

南方高质量优选混合型证券投资基金 2022 年第 4 季度报告

2022 年 12 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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2023 年 1 月 20 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 1 月 18 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	南方高质量优选混合	
基金主代码	014946	
交易代码	014946	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 8 月 23 日	
报告期末基金份额总额	909,536,570.52 份	
投资目标	在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过专业化研究分析，力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	1、资产配置策略；2、股票投资策略；3、债券投资策略；4、金融衍生品投资策略；5、资产支持证券投资策略	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+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×30%	
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的收益低于股票型基金，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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方高质量优选混合 A	南方高质量优选混合 C
下属分级基金的交易代码	014946	014947

报告期末下属分级基金的份 额总额	808,005,998.61 份	101,530,571.91 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 10 月 1 日—2022 年 12 月 31 日）	
	南方高质量优选混合 A	南方高质量优选混合 C
1.本期已实现收益	2,669,491.90	228,285.44
2.本期利润	12,568,864.67	2,257,326.20
3.加权平均基金份额本期利 润	0.0142	0.0141
4.期末基金资产净值	812,159,804.08	101,834,169.46
5.期末基金份额净值	1.0051	1.0030

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

南方高质量优选混合 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	1.39%	0.27%	2.77%	0.94%	-1.38%	-0.67%
自基金合同 生效起至今	0.51%	0.23%	-3.54%	0.85%	4.05%	-0.62%

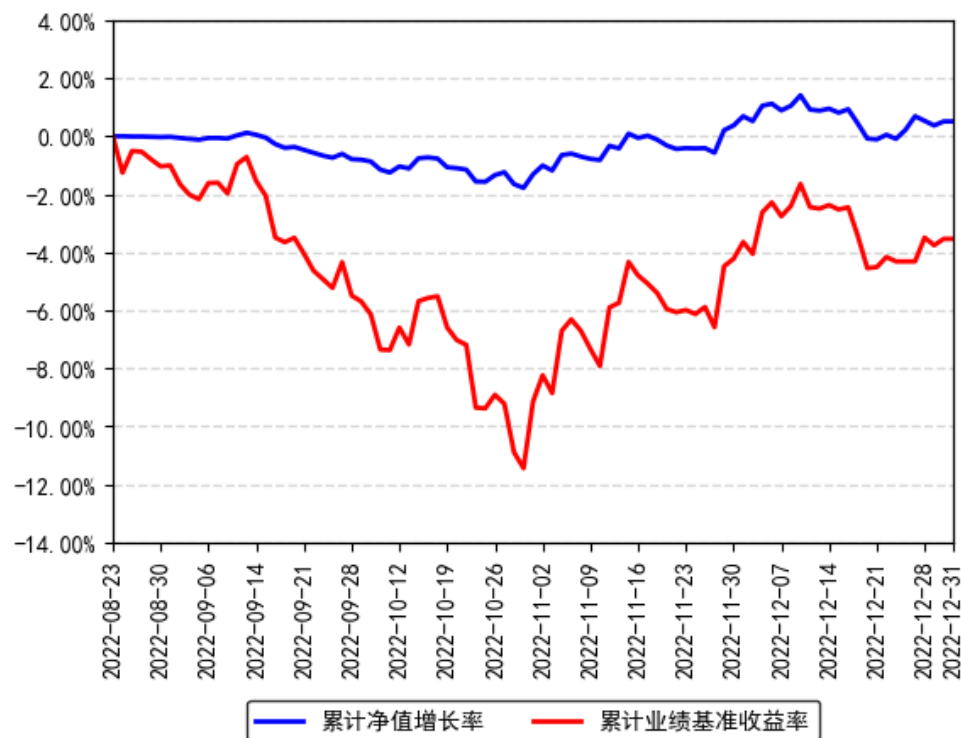
南方高质量优选混合 C

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	1.25%	0.28%	2.77%	0.94%	-1.52%	-0.66%
自基金合同 生效起至今	0.30%	0.23%	-3.54%	0.85%	3.84%	-0.62%

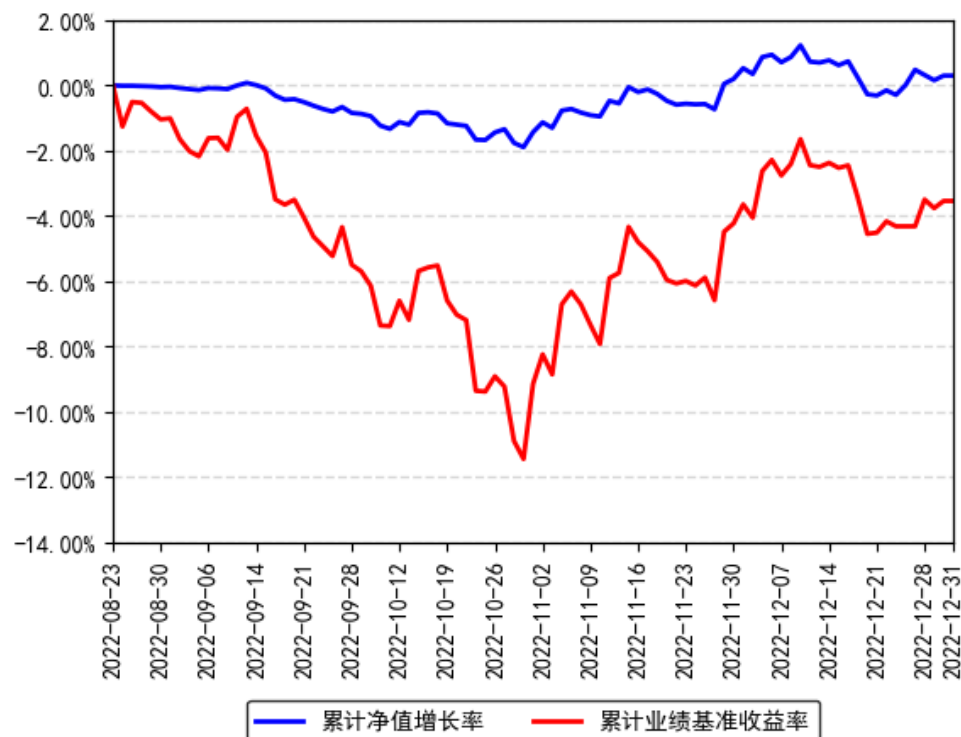
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较

基准收益率变动的比较

南方高质量优选混合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



南方高质量优选混合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 2022 年 8 月 23 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，截至报告期末建仓期尚未结束。

§ 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		
茅炜	本基金基金经理	2022 年 8 月 23 日	-	14 年	上海财经大学保险学学士，具有基金从业资格。曾任职于东方人寿保险公司及生命人寿保险公司，担任保险精算员，在国金证券研究所任职期间，担任保险及金融行业研究员。2009 年加入南方基金，历任研究部保险及金融行业研究员、研究部总监助理、副总监、执行总监、总监、权益研究部总经理，现任首席投资官（权益）兼权益投资部总经理、董事总经理、资产配置委员会主席、境内权益投资决策委员会主席；2012 年 10 月 12 日至 2016 年 1 月 26 日，兼任专户投资管理部投资经理；2018 年 2 月 2 日至 2020 年 2 月 7 日，任南方教育股票基金经理；2018 年 6 月 8 日至 2020 年 4 月 10 日，任南方医保基金经理；2016 年 2 月 3 日至 2020 年 5 月 15 日，任南方君选基金经理；2019 年 12 月 6 日至 2020 年 11 月 17 日，任南方消费基金经理；2019 年 3 月 29 日至 2020 年 11 月 20 日，任南方军工混合基金经理；2020 年 2 月 7 日至 2021 年 6 月 18 日，任南方高端装备基金经理；2020 年 11 月 17 日至 2021 年 6 月 18 日，任南方消费基金经理；2019 年 12 月 20 日至 2021 年 8 月 3 日，任南方配售基金经理；2020 年 7 月 28 日至 2021 年 10 月 15 日，任科创板基金基金经理；2019 年 5 月 6 日至 2022 年 1 月 27 日，任南方科技创新混合基金经理；2021 年 8 月 3 日至 2022 年 11 月 11 日，任南方优势产业混合基金经理；2021 年 9 月 7 日至 2022 年 11 月 11 日，任南方均衡优选一年持有期混合基金经理；2018 年 5 月 30 日至今，任南方君信混合基金经理；2019 年 6 月 19 日至今，任南方信息创新混合基金经理；2020 年 6 月 12 日至

					今，任南方成长先锋混合基金经理；2020 年 8 月 4 日至今，任南方景气驱动混合基金经理；2022 年 8 月 23 日至今，任南方高质量优选混合基金经理。
--	--	--	--	--	--

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。

4.2 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 8 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

整个 4 季度，宏观基本面相对弱势，前期主因疫情防控带来生产承压，后期主因疫情放开短期遭遇感染冲击，带来生产和需求双承压；但三季度压制市场的疫情防控和房地产调控政策均出现了大幅转向，在政策方面出现了先抑后扬的状态；海外，联储在高通胀和中期选举前持续保持鹰派，全球风险资产均呈现大幅调整。对于这个新成立的基金，在 4 季度初相对谨慎所以仓位上得不快，积攒了一定的相对收益，所以在 4 季度后半段，市场进一步谨慎杀跌的过程中，对于中长期看好的标的做了相对大幅度的加仓，使得组合在年底呈现一个中性略偏低的仓位，总体而言在 4 季度，仓位选择方面为组合的正超额收益做了一定贡献。

在内部结构选择方面，在组合成立初期，对全年跌幅较大，且明年有不小概率反转的 TMT 行业做了相对较大的配置，对组合 4 季度的超额收益有正贡献。

具体来看，4 季度对组合正贡献前三的板块是计算机、电子和传媒，其中，计算机行业主因市场交易信创的热情涨幅较大，组合更多还是从跌出价值的优质个股角度进行配置，并且为预防上行风险，适度将基准中较高的非银金融权重分配到了驱动逻辑类似，但 beta 更强的金融 IT 标的，从 4 季度的实际表现看，效果不错；4 季度中电子行业表现相对较好的是科研仪器和消费电子方向，恰巧组合均对此有所布局，为组合的超额收益做出了一定贡献。传媒主要是因为对游戏行业的提前配置，整个传媒行业国内商业模式最好的依然是游戏，前期压制行业估值的版号发放、平台治理等问题陆续得到改善，故而股价阶段性有不错表现，贡献了超额收益。

4 季度对组合负贡献前三的板块是建材、交通运输和银行，建材板块的拖累来自于对水泥标的大幅超配，主要仍是看好刺激经济已经有明显起色的基建和未来会明显改善的房建，水泥作为整个地产产业链资产负债表健康，商业模式可持续且竞争格局好，前期跌幅大的板块，具备反弹的基础，虽然短期超额收益贡献为负，但坚定持股待涨。交运板块主因看好的快递和东南亚小船航运在四季度遭遇疫情和运价下滑影响，跌幅较大拖累了组合，但总体上看对于这两个行业及其公司的前景和经营质量均维持看好，坚定持有；对银行的配置更多是防御和现金等价物的思路，并未过度追求弹性，在市场博弈地产政策放松和经济复苏的情况下，相对涨幅落后，为组合贡献了负超额。

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 1.0051 元，报告期内，份额净值增长率为 1.39%，同期业绩基准增长率为 2.77%；本基金 C 份额净值为 1.003 元，报告期内，份额净值增长率为 1.25%，同期业绩基准增长率为 2.77%。

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	408,348,926.14	43.70

	其中：股票	408,348,926.14	43.70
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	102,412,859.18	10.96
	其中：债券	102,412,859.18	10.96
	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	258,074,944.12	27.62
	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	152,099,208.88	16.28
8	其他资产	13,539,185.31	1.45
9	合计	934,475,123.63	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 47,270,553.15 元，占基金资产净值比例 5.17%。

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	6,064,500.00	0.66
B	采矿业	-	-
C	制造业	234,606,980.03	25.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,954,562.50	0.43
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	9,073,204.80	0.99
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	23,585,795.49	2.58
J	金融业	67,302,751.00	7.36
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	10,023,792.00	1.10
M	科学研究和技术服务业	150,256.17	0.02
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	6,316,531.00	0.69
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	361,078,372.99	39.51

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	-	-
工业	9,122,662.80	1.00
非必需消费	6,992,897.20	0.77
必需消费品	3,581,298.08	0.39
医疗保健	-	-
金融	-	-
科技	3,972,831.72	0.43
通讯	19,279,803.72	2.11
公用事业	-	-
房地产	4,321,059.63	0.47
政府	-	-
合计	47,270,553.15	5.17

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	600519	贵州茅台	11,200	19,342,400.00	2.12
2	601398	工商银行	4,431,900	19,234,446.00	2.10
3	601166	兴业银行	1,012,800	17,815,152.00	1.95
4	603195	公牛集团	105,700	15,142,582.00	1.66
5	00700	腾讯控股	37,900	11,307,547.62	1.24
6	601012	隆基绿能	249,000	10,522,740.00	1.15
7	600887	伊利股份	333,800	10,347,800.00	1.13
8	600585	海螺水泥	373,100	10,215,478.00	1.12
9	601888	中国中免	46,400	10,023,792.00	1.10
10	000333	美的集团	189,900	9,836,820.00	1.08

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	41,707,720.96	4.56
2	央行票据	-	-

3	金融债券	60,705,138.22	6.64
	其中：政策性金融债	9,785,909.18	1.07
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	102,412,859.18	11.20

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	149535	21 国信 03	400,000	40,773,720.55	4.46
2	019679	22 国债 14	208,000	20,942,608.22	2.29
3	019638	20 国债 09	205,000	20,765,112.74	2.27
4	188431	21 国君 G7	100,000	10,145,508.49	1.11
5	018008	国开 1802	95,340	9,785,909.18	1.07

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，国信证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行深圳市中心支行的处罚；兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会、中国人民银行的处罚；中国工商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会的处罚。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。

5.11.2 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

根据基金合同规定，本基金的投资范围不包括股票。

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	55,078.74
2	应收证券清算款	13,482,498.40
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,608.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	13,539,185.31
---	----	---------------

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	南方高质量优选混合 A	南方高质量优选混合 C
报告期期初基金份额总额	926,337,620.17	190,193,585.20
报告期期间基金总申购份额	1,822,640.52	179,642.23
减：报告期期间基金总赎回份额	120,154,262.08	88,842,655.52
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	808,005,998.61	101,530,571.91

§ 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。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《南方高质量优选混合型证券投资基金基金合同》；
- 2、《南方高质量优选混合型证券投资基金托管协议》；
- 3、南方高质量优选混合型证券投资基金 2022 年 4 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>