

# 南方宝顺混合型证券投资基金 2025 年 第 3 季度报告

2025 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：北京银行股份有限公司

送出日期：2025 年 10 月 28 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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 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 2025 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                         |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 南方宝顺混合                                                                                                                                  |
| 基金主代码      | 010881                                                                                                                                  |
| 交易代码       | 010881                                                                                                                                  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                  |
| 基金合同生效日    | 2021 年 3 月 23 日                                                                                                                         |
| 报告期末基金份额总额 | 416,021,797.76 份                                                                                                                        |
| 投资目标       | 本基金主要投资于债券等固定收益类金融工具，辅助投资于精选的股票，通过严谨的风险管理，力求实现基金资产持续稳定增值。                                                                               |
| 投资策略       | 本基金将采取自上而下的投资策略对各种投资工具进行合理的配置。在风险与收益的匹配方面，力求将信用风险降到最低，并在良好控制利率风险与市场风险的基础上力争为投资者获取稳定的收益。具体包括：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、资产支持证券投资策略。  |
| 业绩比较基准     | 中证 800 指数收益率×10%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×5%+中债综合指数收益率×85%                                                                                     |
| 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      | 北京银行股份有限公司                                                                                                                              |

|                 |                  |                |              |
|-----------------|------------------|----------------|--------------|
| 下属分级基金的基金简称     | 南方宝顺混合 A         | 南方宝顺混合 C       | 南方宝顺混合 E     |
| 下属分级基金的交易代码     | 010881           | 010882         | 023049       |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 406,993,032.43 份 | 8,905,972.35 份 | 122,792.98 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（2025 年 7 月 1 日－2025 年 9 月 30 日） |              |            |
|----------------|-------------------------------------|--------------|------------|
|                | 南方宝顺混合 A                            | 南方宝顺混合 C     | 南方宝顺混合 E   |
| 1.本期已实现收益      | 20,938,960.11                       | 421,467.39   | 472,274.48 |
| 2.本期利润         | 34,209,163.11                       | 698,220.49   | 476,222.33 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0719                              | 0.0679       | 0.0778     |
| 4.期末基金资产净值     | 447,160,092.06                      | 9,522,311.55 | 136,026.13 |
| 5.期末基金份额净值     | 1.0987                              | 1.0692       | 1.1078     |

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

南方宝顺混合 A

| 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 | 7.16%  | 0.29%     | 1.33%      | 0.12%         | 5.83% | 0.17% |
| 过去六个月 | 7.58%  | 0.31%     | 2.61%      | 0.15%         | 4.97% | 0.16% |
| 过去一年  | 7.95%  | 0.34%     | 4.08%      | 0.17%         | 3.87% | 0.17% |
| 过去三年  | 11.36% | 0.30%     | 9.72%      | 0.16%         | 1.64% | 0.14% |
| 自基金合  | 9.87%  | 0.28%     | 8.00%      | 0.16%         | 1.87% | 0.12% |

|        |  |  |  |  |  |  |
|--------|--|--|--|--|--|--|
| 同生效起至今 |  |  |  |  |  |  |
|--------|--|--|--|--|--|--|

南方宝顺混合 C

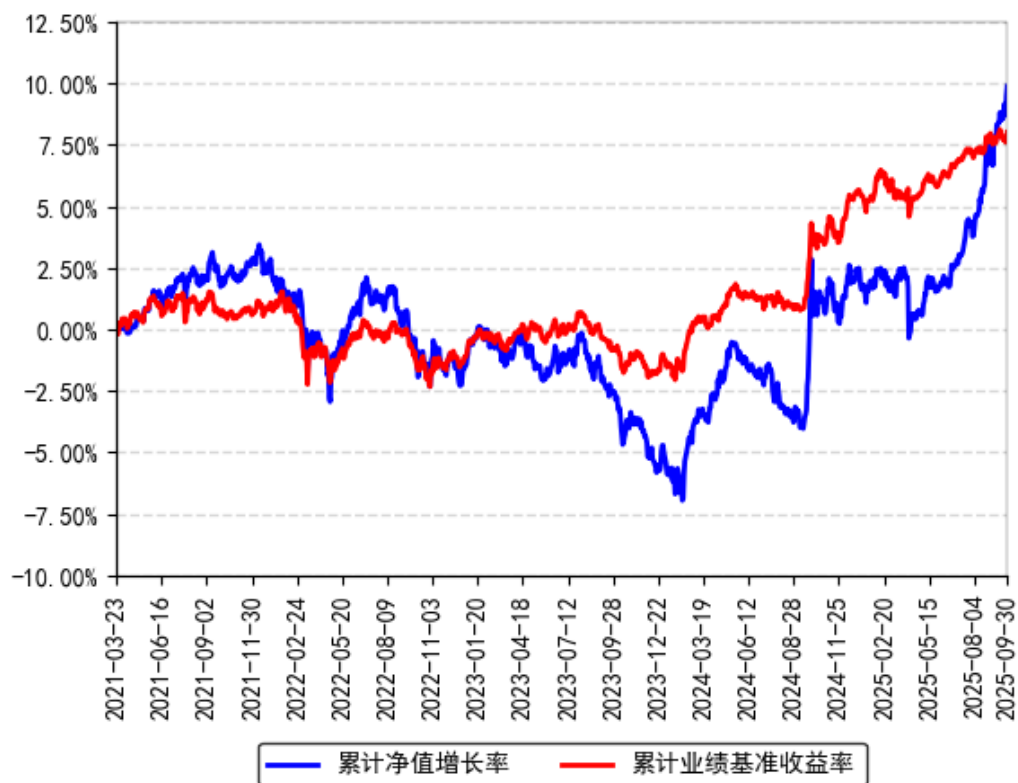
| 阶段         | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③    | ②-④   |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月      | 6.99%  | 0.29%     | 1.33%      | 0.12%         | 5.66%  | 0.17% |
| 过去六个月      | 7.25%  | 0.31%     | 2.61%      | 0.15%         | 4.64%  | 0.16% |
| 过去一年       | 7.30%  | 0.34%     | 4.08%      | 0.17%         | 3.22%  | 0.17% |
| 过去三年       | 9.37%  | 0.30%     | 9.72%      | 0.16%         | -0.35% | 0.14% |
| 自基金合同生效起至今 | 6.92%  | 0.28%     | 8.00%      | 0.16%         | -1.08% | 0.12% |

南方宝顺混合 E

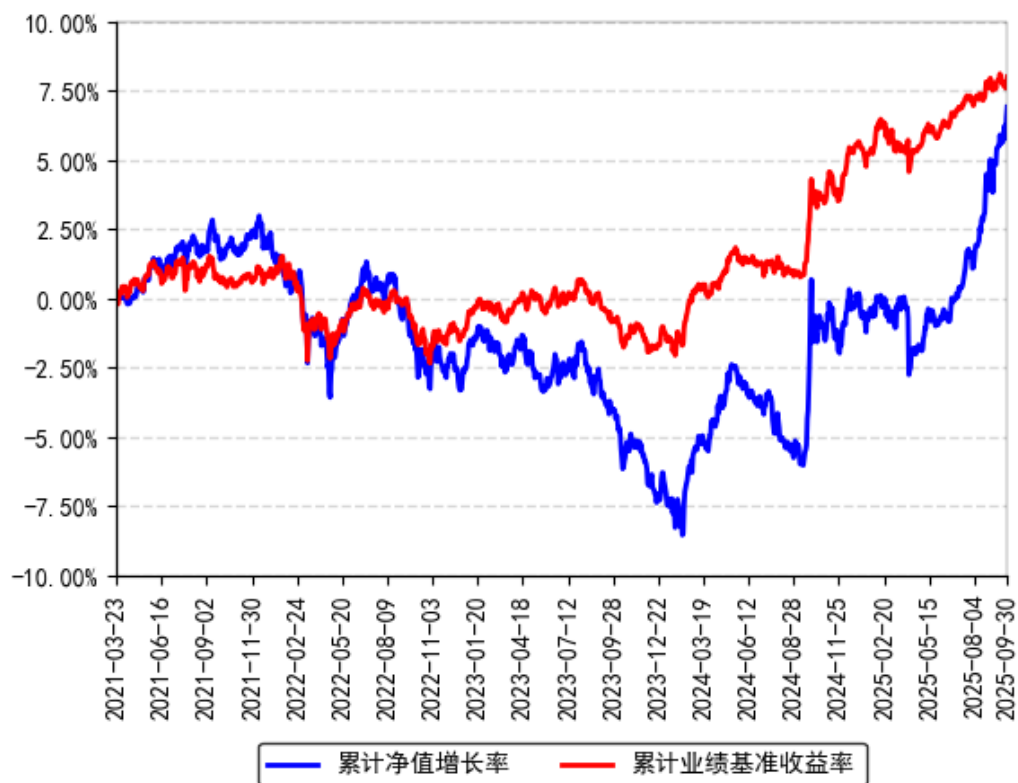
| 阶段         | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③   | ②-④   |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去三个月      | 8.06%  | 0.32%     | 1.33%      | 0.12%         | 6.73% | 0.20% |
| 过去六个月      | 8.47%  | 0.33%     | 2.61%      | 0.15%         | 5.86% | 0.18% |
| 自基金合同生效起至今 | 8.81%  | 0.31%     | 2.60%      | 0.15%         | 6.21% | 0.16% |

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

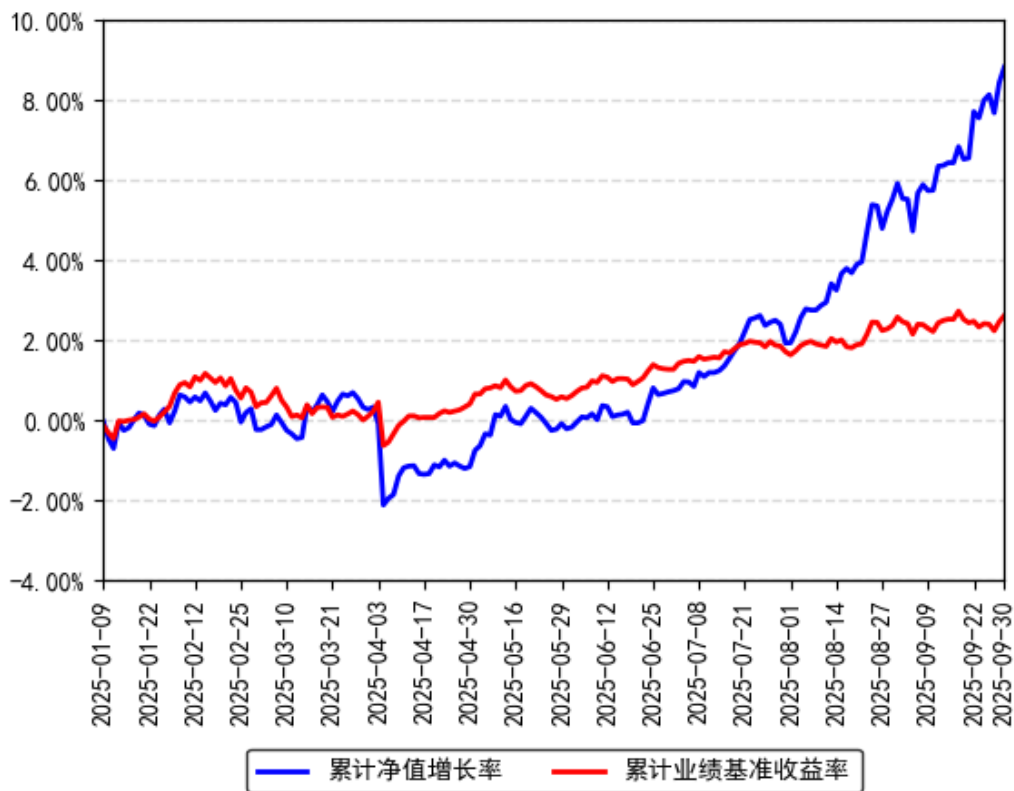
南方宝顺混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



南方宝顺混合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



南方宝顺混合E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 2025 年 1 月 8 日起新增 E 类份额，E 类份额自 2025 年 1 月 9 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 |        |                                                                                                     |
| 陈乐 | 本基金基金经理 | 2021 年 3 月 23 日 | -    | 17 年   | 北京大学金融学硕士，特许金融分析师（CFA），具有基金从业资格。2008 年 7 月加入南方基金，历任研究部研究员、高级研究员；2016 年 2 月 23 日至 2017 年 12 月 30 日，任 |

|  |  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--|--|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  |  | <p>南方避险、南方平衡配置（原：南方保本）、南方利淘、南方利鑫、南方丰合、南方益和、南方瑞利的基金经理助理；2016 年 10 月 18 日至 2017 年 12 月 30 日，任南方安泰养老基金经理助理；2016 年 12 月 23 日至 2017 年 12 月 30 日，任南方安裕养老基金经理助理；2017 年 8 月 22 日至 2017 年 12 月 30 日，任南方安睿混合基金经理助理。2018 年 6 月 8 日至 2019 年 12 月 21 日，任南方睿见混合基金经理；2018 年 11 月 5 日至 2020 年 4 月 1 日，任南方固胜定期开放混合基金经理；2019 年 6 月 21 日至 2021 年 1 月 21 日，任南方共享经</p> |
|--|--|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--|--|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  |  | <p>济混合基金<br/>经理；2018<br/>年 1 月 29 日<br/>至 2021 年 4<br/>月 22 日，任<br/>南方融尚再<br/>融资基金经<br/>理；2017 年<br/>12 月 30 日至<br/>2023 年 3 月<br/>15 日，任南<br/>方瑞利混合<br/>基金经理；<br/>2021 年 4 月<br/>13 日至 2023<br/>年 9 月 13 日，<br/>任南方誉隆<br/>一年持有期<br/>混合基金经<br/>理；2020 年<br/>11 月 10 日至<br/>2024 年 5 月<br/>24 日，任南<br/>方誉尚一年<br/>持有期混合<br/>基金经理；<br/>2020 年 6 月<br/>10 日至 2025<br/>年 3 月 21 日，<br/>任南方誉丰<br/>18 个月混合<br/>基金经理；<br/>2019 年 1 月<br/>25 日至今，<br/>任南方利淘、<br/>南方利鑫基<br/>金经理；2021<br/>年 3 月 23 日<br/>至今，任南方<br/>宝顺混合基<br/>金经理；2021<br/>年 4 月 7 日至<br/>今，任南方誉<br/>享一年持有</p> |
|--|--|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |  |  |  |  |                                                                                                                         |
|--|--|--|--|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  |  | 期混合基金<br>经理；2021<br>年 4 月 29 日<br>至今,任南方<br>誉浦一年持<br>有混合基金<br>经理；2021<br>年 10 月 26 日<br>至今,任南方<br>永元一年持<br>有债券基金<br>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 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

2025 年三季度，国内经济数据相对平稳，PMI 指数小幅低于荣枯线。国际方面，三季度美联储降息，黄金价格继续创出历史新高，原油震荡为主。

2025 年三季度，权益市场出现较大幅度上涨。2025 年三季度，沪深 300 收于 4640.69 点，季度涨幅 17.90%，创业板指收于 3238.16 点，季度涨幅 50.40%。分行业来看，通信、电子、有色金属、电力设备及新能源等行业表现较好，综合金融、银行、交通运输、电力及公用事业等行业表现较差。

2025 年三季度固定收益市场小幅走弱。一年期国债到期收益率上行 2bp 至 1.36%，一年期 AAA 信用债到期收益率上行 7bp 至 1.77%。

三季度本基金延续原有的投资风格，采用自上而下与自下而上相结合的方法进行投资。宏观层面上，本基金借助大类资产的估值情况以及对宏观经济周期的判断自上而下进行大类资产配置。中观层面上，本基金跟踪季报期各行业的收入、利润增速，寻找景气度较高或景气度上升的行业进行投资。微观层面上，本基金重点考察的盈利增长、净资产收益率，分析公司的商业模式、竞争优势及可持续性，关注公司现金流情况及治理结构，结合各维度指标进行标的选择。当前本基金权益部分配置较多的行业有电子、电力设备、有色、机械、家电等。

本基金对固定收益部分的主要定位是提供相对稳定、可预期的回报，在股票部分出现波动期间贡献收益、降低组合回撤，因此比较看重固定收益投资的安全性。具体操作中，本基金的固定收益部分主要投资于中高评级的信用债，在利率环境稳定的情况下兼顾骑乘收益。

展望下季度，我们对权益市场的表现谨慎乐观。经过前期上涨，当前股票市场相对债券市场的估值有所提升，三年维度来看处于中等偏高水平，但长期来看仍处于相对较低位置。下一阶段本基金的权益部分仍然采用核心-卫星的配置策略，其中核心部分主要配置估值合理、具备比较优势、具备核心竞争力的公司，卫星部分主要配置产业周期向上的公司，在个股选择上将综合考虑盈利增长、盈利质量、估值安全性等因素筛选优质公司。

#### 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 1.0987 元，报告期内，份额净值增长率为 7.16%，同期业绩基准增长率为 1.33%；本基金 C 份额净值为 1.0692 元，报告期内，份额净值增长率为 6.99%，同期业绩基准增长率为 1.33%；本基金 E 份额净值为 1.1078 元，报告期内，份额净值增长率为 8.06%，同期业绩基准增长率为 1.33%。

#### 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

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                  | 133,511,070.31 | 21.87        |
|    | 其中：股票                 | 133,511,070.31 | 21.87        |
| 2  | 基金投资                  | -              | -            |
| 3  | 固定收益投资                | 462,594,153.06 | 75.79        |
|    | 其中：债券                 | 462,594,153.06 | 75.79        |
|    | 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              | 5,399,567.72   | 0.88         |
|    | 其中：买断式回购的<br>买入返售金融资产 | -              | -            |
| 7  | 银行存款和结算备<br>付金合计      | 7,505,860.84   | 1.23         |
| 8  | 其他资产                  | 1,352,052.07   | 0.22         |
| 9  | 合计                    | 610,362,704.00 | 100.00       |

注：本基金本报告期末通过沪港通交易机制投资的港股市值为人民币 15,023,674.76 元，占基金资产净值比例 3.29%。

### 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                  | 9,085,922.00  | 1.99         |
| C  | 制造业                  | 85,861,510.68 | 18.80        |
| D  | 电力、热力、燃气及<br>水生产和供应业 | 760,439.92    | 0.17         |
| E  | 建筑业                  | -             | -            |
| F  | 批发和零售业               | -             | -            |
| G  | 交通运输、仓储和邮<br>政业      | -             | -            |
| H  | 住宿和餐饮业               | -             | -            |
| I  | 信息传输、软件和信            | 6,427,106.10  | 1.41         |

|   |               |                |       |
|---|---------------|----------------|-------|
|   | 息技术服务业        |                |       |
| J | 金融业           | 13,163,037.21  | 2.88  |
| K | 房地产业          | -              | -     |
| L | 租赁和商务服务业      | 1,652,300.00   | 0.36  |
| M | 科学研究和技术服务业    | 1,537,079.64   | 0.34  |
| 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            | 118,487,395.55 | 25.94 |

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别   | 公允价值（人民币）     | 占基金资产净值比例（%） |
|--------|---------------|--------------|
| 能源     | -             | -            |
| 材料     | 971,027.27    | 0.21         |
| 工业     | 451,705.98    | 0.10         |
| 非必需消费品 | 2,650,198.34  | 0.58         |
| 必需消费品  | -             | -            |
| 医疗保健   | -             | -            |
| 金融     | 681,083.08    | 0.15         |
| 科技     | 2,454,806.93  | 0.54         |
| 通讯     | 7,814,853.16  | 1.71         |
| 公用事业   | -             | -            |
| 房地产    | -             | -            |
| 政府     | -             | -            |
| 合计     | 15,023,674.76 | 3.29         |

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  | 300750 | 宁德时代 | 20,660    | 8,305,320.00 | 1.82         |
| 2  | 002807 | 江阴银行 | 1,163,900 | 5,179,355.00 | 1.13         |
| 3  | 00700  | 腾讯控股 | 8,100     | 4,902,976.49 | 1.07         |

|    |        |      |         |              |      |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 4  | 000063 | 中兴通讯 | 85,200  | 3,888,528.00 | 0.85 |
| 5  | 000333 | 美的集团 | 49,815  | 3,619,557.90 | 0.79 |
| 6  | 603986 | 兆易创新 | 15,700  | 3,348,810.00 | 0.73 |
| 7  | 600690 | 海尔智家 | 132,100 | 3,346,093.00 | 0.73 |
| 8  | 600030 | 中信证券 | 109,200 | 3,265,080.00 | 0.71 |
| 9  | 002142 | 宁波银行 | 122,547 | 3,238,917.21 | 0.71 |
| 10 | 600519 | 贵州茅台 | 2,200   | 3,176,778.00 | 0.70 |

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

| 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      | 9,682,753.81   | 2.12         |
| 2  | 央行票据      | -              | -            |
| 3  | 金融债券      | 31,461,278.52  | 6.89         |
|    | 其中：政策性金融债 | 25,491,905.48  | 5.58         |
| 4  | 企业债券      | 251,938,235.63 | 55.15        |
| 5  | 企业短期融资券   | -              | -            |
| 6  | 中期票据      | 162,383,829.61 | 35.55        |
| 7  | 可转债（可交换债） | 7,128,055.49   | 1.56         |
| 8  | 同业存单      | -              | -            |
| 9  | 其他        | -              | -            |
| 10 | 合计        | 462,594,153.06 | 101.26       |

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

| 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  | 241551    | 建材集 K1               | 300,000 | 30,165,121.64 | 6.60         |
| 2  | 241352    | 电力 YK04              | 300,000 | 30,107,160.00 | 6.59         |
| 3  | 241444    | 24 铁 YK05            | 250,000 | 25,067,430.14 | 5.49         |
| 4  | 241192    | 24 光明 02             | 230,000 | 23,232,967.95 | 5.09         |
| 5  | 102481995 | 24 中铝集 MTN001( 科创票据) | 200,000 | 20,442,657.53 | 4.48         |

## 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

无。

## 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

无。

## 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（如有）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

| 序号 | 名称      | 金额（元）        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 115,139.91   |
| 2  | 应收证券清算款 | 1,189,334.78 |
| 3  | 应收股利    | 32,401.76    |
| 4  | 应收利息    | -            |
| 5  | 应收申购款   | 15,175.62    |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 1,352,052.07 |

#### 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  | 113692 | 保隆转债    | 1,079,756.51 | 0.24         |
| 2  | 110094 | 众和转债    | 990,077.87   | 0.22         |
| 3  | 110089 | 兴发转债    | 968,105.37   | 0.21         |
| 4  | 123254 | 亿纬转债    | 613,062.48   | 0.13         |
| 5  | 113666 | 爱玛转债    | 555,172.67   | 0.12         |
| 6  | 127054 | 双箭转债    | 548,053.19   | 0.12         |
| 7  | 123158 | 宙邦转债    | 544,895.04   | 0.12         |
| 8  | 110090 | 爱迪转债    | 537,953.71   | 0.12         |
| 9  | 113661 | 福 22 转债 | 480,845.03   | 0.11         |
| 10 | 110098 | 南药转债    | 475,746.63   | 0.10         |
| 11 | 118025 | 奕瑞转债    | 334,386.99   | 0.07         |

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                        | 南方宝顺混合 A       | 南方宝顺混合 C      | 南方宝顺混合 E      |
|---------------------------|----------------|---------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 556,418,811.31 | 12,345,141.89 | 196.45        |
| 报告期期间基金总申购份额              | 1,009,018.46   | 375,989.03    | 16,231,769.36 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 150,434,797.34 | 3,815,158.57  | 16,109,172.83 |
| 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               | 406,993,032.43 | 8,905,972.35  | 122,792.98    |

§ 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、《南方宝顺混合型证券投资基金基金合同》；
- 2、《南方宝顺混合型证券投资基金托管协议》；

3、南方宝顺混合型证券投资基金 2025 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>