

南方浩益进取聚申 3 个月持有期混合 型基金中基金（FOF）2023 年第 1 季度 报告

2023 年 03 月 31 日

基金管理人：南方基金管理股份有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：2023 年 4 月 22 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 4 月 20 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 2023 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	南方浩益进取聚申 3 个月持有混合（FOF）
基金主代码	014934
交易代码	014934
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 4 月 26 日
报告期末基金份额总额	266,474,824.75 份
投资目标	本基金是基金中基金，通过大类资产配置，投资于多种具有不同风险收益特征的基金，寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金力争通过合理判断市场走势，合理配置基金、股票、债券等投资工具的比例，通过定量和定性相结合的方法精选具有不同风险收益特征的基金，力争实现基金资产的稳定回报。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×65%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×5%+上证国债指数收益率×30%
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，其预期收益和预期风险水平高于债券型基金中基金、债券型基金、货币市场基金和货币型基金中基金，低于股票型基金、股票型基金中基金。本基金可投资港股通股票，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司

基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方浩益进取聚申 3 个月持有混合（FOF）A	南方浩益进取聚申 3 个月持有混合（FOF）C
下属分级基金的交易代码	014934	014935
报告期末下属分级基金的份额总额	204,717,120.94 份	61,757,703.81 份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日—2023 年 3 月 31 日）	
	南方浩益进取聚申 3 个月持有混合（FOF）A	南方浩益进取聚申 3 个月持有混合（FOF）C
1. 本期已实现收益	-9,004,539.07	-2,881,061.27
2. 本期利润	5,058,320.12	1,479,475.20
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0241	0.0228
4. 期末基金资产净值	190,123,671.67	57,035,650.34
5. 期末基金份额净值	0.9287	0.9235

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、本基金 T 日的基金份额净值在所投资基金披露净值或万分收益的当日（法定节假日顺延至第一个交易日）计算，并于 T+3 日公告。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方浩益进取聚申 3 个月持有混合（FOF）A

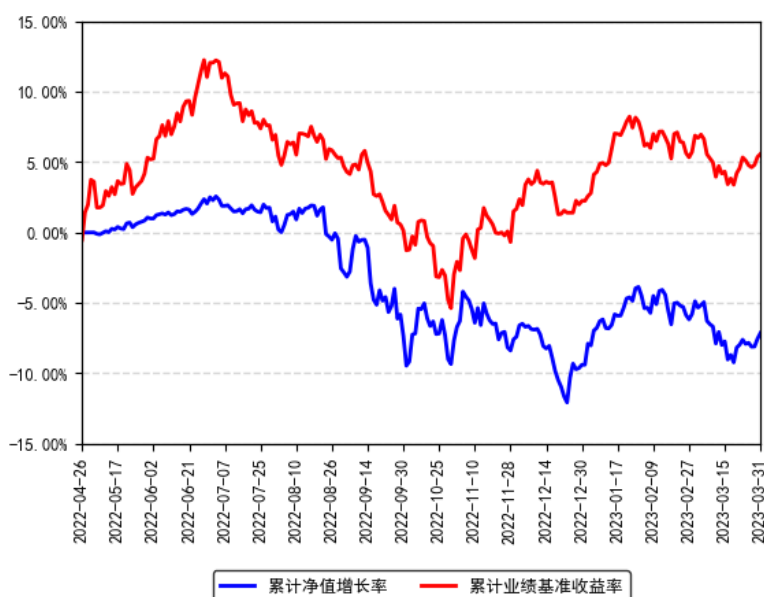
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.49%	0.71%	3.26%	0.60%	-0.77%	0.11%
过去六个月	0.24%	0.84%	5.43%	0.77%	-5.19%	0.07%
自基金合同生效起至今	-7.13%	0.74%	5.59%	0.76%	-12.72%	-0.02%

南方浩益进取聚申 3 个月持有混合（FOF）C

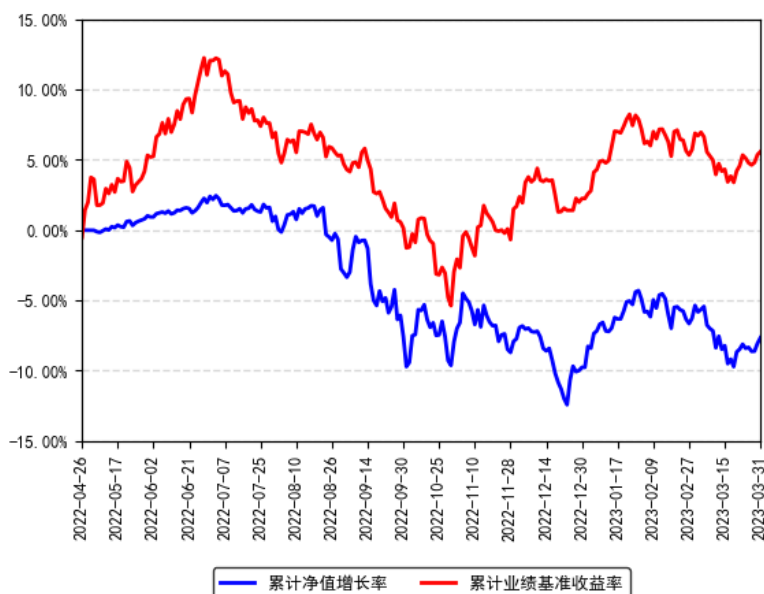
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.34%	0.71%	3.26%	0.60%	-0.92%	0.11%
过去六个月	-0.06%	0.84%	5.43%	0.77%	-5.49%	0.07%
自基金合同生效起至今	-7.65%	0.74%	5.59%	0.76%	-13.24%	-0.02%

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

南方浩益进取聚申3个月持有混合（FOF）A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



南方浩益进取聚申3个月持有混合（FOF）C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金合同于2022年4月26日生效，截至本报告期末基金成立未满一年；自基金成立日起6个月内为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§ 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		
李文良	本基金基金经理	2022 年 4 月 26 日	-	13 年	四川大学经济学学士，具有基金从业资格。曾先后就职于富士康集团财务部、晨星资讯全球基金及养老金管理部、招商银行总行基金团队，历任财务报表分析员、基金数据分析员、投资分析与组合构建组长、基金产品规划经理。2017 年 10 月加入南方基金，曾任宏观研究与资产配置部研究员、FOF 投资部负责人，现任 FOF 投资部总经理；2018 年 3 月 8 日至今，任南方全天候策略基金经理；2021 年 7 月 27 日至今，任南方富瑞稳健养老（FOF）基金经理；2021 年 9 月 29 日至今，任南方富誉稳健养老目标一年持有混合（FOF）基金经理；2022 年 4 月 26 日至今，任南方浩益进取聚申 3 个月持有混合（FOF）基金经理；2022 年 6 月 2 日至今，任南方誉泰稳健 6 个月持有混合（FOF）基金经理；2022 年 10 月 31 日至今，任南方浩鑫稳健优选 6 个月持有混合（FOF）基金经理；2022 年 11 月 4 日至今，任南方浩誉稳健 18 个月持有混合（FOF）基金经理。

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

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

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

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易次数为 3 次，是由于指数投资组合的投资策略导致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2023 年一季度市场表现，股票、债券和商品均有不错的结构性机会。股票市场方面，自 2022 年 11 月以来股票市场大幅修复，1 月份市场继续上扬后，2-3 月份股票市场步入震荡。股票市场走势较为契合的反应了市场对宏观经济基本面的预期变化。在 2 月份以前，市场对疫情放开后经济修复预期较为充分，对美国经济走衰退的预期也非常强烈，但行至 2 月份后，市场需要经济数据上进一步印证，虽然短期消费数据和社融数据超预期的好，但地产数据依然偏弱、居民中长期贷款未见明显改善，尤其是 3 月份两会将 2023 年经济增长目标定在 5%，市场对经济复苏的信心不足；另一方面，在美国强劲的经济数据以及依然处于高位的通胀数据来看，对联储加息的预期重新加强，十年期美债收益率再次大幅上行至接近 4% 水平，美元指数一度走强，再次对新兴市场形成挤压，直至欧美银行风险事件对市场预期再次产生明显影响；再一方面，地沿政治方面也低于预期，与年初不同，地沿政治方面再生波澜，影响市场风险偏好，外资从前期大幅净流入到逐日净流出。债券市场方面，经历 2022 年四季度债市大幅调整，2023 年一季度债券市场表现略超预期，利率窄幅波动，信用利差再次大幅压缩，债券基金净值表现较好，涨幅甚至超预期，另外，转债虽然整体估值不低，但由于较多小盘股暴露，整体表现较好。大宗商品方面，各类大宗品价格处于高波动阶段，原油表现逊色，黄金资产在一季度表现较为突出。

在组合运作方面，在一季度我们积极调整组合策略，在看好权益资产的配置观点下，我们对组合进一步增配了股票资产仓位，降低了债券资产仓位。具体操作上，增加了权益基金的配置，并对表现较弱的基金进行了绩优基金的置换，同时，小幅降低了新能源基金的配置，增加了 TMT 相关的主动权益基金、医药主题主动权益基金以及部分量化策略的主动基金的配置；另一方面，继续降低了纯债基金的配置，赎回了纯债型基金。从组合风格来讲，组合整体风格均衡，既有价值板块、消费医药板块的暴露，有新能源等高端装备配置，也有一定科

技成长的暴露，组合整体在一季度市场上行和震荡过程中虽不具有较强的进攻性，但整体组合表现较为平稳。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 份额净值为 0.9287 元，报告期内，份额净值增长率为 2.49%，同期业绩基准增长率为 3.26%；本基金 C 份额净值为 0.9235 元，报告期内，份额净值增长率为 2.34%，同期业绩基准增长率为 3.26%。

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（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	26,075,399.59	10.49
	其中：股票	26,075,399.59	10.49
2	基金投资	204,473,298.46	82.27
3	固定收益投资	13,247,619.43	5.33
	其中：债券	13,247,619.43	5.33
	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	4,615,589.64	1.86
8	其他资产	116,090.64	0.05
9	合计	248,527,997.76	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-

B	采矿业	1,198,000.00	0.48
C	制造业	15,384,071.50	6.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	120,502.60	0.05
E	建筑业	1,191,000.00	0.48
F	批发和零售业	1,414,072.00	0.57
G	交通运输、仓储和邮政业	443,604.30	0.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,491,900.00	1.01
J	金融业	2,922,424.85	1.18
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	909,824.34	0.37
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	26,075,399.59	10.55

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601236	红塔证券	240,595	2,076,334.85	0.84
2	000933	神火股份	100,000	1,772,000.00	0.72
3	300682	朗新科技	60,000	1,603,800.00	0.65
4	600801	华新水泥	100,000	1,555,000.00	0.63
5	300138	晨光生物	80,000	1,476,000.00	0.60
6	601766	中国中车	200,000	1,224,000.00	0.50
7	603993	洛阳钼业	200,000	1,198,000.00	0.48
8	300881	盛德鑫泰	35,700	1,196,307.00	0.48
9	688063	派能科技	4,012	910,202.44	0.37
10	603588	高能环境	89,286	909,824.34	0.37

5.4 报告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	13,210,119.18	5.34
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）	37,500.25	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	13,247,619.43	5.36

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	010303	03 国债(3)	130,000	13,210,119.18	5.34
2	123186	志特转债	375	37,500.25	0.02

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

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

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

5.11.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是，还应对相关股票的投资决策程序做出说明。

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

5.11.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	28,268.16
2	应收证券清算款	63,139.05
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	243.99
6	其他应收款	24,439.44
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	116,090.64

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688063	派能科技	910,202.44	0.37	非公开发行锁定期

§ 6 基金中基金

6.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	014499	南方转型增长灵活配置混合C	契约型开放式	9,655,713.26	19,089,345.12	7.72	是
2	202009	南方盛元红利混合	契约型开放式	15,928,978.77	18,127,177.84	7.33	是
3	015396	南方潜力新蓝筹混合C	契约型开放式	5,000,000.00	9,893,000.00	4.00	是
4	011117	富国沪港深业绩驱动混合C	契约型开放式	5,723,770.82	9,412,741.11	3.81	否
5	014597	华泰柏瑞富利灵活配置混合C	契约型开放式	4,191,171.14	8,363,901.13	3.38	否
6	512100	南方中证1000ETF	契约型开放式	2,924,400.00	8,018,704.80	3.24	是
7	000308	建信创新中国混合	契约型开放式	1,274,489.18	7,534,780.03	3.05	否
8	516970	广发中证基建工程ETF	契约型开放式	5,500,000.00	6,611,000.00	2.67	否
9	513180	华夏恒生科技ETF(QDII)	契约型开放式	11,000,000.00	6,160,000.00	2.49	否
10	001438	易方达瑞	契约型开	2,040,816	6,006,122	2.43	否

		享灵活配置混合 E	放式	.33	.46		
--	--	-----------	----	-----	-----	--	--

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2023-01-01 至 2023-03-31	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	1,498.50	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	16,481.35	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	150,864.39	78,006.87
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	641,889.18	276,943.22
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	109,341.71	47,441.57

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本报告期南方浩益进取聚申 3 个月持有的子基金未发生重大影响事件。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方浩益进取聚申 3 个月持有混合（FOF）A	南方浩益进取聚申 3 个月持有混合（FOF）C
报告期期初基金份额总额	214,637,465.33	68,338,574.24
报告期期间基金总申购份额	168,032.57	10,972.25
减：报告期期间基金总赎回份额	10,088,376.96	6,591,842.68
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	204,717,120.94	61,757,703.81

§ 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	份额
----	----

报告期期初管理人持有的本基金份额	20,011,500.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	20,011,500.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	7.51

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、《南方浩益进取聚申 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；
- 2、《南方浩益进取聚申 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议》；
- 3、南方浩益进取聚申 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）2023 年 1 季度报告原文。

10.2 存放地点

深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼。

10.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>