

南方香港成长灵活配置混合型证券投资 基金 2022 年第 3 季度报告

2022 年 09 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：中国银行股份有限公司

送出日期：2022 年 10 月 26 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 10 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	南方香港成长灵活配置混合
基金主代码	001691
交易代码	001691
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 9 月 30 日
报告期末基金份额总额	1,069,444,803.75 份
投资目标	在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金主要采用稳健的资产配置和积极的股票投资策略。在资产配置中，通过定量与定性相结合的方法分析对宏观经济中结构性、政策性、周期性以及突发性事件进行研判，挖掘未来经济的发展趋势及背后的驱动因素，预测可能对资本市场产生的重大影响，确定投资组合的投资范围和比例。在股票投资中，采用“自上而下”的行业配置策略和“自下而上”的个股选择策略，精选出具有持续竞争优势，且估值有吸引力的股票，精心科学构建股票投资组合，并辅以严格的投资组合风险控制，以获取超额收益。
业绩比较基准	经人民币汇率调整的恒生指数收益率×95%+人民币同期活期存款利率×5%
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。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

境外资产托管人	英文名称: BANK OF CHINA (HONG KONG) LIMITED
	中文名称: 中国银行（香港）有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2022 年 7 月 1 日—2022 年 9 月 30 日）
1.本期已实现收益	-92,762,677.72
2.本期利润	-281,886,440.12
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2655
4.期末基金资产净值	1,388,387,963.93
5.期末基金份额净值	1.298

注：1、基金业绩指标不包括持有人认（申）购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

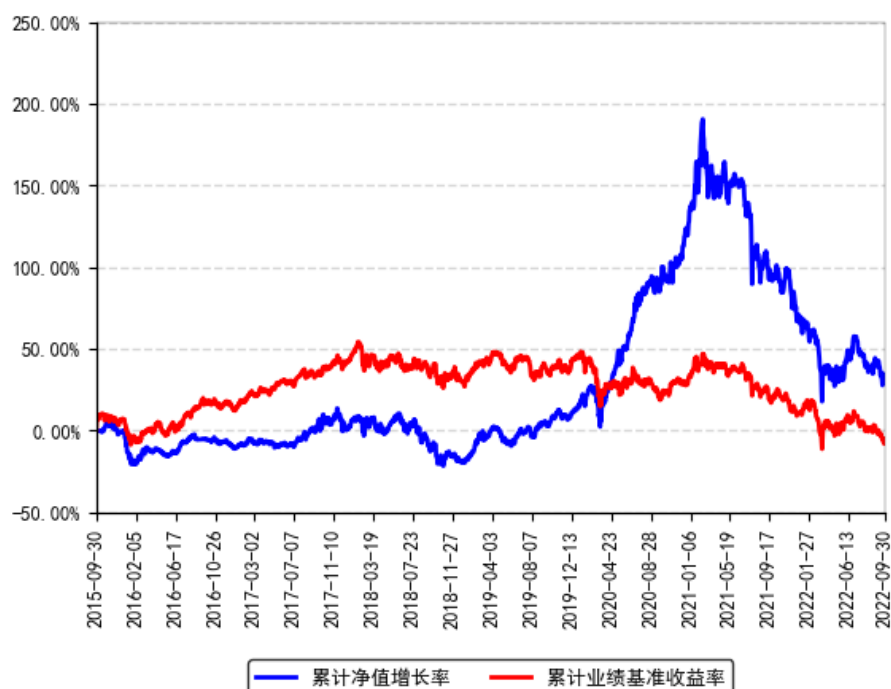
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-17.01%	1.46%	-15.89%	1.21%	-1.12%	0.25%
过去六个月	-5.74%	1.75%	-12.02%	1.50%	6.28%	0.25%
过去一年	-33.64%	1.91%	-22.73%	1.59%	-10.91%	0.32%
过去三年	26.26%	1.80%	-32.14%	1.40%	58.40%	0.40%
过去五年	26.39%	1.67%	-31.68%	1.28%	58.07%	0.39%
自基金合同生效起至今	29.80%	1.78%	-7.83%	1.20%	37.63%	0.58%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

南方香港成长灵活配置混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王士聪	本基金基金经理	2020 年 5 月 15 日	-	6 年	美国布兰迪斯大学国际经济与金融学硕士，注册金融分析师（CFA），具有基金从业资格。2016 年 7 月加入南方基金，任国际业务部研究员。2018 年 11 月 30 日至 2020 年 5 月 15 日，任南方全球基金经理助理；2019 年 4 月 10 日至 2020 年 5 月 15 日，任南方香港成长基金经理助理；2020 年 5 月 15 日至今，任南方香港成长基金经理；2021 年 8 月 10 日至今，任南方中国新兴经济 9 个月持有期混合（QDII）基金经理。
熊潇雅	本基金基金经理	2021 年 9 月 29 日	-	7 年	美国伊利诺伊大学厄巴纳香槟分校金融学硕士，具有基金从业资格。2015 年 7 月加入南方基金，历任国际业务部销售经理、研究员。2020 年 6 月 2 日至

					2021 年 9 月 29 日，任投资经理助理； 2021 年 9 月 29 日至今，任南方香港成长基金经理；2022 年 3 月 4 日至今，任南方香港优选基金经理。
--	--	--	--	--	---

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

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券投资基金从业人员范围的相关规定。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金无境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和本基金基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求利益。本报告期内，本基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

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 2 次，是由于指数投资组合的投资策略导致。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

1. 市场数据

2022 年上半年海外中资股票市场先抑后扬再抑，第一季度延续 21 年下半年情况，新经济行业普遍出现下跌，3-4 月俄乌冲突和疫情扰动加剧了下跌幅度，随着 5 月全国疫情逐步

缓解、经济加速恢复以及积极有力的政策刺激措施，新经济行业在较低的估值下普遍迎来较大幅度的反弹，但 7-8 月以来，受内外多重抑制因素影响，整体经济恢复较为缓慢，导致整体市场在三季度继续下跌。整体三季度，人民币计价恒生综合指数必选消费、可选消费、医药、科技指数分别-19.1%、-23.6%、-21.0%、-25.4%；代表性更大的 MSCI 中国指数，人民币计价上涨-11.4%，其中必选消费、可选消费、医药、信心技术指数分别-19.9%、-20.6%、-25.9%、-20.8%，基金在三季度的表现略优于以上成长类行业指数的表现。

2. 2022 年第上半年市场回顾及后市展望

2021 年下半年开始，消费、互联网、医药行业的基本面接连受到实质性冲击，国内地产行业下滑、疫情不断反复冲击线下实体消费，进而影响互联网的主要行业--广告和电商，另外，全球海运供需失衡导致出口受阻，全球缺芯严重导致下游手机、汽车出货量受到抑制，这都使得消费行业及消费互联网行业的基本面受到实质影响，市场从初期的“杀估值”转向“杀业绩”，部分行业开始“杀逻辑”。

2022 年第一季度受俄乌战争影响，原材料价格在本已高位的情况下持续上涨、奥密克戎病毒的高传播性造成多地大面积管控影响线下经济、PCAOB 将多家中概股纳入退市名单引起市场情绪恐慌，这些新因素叠加宏观经济和房地产行业放缓，使得消费、互联网、医药行业的基本面进一步受到冲击，属于二次“杀业绩”和“杀估值”的状态。

在今年初，我们基于当时的基本面趋势给予全年港股和海外中资股票市场“谨慎乐观”的建议，其中上半年更谨慎、下半年更乐观。在一季报中，我们强调相比年初“更加乐观”，这是因为我们认为未来几个季度，对基本面的 4 大抑制因素中大部分将出现实质缓解，可以在基本面反转的左侧做适度超前配置，因此我们较好的抓住了二季度反弹的机会，取得了一定的超额收益。

三季度以来，市场表现不佳，我们认为有以下四个主要的宏观原因：1) 经济周期方面，地产恢复仍然非常疲软，虽然国家金融部门一致给予支持，但是民营地产企业在销售不佳的背景下，现金流仍然受到挤兑，目前没有显著好转，我们预计部分过往高信用的民营地产公司也会受到一定冲击，甚至有违约风险。2) 受多点散发影响，线下客流虽然有所恢复，但是距离常态仍然较远，线下消费复苏远弱于线上，社零中线上消费渗透率不断提升。3) 资金面方面，中美监管谈判出现曙光，但是俄乌冲突不断加剧、北溪天然气管道被炸、10 月 7 日美国商务部对于中国半导体行业的进一步限制，让市场对于全球脱钩的悲观情绪进一步加深。4) 美国加速加息，造成全球货币市场、金融市场动荡，一方面促使资金回流、权益市场吸引力下降，另一方面，欧美加息后经济基本面预期转弱、叠加人民币相对其他货币对美元贬值较小，作为制造业大国，中国的整体出口预期受到一定抑制。

展望后市，我们对中短期谨慎乐观。之所以谨慎，我们认为，经济复苏会更多呈现弱复苏的态势。过往的国内经济周期中，地产作为复苏的核心动力，快速拉动整体经济和消费反

转，但本次不同，虽然利率和限购措施的松动程度已经与过往周期基本一致，但是大量民营房企退出市场，供给侧出清仍未结束，我们预计接下来几个月可能会有最后一波出清，破产房企资产、烂尾楼也会随之得到一定的处置。目前看，本轮周期的主要动力是汽车政策刺激、新能源、军工产业、出口等，这些产业一方面规模体量相对较小、另一方面当前也各有抑制因素，不能完全释放潜力，快速拉动经济复苏，因此，整体上我们认为，复苏的大趋势不变，但节奏不会很快。之所以乐观，我们认为当前市场情绪、资金状态、估值都已经充分计入了以上负面因素，第一，市场情绪方面，外资对于中国经济增长的悲观情绪超出合理范围，很多投资者认为明年中国 GDP 增速、部分龙头公司的增速甚至会低于今年，但事实上，根据 IMF9 月最新的经济预测，中国全球是主要经济体中（包括发达国家和发展中国家），唯一 23 年 GDP 增速快于 22 年的国家。虽然中美出现一定程度的脱钩，但欧洲市场和其他地区仍然和中国保持紧密贸易关系，而且比以往更需要中国的增长动力。第二，资金状态和估值方面，港股市场点位已经在 10 年前欧债危机附近，估值已经处于历史极值状态，流动性处于过去 3 轮周期的底部区间，但实际上，中国经济已经走出低谷，稳步缓慢向好，历史表明，在国内经济周期向上时，港股市场弹性更大。第三，中美监管谈判进入实质阶段，PCAOB 已经开始审查相关审计公司工作，预计年底前会有初步结论。

总而言之，港股市场作为中国经济顺周期行业的代表市场，主要由新消费、创新药及器械、互联网、金融地产组成，叠加外资对于中国长期增长信心的波动，使得整体市场基本面、估值、流动性波动均较大，共振后股价也出现较大波动。但考虑到市场大体周期与国内经济同步，我们对未来 1-2 年港股市场表示乐观。

行业方面，我们在未来 3 年维度，看好 2 个方向，第一是已经处于较低估值、长期生意模式优秀的顺周期行业中的龙头企业，如消费中的体育服饰、功能性化妆品、白酒，医药中的创新药平台公司、医疗设备、科学服务，TMT 中的电商、外卖，地产中的国企物业。第二是，国家长期独立自主背景下快速成长的子行业，如半导体设备、军工、新能源、医疗国产设备、安全软件等。

3. 基金愿景与价值观

本基金的愿景是通过对接卓越的新经济行业上市公司，让普通投资者可以分享中国经济快速发展的红利。在过去二十年，国内经济飞速发展，居民财富快速增长，在消费、医药、互联网、科技等新经济行业，一批优秀的企业脱颖而出实现快速增长，带动了房地产行业和私募基金行业的飞速发展，但这两项主流资产配置选项都需要一定的门槛，本基金致力于通过深度研究，尽力发掘一批在未来 3-5 年有长期发展潜力、且具有性价比的优秀上市公司，为普通投资者提供一个平等的资产配置机会，共享中国经济快速发展、优秀企业快速成长的红利，促进资产收益分配的公平性和社会稳定发展。投资不光是基金经理一个人的事情，更

是投研团队的整体输出，倡导投研语言一致、充分共享、共同进步的投研文化是实现上述愿景的基础保障。

“基金赚钱，基民不赚钱”一直是困扰整个基金行业的难题，本基金希望不简单以业绩和规模作为目标，而是以基金持有人的收益作为主要考虑因素，为此，本基金在过往报告期内，在三个方面加强了工作：

1) 坚持倡导长期投资理念，鼓励持有者以年为单位投资于本基金。某著名投资人说过“如果你不想在退市时候继续持有一只股票，那么在第一天就不要买入”，投资基金亦是同理，应深入研究基金策略和风格，选择适合自己目标收益风险曲线和自己投资风格的基金产品，以 2-3 年甚至更长时间作为持有期限。同样，我们也会主要以未来 3-5 年的投资回报率来择股。

2) 保持基金风格稳定，按照合同约定，将 80%以上仓位投资于香港市场的成长股票中。本基金专注新经济行业配置和自下而上研究，不追求通过仓位调整赚取超额收益，将资产配置权交还给投资者。本基金把宏观策略作为自下而上判断的辅助手段，在行业判断的基础上，充分运用自身擅长的公司研究和基本面分析，自下而上进行选股，力争获取超额收益，本基金始终确保将主要时间和精力专注于有复利效应的研究上。

我们认为，港股资产的配置初衷即不应是抄底港股低估值、也不是拥抱全球市场龙头。香港市场是“投资中国”组合中的重要组成部分，是配置中国新经济公司的重要选项。第一，港股和美股是新经济企业上市的重要阵地。据统计，截止目前，现存上市公司中，大约三分之一市值的中国企业在港股和美股上市，2020-2021 年大约二分之一的新上市公司在港股和美股上市（按市值计算），其中新经济板块新上市公司中，选择境外上市的比例更高。第二，境外上市中，香港市场相较美国的优势已经愈发明显。一方面，中概股回归的趋势已经趋于明朗，目前已经 20 余家中概股回归港股；另一方面，随着美国监管政策的收紧，要求对中国赴美上市企业审查审计底稿，由于数据安全等原因，境外准备上市和已经上市的企业将加速向港股转移。第三，过去三年，得益于港交所改革，众多优质的新消费、创新药和互联网公司登陆香港市场进行首次上市，已经形成了明显的板块聚集效应，这吸引更多优秀的新经济公司赴港上市。这些标的中部分公司具备长期的增长前景，也将为香港市场注入新的活力。我们认为具备深度研究实力的投研团队，可以更好的把握处于早期成长阶段的公司，为投资者更好的筛选标的、创造价值。本基金立志于成为“投资中国新经济”选项中长期值得信赖的主动管理 QDII 基金。

3) 加强持有人利益的保障，在市场可能出现大幅波动、基金遭遇大幅申赎或其他因素影响现有持有人利益时，主动选择采取限购措施，最大限度保障持有人的利益。根据以上原则，本基金在 21 年 1 月末、2 月中两次降低了单日申购上限，并在 12 月初择时进行了重新开放，并在 22 年一季报中，将上半年谨慎的观点改变为“更加乐观”。同时，本基金会主

动筛选具备长期投资期限的机构投资者，减少基金规模波动，公平对待所有投资者，维护持有人利益。

4. 基金长期投资策略

本基金主要采取相对收益策略，力争在较长的时间维度内，在中国资产中优选新兴行业的个股，取得相对超额收益。长期围绕三个核心策略进行投资运作：

第一，基金的长期配置战略为新经济领域，包括互联网、医药、消费、新能源、硬科技等行业，基金认为这些行业在较长的时间维度下可以跑赢整体市场指数。

不同时代有对新经济有不同的定义，不同行业也都有自己的发展阶段，2001-2005 年加入 WTO 后，中国工厂变成世界工厂，五朵金花就是新兴行业；2010-2015 年移动互联网、全民医保到来，消费电子、普药龙头就是新兴行业，2016-2021 年，经济增速放缓转入内循环、CFDA 改革、消费互联网走向平台化，消费、创新药、互联网是新兴行业。简而言之，新兴经济就是对当前社会发展效率提升最大，最能有效解决当前社会中有限资源瓶颈的产业。

在当前社会环境下，我们认为社会在供给端的重要趋势是产业互联网时代的全面到来，技术要素上“信息化、SaaS 化、移动化、AI 化”将助力所有行业进行新一轮的重构，人力资本要素上则受益于四十年高等教育积累带来的工程师红利。在需求端，房地产经济步入后周期时代，国内消费习惯迎来巨变，此时伴随着中国国力增强、文化自信增强，中国品牌、中国技术、中国创新药品将走向世界。总体上，我们看好具备全球竞争力的中国消费品牌和创新药、中国硬科技行业在新时代背景下的发展机遇、“碳中和”背景下的能源变革、和产业互联网引领下的各行业重塑，“所有行业都值得重做一遍”。

第二，基金努力实践自下而上、研究驱动的选股方法，利用内部团队投研一体化的体系优势，实现对各细分行业重点股票的全面覆盖，通过深度研究筛选持仓个股，研究方法包括但不限于公司及终端调研、管理层访谈、专家访谈、量化模型追踪、多维数据监控、专题深度报告，利用深度研究更好的理解行业 and 公司的商业模式，并利用客观数据检验逻辑假设，以此为基础获取超额收益。本基金坚持将价值投资理念运用于新经济投资领域，坚决不会追逐短期市场概念，不参与盲目抱团，不进行市场投机和炒作。

第三，基金坚持长期投资理念，着眼大机会。新经济公司的商业模式通常具备马太效应、规模效应和网络效应，较长的时间维度下，其商业模式才能被市场充分认知，优势才能得到体现，基金在选择新经济公司时，注重 3-5 年时间维度下的业绩表现及投资回报率，在公司基本面坚实向好、估值具有吸引力的情况下，愿意承受时间成本与市场波动。本基金热衷于投资那些短期基本面扰动因素多、市场处于观望期、但长期逻辑通顺的优质公司，用市场上最稀缺的耐心和时间换取长期确定性的超额收益。投资人的期限有多长，投资的期限就有多长，我们欢迎具备同样投资理念、追求基本面研究的长期投资人至少以 2-3 年为投资维度投资于本基金。最后，基金十分重视风险防控，投资收益是人性在时间维度的复利效应，坚持

谦虚谨慎、勤勉尽责的研究态度，坚持逻辑和数据支撑的研究方法是本基金在选股中最大的安全边际。

本基金投资团队通过精选长期优质公司的投资策略，自下而上的分散风险，力争在较长时间维度下战胜业绩比较基准，为投资者创造长期的超额投资收益。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.298 元，报告期内，份额净值增长率为-17.01%，同期业绩基准增长率为-15.89%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个交易日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,246,597,894.64	89.27
	其中：普通股	1,160,656,618.99	83.12
	存托凭证	85,941,275.65	6.15
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	136,141,635.78	9.75
8	其他资产	13,673,358.32	0.98
9	合计	1,396,412,888.74	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
中国香港	1,029,247,085.13	74.13
中国内地	131,409,533.86	9.46
美国	85,941,275.65	6.19
合计	1,246,597,894.64	89.79

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
能源	-	-
材料	-	-
工业	100,518,556.79	7.24
非必需消费品	413,515,946.34	29.78
必需消费品	158,348,066.79	11.41
医疗保健	242,924,878.16	17.50
金融	-	-
科技	1,496,911.51	0.11
通讯	144,231,497.66	10.39
公用事业	22,407,754.24	1.61
房地产	163,154,283.15	11.75
政府	-	-
合计	1,246,597,894.64	89.79

注：本基金对以上行业分类采用彭博行业分类标准。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

序号	公司名称 （英文）	公司名称 （中文）	证券 代码	所在证 券市场	所属 国家 （地 区）	数量 （股）	公允价值（人 民币元）	占基 金资 产净 值比 例 （% ）
1	Meituan	美团	3690 HK	中国香 港联合 交易所	中国 香港	645,000	96,605,045.28	6.96
2	Koolearn Technology Holding	新东方在 线科技控 股有限公	1797 HK	中国香 港联合 交易所	中国 香港	2,518,491	67,081,916.80	4.83

	Limited	司						
3	China Overseas Property Holdings Limited	中海物业集团有限公司	2669 HK	中国香港联合交易所	中国香港	10,640,000	65,726,740.13	4.73
4	Pinduoduo Inc	拼多多	PDD UW	纳斯达克证券交易所	美国	143,700	63,846,698.05	4.60
5	Akeso, Inc.	康方生物科技(开曼)有限公司	9926 HK	中国香港联合交易所	中国香港	3,030,000	59,467,834.44	4.28
6	Hygeia Healthcare Holdings Co., Limited	海吉亚医疗控股有限公司	6078 HK	中国香港联合交易所	中国香港	1,482,200	59,453,878.93	4.28
7	New Oriental Education & Technology Group Inc.	新东方教育科技(集团)有限公司	9901 HK	中国香港联合交易所	中国香港	3,019,900	54,353,235.28	3.91
8	JD.com, Inc.	京东集团股份有限公司	9618 HK	中国香港联合交易所	中国香港	275,180	49,428,322.52	3.56
9	Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd.	福耀玻璃工业集团股份有限公司	3606 HK	中国香港联合交易所	中国香港	1,457,600	41,790,482.28	3.01
10	Chongqing Hongjiu Fruit Co., Limited	重庆洪九果品股份有限公司	6689 HK	中国香港联合交易所	中国香港	1,177,500	40,682,163.42	2.93

注：本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

本基金投资的前十名证券的发行主体中,美团在报告编制日前一年内曾受到国家市场监督管理总局的处罚。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。

5.10.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库,本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.10.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	131,171.83
2	应收证券清算款	9,147,949.59
3	应收股利	1,190,884.15
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,203,352.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,673,358.32

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,059,891,914.18
报告期期间基金总申购份额	75,651,144.56
减：报告期期间基金总赎回份额	66,098,254.99
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	1,069,444,803.75

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期末，基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

- 2、《南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 3、南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金 2022 年 3 季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼。

9.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>