

南方兴润价值一年持有期混合型证券投资基金 2021 年中期报告

2021 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：兴业银行股份有限公司

送出日期：2021 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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2021 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 2021 年 2 月 3 日（基金合同生效日）起至 6 月 30 日止。

1.2 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.....	7
§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.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	14
§5 托管人报告.....	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
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.....	15
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.....	15
§6 中期财务会计报告（未经审计）.....	15
6.1 资产负债表.....	15
6.2 利润表.....	17
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18
6.4 报表附注.....	19
§7 投资组合报告.....	44
7.1 期末基金资产组合情况.....	44
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	44
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.....	45
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	47
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	49
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.....	49
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.....	49
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.....	49
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.....	49
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	49

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	50
7.12 投资组合报告附注	50
§8 基金份额持有人信息	51
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	52
8.3 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	52
§9 开放式基金份额变动	52
§10 重大事件揭示	53
10.1 基金份额持有人大会决议	53
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	53
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	53
10.4 基金投资策略的改变	53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	53
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	53
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	54
10.8 其他重大事件	54
§11 影响投资者决策的其他重要信息	56
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	56
§12 备查文件目录	56
12.1 备查文件目录	56
12.2 存放地点	56
12.3 查阅方式	56

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方兴润价值一年持有期混合型证券投资基金	
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	
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	
报告期末基金份额总额	14,928,195,954.76 份	
基金合同存续期	不定期	
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	11,751,687,401.42 份	3,176,508,553.34 份

注：本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下，可简称为“南方兴润”。

2.2 基金产品说明

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。

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	兴业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	常克川	龚小武
	联系电话	0755-82763888	021-52629999-212056
	电子邮箱	manager@southernfund.com	gongxiaowu@cib.com.cn
客户服务电话		400-889-8899	95561
传真		0755-82763889	021-62159217
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	福州市湖东路 154 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	上海市银城路 167 号兴业大厦 4 楼
邮政编码		518017	200120
法定代表人		杨小松（代为履行法定代表人职责）	吕家进

注：因南方基金管理股份有限公司（以下简称“公司”）董事长缺位，根据相关法律法规和公司章程，公司董事会决定由公司总经理杨小松先生代为履行公司董事长职务（包括代为履行公司法定代表人职责以及法定、公司章程和制度规定的公司董事长其他各项职责）。该决定自 2021 年 2 月 19 日起生效。

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金中期报告备置地点	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、南方兴润价值一年持有混合 A

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2021 年 2 月 3 日 - 2021 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-263,404,834.62
本期利润	-611,383,852.87
加权平均基金份额本期利润	-0.0521
本期加权平均净值利润率	-5.60%
本期基金份额净值增长率	-5.24%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2021 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-615,278,055.65
期末可供分配基金份额利润	-0.0524
期末基金资产净值	11,136,409,345.77
期末基金份额净值	0.9476
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2021 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-5.24%

2、南方兴润价值一年持有混合 C

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2021 年 2 月 3 日 - 2021 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-78,218,918.91
本期利润	-172,553,243.72
加权平均基金份额本期利润	-0.0544
本期加权平均净值利润率	-5.86%
本期基金份额净值增长率	-5.46%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2021 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-173,578,937.95
期末可供分配基金份额利润	-0.0546
期末基金资产净值	3,002,929,615.39
期末基金份额净值	0.9454
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2021 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-5.46%

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、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；

4、本基金合同生效日为 2021 年 2 月 3 日，基金合同生效日至本报告期末，本基金运作时间未满半年。

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

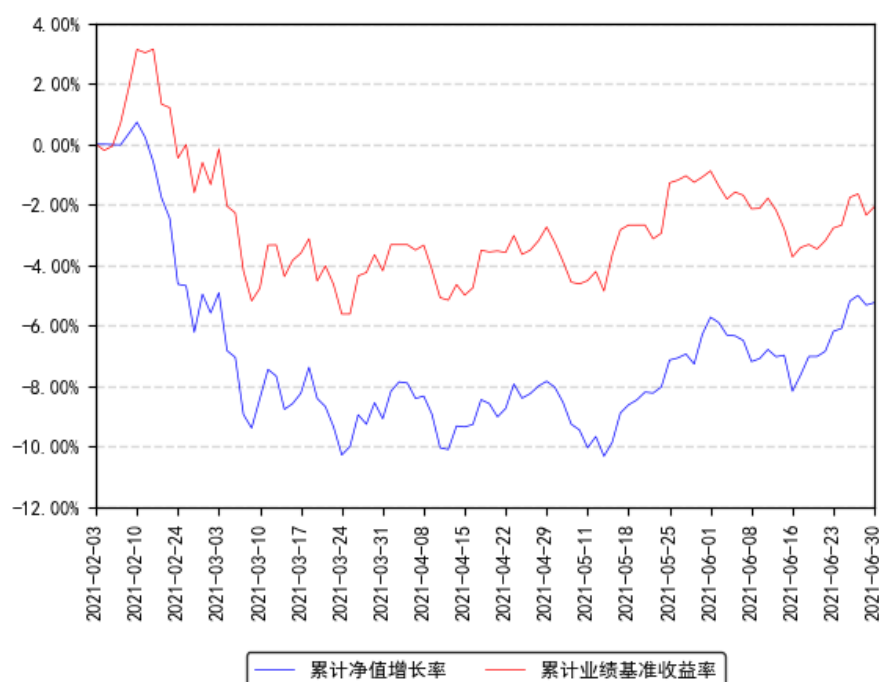
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去一个月	1.12%	0.52%	-0.99%	0.46%	2.11%	0.06%
过去三个月	4.22%	0.55%	2.21%	0.54%	2.01%	0.01%
自基金合同 生效起至今	-5.24%	0.72%	-2.06%	0.74%	-3.18%	-0.02%

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
过去一个月	1.08%	0.52%	-0.99%	0.46%	2.07%	0.06%
过去三个月	4.07%	0.55%	2.21%	0.54%	1.86%	0.01%
自基金合同 生效起至今	-5.46%	0.72%	-2.06%	0.74%	-3.40%	-0.02%

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



注：本基金合同于 2021 年 2 月 3 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，截至报告期末基金尚未完成建仓。

§ 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。2019 年 7 月，根据南方基金管理股份有限公司股东大会决议，并经中国证监会核准，本公司原股东及新增股东共同认购了本公司新增的注册资本，认购完成后注册资本为 36172 万元人民币。目前股权结构为：华泰证券股份有限公司 41.16%、深圳市投资控股有限公司 27.44%、厦门国际信托有限公司 13.72%、兴业证券股份有限公司 9.15%、厦门合泽吉企业管理合伙企业(有限合伙) 2.10%、厦门合泽祥企业管理合伙企业(有限合伙) 2.12%、厦门合泽益企业管理合伙企业(有限合伙) 2.11%、厦门合泽盈企业管理合伙企业(有限合伙) 2.20%。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。

截至本报告期末，南方基金管理股份有限公司(不含子公司)管理资产规模超过 1.4 万亿元，旗下管理 245 只开放式基金，多个全国社保、基本养老保险、企业年金、职业年金和专户组合。

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 (助理) 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	-	23 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，现任南方基金副总裁兼首席投资官(权益)、资产配置委员会主席、境内权益投资决策委员会主席、国际投资决策委员会主席。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。
--	--	--	--	--	--

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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.1.3 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	3	22,896,800,239.31	2004 年 7 月 23 日
	私募资产管理计划	-	-	-
	其他组合	1	40,670,799,569.79	2018 年 8 月 24 日
	合计	4	63,567,599,809.10	-

4.2 管理人对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最大利益。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 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，未出现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% 的情况。

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

今年上半年，A 股以及港股市场在春节前后呈现出截然不同的两种走势。春节前，市场流动性充裕，情绪高涨，即使过去两年市场整体估值水平大幅抬升，优质核心资产的估值水平仍然进一步被拔高。春节之后，A 股以及港股市场出现了不同程度的快速回调。主要原因是市场中部分优质资产的估值水平在无风险收益率水平不断上升的环境下，需要更高的预期收益率作为补偿。显然，过去两年这类资产由于自身的强劲的基本面以及相对宽松的流动性获得了较大的涨幅，所以出现了海外成熟有效市场中经常出现的资产的重定价。然而市场在经历回调之后，阻断了春节前上涨的势能，市场整体表现较为疲软。市场主要呈现出四个特点：（1）市场整体处于横向震荡走势；（2）行业之间，风格之间轮动速度较快；（3）优质赛道头部公司的估值水平进一步上行空间有限，而赛道中二线，三线公司的估值更具性价比，结合较为扎实的基本面以及公司自身的进步速度，今年以来都获得了非常好的表现。例如，今年白酒，体育服饰以及物业管理等行业都呈现出上述特点。（4）部分核心资产在经历回调之后尽管估值水平较高，但仍然回到了前期的高点。前两个现象背后的原因是市场中投资者对于“多与空”以及“成长与价值”仍然存在较大的分歧，因此呈现出我们所观察到的“博弈”现象。当然，上述四个特点背后具备一个共性原因：投资者预期市场中流动性将出现边际收紧的趋势，市场出现“性价比具备吸引力的资产稀缺”以及“市场对高估值公司业绩容错率较低”的现象。

在这些现象中，我们需要重点分析和讨论的是为什么部分核心资产在经历回调之后尽管自身估值水平较高，仍然能回到了前期股价的高点。这一类资产以医药中的半导体 CRO/CDMO，新能源以及医美为代表。而另一些过去曾经也被大家认为是核心优质资产在股价经历了回调之后，股价却没有回到市场前期高点。这一类资产主要以食品饮料等必选消费品为代表。市场的焦点话题也从“茅指数”转向了“宁资产”。讨论这个问题的原因是

需要我们去理清市场中目前运行的底层逻辑市场什么，以及对后市形成比较清晰的观点。造成核心资产表现分化的主要原因在于自由现金流折现模型（DCF 模型）中“分子（公司业绩）是否足够强劲”，开篇我们提到今年首要需要面对的宏观环境是无风险收益率的上行后，带来的“分母（折现率）的上行对公司估值形成的压力”。显然，能够抵抗无风险收益率上行需要依靠更加强劲的公司业绩。同时，这也并非是简单的数学问题。不同的宏观环境对公司的基本面影响并不一样，对于半导体，医药 CRO，新能源产业链以及医美等行业的共同点是行业渗透率仍然存在提升空间，公司业绩增长非常强劲，可以消化无风险收益率上行之后对公司估值产生的短期压制。而以食品饮料为主的必选消费品，甚至以大家电为代表的可选消费品由于渗透率相对饱和，优质公司的增速常年维持在 10%左右，进一步上行的空间有限。因此，只能被动接受消化估值，在股价回调之后无法出现明显的反弹。同时，我们还需要关注基本面的变化，在通胀上行的环境中，原材料成本上行，海运费用上行会对消费品公司的毛利率带来一定的压力。我们知道绝大部分消费品公司需要通过”营销杠杆“来撬动更高的收入增速。因此，当原材料成本上升之后，营销费用的减少反而会使得终端的动销水平出现一定的压力。同样，反观去年的市场，不少消费品受益于疫情带来的线上增量，消费者居家产生主动消费使得不少公司即使不投入营销费用收入都能出现大幅上行形成了高基数效应。因此，我们理清核心资产分化的逻辑之后，其实可以更加清楚的看到市场并非没有投资的主线，底层逻辑其实是非常清晰和有效，即是“公司基本面“与无风险收益率”赛跑。

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 0.9476 元，报告期内，份额净值增长率为-5.24%，同期业绩基准增长率为-2.06%；本基金 C 份额净值为 0.9454 元，报告期内，份额净值增长率为-5.46%，同期业绩基准增长率为-2.06%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，我们对 A 股以及港股市场长期表现依然较为乐观，同时认为真正的长期主义就是乐观主义，对时代背景的乐观，对中国高质量发展的乐观，对企业家精神的乐观以及对 85-90 年代婴儿潮带来的工程师，科学家红利的乐观。我们认为全球成长动能最优质的资产目前主要集中在中国和美国两个地区。同样，我们还需要思考的问题是新冠疫情之后影响的不仅仅是供需曲线，也不仅仅是供应链的重构，同时也对金融市场产生了深远的影响。我们需要关注到在去年新冠疫情期间，美国释放的货币量增速为 1945 年二战以来最快的增速水平。因此，全球如何消化这部分货币将成为未来很长一段时间以来全球市场的主题。我们相信除了用于实物消费之外，这部分流动性一定需要通过高质量成长型的公司来承载。因此，尽管权益市场短期存在一定的波动，但我们始终相信符合中国时代发展背

景的高质量成长公司在自身快速发展进步的过程中将为股东带来丰厚的回报。而对今年下半年市场宏观环境，我们相对谨慎，认为大概率呈现出横向震荡，结构性机会。目前，在宏观层面上我们主要关注三方面因素（1）M1，M2 的增速以及两者剪刀差的表现；（2）PPI 上行对 CPI 传导的情况；（3）外部流动性收紧对人民币汇率产生的影响；2021 年客观来说我们不认为今年市场能够轻松获得过往两年一样较高的收益率水平。在面对优质资产处于较高估值水平的环境下，投资者对于行业和公司分歧本质是对于预期收益率的分歧。因此，正如年初至今市场表现的一样，今年市场走势会呈现出较大的波动，对投资者的忍耐力提出了较高的要求，在当前的市场环境中也需要通过组合中不同部分的再平衡来获得更加平稳的收益。

同时，在目前这样的市场环境中，A 股和港股不少优质的核心资产仅仅是由于短期成长的景气度“不足”或者受到监管政策的影响，就惨遭“投资者”的抛弃，而转向追逐短期景气赛道。从历史的经验看，即使根基再稳固，养料再充分，树也不会涨到天上去。我们相信市场短期是投票器，长期是称重器。短期的风格波动也许并不重要，但如果这种变化是中长期的，就非常值得重视。传统的护城河，竞争壁垒，终局思维等投资框架依然具有合理性，但需要结合当前的现实来洞察行业的变化。科学技术的创新，商业模式的迭代，传统企业的数字化转型，科学家/工程师红利，Z 世代需求的变化以及资本的助力使得很多传统领域发生翻天覆地变化的同时创造了新的行业。比如，在消费行业，传统消费品由于先发优势和供给稀缺拥有无比强大的渠道优势。然而，这些年我们发现新的品牌借助电商，私域等渠道如雨后春笋拔地而起。本质上，正如上文所提到的，消费品的护城河正在发生变化。借助互联网，短视频等多种渠道方式，消费者享受到了“消费平权”，产品主义深入人心。越来越多的头部企业开始进行 DTC（Direct to Customer（直面消费者））转型，我们认为这里的 D 更多的指的是 Design（设计），Data（数据），Delivery（配送）等基础设施的成熟使得消费者获益。我们更愿意洞察这些变化，找到真正具备核心竞争力的这些公司。

在组合后续的操作层面上，我们仍然会精挑细选估值与公司基本面以及竞争壁垒相匹配的公司买入并长期持有。作为成长股的基金经理，尽管我们对于高估值的优质公司具备一定的估值容忍度。但当面对市盈率超过 100 倍的公司的时候，我们仍然会扪心自问这类资产是否值这样的对价？因此，在基础假设判断下半年市场呈现横向震荡走势的背景下，我们对于目前相对景气但是生意模式欠佳的行业仍然采取不跟随。当前，在市场中我们认为投资主要围绕两条主线：（1）估值恢复到合理位置的核心资产，这个是组合中的基本盘；（2）研究进一步拓展和下沉至优质赛道上快速进步具备强大竞争能力的中小市值公司。

本基金管理人坚持勤勉尽职的工作态度，坚持质量成长的投资策略，不断完善自身的投资决策的正确率，在控制基金净值回撤的基础上，力求为投资者创造长期持续稳健的回报。

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，组成人员包括副总经理、督察长、权益研究部总经理、指数投资部总经理、现金投资部总经理、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

根据本基金基金合同约定，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案详见届时基金管理人发布的公告，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为同一类别基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，而 C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同。本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，本报告期本基金未有分配事项。

4.8 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 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

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为；基金管理人在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认真复核了本中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 中期财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：南方兴润价值一年持有期混合型证券投资基金

报告截止日：2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2021 年 6 月 30 日
资产：		
银行存款	6.4.7.1	2,028,101,642.52
结算备付金		-
存出保证金		-
交易性金融资产	6.4.7.2	9,323,000,844.65
其中：股票投资		6,851,370,844.65
基金投资		-
债券投资		2,471,630,000.00
资产支持证券投资		-

贵金属投资		-
衍生金融资产	6.4.7.3	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	2,900,000,000.00
应收证券清算款		-
应收利息	6.4.7.5	22,738,511.86
应收股利		3,207,546.13
应收申购款		194,002.67
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	-
资产总计		14,277,242,547.83
负债和所有者权益	附注号	本期末 2021 年 6 月 30 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		-
应付证券清算款		116,221,719.89
应付赎回款		-
应付管理人报酬		17,196,341.32
应付托管费		2,866,056.89
应付销售服务费		1,461,177.21
应付交易费用	6.4.7.7	8,300.00
应交税费		83,123.48
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.8	66,867.88
负债合计		137,903,586.67
所有者权益：		
实收基金	6.4.7.9	14,928,195,954.76
未分配利润	6.4.7.10	-788,856,993.60
所有者权益合计		14,139,338,961.16
负债和所有者权益总计		14,277,242,547.83

注：报告截止日 2021 年 6 月 30 日，南方兴润价值一年持有混合 A 份额净值 0.9476 元，基金份额总额 11,751,687,401.42 份；南方兴润价值一年持有混合 C 份额净值 0.9454 元，基金份额总额 3,176,508,553.34 份；总份额合计 14,928,195,954.76 份。

6.2 利润表

会计主体：南方兴润价值一年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2021 年 2 月 3 日(基金合同生效日)至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2021 年 2 月 3 日（基金合同生效日）至 2021 年 6 月 30 日
一、收入		-668,076,885.80
1. 利息收入		33,684,718.25
其中：存款利息收入	6.4.7.11	9,338,577.87
债券利息收入		12,932,999.05
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		11,413,141.33
其他利息收入		-
证券出借利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-259,448,260.99
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-285,569,181.59
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	-39,654.79
资产支持证券投资收益	6.4.7.14	-
贵金属投资收益	6.4.7.15	-
衍生工具收益	6.4.7.16	-
股利收益	6.4.7.17	26,160,575.39
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	-442,313,343.06

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. 19	-
减：二、费用		115,860,210.79
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	83,945,566.51
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	13,990,927.73
3. 销售服务费	6. 4. 10. 2. 3	7,138,951.64
4. 交易费用	6. 4. 7. 20	10,688,956.25
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		22,633.56
7. 其他费用	6. 4. 7. 21	73,175.10
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-783,937,096.59
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-783,937,096.59

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方兴润价值一年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2021 年 2 月 3 日（基金合同生效日）至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 2 月 3 日（基金合同生效日）至 2021 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	14,869,051,432.37	-	14,869,051,432.37
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-783,937,096.59	-783,937,096.59
三、本期基金份额交易产生的基金净值变	59,144,522.39	-4,919,897.01	54,224,625.38

动数（净值减少以 “—”号填列）			
其中：1. 基金申购款	59,144,522.39	-4,919,897.01	54,224,625.38
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额 持有人分配利润产生 的基金净值变动（净 值减少以“—”号填 列）	-	-	-
五、期末所有者权益 （基金净值）	14,928,195,954.76	-788,856,993.60	14,139,338,961.16

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 _____ 徐超 _____ 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

南方兴润价值一年持有期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[2020]3712号《关于准予南方兴润价值一年持有期混合型证券投资基金注册的批复》注册，由南方基金管理股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方兴润价值一年持有期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 14,869,051,432.37 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(2021)第 0149 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《南方兴润价值一年持有期混合型证券投资基金基金合同》于 2021 年 2 月 3 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 14,869,051,432.37 份基金份额，无认购资金利息折合基金份额。本基金的基金管理人为南方基金管理股份有限公司，基金托管人为兴业银行股份有限公司。

本基金每份基金份额的锁定期指从基金合同生效日或基金份额申购申请日起，至基金合同生效日或基金份额申购申请日一年后的年度对日的前一日。在锁定期内，基金份额持有人不能提出赎回申请，锁定期届满后的下一个工作日起可以提出赎回申请。

本基金根据认购/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。在投资人认购/申购时收取前端认购/申购费用，但不从本类别基金资产净值中计提销售服务费的基金份额，称为 A 类基金份额；从本类别基金资产净值中计提销售服务费而不收取认购/申购费用的基金份额，称为 C 类基金份额。本基金 A 类、C 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金 A 类、C 类基金份额将分别计算基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方兴润价值一年持有期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(包括主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票以及存托凭证)、内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票(简称“港股通股票”)、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、公开发行的次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、可转换债券、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、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、股指期货、国债期货、股票期权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如下：本基金股票(含存托凭证)投资占基金资产的比例范围为 30%-80%(其中港股通股票投资比例不得超过股票资产的 50%)。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约、股票期权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×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%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《南方兴润价值一年持有期混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2021 年 2 月 3 日(基金合同生效日)至 2021 年 6 月 30 日止期间的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 2021 年 6 月 30 日的财务状况以及 2021 年 2 月 3 日(基金合同生效日)至 2021 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2021 年 2 月 3 日(基金合同生效日)至 2021 年 6 月 30 日。

6.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项, 包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时, 按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 取得时发生的相关交易费用

计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者（3）该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

（1）存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

（2）当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

6.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

6.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

6.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

（1）对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基

金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

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

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、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》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会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[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》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同

业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会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》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对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，股票的股息、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) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%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。

对基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。基金通过沪港通或深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日
活期存款	1,212,291,839.91
定期存款	-
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	815,809,802.61
合计	2,028,101,642.52

注：本基金持有的其他存款均为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	7,296,548,204.15	6,851,370,844.65	-445,177,359.50
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	2,468,765,983.56	2,864,016.44
	合计	2,468,765,983.56	2,864,016.44
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	9,765,314,187.71	9,323,000,844.65	-442,313,343.06

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融工具。

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

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	2,900,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	2,900,000,000.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	219,139.99
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	22,374,437.26
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	144,934.61
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	-
合计	22,738,511.86

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	8,300.00
合计	8,300.00

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-

应付证券出借违约金	-
预提费用	66,867.88
合计	66,867.88

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

南方兴润价值一年持有混合 A		
项目	本期 2021 年 2 月 3 日（基金合同生效日）至 2021 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	11,704,724,143.34	11,704,724,143.34
本期申购	46,963,258.08	46,963,258.08
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
基金拆分/份额折算前	-	-
基金份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	11,751,687,401.42	11,751,687,401.42

南方兴润价值一年持有混合 C		
项目	本期 2021 年 2 月 3 日（基金合同生效日）至 2021 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	3,164,327,289.03	3,164,327,289.03
本期申购	12,181,264.31	12,181,264.31
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
基金拆分/份额折算前	-	-
基金份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	3,176,508,553.34	3,176,508,553.34

注：本期申购含红利再投、转换入份（金）额，本期赎回含转换出份（金）额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

南方兴润价值一年持有混合 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-263,404,834.62	-347,979,018.25	-611,383,852.87
本期基金份额交易产生的变动数	-242,138.02	-3,652,064.76	-3,894,202.78
其中：基金申购款	-242,138.02	-3,652,064.76	-3,894,202.78
基金赎回款	-	-	-

本期已分配利润	-	-	-
本期末	-263,646,972.64	-351,631,083.01	-615,278,055.65

南方兴润价值一年持有混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-78,218,918.91	-94,334,324.81	-172,553,243.72
本期基金份额交易产生的变动数	-74,426.21	-951,268.02	-1,025,694.23
其中：基金申购款	-74,426.21	-951,268.02	-1,025,694.23
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-78,293,345.12	-95,285,592.83	-173,578,937.95

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 2 月 3 日（基金合同生效日）至 2021 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	9,338,577.87
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	-
其他	-
合计	9,338,577.87

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 2 月 3 日（基金合同生效日）至 2021 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	1,181,713,792.41
减：卖出股票成本总额	1,467,282,974.00
买卖股票差价收入	-285,569,181.59

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 2 月 3 日（基金合同生效日）至 2021 年 6 月 30 日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	100,594,246.57
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	100,039,654.79
减：应收利息总额	594,246.57
买卖债券差价收入	-39,654.79

6.4.7.14 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.15 贵金属投资收益

本基金本报告期内无买卖贵金属差价收入。

6.4.7.16 衍生工具收益

6.4.7.16.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内无衍生工具买卖权证差价收入。

6.4.7.16.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内无衍生工具其他投资收益。

6.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 2 月 3 日（基金合同生效日）至 2021 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	26,160,575.39
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	26,160,575.39

6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2021 年 2 月 3 日（基金合同生效日）至 2021 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	-442,313,343.06
——股票投资	-445,177,359.50
——债券投资	2,864,016.44
——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	-442,313,343.06

6.4.7.19 其他收入

本基金本报告期内无其他收入。

6.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 2 月 3 日（基金合同生效日）至 2021 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	10,680,656.25
银行间市场交易费用	8,300.00
合计	10,688,956.25

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 2 月 3 日（基金合同生效日）至 2021 年 6 月 30 日
审计费用	66,867.88
信息披露费	-
证券出借违约金	-
账户维护费	1,500.00
银行费用	3,607.22
其他	1,200.00
合计	73,175.10

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**

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系**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**

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

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
兴业银行股份有限公司(“兴业银行”)	基金托管人、基金销售机构
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
华泰联合证券有限责任公司(“华泰联合证券”)	基金管理人的股东华泰证券控制的公司

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 2021 年 2 月 3 日（基金合同生效日）至 2021 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
兴业证券	9,794,187,341.02	100.00%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021 年 2 月 3 日（基金合同生效日）至 2021 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
兴业证券	5,533,990.42	100.00%	-	-

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

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 2021 年 2 月 3 日（基金合同生效日）至 2021 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	83,945,566.51
其中：支付销售机构的客户维护费	39,532,850.30

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 1.50% 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 × 1.50% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 2 月 3 日（基金合同生效日）至 2021 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	13,990,927.73

注：支付基金托管人兴业银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 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 × 0.25% / 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 2021 年 2 月 3 日(基金合同生效日)至 2021 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	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	合计
南方基金	-	48,484.12	48,484.12
兴业银行	-	6,306,501.80	6,306,501.80
兴业证券	-	783,965.72	783,965.72
合计	-	7,138,951.64	7,138,951.64

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 0.60% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给南方基金，再由南方基金计算并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 X 0.60%/ 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

本基金本报告期内无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

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

本基金本报告期内无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。

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

本基金本报告期内无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。

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 2021 年 2 月 3 日（基金合同生效日）至 2021 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
兴业银行-银行存款	1,212,291,839.91	2,435,032.51
兴业银行-券商保证金	815,809,802.61	6,903,545.36

注：本基金的银行存款由基金托管人兴业银行股份有限公司保管，按约定利率计息。

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 2021 年 2 月 3 日（基金合同生效日）至 2021 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
华泰联合证券	605499	东鹏饮料	网下申购	632	29,242.64
华泰联合证券	688097	博众精工	网下申购	3,983	44,888.41
华泰联合证券	688161	威高骨科	网下申购	3,069	111,159.18
华泰联合证券	688260	昀冢科技	网下申购	2,990	28,793.70
华泰联合证券	688613	奥精医疗	网下申购	2,617	42,997.31

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2021 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	可流通日	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
002294	信立泰	2021 年 6 月 22 日	2021 年 12 月 24 日	非公开发行锁定期	28.37	30.82	3,524,849	99,999,966.13	108,635,846.18	-

300762	上海瀚讯	2021 年 6 月 3 日	2021 年 11 月 15 日	锁定期 转增	-	26.66	923,077	-	24,609,232. 82	-
300762	上海瀚讯	2021 年 4 月 29 日	2021 年 11 月 15 日	非公开发 行锁 定期	32.50	26.66	1,538,46 2	50,000,015. 00	41,015,396. 92	-
300998	宁波方正	2021 年 5 月 25 日	2021 年 12 月 2 日	创业板 新股锁 定期	6.02	21.32	201	1,210.02	4,285.32	-
301007	德迈仕	2021 年 6 月 4 日	2021 年 12 月 16 日	创业板 新股锁 定期	5.29	14.44	303	1,602.87	4,375.32	-
301010	晶雪节能	2021 年 6 月 9 日	2021 年 12 月 20 日	创业板 新股锁 定期	7.83	17.61	218	1,706.94	3,838.98	-
301013	利和兴	2021 年 6 月 21 日	2021 年 12 月 29 日	创业板 新股锁 定期	8.72	27.11	471	4,107.12	12,768.81	-
301015	百洋医药	2021 年 6 月 22 日	2021 年 12 月 30 日	创业板 新股锁 定期	7.64	38.83	462	3,529.68	17,939.46	-
301021	英诺激光	2021 年 6 月 28 日	2021 年 7 月 6 日	新股未 上市	9.46	9.46	2,899	27,424.54	27,424.54	-
605162	新中港	2021 年 6 月 29 日	2021 年 7 月 7 日	新股未 上市	6.07	6.07	1,377	8,358.39	8,358.39	-
688087	英科再生	2021 年 6 月 30 日	2021 年 7 月 9 日	新股未 上市	21.96	21.96	2,469	54,219.24	54,219.24	-
688226	威腾电气	2021 年 6 月 28 日	2021 年 7 月 7 日	新股未 上市	6.42	6.42	2,693	17,289.06	17,289.06	-
688319	欧林生物	2021 年 5 月 31 日	2021 年 12 月 8 日	科创板 新股锁 定期	9.88	27.34	3,412	33,710.56	93,284.08	-
688383	新益昌	2021 年 4 月 21 日	2021 年 10 月 28 日	科创板 新股锁 定期	19.58	106.2 4	2,701	52,885.58	286,954.24	-
688700	东威科技	2021 年 6 月 7 日	2021 年 12 月 15 日	科创板 新股锁 定期	9.41	38.46	3,049	28,691.09	117,264.54	-

6.4.12.1.2 受限证券类别：债券

证券代码	证券名称	成功认	可流通	流通受	认购	期末	数量（单	期末成本	期末估值	备注
------	------	-----	-----	-----	----	----	------	------	------	----

		购日	日	限类型	价格	估值 单价	位：张)	总额	总额	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

注：1、根据中国证监会《上市公司证券发行管理办法》、《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》以及《上市公司非公开发行股票实施细则》，本基金作为特定投资者所认购的 2020 年 2 月 14 日前发行完毕的非公开发行股票，自发行结束之日起 12 个月内不得转让。根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《深圳/上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》，本基金持有的上市公司非公开发行股票，采取集中竞价交易方式的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的 1%，且自股份解除限售之日起 12 个月内，通过集中竞价交易减持的数量不得超过本基金持有该次非公开发行股票数量的 50%；采取大宗交易方式的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的 2%。本基金通过大宗交易方式受让的原上市公司大股东减持或者特定股东减持的股份，在受让后 6 个月内，不得转让所受让的股份。

根据中国证监会《关于修改〈上市公司证券发行管理办法〉的决定》、《关于修改〈创业板上市公司证券发行管理暂行办法〉的决定》以及《关于修改〈上市公司非公开发行股票实施细则〉的决定》，本基金所认购的 2020 年 2 月 14 日(含)后发行完毕的非公开发行股票，自发行结束之日起 6 个月内不得转让。此外，本基金减持上述非公开发行股票不适用《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《深圳/上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的有关规定。

2、根据《上海证券交易所科创板股票公开发行自律委员会促进科创板初期企业平稳发行行业倡导建议》，本基金获配的科创板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期限为自发行人股票上市之日起 6 个月。根据《上海证券交易所科创板上市公司股东以向特定机构投资者询价转让和配售方式减持股份实施细则》，基金通过询价转让受让的股份，在受让后 6 个月内不得转让。

3、根据《深圳证券交易所创业板首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》，发行人和主承销商可以采用摇号限售方式或比例限售方式，安排基金通过网下发行获配的部分创业板股票设置不低于 6 个月的限售期。

4、基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的新股或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

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

本基金是混合型基金，其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。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约责任，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兴业银行，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，违约风险可能性很小；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资产净值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于锁定期届满后可随时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自基金合同生效日满一年起每日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 2021 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部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(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此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，如根据基金合同的规定，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得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 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，确保每日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 2021 年 6 月 30 日，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，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逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，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。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、债券投资及买入返售金融资产等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2021 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	2,028,101,64 2.52	-	-	-	2,028,101,64 2.52
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融 资产	2,471,630,00 0.00	-	-	6,851,370,84 4.65	9,323,000,84 4.65
买入返售金 融资产	2,900,000,00 0.00	-	-	-	2,900,000,00 0.00
应收利息	-	-	-	22,738,511.86	22,738,511.86
应收股利	-	-	-	3,207,546.13	3,207,546.13
应收申购款	-	-	-	194,002.67	194,002.67
应收证券清 算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	7,399,731,64 2.52	-	-	6,877,510,90 5.31	14,277,242,5 47.83
负债					
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人 报酬	-	-	-	17,196,341.3 2	17,196,341.3 2
应付托管费	-	-	-	2,866,056.89	2,866,056.89
应付证券清 算款	-	-	-	116,221,719.8 9	116,221,719.8 9
卖出回购金 融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服 务费	-	-	-	1,461,177.21	1,461,177.21
应付交易费 用	-	-	-	8,300.00	8,300.00
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	83,123.48	83,123.48

其他负债	-	-	-	66,867.88	66,867.88
负债总计	-	-	-	137,903,586.67	137,903,586.67
利率敏感度缺口	7,399,731,642.52	-	-	6,739,607,318.64	14,139,338,961.16

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（2021 年 6 月 30 日）
	1.市场利率平行上升 25 个基点	-1,871,359.11
	2.市场利率平行下降 25 个基点	1,878,062.54

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。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日					
	美元折合人民币	港币折合人民币	欧元折合人民币	日元折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产						
交易性金融资产	-	3,138,447,473.43	-	-	-	3,138,447,473.43
资产合计	-	3,138,447,473.43	-	-	-	3,138,447,473.43
以外币计价的负债						
负债合计	-	-	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净	-	3,138,447,473.43	-	-	-	3,138,447,473.43

额						
---	--	--	--	--	--	--

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇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（2021 年 6 月 30 日）
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	156,922,373.67
	2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-156,922,373.67

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汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，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。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金股票(含存托凭证)投资占基金资产的比例范围为 30%-80%(其中港股通股票投资比例不得超过股票资产的 50%)。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，包括 VaR(Value at Risk)指标等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 2021 年 6 月 30 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产-股票投资	6,851,370,844.65	48.46
交易性金融资产-基金投资	-	-
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	6,851,370,844.65	48.46

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（2021 年 6 月 30 日）
	1. 沪深 300 上升 5%	311,675,076.99
	2. 沪深 300 下降 5%	-311,675,076.99

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内无需要说明有助于理解和分析会计报表的其他事项。

§ 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（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	6,851,370,844.65	47.99
	其中：股票	6,851,370,844.65	47.99
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,471,630,000.00	17.31
	其中：债券	2,471,630,000.00	17.31
	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	2,900,000,000.00	20.31
	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	2,028,101,642.52	14.21
8	其他资产	26,140,060.66	0.18
9	合计	14,277,242,547.83	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 3,138,447,473.43 元，占基金资产净值比例 22.20%。

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

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	59,250,000.00	0.42
C	制造业	3,102,484,770.40	21.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,020.39	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	242,828,134.95	1.72
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	-	-
J	金融业	339,300.00	0.00
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	308,008,145.48	2.18
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	3,712,923,371.22	26.26

7.2.2 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	0.00	0.00
材料	0.00	0.00
工业	105,611,795.60	0.75
非必需消费	926,616,819.13	6.55
必需消费品	185,501,527.14	1.31
医疗保健	200,527,910.08	1.42
金融	0.00	0.00
科技	431,141,436.56	3.05
通讯	806,306,688.12	5.70
公用事业	0.00	0.00
房地产	482,741,296.80	3.41
政府	0.00	0.00
合计	3,138,447,473.43	22.20

注：以上分类采用彭博行业分类标准（BICS）。

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

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	00700	腾讯控股	1,631,000	792,559,528.32	5.61
2	002460	赣锋锂业	4,566,214	552,922,853.26	3.91
3	03690	美团-W	1,603,700	427,543,905.40	3.02
4	688036	传音控股	1,651,813	346,054,823.50	2.45
5	600519	贵州茅台	164,907	339,164,226.90	2.40
6	02020	安踏体育	2,200,000	334,629,292.80	2.37
7	603259	药明康德	1,966,972	308,008,145.48	2.18
8	02382	舜宇光学科 技	1,451,300	296,344,476.56	2.10
9	000858	五 粮 液	985,794	293,658,174.66	2.08
10	06098	碧桂园服务	3,821,000	266,749,787.35	1.89
11	600031	三一重工	7,994,412	232,397,556.84	1.64
12	02269	药明生物	1,664,000	197,025,893.38	1.39
13	603517	绝味食品	2,300,131	193,878,041.99	1.37
14	600436	片 仔 癯	389,816	174,754,512.80	1.24
15	02313	申洲国际	1,007,800	164,443,620.93	1.16
16	000062	深圳华强	8,956,887	151,460,959.17	1.07
17	002594	比 亚 迪	582,605	146,233,855.00	1.03
18	00873	世茂服务	6,483,000	144,838,959.08	1.02
19	002648	卫星石化	3,648,373	142,979,737.87	1.01
20	01810	小米集团-W	6,000,000	134,796,960.00	0.95
21	002984	森 麒 麟	3,596,073	131,076,860.85	0.93
22	300595	欧普康视	1,117,698	115,737,627.90	0.82
23	002294	信 立 泰	3,524,849	108,635,846.18	0.77
24	00586	海螺创业	3,881,500	105,611,795.60	0.75
25	002415	海康威视	1,500,000	96,750,000.00	0.68
26	06186	中国飞鹤	6,822,000	95,137,297.98	0.67
27	300464	星徽股份	7,721,700	91,116,060.00	0.64
28	000938	紫光股份	3,077,888	67,344,189.44	0.48
29	300762	上海瀚讯	2,461,539	65,624,629.74	0.46
30	601225	陕西煤业	5,000,000	59,250,000.00	0.42
31	300463	迈克生物	999,911	42,086,253.99	0.30
32	00960	龙湖集团	984,500	35,634,450.06	0.25
33	01995	永升生活服 务	2,214,000	35,518,100.31	0.25
34	01579	颐海国际	768,000	33,325,802.50	0.24
35	06618	京东健康	350,000	32,413,676.40	0.23
36	300866	安克创新	169,305	28,353,508.35	0.20
37	09633	农夫山泉	759,800	24,624,750.26	0.17
38	002371	北方华创	84,765	23,512,115.70	0.17
39	01896	猫眼娱乐	1,352,000	13,747,159.80	0.10

40	02500	启明医疗-B	65,000	3,502,016.70	0.02
41	000001	平安银行	15,000	339,300.00	0.00
42	688161	威高骨科	3,069	325,467.45	0.00
43	688383	新 益 昌	2,701	286,954.24	0.00
44	301015	百洋医药	4,614	251,115.78	0.00
45	688601	力 芯 微	1,174	216,133.40	0.00
46	301013	利 和 兴	4,704	168,966.51	0.00
47	688700	东威科技	3,049	117,264.54	0.00
48	688319	欧林生物	3,412	93,284.08	0.00
49	688087	英科再生	2,469	54,219.24	0.00
50	301021	英诺激光	2,899	27,424.54	0.00
51	688226	威腾电气	2,693	17,289.06	0.00
52	605162	新 中 港	1,377	8,358.39	0.00
53	301007	德 迈 仕	322	4,766.15	0.00
54	605011	杭州热电	525	4,662.00	0.00
55	300998	宁波方正	203	4,347.24	0.00
56	301010	晶雪节能	218	3,838.98	0.00

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。

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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例（%）
1	00700	腾讯控股	971,630,564.78	6.87
2	002460	赣锋锂业	600,337,460.49	4.25
3	600031	三一重工	598,050,764.71	4.23
4	03690	美团-W	583,854,251.95	4.13
5	600346	恒力石化	563,335,304.53	3.98
6	600519	贵州茅台	355,080,602.93	2.51
7	688036	传音控股	335,026,359.39	2.37
8	000858	五 粮 液	321,389,032.17	2.27
9	603799	华友钴业	299,867,933.49	2.12
10	603259	药明康德	299,284,059.21	2.12
11	02020	安踏体育	280,959,897.10	1.99
12	02382	舜宇光学科技	278,445,617.15	1.97
13	06098	碧桂园服务	255,876,166.99	1.81
14	603517	绝味食品	205,549,680.05	1.45
15	02269	药明生物	195,617,664.18	1.38
16	002648	卫星石化	161,726,490.19	1.14

17	01810	小米集团-W	157,588,151.01	1.11
18	002984	森麒麟	156,818,687.40	1.11
19	02313	申洲国际	150,452,818.20	1.06
20	002129	中环股份	148,838,141.73	1.05

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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例（%）
1	600346	恒力石化	325,070,140.21	2.30
2	603799	华友钴业	313,184,153.83	2.21
3	002129	中环股份	151,641,837.80	1.07
4	600031	三一重工	138,379,358.32	0.98
5	300595	欧普康视	64,191,594.06	0.45
6	600399	抚顺特钢	40,937,999.25	0.29
7	002648	卫星石化	37,936,351.40	0.27
8	01109	华润置地	30,279,191.08	0.21
9	06185	康希诺生物-B	29,923,835.72	0.21
10	01810	小米集团-W	22,415,887.25	0.16
11	06862	海底捞	16,238,108.69	0.11
12	000858	五粮液	4,608,655.00	0.03
13	02500	启明医疗-B	3,406,052.37	0.02
14	01896	猫眼娱乐	609,024.68	0.00
15	688076	诺泰生物	393,395.69	0.00
16	688276	百克生物	368,205.95	0.00
17	688613	奥精医疗	227,517.32	0.00
18	688269	凯立新材	222,982.08	0.00
19	688621	阳光诺和	181,115.80	0.00
20	301006	迈拓股份	162,284.92	0.00

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	8,763,831,178.15
卖出股票收入（成交）总额	1,181,713,792.41

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	-	-
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	1,402,110,000.00	9.92
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	1,069,520,000.00	7.56
9	其他	-	-
10	合计	2,471,630,000.00	17.48

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（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	112103009	21 农业银行 CD009	5,000,000	486,000,000.00	3.44
2	012101281	21 中石化 SCP005	4,000,000	400,480,000.00	2.83
3	112109003	21 浦发银行 CD003	4,000,000	389,040,000.00	2.75
4	012100725	21 中油股 SCP001	3,000,000	300,600,000.00	2.13
5	132100023	21 三峡 GN003	3,000,000	300,330,000.00	2.12

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

7.10.2 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。

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

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。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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

报告期内基金投资的前十名证券除 21 农业银行 CD009（证券代码 112103009）、腾讯控股（证券代码 00700）外其他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。

1、21 农业银行 CD009（证券代码 112103009）

处罚时间：2020 年 7 月 13 日 处罚依据：（一）向关系人发放信用贷款（二）批量处置不良资产未公告（三）批量处置不良资产未向监管部门报告等 处罚结果：罚款 5260.3 万元，罚没合计 5315.6 万元

2、腾讯控股（证券代码 00700）

腾讯控股有限公司在报告编制期前一年内受到处罚，于 2020 年 11 月 5 日因涉嫌发布虚假广告及使用绝对化广告用语，被深圳市南山市场监督管理局行政处罚 20 万元；2021 年 4 月 30 日市场监管总局公布腾讯控股两份未依法申报违法实施的经营者集中案行政处罚决定书。腾讯控股 2021 年 3 月 12 日公告称，因未依法申报违法实施的经营者集中，国家市场监督管理总局对公司罚款人民币 50 万元。

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。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	3,207,546.13
4	应收利息	22,738,511.86
5	应收申购款	194,002.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,140,060.66

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

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。

§ 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（户）	户均持有的基金份额	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
南方兴润价值一年持有混合 A	111,617	105,285.82	50,485,602.24	0.43%	11,701,201,799.18	99.57%
南方兴润	30,661	103,600.94	4,791,000.0	0.15%	3,171,717.5	99.85%

价值一年持有混合 C			0		53.34	
合计	142,278	104,922.73	55,276,602.24	0.37%	14,872,919,352.52	99.63%

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 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（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	南方兴润价值一年持有混合 A	4,453,544.99	0.0379%
	南方兴润价值一年持有混合 C	1,249,188.51	0.0393%
	合计	5,702,733.50	0.0382%

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）。

8.3 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	南方兴润价值一年持有混合 A	>100
	南方兴润价值一年持有混合 C	0
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	南方兴润价值一年持有混合 A	>100
	南方兴润价值一年持有混合 C	0
	合计	>100

§ 9 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
----	----------------	----------------

基金合同生效日(2021 年 2 月 3 日)基金份额总额	11,704,724,143.34	3,164,327,289.03
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	46,963,258.08	12,181,264.31
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-
本报告期期末基金份额总额	11,751,687,401.42	3,176,508,553.34

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期未召开基金份额持有人大会。

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

因南方基金管理股份有限公司（以下简称“公司”）董事长病逝缺位，根据相关法律法规和公司章程，公司董事会决定由公司总经理杨小松先生代为履行公司董事长职务。该决定自 2021 年 2 月 19 日起生效。

2021 年 5 月 19 日，公司副总经理常克川兼任首席信息官。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

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、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

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、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

本报告期内，基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用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	交易单元数量	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	
兴业证券	2	9,794,187,341.02	100.00%	5,533,990.42	100.00%	-

注：交易单元的选择标准和程序根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48 号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

A：选择标准

- 1、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- 2、公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- 3、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- 4、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

B：选择流程 公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比，并根据评比的结果选择席位：

- 1、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座；
- 2、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实，投资建议是否准确；
- 3、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

10.7.2 基金租用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
兴业证券	-	-	95,619,030,000.00	100.00%	-	-

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	南方兴润价值一年持有期混合型证券投资基金基金合同及招募说明书提示性公告	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2021-01-20
2	关于南方兴润价值一年持有期混合型证券投资基金募集期募集规模限制方案的公告	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2021-01-23
3	南方基金关于旗下电子直销平台部分基金相关调整的公告	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2021-01-23
4	关于南方兴润价值一年持有期混合型证券投资基金募集期提前结束募集的公告	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2021-02-01
5	关于南方兴润价值一年持有期混合型证券投资基金 2021 年非港股通交易日申购安排的公告	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2021-03-08
6	南方兴润价值一年持有期混合型证券投资基金开放日常申购、定投业务的公告	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2021-03-08
7	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公告	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2021-03-29
8	南方基金关于旗下部分基金增加东方财富证券为销售机构及开通相关业务的公告	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2021-03-31
9	南方基金管理股份有限公司关于旗下基金获配上海瀚讯（300762）非公开发行 A 股的公告	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2021-05-01
10	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	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2021-05-01
11	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	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2021-05-15
12	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	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2021-05-21
13	南方基金管理股份有限公司关于旗下基金获配信立泰（002294）非公开发行 A 股的公告	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2021-06-24
14	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	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2021-06-25

§ 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。

§ 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兴润价值一年持有期混合型证券投资基金的文件；
- 2、《南方兴润价值一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《南方兴润价值一年持有期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、《南方兴润价值一年持有期混合型证券投资基金 2021 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>