

# 南方兴润价值一年持有期混合型证券 投资基金 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：兴业银行股份有限公司

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。

基金托管人兴业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	南方兴润价值一年持有混合
基金主代码	011363
交易代码	011363
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 2 月 3 日
报告期末基金份额总额	10,593,902,043.81 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
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。投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、金融衍生品投资策略和资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×10%+上证国债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，一般而言，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。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	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方兴润价值一年持有混合 A	南方兴润价值一年持有混合 C
下属分级基金的交易代码	011363	011364
报告期末下属分级基金的份额总额	8,263,348,813.14 份	2,330,553,230.67 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）	
	南方兴润价值一年持有混合 A	南方兴润价值一年持有混合 C
1.本期已实现收益	67,638,992.78	15,806,810.42
2.本期利润	223,489,715.98	59,264,281.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0262	0.0249
4.期末基金资产净值	6,211,579,664.86	1,729,371,250.35
5.期末基金份额净值	0.7517	0.7420

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

南方兴润价值一年持有混合 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	3.58%	0.68%	2.65%	0.51%	0.93%	0.17%
过去六个月	0.95%	0.76%	5.36%	0.68%	-4.41%	0.08%
过去一年	3.35%	0.88%	-0.27%	0.69%	3.62%	0.19%

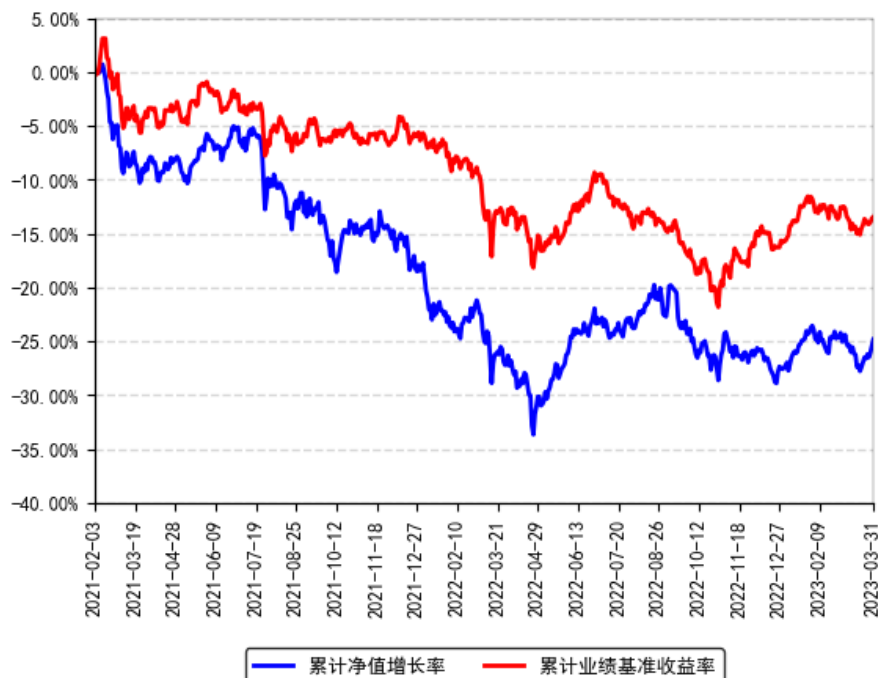
自基金合同生效起至今	-24.83%	0.91%	-13.44%	0.71%	-11.39%	0.20%
------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------

南方兴润价值一年持有混合 C

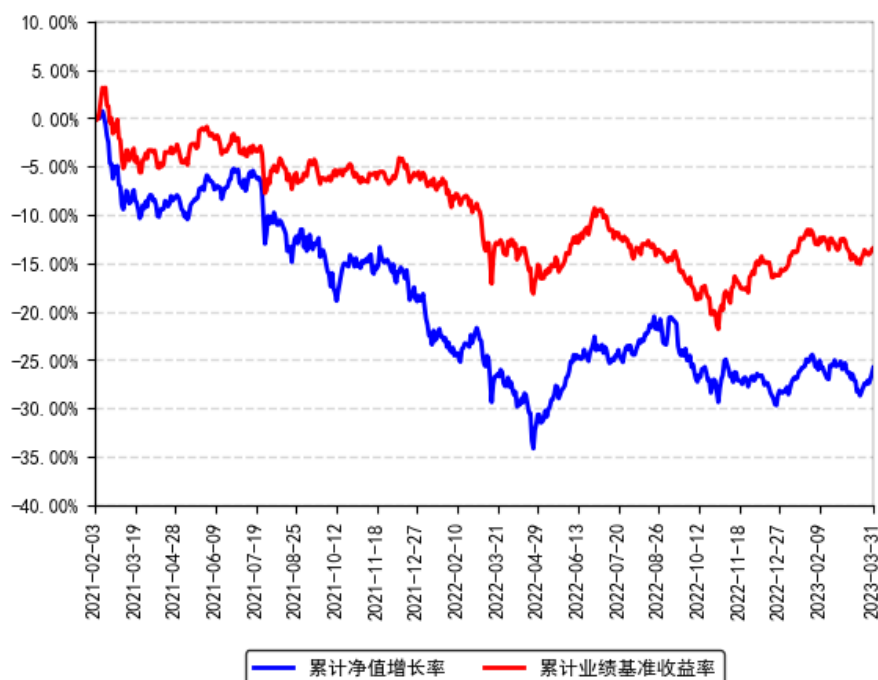
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.41%	0.68%	2.65%	0.51%	0.76%	0.17%
过去六个月	0.65%	0.76%	5.36%	0.68%	-4.71%	0.08%
过去一年	2.73%	0.88%	-0.27%	0.69%	3.00%	0.19%
自基金合同生效起至今	-25.80%	0.91%	-13.44%	0.71%	-12.36%	0.20%

### 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

南方兴润价值一年持有混合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



南方兴润价值一年持有混合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



## § 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		
史博	本基金基金经理	2021年2月3日	-	24年	硕士研究生学历，特许金融分析师（CFA），具有基金从业资格。曾任职于博时基金管理有限公司、中国人寿资产管理有限公司、泰达宏利基金管理有限公司。2004年7月23日至2005年2月25日，任泰达周期基金经理；2007年7月26日至2009年5月23日，任泰达首选基金经理；2008年8月5日至2009年9月25日，任泰达市值基金经理；2009年4月9日至2009年9月25日，任泰达品质基金经理。2009年10月加入南方基金，曾任研究部总监、总裁助理、首席投资官（权益），现任南方基金副总裁。2014年2月26日至2018年11月16日，任南方新优享基金经理；2015年9月11日至2018年11月28日，任南方消费活力基金经理；2017年3月27日至2020

				年 7 月 24 日,任南方智慧混合基金经理;2018 年 5 月 10 日至 2020 年 7 月 24 日,任南方瑞祥一年混合基金经理;2019 年 3 月 12 日至 2020 年 11 月 20 日,任南方智诚混合基金经理;2011 年 2 月 17 日至今,任南方绩优基金经理;2018 年 9 月 6 日至今,任南方瑞合基金经理;2021 年 2 月 3 日至今,任南方兴润价值一年持有混合基金经理;2021 年 2 月 10 日至今,兼任投资经理;2021 年 8 月 25 日至今,任南方新能源产业趋势混合基金经理;2021 年 12 月 28 日至今,任南方港股创新视野一年持有混合基金经理。
--	--	--	--	---

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
史博	公募基金	5	14,839,883,325.10	2004 年 07 月 23 日
	私募资产管理计划	-	-	-
	其他组合	1	32,715,154,451.87	2018 年 08 月 24 日
	合计	6	47,555,037,776.97	-

#### 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

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 年第一季度 A 股市场以及港股市场主要指数表现：A 股市场中，上证指数上涨 5.94%，沪深 300 指数上涨 4.63%，创业板指数上涨 2.25%；港股市场中，恒生指数上涨 3.13%，恒生科技指数上涨 4.24%。两地市场在一季度整体呈现出横向震荡走势。回顾海外市场，全球主要指数普遍出现上涨，其中成长类指数表现优于价值类指数，其中美国道琼斯工业指数上涨 0.38%，标普 500 指数上涨 7.03%，纳斯达克指数上涨 16.77%。截止 3 月 31 日，本季度南方兴润价值基金净值上涨 3.58%，同期基金基准上涨 2.65%，跑赢业绩基准 0.93 个百分点。组合跑赢的主要原因来自于组合中的 A 股部分。全年来看南方兴润价值基金组合仓位较为稳定，股票仓位在 70% 权重上下波动。其中，港股持仓权重约为 26%，A 股持仓权重约为 44%。从持仓风格来看，在大小盘风格上，南方兴润价值基金的主要持仓暴露在中盘上；在价值和成长风格上，南方兴润价值基金分布均衡。在 A 股部分超额收益按行业划分，产生正贡献的前三大行业分别是计算机，电子以及汽车，产生负贡献的前三大行业分别是电力设备，基础化工，国防军工。一季度，南方兴润价值基金港股部分收益为正，对组合的超额收益产生了正贡献。

复盘 2023 年一季度 A 股和港股市场的行业表现，A 股市场中全年表现最好的五个申万一级行业分别是计算机（+36.79%），传媒（+34.24%），通信（+29.51%），电子（+15.5%）以及建筑装饰（+11.19%）；而表现最差的五个申万一级行业分别是房地产（-6.11%），商贸零售（-5.11%），银行（-2.7%），美容护理（-1.63%）以及综合（-1.11%）；港股市场中全年表现最好的三个恒生一级行业分别是电讯业（+21.24%），原材料（+9.87%）以及资讯科技（+8.09%），而表现最差的三个恒生以及行业分别是必选（-0.95%），地产建筑业（-3.96%），医疗保健业（-9.39%）。从 2023 年第一季度来看，呈现出成长型行业表现普遍优于价值型行业，在全球无风险利率下行的背景下，成长股的估值表现出一定的反弹力度。

从 23 年一季度的市场表现来看，尽管全球市场普遍呈现出上涨的走势，但是我们仍然需要向基金投资人提示外围市场潜在的投资风险。年初至今，海外市场的上涨更像是没有基本面支撑的“利率陷阱”（海外衰退预期使得美债利率下跌，成长股的估值对利率更为敏

感)。过去一年，全球市场在美联储快速加息过程中所呈现的表现像是温水煮青蛙。当前的时间点，作为专业的机构投资人需要对海外市场过去的宏观范式进行深度的思考和复盘。过去百年，美联储的政策目标一直是两个（1）保持物价稳定；（2）尽可能实现充分就业；在 08 年全球金融危机（GFC）之后，持续的量化宽松（QE）在金融系统中释放了过量的流动性，使得金融系统中重要机构的资产负债表逐步转变为“低利率”“低通胀”击鼓传花式的资产配置。这种“温水煮青蛙”在新冠疫情中美联储在短期内释放巨量流动性达到了极致的状态。后疫情时代，当美联储需要通过快速加息压制通胀时，金融系统中的脆弱性暴露无遗，黑石集团（Blackstone）的全球管理规模最大的 Reits—Breits 违约，硅谷银行（SVB）、瑞士信贷（Credit Swiss）暴雷等事件便是这种系统脆弱性的体现。因此，当美联储在坚持两个政策目标的时候，不得不在加息进程中考虑被低利率环境所“惯坏”的金融机构资产负债表的脆弱性。当引入新的关注变量的时候，也即形成了新的“不可能三角”。由此可见，当金融系统脆弱性逐步浮现出来的时候，美联储不得不在通胀尚未回落至低位时候暂缓或者是停止加息，这将使得全球市场更长时间处于相对较高的通胀环境中。全球从过往“低通胀，低利率，低增长，低摩擦”的大缓和时代进入“高通胀，高利率，低增长，高摩擦”的新的宏观范式中，这将使得资本市场在投资上需要更加关注公司的自由现金流，关注估值的安全边际，关注行业/公司成长爆发的持续性。在上述的宏观背景下，深度价值，逆向投资以及类债券实物资产投资好的年代。

回到国内市场，我们认为 A/H 市场目前资产的基本面以及估值水平都好于海外市场。当前国内主要的聚焦点来自于后疫情时代经济的复苏力度。这个问题目前看答案是较为明确的。国内经济复苏弹性的胜负手为房地产，根据花旗研究团的数据，房地产及相关上下游产业链占比整体 GDP 为 32%左右的水平。中国的房地产行业自 1998 年商品房制度建立以来，从未遇到过如此惨烈的下行周期，占比房地产行业 2/3 市场份额的民营企业在此轮下行周期中，幸存者寥寥。本轮地产行业的复苏更多的依靠高资质的国有企业的复苏，也只是部分幸存者的扩表。因此从这个角度来判断，目前国内整体经济复苏还需要经历更为漫长的过程。

A 股市场中无论是 15-21 年的“茅”资产，还是 19 年之后崛起以新能源为代表的“宁”资产，这些核心资产在国内充足的流动性加持下被充分定价，潜在的投资收益率空间并不吸引人。尽管如此，一季度以 ChatGPT 为代表的生成式人工智能（AIGC）出现让我们眼前一亮，当前其所展现的能力让我们认为可以比肩 PC 时代的 windows 操作系统以及移动互联网时代的 iOS 或者 Android 操作系统。尽管当前其商业模式依然处于探索期，国内不少公司的大语言模型（LLM）仍然在早期阶段，但是人工智能已经向我们展示了其对各行各业赋能的巨大潜力。我们不怀疑当移动互联网人口红利消失殆尽并且生产要素中人的生产力提升受到掣肘的时候，以大语言模型为代表的人工智能成为了全球新的增长引擎。尽管当前市场处于热炒主题概念的时候，但是对于这一方向的持续推进和迭代我们丝毫不怀疑，而对投资者来说找到真正受益的公司是我们当前重点研究方向。当然在如此热闹的市场中，需要更加冷静的逆向



选择经营周期处于底部的公司,同时需要挖掘新的潜在的高质量标的以及类债券属性的标的。相比 A 股,香港市场上面可以选择的性价突出,具备中长期投资收益率有吸引力的资产更多,但是香港市场作为离岸市场是受流动性影响非常大的市场,因此我们需要关注香港银行间的货币结余以及美元对港币的汇率区间。

面对当前如此嘈杂的市场环境我们对市场基于强宏观假设的推荐逻辑保持乐观理性,中国的复苏路径清晰,但道阻且长;当前的宏观环境仍然与疫情前有所不同,在资本成本迅速抬升,同时成长性稀缺的市场环境中仍然需要我们对市场的估值保持克制理性,选股上留足充分的安全边际。具体应对措施如下:(1)在组合的投资策略中,在成长和价值的风格选择上,仍然把组合中主要的仓位暴露在价值风格上;在大盘与中小盘的风格选择上,仍然偏向于中小盘(大盘具有类债券属性受到宏观因素的影响更大,受到宏观博弈影响的程度更大);(2)在个股的选择上面,再怎么强调安全边际都不为过,公司创造现金流的效率,绝对的估值水平,以及派息水平都是我们在应对波动的市场中能够保持客观理性的先决条件。

(3)逆向投资,短期内获得“情绪价值”的行业及时了结获利或者通过再平衡降低组合中持有的仓位。继续逆向增持供给端受制约,股息率处于较高水平,宏观顺周期的行业。

#### 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 0.7517 元,报告期内,份额净值增长率为 3.58%,同期业绩基准增长率为 2.65%;本基金 C 份额净值为 0.7420 元,报告期内,份额净值增长率为 3.41%,同期业绩基准增长率为 2.65%。

#### 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	5,713,358,342.90	71.61
	其中:股票	5,713,358,342.90	71.61
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	34,924,812.26	0.44
	其中:债券	34,924,812.26	0.44
	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	1,699,673,917.84	21.30
	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	530,677,899.71	6.65
8	其他资产	14,373.57	0.00
9	合计	7,978,649,346.28	100.00

注：本基金本报告期末通过深港通交易机制投资的港股市值为人民币 2,065,138,201.57 元，占基金资产净值比例 26.01%。

## 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	221,505,970.00	2.79
B	采矿业	81,919,460.00	1.03
C	制造业	2,532,972,669.66	31.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,619.60	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	77,084,141.75	0.97
G	交通运输、仓储和邮政业	65,500,560.18	0.82
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	400,254,318.65	5.04
J	金融业	159,054,889.00	2.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	35,331,885.25	0.44
M	科学研究和技术服务业	20,137.60	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	49,002,186.10	0.62
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	25,567,303.54	0.32
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	3,648,220,141.33	45.94

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

金额单位：人民币元

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	638,835,437.35	8.04

工业	-	-
非必需消费	116,353,807.04	1.47
必需消费品	-	-
医疗保健	294,937,447.04	3.71
金融	6,547,217.65	0.08
科技	99,193,494.97	1.25
通讯	909,270,797.52	11.45
公用事业	-	-
房地产	-	-
政府	-	-
合计	2,065,138,201.57	26.01

注：以上分类采用彭博行业分类标准（BICS）。

### 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	300316	晶盛机电	7,883,890	514,739,178.10	6.48
2	00941	中国移动	9,091,500	506,179,044.95	6.37
3	01171	兖矿能源	18,286,000	449,817,698.01	5.66
4	02096	先声药业	40,838,000	294,937,447.04	3.71
5	601058	赛轮轮胎	27,223,304	293,739,450.16	3.70
6	002258	利尔化学	16,876,164	289,763,735.88	3.65
7	00700	腾讯控股	706,900	238,743,583.53	3.01
8	002714	牧原股份	4,520,530	221,505,970.00	2.79
9	002129	TCL 中环	4,273,856	207,111,061.76	2.61
10	002153	石基信息	7,910,420	202,981,377.20	2.56

注：对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

### 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	-	-
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）	34,924,812.26	0.44

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	34,924,812.26	0.44

### 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	113063	赛轮转债	181,570	25,047,332.77	0.32
2	127072	博实转债	29,333	4,092,410.77	0.05
3	118027	宏图转债	29,510	4,057,291.90	0.05
4	113666	爱玛转债	12,340	1,727,776.82	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

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本，以达到降低投资组合整体风险的目的。

### 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

本基金在进行国债期货投资时，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、交易活跃的国债期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债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。

### 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	14,373.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,373.57

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	127072	博实转债	4,092,410.77	0.05

### 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	南方兴润价值一年持有混合 A	南方兴润价值一年持有混合 C
报告期期初基金份额总额	8,737,359,832.63	2,432,312,463.05
报告期期间基金总申购份额	3,712,958.48	669,288.10
减：报告期期间基金总赎回 份额	477,723,977.97	102,428,520.48
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	8,263,348,813.14	2,330,553,230.67

## § 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、《南方兴润价值一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 2、《南方兴润价值一年持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- 3、南方兴润价值一年持有期混合型证券投资基金 2023 年 1 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>