国巨石   | 208,800   | 15,217,344.00 | 3.12         |
| 13 | 603766 | 隆鑫通用   | 1,254,900 | 14,970,957.00 | 3.07         |
| 14 | 600519 | 贵州茅台   | 11,683    | 13,850,079.67 | 2.84         |
| 15 | 000651 | 格力电器   | 273,200   | 10,245,000.00 | 2.10         |
| 16 | 600487 | 亨通光电   | 89,900    | 9,829,666.00  | 2.01         |
| 17 | 688256 | 寒武纪    | 5,021     | 8,011,256.55  | 1.64         |
| 18 | 000100 | TCL 科技 | 1,189,200 | 6,921,144.00  | 1.42         |
| 19 | 688041 | 海光信息   | 16,343    | 6,051,812.90  | 1.24         |
| 20 | 000786 | 北新建材   | 313,900   | 5,678,451.00  | 1.16         |
| 21 | 002409 | 雅克科技   | 20,500    | 4,602,250.00  | 0.94         |
| 22 | 000415 | 渤海租赁   | 1,107,000 | 4,505,490.00  | 0.92         |
| 23 | 002043 | 兔宝宝    | 405,050   | 4,487,954.00  | 0.92         |
| 24 | 688498 | 源杰科技   | 2,185     | 4,120,910.00  | 0.84         |
| 25 | 688596 | 正帆科技   | 51,727    | 4,089,536.62  | 0.84         |
| 26 | 002353 | 杰瑞股份   | 23,900    | 3,644,750.00  | 0.75         |

|    |        |       |         |              |      |
|----|--------|-------|---------|--------------|------|
| 27 | 688409 | 富创精密  | 10,262  | 3,142,737.50 | 0.64 |
| 28 | 688795 | 摩尔线程  | 2,362   | 1,598,932.28 | 0.33 |
| 29 | 002448 | 中原内配  | 104,700 | 1,287,810.00 | 0.26 |
| 30 | 600060 | 海信视像  | 35,900  | 1,000,533.00 | 0.20 |
| 31 | 601899 | 紫金矿业  | 33,500  | 842,190.00   | 0.17 |
| 32 | 688008 | 澜起科技  | 1,731   | 536,436.90   | 0.11 |
| 33 | 600183 | 生益科技  | 2,700   | 468,180.00   | 0.10 |
| 34 | 000921 | 海信家电  | 16,900  | 461,708.00   | 0.09 |
| 35 | 600660 | 福耀玻璃  | 8,800   | 443,872.00   | 0.09 |
| 36 | 600096 | 云天化   | 12,800  | 389,120.00   | 0.08 |
| 37 | 688802 | 沐曦股份  | 353     | 292,389.90   | 0.06 |
| 38 | 001248 | 华润新能源 | 23,717  | 239,778.87   | 0.05 |
| 39 | 688797 | 臻宝科技  | 194     | 90,921.98    | 0.02 |
| 40 | 001399 | 惠科股份  | 2,621   | 72,680.33    | 0.01 |
| 41 | 301656 | 联合动力  | 4,058   | 69,919.34    | 0.01 |
| 42 | 688790 | 昂瑞微   | 425     | 56,877.75    | 0.01 |
| 43 | 301638 | 南网数字  | 2,322   | 55,844.10    | 0.01 |
| 44 | 688712 | 北芯生命  | 1,500   | 53,880.00    | 0.01 |
| 45 | 688785 | 恒运昌   | 116     | 53,725.40    | 0.01 |
| 46 | 688807 | 优迅股份  | 131     | 52,718.33    | 0.01 |
| 47 | 688813 | 泰金新能  | 234     | 40,269.06    | 0.01 |
| 48 | 001257 | 盛龙股份  | 1,743   | 36,149.82    | 0.01 |
| 49 | 603459 | 红板科技  | 330     | 27,825.60    | 0.01 |
| 50 | 301345 | 涛涛车业  | 100     | 23,100.00    | 0.00 |
| 51 | 001386 | 马可波罗  | 1,626   | 23,024.16    | 0.00 |
| 52 | 002318 | 久立特材  | 947     | 22,633.30    | 0.00 |
| 53 | 688811 | 有研复材  | 834     | 20,124.42    | 0.00 |
| 54 | 301696 | 三瑞智能  | 216     | 18,748.80    | 0.00 |
| 55 | 001365 | 天海电子  | 539     | 16,876.09    | 0.00 |
| 56 | 001233 | 海安集团  | 370     | 16,539.00    | 0.00 |
| 57 | 001393 | 维通利   | 379     | 14,777.21    | 0.00 |
| 58 | 301599 | 理奇智能  | 433     | 14,059.51    | 0.00 |
| 59 | 301680 | 固德电材  | 117     | 13,122.72    | 0.00 |
| 60 | 001237 | 惠康科技  | 222     | 13,040.28    | 0.00 |
| 61 | 301667 | 纳百川   | 151     | 10,920.32    | 0.00 |
| 62 | 601112 | 振石股份  | 598     | 10,518.82    | 0.00 |
| 63 | 301632 | 广东建科  | 656     | 10,154.88    | 0.00 |
| 64 | 688816 | 易思维   | 177     | 10,106.70    | 0.00 |
| 65 | 301491 | 汉桑科技  | 245     | 9,621.15     | 0.00 |
| 66 | 301584 | 建发致新  | 447     | 8,913.18     | 0.00 |
| 67 | 601026 | 道生天合  | 451     | 6,575.58     | 0.00 |
| 68 | 603418 | 友升股份  | 139     | 6,139.63     | 0.00 |
| 69 | 001285 | 瑞立科密  | 137     | 5,634.81     | 0.00 |

|    |        |      |     |          |      |
|----|--------|------|-----|----------|------|
| 70 | 301668 | 昊创瑞通 | 165 | 5,428.50 | 0.00 |
| 71 | 603435 | 嘉德利  | 104 | 4,857.84 | 0.00 |
| 72 | 301575 | 艾芬达  | 176 | 4,718.56 | 0.00 |
| 73 | 603406 | 天富龙  | 153 | 3,970.35 | 0.00 |
| 74 | 603376 | 大明电子 | 111 | 2,750.58 | 0.00 |
| 75 | 603293 | 埃泰克  | 72  | 2,442.96 | 0.00 |
| 76 | 688120 | 华海清科 | 1   | 322.18   | 0.00 |

## 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  | 300502 | 新易盛    | 42,794,485.40 | 6.75           |
| 2  | 601939 | 建设银行   | 39,411,758.00 | 6.22           |
| 3  | 300308 | 中际旭创   | 37,661,834.00 | 5.94           |
| 4  | 600519 | 贵州茅台   | 23,570,888.31 | 3.72           |
| 5  | 603766 | 隆鑫通用   | 20,640,648.00 | 3.26           |
| 6  | 688409 | 富创精密   | 18,535,464.70 | 2.93           |
| 7  | 600066 | 宇通客车   | 17,528,777.00 | 2.77           |
| 8  | 601138 | 工业富联   | 16,894,313.00 | 2.67           |
| 9  | 000100 | TCL 科技 | 16,827,845.00 | 2.66           |
| 10 | 600547 | 山东黄金   | 16,522,307.00 | 2.61           |
| 11 | 603986 | 兆易创新   | 15,724,844.00 | 2.48           |
| 12 | 600710 | 苏美达    | 15,352,841.00 | 2.42           |
| 13 | 601877 | 正泰电器   | 14,395,272.00 | 2.27           |
| 14 | 600690 | 海尔智家   | 11,779,302.00 | 1.86           |
| 15 | 601077 | 渝农商行   | 11,568,483.00 | 1.83           |
| 16 | 000786 | 北新建材   | 11,566,327.00 | 1.83           |
| 17 | 000933 | 神火股份   | 11,271,666.00 | 1.78           |
| 18 | 601118 | 海南橡胶   | 11,249,731.00 | 1.78           |
| 19 | 600938 | 中国海油   | 11,187,097.00 | 1.77           |
| 20 | 601898 | 中煤能源   | 10,741,956.00 | 1.70           |

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（成交单价乘以成交数量）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  | 601939 | 建设银行 | 42,048,285.55 | 6.64           |
| 2  | 300502 | 新易盛  | 41,160,981.68 | 6.50           |

|    |        |      |               |      |
|----|--------|------|---------------|------|
| 3  | 601899 | 紫金矿业 | 35,961,162.23 | 5.67 |
| 4  | 603279 | 景津装备 | 34,558,049.80 | 5.45 |
| 5  | 300308 | 中际旭创 | 33,662,049.00 | 5.31 |
| 6  | 000807 | 云铝股份 | 28,570,145.00 | 4.51 |
| 7  | 600690 | 海尔智家 | 27,270,530.16 | 4.30 |
| 8  | 603993 | 洛阳钼业 | 26,111,077.00 | 4.12 |
| 9  | 300274 | 阳光电源 | 21,970,254.00 | 3.47 |
| 10 | 000951 | 中国重汽 | 20,682,413.20 | 3.26 |
| 11 | 600066 | 宇通客车 | 19,847,616.00 | 3.13 |
| 12 | 600426 | 华鲁恒升 | 19,772,921.00 | 3.12 |
| 13 | 000333 | 美的集团 | 18,964,079.89 | 2.99 |
| 14 | 603986 | 兆易创新 | 16,943,307.00 | 2.67 |
| 15 | 000893 | 亚钾国际 | 15,831,554.00 | 2.50 |
| 16 | 688409 | 富创精密 | 15,715,262.91 | 2.48 |
| 17 | 601877 | 正泰电器 | 13,303,446.00 | 2.10 |
| 18 | 600547 | 山东黄金 | 12,679,252.00 | 2.00 |
| 19 | 601318 | 中国平安 | 12,315,110.00 | 1.94 |
| 20 | 601118 | 海南橡胶 | 12,126,692.17 | 1.91 |

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（成交单价乘以成交数量）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 | 632,987,058.01 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 765,355,748.19 |

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      | 31,391,389.86 | 6.43         |
| 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） | 1,327,061.08  | 0.27         |
| 8  | 同业存单      | -             | -            |

|    |    |               |      |
|----|----|---------------|------|
| 9  | 其他 | -             | -    |
| 10 | 合计 | 32,718,450.94 | 6.70 |

## 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<br>(张) | 公允价值(元)       | 占基金资产净值<br>比例(%) |
|----|--------|----------|-----------|---------------|------------------|
| 1  | 019785 | 25 国债 13 | 310,000   | 31,391,389.86 | 6.43             |
| 2  | 113704 | 春风转债     | 13,270    | 1,327,061.08  | 0.27             |

## 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 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。

## 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

无。

### 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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚；重庆农村商业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局重庆监管局的处罚。除上述证券的发行主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

### 7.12.2 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。

### 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 | 218,212.40 |
| 2  | 应收清算款 | -          |
| 3  | 应收股利  | -          |
| 4  | 应收利息  | -          |
| 5  | 应收申购款 | 37,899.99  |
| 6  | 其他应收款 | -          |
| 7  | 待摊费用  | -          |
| 8  | 其他    | -          |
| 9  | 合计    | 256,112.39 |

### 7.12.4 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。

### 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<br>(户) | 户均持有的<br>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 |
| 南方优享分<br>红灵活配置<br>混合 A | 54,850       | 7,358.62      | 27,255,077.<br>54 | 6.75%  | 376,365,294<br>.86 | 93.25% |
| 南方优享分<br>红灵活配置<br>混合 C | 12,317       | 1,902.50      | 15,261,495.<br>26 | 65.13% | 8,171,633.7<br>3   | 34.87% |
| 合计                     | 67,167       | 6,358.09      | 42,516,572.<br>80 | 9.96%  | 384,536,928<br>.59 | 90.04% |

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 盈利投资者数量占比

| 项目        | 过去一年（2025 年 07 月 01 日-2026 年 06 月 30 日） |
|-----------|-----------------------------------------|
| 盈利投资者数量占比 | 97.92%                                  |

盈利投资者数量占比=盈利投资者数量/投资者总数

其中，投资者指指标计算期间持有过基金份额的投资者，盈利投资者指投资者区间净收益不小于零的投资者。

投资者区间净收益=投资者区间收益-基金交易手续费（认申购费、赎回费、转换费等）。其中，区间收益=持有期末市值-持有期初市值+（赎回+转出+非交易过户出）-（认购+申购+定投+转入+非交易过户入）+现金分红

该指标计算时剔除持有期限不满 7 日的交易。

8.3 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<br>(份) | 占基金总份额比例 |
|----------------------|--------------------|---------------|----------|
| 基金管理人所有从<br>业人员持有本基金 | 南方优享分红灵活<br>配置混合 A | 635,336.76    | 0.1574%  |
|                      | 南方优享分红灵活           | 3,304.68      | 0.0141%  |

|  |        |            |         |
|--|--------|------------|---------|
|  | 配置混合 C |            |         |
|  | 合计     | 638,641.44 | 0.1495% |

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）。

8.4 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 | 南方优享分红灵活配置混合 A | 0                 |
|                                | 南方优享分红灵活配置混合 C | 0                 |
|                                | 合计             | 0                 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                | 南方优享分红灵活配置混合 A | 10~50             |
|                                | 南方优享分红灵活配置混合 C | 0                 |
|                                | 合计             | 10~50             |

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                             | 南方优享分红灵活配置混合 A   | 南方优享分红灵活配置混合 C |
|--------------------------------|------------------|----------------|
| 基金合同生效日(2017 年 12 月 6 日)基金份额总额 | 5,205,743,089.07 | -              |
| 本报告期期初基金份额总额                   | 531,473,548.79   | 26,153,114.67  |
| 本报告期基金总申购份额                    | 14,726,471.10    | 4,689,851.25   |
| 减：本报告期基金总赎回份额                  | 142,579,647.49   | 7,409,836.93   |
| 本报告期基金拆分变动份额                   | -                | -              |
| 本报告期期末基金份额总额                   | 403,620,372.40   | 23,433,128.99  |

§ 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。

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

**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。

本报告期，无基金托管业务需要承担民事或刑事责任的诉讼事项。

**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、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况**

**10.6.1 管理人受调查或处罚等情况**

无。

**10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况**

无。

**10.6.3 托管人受调查或处罚等情况**

本报告期内托管人无重大受调查或处罚等情况。

**10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况**

本报告期内托管人相关从业人员无重大受调查或处罚等情况。

**10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况**

**10.7.1 基金租用或者通过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<br>单元<br>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 |    |
| 天风证券 | 1              | 718,981,792.59 | 51.47%       | 313,466.98 | 51.48%     | -  |
| 国信证券 | 1              | 409,480,063.37 | 29.31%       | 178,492.76 | 29.31%     | -  |

|      |   |                |        |           |        |   |
|------|---|----------------|--------|-----------|--------|---|
| 国海证券 | 1 | 152,394,245.75 | 10.91% | 66,429.96 | 10.91% | - |
| 中金公司 | 3 | 58,553,945.62  | 4.19%  | 25,526.31 | 4.19%  | - |
| 长江证券 | 1 | 22,641,211.95  | 1.62%  | 9,870.05  | 1.62%  | - |
| 招商证券 | 1 | 18,251,673.94  | 1.31%  | 7,954.98  | 1.31%  | - |
| 国泰海通 | 1 | 16,327,696.66  | 1.17%  | 7,114.11  | 1.17%  | - |
| 华泰证券 | 2 | 310,583.95     | 0.02%  | 113.39    | 0.02%  | - |
| 德邦证券 | 1 | -              | -      | -         | -      | - |
| 东方财富 | 1 | -              | -      | -         | -      | - |
| 光大证券 | 1 | -              | -      | -         | -      | - |
| 国盛证券 | 1 | -              | -      | -         | -      | - |
| 中泰证券 | 1 | -              | -      | -         | -      | - |
| 中信建投 | 1 | -              | -      | -         | -      | - |

注：根据 2024 年 7 月 1 日起施行的《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》（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证券综合研究服务协议后将其入库，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 基金租用或者通过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 |
| 天风证券 | 1,199,884.00 | 100.00%      | 38,000,000.00 | 100.00%        | -    | -            |
| 国信证券 | -            | -            | -             | -              | -    | -            |
| 国海证券 | -            | -            | -             | -              | -    | -            |
| 中金公司 | -            | -            | -             | -              | -    | -            |
| 长江证券 | -            | -            | -             | -              | -    | -            |
| 招商证券 | -            | -            | -             | -              | -    | -            |

|      |   |   |   |   |   |   |
|------|---|---|---|---|---|---|
| 国泰海通 | - | - | - | - | - | - |
| 华泰证券 | - | - | - | - | - | - |
| 德邦证券 | - | - | - | - | - | - |
| 东方财富 | - | - | - | - | - | - |
| 光大证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国盛证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中泰证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中信建投 | - | - | - | - | - | - |

## 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（2025 年度） | 中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站 | 2026-03-31 |
| 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           | 中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站 | 2026-04-11 |
| 3  | 2025 年度公募基金管理人以股东身份（通过公募基金持股）参与股东大会投票信息披露    | 中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站 | 2026-04-24 |
| 4  | 南方基金管理股份有限公司成都分公司工商注册信息变更公告                  | 中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站 | 2026-04-28 |
| 5  | 南方基金管理股份有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告  | 中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站 | 2026-04-30 |
| 6  | 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可转换公司债券的关联交易公告      | 中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站 | 2026-06-12 |

## § 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优享分红灵活配置混合型证券投资基金的文件；
- 2、《南方优享分红灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《南方优享分红灵活配置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、《南方优享分红灵活配置混合型证券投资基金 2026 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>