

南方潜力新蓝筹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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	南方潜力新蓝筹混合
基金主代码	000327
交易代码	000327
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 6 月 5 日
报告期末基金份额总额	1,147,868,315.65 份
投资目标	本基金为混合型基金，在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，采用定量和定性的投资方法，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金所指的潜力新蓝筹股票是指中小市值上市公司中业绩优良、发展稳定、红利优厚、品牌价值逐渐显现的上市公司股票。本基金管理人将综合运用定量分析和定性分析手段，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，定期或不定期地进行调整，以达到规避风险及提高收益的目的。
业绩比较基准	80%×中证 700 指数收益率+20%×上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，一般而言，其预期收益和风险高于货币市场基金、债券型基金，而低于股票型基金。本基金主要投资于中小市值股票，在混合型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。前款有关风险收益特征的表述是基

	于投资范围、投资比例、证券市场普遍规律等做出的概述性描述，代表了一般市场情况下本基金的长期风险收益特征。销售机构(包括基金管理人直销机构和其他销售机构)根据相关法律法规对本基金进行风险评价，不同销售机构采用的评价方法也不同，因此销售机构的风险等级评价与基金法律文件中风险收益特征的表述可能存在不同。本基金的风险等级可能有相应变化，具体风险评级结果应以销售机构的评级结果为准。	
基金管理人	南方基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方潜力新蓝筹混合 A	南方潜力新蓝筹混合 C
下属分级基金的交易代码	000327	015396
报告期末下属分级基金的份额总额	634,026,394.28 份	513,841,921.37 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（2022 年 7 月 1 日—2022 年 9 月 30 日）	
	南方潜力新蓝筹混合 A	南方潜力新蓝筹混合 C
1.本期已实现收益	1,287,317.64	-1,013,246.45
2.本期利润	-145,300,545.33	-173,678,234.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2992	-0.4384
4.期末基金资产净值	1,433,572,112.30	1,156,848,717.21
5.期末基金份额净值	2.2611	2.2514

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

南方潜力新蓝筹混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④

过去三个月	-7.73%	2.16%	-10.60%	0.83%	2.87%	1.33%
过去六个月	5.44%	2.39%	-7.66%	1.10%	13.10%	1.29%
过去一年	-5.22%	2.04%	-16.75%	1.01%	11.53%	1.03%
过去三年	78.69%	1.60%	17.28%	1.08%	61.41%	0.52%
自基金合同生效起至今	117.80%	1.43%	9.27%	1.14%	108.53%	0.29%

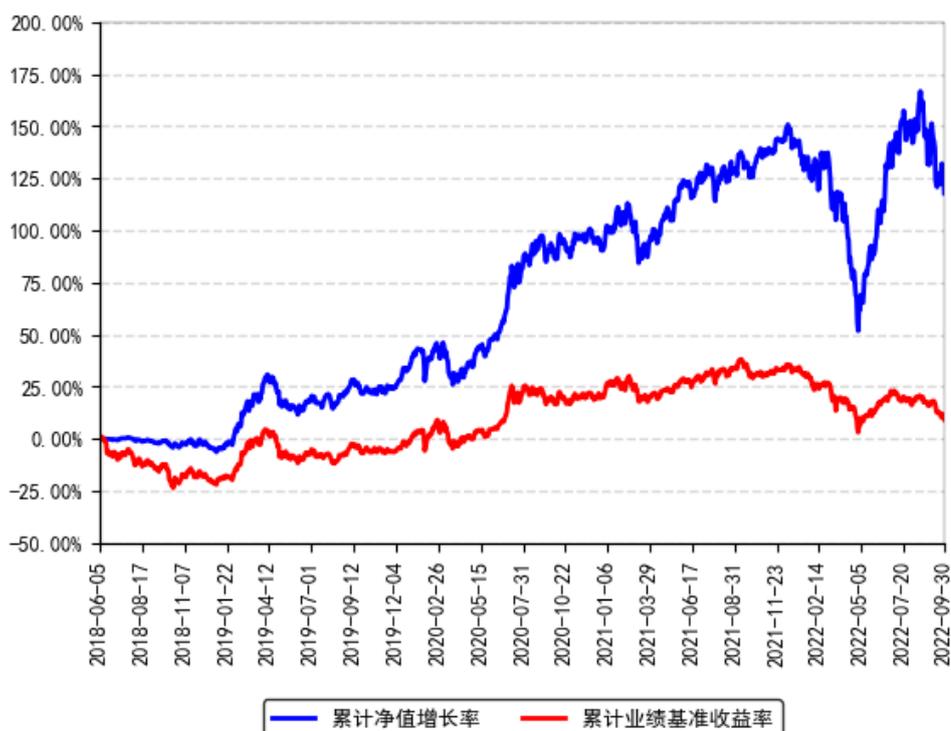
南方潜力新蓝筹混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-7.91%	2.16%	-10.60%	0.83%	2.69%	1.33%
过去六个月	5.02%	2.39%	-7.66%	1.10%	12.68%	1.29%
自基金合同生效起至今	1.44%	2.36%	-3.74%	1.10%	5.18%	1.26%

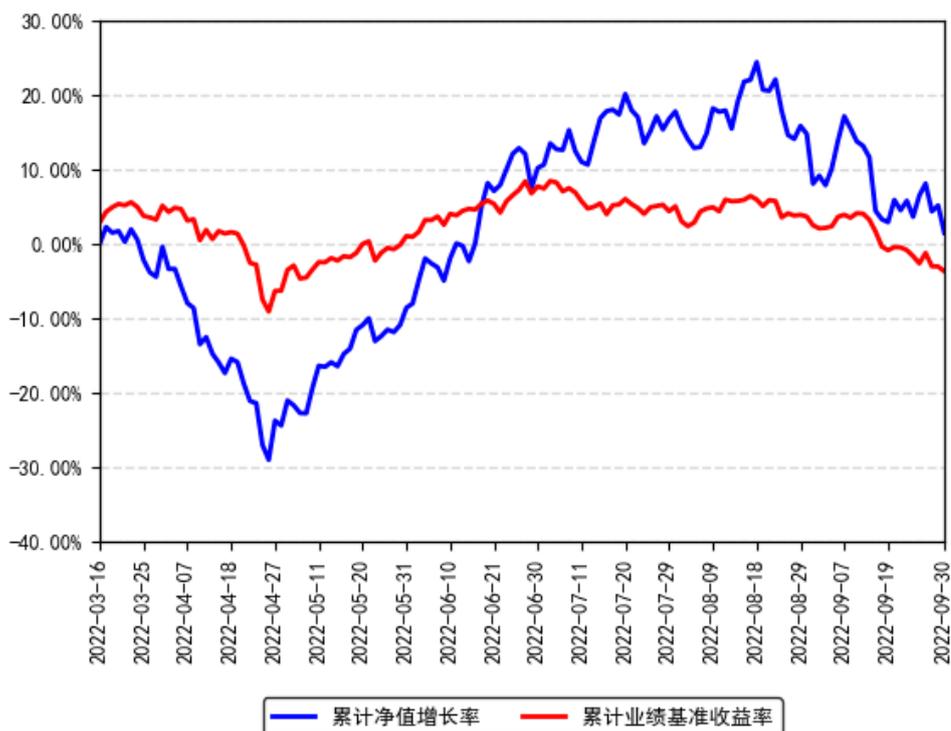
注：本基金由原南方丰合保本混合型证券投资基金 2018 年 6 月 4 日保本到期后转型而来，于 2018 年 6 月 5 日转型为南方潜力新蓝筹混合型证券投资基金。

3.2.2 自基金转型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

南方潜力新蓝筹混合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



南方潜力新蓝筹混合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 2022 年 3 月 16 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2022 年 3 月 16 日起存续。

§ 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		
钟贇	本基金基金经理	2022 年 1 月 5 日	-	11 年	北京大学西方经济学硕士，具有基金从业资格。曾任国泰基金研究部行业研究员、招商基金研究部高级研究员兼中游制造组组长、投资四部基金经理。2017 年 2 月 22 日至 2019 年 3 月 23 日，任招商优势企业、招商移动互联网基金经理；2017 年 12 月 6 日至 2021 年 9 月 16 日，任招商安润基金经理；2020 年 1 月 4 日至 2021 年 9 月 28 日，任招商稳健优选基金经理。2021 年 9 月加入南方基金，2022 年 1 月 5 日至今，任南方新蓝筹混合基金经理，2022 年 8 月 16 日至今，兼任投资经理。

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

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
钟贇	公募基金	1	2,590,420,829.51	2017年02月22日
	私募资产管理计划	2	750,711,589.79	2022年09月19日
	其他组合	-	-	-
	合计	3	3,341,132,419.30	-

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

第三季度的市场和今年的一季度非常像，在美联储加息、国际地缘关系恶化等因素冲击下市场出现了单边下跌。虽然成长板块在三季度面临较大压力，但我们主要抓住了能源主线，通过板块和个股的选择在三季度相对基准还是取得了不错的超额收益。

往四季度展望，一方面很多成长股的估值目前再次回到了历史低位，性价比已经非常突出；另一方面随着时间的推移，之前市场的一些悲观预期有可能会逐步得到扭转，最起码中长期来看这个位置的市场胜率和赔率都已经非常不错，拉长时间看我们觉得非常多的股票的预期回报率都足够高，因此会维持较高仓位运作，按照原有的投资框架继续选择性价比高的成长股，立足于中长期维度给投资者创造回报。

结构上来说我们四季度会以新能源+医药作为重点持仓方向。新能源是因为高景气的延续和相对业绩优势都还比较突出，经过之前的下跌目前估值也大都处于合理偏低的位置；医药则是因为医保集采政策出现了明显的边际缓和，之前压制医药行业基本面和估值的最大因素得以缓解，业绩和估值未来都会出现不错的修复。

股票投资方法其实是很多多样性的，也没有绝对的优劣之分，对于基金经理来说关键是要找到适合自身的，能够自洽并且应用熟练的方法，同时跟随市场变化需要能够不断进化和完善，逐步补足方法中的一些缺陷。对于我们来说，认为投资的核心其实就是找到胜率和赔率之间一个合适的点，完全只看胜率的话潜在收益率不足，完全只看赔率的话风险又太大。具体的投资实践当中，在众多的成长股之间进行选择时，我们往往并不偏好逻辑复杂，假设条件众多的东西，往往更加偏好简单，直接，符合常识，合乎常理的东西，同时不需要依赖太多的前提假设的，这样往往能够让你避免踩到太多雷，进而提高组合向上的合力，而不是组合个股间的互相抵消，很多时候一个组合的成功并不在于你选出了涨幅多高的牛股，更多是组合中避开了多少权重的成长陷阱。同时我们会非常重视做出逻辑推断后行业的后续动态跟踪，对前面的成长逻辑进行持续的验证和及时的修正，并适时对组合进行动态调整，以保证在当下组合仍处于胜率相对较高的状态。赔率的问题则往往需要基金经理足够勤奋且足够敏锐，能够提前于市场挖掘出一些较大的产业趋势，并进行提前布局，这往往要求足够的覆盖广度、投资经验的积累以及持续不断地反思和学习能力。

最后，我们的投资风格是典型的成长股投资，主要从中观行业出发，挖掘出一些爆发力强的成长板块，赚这些行业在高速成长期时相关公司业绩爆发的钱。历史上我们领先于市场先后挖掘过 5G、半导体、B 端建材、疫苗、电动车、风电、储能等行业，获得了较为突出的超额收益，未来我们也将继续秉持这一投资理念，争取能不断挖掘出新的有潜力的成长板块，为持有人创造回报。当然不可否认这种策略有时候波动性会比较大，但对最终的结果我们有足够强的信心，希望持有人能够不惧颠簸，我们共同取得最后的丰收。同时我们从来都不觉得自己能比市场聪明，但是我们足够专注，足够勤奋，同时也有极强的责任感去驱动自己不断向前，我们会踏踏实实，一步一个脚印地为持有人积累回报，回馈投资者的信任。

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 2.2611 元，报告期内，份额净值增长率为-7.73%，同期业绩基准增长率为-10.60%；本基金 C 份额净值为 2.2514 元，报告期内，份额净值增长率为-7.91%，同期业绩基准增长率为-10.60%。

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	2,378,758,274.09	91.33
	其中：股票	2,378,758,274.09	91.33
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	152,162,466.58	5.84
	其中：债券	152,162,466.58	5.84
	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	60,186,699.96	2.31
8	其他资产	13,469,414.75	0.52
9	合计	2,604,576,855.38	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	1,295,341.68	0.05
C	制造业	2,295,051,840.15	88.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,839,102.00	0.46
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	13,057,200.00	0.50

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	215,537.54	0.01
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	32,916,325.62	1.27
M	科学研究和技术服务业	14,079,549.75	0.54
N	水利、环境和公共设施管理业	2,626,897.35	0.10
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	7,676,480.00	0.30
S	综合	-	-
	合计	2,378,758,274.09	91.83

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	300850	新 强 联	1,563,007	137,700,916.70	5.32
2	603606	东方电缆	1,666,079	116,175,688.67	4.48
3	688063	派能科技	288,160	115,264,000.00	4.45
4	300438	鹏辉能源	1,467,612	110,247,013.44	4.26
5	002487	大金重工	2,656,900	106,515,121.00	4.11
6	600522	中天科技	4,090,229	91,907,445.63	3.55
7	002531	天顺风能	6,918,352	87,517,152.80	3.38
8	605117	德业股份	173,400	72,864,414.00	2.81
9	300763	锦浪科技	323,832	71,550,680.40	2.76
10	300750	宁德时代	159,100	63,781,599.00	2.46

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	149,946,884.88	5.79
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）	2,215,581.70	0.09
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	152,162,466.58	5.87

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	019674	22 国债 09	392,000	39,562,637.59	1.53
2	019666	22 国债 01	378,300	38,443,467.86	1.48
3	019656	21 国债 08	373,000	37,827,238.06	1.46
4	019664	21 国债 16	334,100	34,113,541.37	1.32
5	118008	海优转债	6,530	822,425.77	0.03

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

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。

基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征，运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

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	609,961.38
2	应收证券清算款	2,055,211.13
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,804,242.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	13,469,414.75

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

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

项目	南方潜力新蓝筹混合 A	南方潜力新蓝筹混合 C
报告期期初基金份额总额	349,889,753.61	131,853,540.05
报告期期间基金总申购份额	374,358,692.18	539,095,467.06
减：报告期期间基金总赎回份额	90,222,051.51	157,107,085.74
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	634,026,394.28	513,841,921.37

§ 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

单位：份

项目	份额
报告期期初管理人持有的本基金份额	9,043,909.65
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	9,043,909.65
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.79

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20220705-20220717	83,707,797.05	69,893,887.25	-	153,601,684.30	13.38%

产品特有风险

本基金存在持有基金份额超过 20% 的基金份额持有人，在特定赎回比例及市场条件下，若基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产，将会导致流动性风险和基金净值波动风险。

注：申购份额包含红利再投资和份额折算。

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、《南方潜力新蓝筹混合型证券投资基金基金合同》；
- 2、《南方潜力新蓝筹混合型证券投资基金托管协议》；
- 3、南方潜力新蓝筹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>