

南华丰汇混合型证券投资基金

2024年第2季度报告

2024年06月30日

基金管理人:南华基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2024年07月18日

目录

§1 重要提示	3
§2 基金产品概况	3
§3 主要财务指标和基金净值表现	4
3.1 主要财务指标	4
3.2 基金净值表现	4
§4 管理人报告	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	7
4.3 公平交易专项说明	7
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	8
4.5 报告期内基金的业绩表现	8
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	8
§5 投资组合报告	8
5.1 报告期末基金资产组合情况	8
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	9
5.3 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	10
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	10
5.5 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债券投资明细	11
5.6 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资产支持证券投资明细	11
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	11
5.8 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权证投资明细	11
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	11
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	11
5.11 投资组合报告附注	11
§6 开放式基金份额变动	13
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	13
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	13
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	13
§8 影响投资者决策的其他重要信息	14
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	14
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	14
§9 备查文件目录	14
9.1 备查文件目录	14
9.2 存放地点	14
9.3 查阅方式	14

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金基金合同规定,于2024年7月17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2024年4月1日起至2024年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南华丰汇混合
基金主代码	015245
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年02月28日
报告期末基金份额总额	132,470,472.70份
投资目标	在严格控制风险的前提下,通过合理的资产配置,综合运用多种投资策略,力求实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金把握宏观经济和投资市场的变化趋势,动态调整投资组合比例,自上而下配置资产,有效分散风险,力求获取超额收益。 1、资产配置策略; 2、股票投资策略; 3、债券投资策略; 4、资产支持证券投资策略; 5、衍生品投资策略; 6、存托凭证投资策略。
业绩比较基准	70%×沪深300指数收益率+30%×中债综合全价(总值)指数收益率
风险收益特征	本基金属于混合型基金,风险水平和预期收益高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	南华基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	南华丰汇混合A	南华丰汇混合C
下属分级基金的交易代码	015245	021526
报告期末下属分级基金的份额总额	131,304,361.08份	1,166,111.62份

注：自2024年5月28日起，本基金增设C份额类别，份额首次确认日为2024年5月29日。

§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(2024年04月01日 - 2024年06月30日)	
	南华丰汇混合A	南华丰汇混合C
1.本期已实现收益	10,910,788.33	-45,729.84
2.本期利润	-15,174,658.71	-24,568.18
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0690	-0.0335
4.期末基金资产净值	140,550,159.69	1,247,291.50
5.期末基金份额净值	1.0704	1.0696

注：

(1) 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。

(2) 上述基金业绩指标不包括持有人认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。

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

南华丰汇混合A净值表现

阶段	净值增长率①	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	-6.82%	1.62%	-1.16%	0.52%	-5.66%	1.10%
过去六个月	-14.97%	1.78%	1.45%	0.62%	-16.42%	1.16%
过去一年	-13.66%	1.36%	-5.95%	0.61%	-7.71%	0.75%
自基金合同生效起至今	7.04%	1.22%	-15.99%	0.73%	23.03%	0.49%

南华丰汇混合C净值表现

阶段	净值增长率①	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
自基金合同生效起至今	6.96%	3.66%	-3.15%	0.32%	10.11%	3.34%

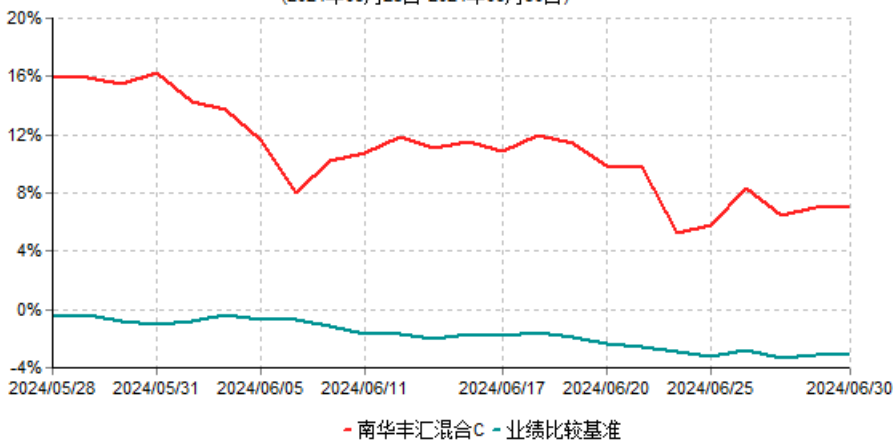
注：自2024年5月28日起，本基金增设C份额类别，份额首次确认日为2024年5月29日。

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

南华丰汇混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2022年02月28日-2024年06月30日)



南华丰汇混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2024年05月28日-2024年06月30日)



注：自2024年5月28日起，本基金增设C份额类别，份额首次确认日为2024年5月29日。

§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		
黄志钢	本基金基金经理	2022-03-05	-	18	硕士研究生，具有基金从业资格。2004年7月5日至2005年7月14日在美国未来之路任交易员，2005年7月15日至2006年12月10日任海通期货研究发展部研究员，2006年12月10日至2008年10月21日任国元证券衍生品部高级经理，2008年10月21日至2015年6月5日任国联安基金量化投资部基金经理，2015年6月8日至2018年6月30日任金鹰基金指数及量化投资部总经理，2019年1月1日至2019年8月1日任南华期货研究所量化投资总监，2019年8月入职南华基金管理有限公司，现任公司总经理助理兼量化投资部总经理。现任南华中证杭州湾区交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2022年1月29日起任职）、南华中证杭州湾区交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理（2022年1月29日起任职）、南华丰汇混合型证券投资基金基金经理（2022年3月5日起任职）、南华瑞泽债券型证券

					投资基金基金经理（2023年11月18日起任职）、南华丰元量化选股混合型证券投资基金基金经理（2024年1月23日起任职）。
--	--	--	--	--	--

注：

- （1）上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“任职日期”为基金合同生效日；
- （2）证券从业的含义遵从法律法规的相关规定；
- （3）本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

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，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

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《南华基金管理有限公司公平交易管理细则》的规定，通过系统和人工等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投资组合。

在投资决策内部控制方面，本基金管理人确保各投资组合在获取研究信息、投资建议及实施投资决策方面享有平等的机会。健全投资授权制度，明确各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内自主决策。建立投资组合投资信息的管理及保密制度，通过岗位设置、制度约束、技术手段相结合的方式，使不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

在交易执行控制方面，本基金管理人实行集中交易制度，交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先，价格优先的原则严格执行所有指令，确保公平对待各投资组合。对于一级市场申购等场外交易，按照公平交易原则建立和完善了相关分配机制。

本报告期内，公司对不同时间窗下（日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合向交易的差价进行分析，未发现违反公平交易原则的异常情形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了对异常交易的控制及监控制度，报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本报告期内，市场维持分化走势，小市值、成长风格表现相对较弱，而大市值、价值风格表现相对较强。这种市场风格对全市场选股，个股等权配置的投资策略来讲，无疑是一个较为严峻的挑战。

本基金投资的长期逻辑是“好公司、好价格”，跟市值大小无关，跟成长价值风格无关。而经济的周期性波动，也会带来市场风格周期性扰动，身处其中，也是一种考验。本报告期内，坚守价值投资的基本原理，遵循“安全边际的构建、价值陷阱的识别、个股潜在回报的定价”三个维度进行量化选股，通过组合投资的方式积极应对。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末南华丰汇混合A基金份额净值为1.0704元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-6.82%，同期业绩比较基准收益率为-1.16%；截至报告期末南华丰汇混合C基金份额净值为1.0696元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为6.96%，同期业绩比较基准收益率为-3.15%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	123,852,665.06	86.41
	其中：股票	123,852,665.06	86.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,093,442.84	0.76
	其中：债券	1,093,442.84	0.76
	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	7,000,000.00	4.88
	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	10,820,826.64	7.55
8	其他资产	558,867.51	0.39
9	合计	143,325,802.05	100.00

注：由于四舍五入的原因，公允价值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有误差。

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

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	-	-
C	制造业	86,914,388.14	61.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,694,154.40	3.31
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	6,208,746.00	4.38
G	交通运输、仓储和邮政业	7,760,432.00	5.47
H	住宿和餐饮业	1,553,741.00	1.10
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,569,231.92	1.11
J	金融业	3,128,941.00	2.21
K	房地产业	3,083,408.00	2.17
L	租赁和商务服务业	1,532,580.00	1.08
M	科学研究和技术服务业	2,769,028.00	1.95
N	水利、环境和公共设施管理业	19,311.60	0.01
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	3,043,667.00	2.15

S	综合	1,575,036.00	1.11
	合计	123,852,665.06	87.34

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

报告期末，本基金未持有港股通股票投资。

5.3 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	688155	先惠技术	41,740	1,650,399.60	1.16
2	001234	泰慕士	96,900	1,646,331.00	1.16
3	300173	福能东方	435,800	1,642,966.00	1.16
4	600235	民丰特纸	353,000	1,623,800.00	1.15
5	001210	金房能源	121,720	1,615,224.40	1.14
6	002635	安洁科技	103,900	1,604,216.00	1.13
7	002008	大族激光	77,000	1,601,600.00	1.13
8	300387	富邦股份	267,300	1,601,127.00	1.13
9	600420	国药现代	149,900	1,600,932.00	1.13
10	603221	爱丽家居	179,700	1,593,939.00	1.12

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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）	1,093,442.84	0.77
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,093,442.84	0.77

5.5 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债券投资明细

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	127045	牧原转债	600	71,009.61	0.05
2	111010	立昂转债	600	66,402.58	0.05
3	113549	白电转债	500	59,799.75	0.04
4	110085	通22转债	500	52,883.51	0.04
5	127049	希望转2	500	51,751.29	0.04

5.6 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资产支持证券投资明细
报告期末，本基金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
报告期末，本基金未持有贵金属投资。

5.8 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权证投资明细
报告期末，本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
报告期内，本基金未参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
报告期内，本基金未参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，苏州安洁科技股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到深交所的处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

除上述主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
----	----	-------

1	存出保证金	328,966.50
2	应收证券清算款	7,264.06
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	222,636.95
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	558,867.51

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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	127045	牧原转债	71,009.61	0.05
2	111010	立昂转债	66,402.58	0.05
3	113549	白电转债	59,799.75	0.04
4	110085	通22转债	52,883.51	0.04
5	127049	希望转2	51,751.29	0.04
6	127032	苏行转债	50,281.21	0.04
7	113060	浙22转债	50,040.94	0.04
8	113632	鹤21转债	47,202.14	0.03
9	113563	柳药转债	45,941.96	0.03
10	127040	国泰转债	45,400.84	0.03
11	110093	神马转债	44,201.52	0.03
12	118011	银微转债	43,362.42	0.03
13	127027	能化转债	38,552.22	0.03
14	111009	盛泰转债	38,183.45	0.03
15	123146	中环转2	37,377.10	0.03
16	128119	龙大转债	37,136.22	0.03
17	113045	环旭转债	35,636.72	0.03
18	128087	孚日转债	34,932.98	0.02
19	110064	建工转债	33,475.09	0.02
20	113516	苏农转债	32,993.92	0.02
21	128066	亚泰转债	32,823.95	0.02

22	123100	朗科转债	32,786.05	0.02
23	123149	通裕转债	30,295.23	0.02
24	118034	晶能转债	29,286.94	0.02
25	113048	晶科转债	28,352.05	0.02
26	110092	三房转债	23,333.15	0.02

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末，本基金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

	南华丰汇混合A	南华丰汇混合C
报告期期初基金份额总额	272,793,905.81	-
报告期期间基金总申购份额	23,192,037.16	1,211,995.98
减：报告期期间基金总赎回份额	164,681,581.89	45,884.36
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	131,304,361.08	1,166,111.62

注：总申购份额含转换转入份额；总赎回份额含转换转出份额。

§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

	南华丰汇混合A	南华丰汇混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	4,213,777.60	-
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	4,213,777.60	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	3.21	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用自有资金投资本基金。

§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

本报告期间，本基金未出现单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于2024年5月28日披露了《南华基金管理有限公司关于南华丰汇混合型证券投资基金增设C类基金份额并修改基金合同及托管协议部分条款的公告》，本基金自2024年5月28日起增设C类基金份额，并据此对本基金的基金合同、托管协议做了相应修改。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予南华丰汇混合型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《南华丰汇混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《南华丰汇混合型证券投资基金托管协议》；
- (4) 法律意见书；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内在指定报刊披露的各项公告。

9.2 存放地点

杭州市上城区横店大厦801室南华基金管理有限公司

9.3 查阅方式

- (1) 书面查询：投资者可在营业时间免费查询，也可按工本费购买复印件。
- (2) 网站查询：www.nanhuafunds.com

投资者如对本报告有疑问，可咨询本基金管理人南华基金管理有限公司，咨询电话400-810-5599。

南华基金管理有限公司

2024年07月18日