

南方香港成长灵活配置混合型证券投资 基金 2021 年第 4 季度报告

2021 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：中国银行股份有限公司

送出日期：2022 年 1 月 24 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 1 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 2021 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	南方香港成长灵活配置混合
基金主代码	001691
交易代码	001691
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 9 月 30 日
报告期末基金份额总额	1,080,685,048.09 份
投资目标	在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金主要采用稳健的资产配置和积极的股票投资策略。在资产配置中,通过定量与定性相结合的方法分析对宏观经济中结构性、政策性、周期性以及突发性事件进行研判,挖掘未来经济的发展趋势及背后的驱动因素,预测可能对资本市场产生的重大影响,确定投资组合的投资范围和比例。在股票投资中,采用“自上而下”的行业配置策略和“自下而上”的个股选择策略,精选出具有持续竞争优势,且估值有吸引力的股票,精心科学构建股票投资组合,并辅以严格的投资组合风险控制,以获取超额收益。
业绩比较基准	经人民币汇率调整的恒生指数收益率×95%+人民币同期活期存款利率×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金,高于债券型基金、货币市场基金。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

境外资产托管人	英文名称: BANK OF CHINA (HONG KONG) LIMITED
	中文名称: 中国银行(香港)有限公司

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“南方香港成长”。

§ 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 (2021 年 10 月 1 日—2021 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	-304,649,849.73
2. 本期利润	-279,593,768.05
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.2551
4. 期末基金资产净值	1,831,570,520.63
5. 期末基金份额净值	1.695

注: 1、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;

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。

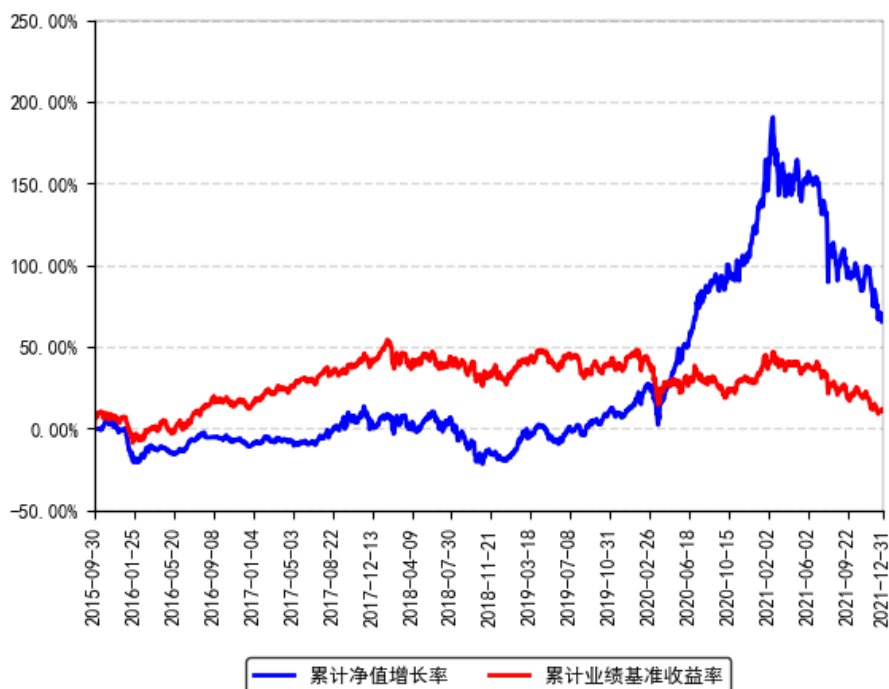
3.2 基金净值表现

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

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	-13.34%	1.43%	-6.22%	0.96%	-7.12%	0.47%
过去六个月	-32.42%	1.92%	-19.30%	1.18%	-13.12%	0.74%
过去一年	-25.69%	1.85%	-15.69%	1.16%	-10.00%	0.69%
过去三年	106.71%	1.58%	-14.53%	1.19%	121.24%	0.39%
过去五年	88.12%	1.52%	-2.18%	1.11%	90.30%	0.41%
自基金合同生效起至今	69.50%	1.75%	11.86%	1.12%	57.64%	0.63%

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

南方香港成长灵活配置混合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		
王士聪	本基金基金经理	2020年5月15日	-	5年	美国布兰迪斯大学国际经济与金融学硕士，注册金融分析师（CFA），具有基金从业资格。2016年7月加入南方基金，任国际业务部研究员。2018年11月30日至2020年5月15日，任南方全球基金经理助理；2019年4月10日至2020年5月15日，任南方香港成长基金经理助理；2020年5月15日至今，任南方香港成长基金经理；2021年8月10日至今，任南方中国新兴经济9个月持有期混合（QDII）基金经理。
熊潇雅	本基金基金经理	2021年9月29日	-	6年	美国伊利诺伊大学厄巴纳香槟分校金融学硕士，具有基金从业资格。2015年7月加入南方基金，历任国际业务部销售经理、研究员。2020年6月2日至2021年9月29日，任投资经理助理；2021

					年 9 月 29 日至今，任南方香港成长基金经理。
--	--	--	--	--	---------------------------

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。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金无境外投资顾问。

4.3 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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

1. 市场数据

2021 年四季度全球制造业活动整体保持平稳，服务业经济整体呈现缓慢回落的趋势。根据 Bloomberg 的统计，2021 年 10 月至 2021 年 12 月发达市场 Markit 制造业月度 PMI 分

别为 56.6、56.9 和 56.6，其中美国 Markit 制造业月度 PMI 分别为 58.4、58.3 和 57.7；新兴市场 Markit 制造业月度 PMI 分别为 51.6、51.2 和 51.7，其中中国 Markit 制造业月度 PMI 分别为 50.6、49.9 和 50.9。2021 年 10 月至 2021 年 12 月发达市场 Markit 服务业月度 PMI 分别为 56.1、56.6 和 55.1，其中美国 Markit 服务业月度 PMI 分别为 58.7、58.0 和 57.6；新兴市场 Markit 服务业月度 PMI 分别为 54.2、53.1 和 53.4，其中中国 Markit 服务业月度 PMI 分别为 53.8、52.1 和 53.1。

从风格上来看，全球成长股指数小幅跑赢全球价值股指数。按美元计价全收益口径计算，2021 年第四季度 MSCI 全球价值指数上涨 7.35%，MSCI 全球成长指数上涨 8.19%。

报告期间，MSCI 全球指数按美元计价上涨 7.49%，MSCI 新兴市场指数按美元计价下跌 1.68%，恒生指数按港币计价下跌 4.79%，黄金价格按美元计价上涨 4.11%，十年期美国国债、十年期日本国债及十年期德国国债收益率分别提高 2 个基点、0 个基点和 2 个基点。新兴市场方面，巴西圣保罗证交所指数按本币计价下跌 5.55%，印度 Nifty 指数按本币计价下跌 1.50%，俄罗斯 MOEX 指数按本币计价下跌 7.71%。美元指数有所上行，由 94.23 上涨至 95.67。

2. 基金愿景与价值观

本基金的愿景是通过对接卓越的新经济行业上市公司，让普通投资者可以分享中国经济快速发展的红利。在过去二十年，国内经济飞速发展，居民财富快速增长，在消费、医药、互联网、科技等新经济行业，一批优秀的企业脱颖而出实现快速增长，带动了房地产行业和私募基金行业的飞速发展，但这两项主流资产配置选项都需要一定的门槛，本基金致力于通过深度研究，尽力发掘一批在未来 3-5 年有长期发展潜力、且具有性价比的优秀上市公司，为普通投资者提供一个平等的资产配置机会，共享中国经济快速发展、优秀企业快速成长的红利，促进资产收益分配的公平性和社会稳定发展。投资不光是基金经理一个人的事情，更是投研团队的整体输出，倡导投研语言一致、充分共享、共同进步的投研文化是实现上述愿景的基础保障。

“基金赚钱，基民不赚钱”一直是困扰整个基金行业的难题，本基金希望不简单以业绩和规模作为目标，而是以基金持有人的收益作为主要考虑因素，为此，本基金在过往报告期内，在三个方面加强了工作：

1) 坚持倡导长期投资理念，鼓励持有者以年为单位投资于本基金。某著名投资人说过“如果你不想在退市时候继续持有一只股票，那么在第一天就不要买入”，投资基金亦是

同理，应深入研究基金策略和风格，选择适合自己目标收益风险曲线和自己投资风格的基金产品，以 2-3 年甚至更长时间作为持有期限。

2) 保持基金风格稳定，专注新经济行业配置和自下而上研究，将资产配置权交还给投资者。本基金在一季度短期内遭遇较大幅度的申购，在对申购资金的建仓时，基金仍按照既定投资策略快速建仓，长期维持较高仓位。同样，在 21 年市场风格出现变化时，本基金虽然在子行业选择上根据基本面和估值情况有所调整，但是整体投资策略和风格保持稳定，坚持新经济行业、基本面驱动的自下而上选股的思路，按照基金合同 80% 以上权益仓位投资于港股市场，并希望长期保持这一风格稳定。

不追求通过行业轮动和仓位调整赚取超额收益，是本基金最重要的基本策略。本基金在实际投资中严格遵循自下而上的投资方法，把宏观策略作为自下而上判断的辅助手段，进而确保将主要时间和精力专注于有复利效应的行业和个股研究。

我们认为，港股资产的配置初衷即不应是抄底港股低估值、也不是拥抱全球市场龙头。香港市场是“投资中国”组合中的重要组成部分，是配置中国新经济公司的重要选项。第一，港股和美股是新经济企业上市的重要阵地。据统计，截止目前，现存上市公司中，大约三分之一市值的中国企业在港股和美股上市，2020-2021 年大约二分之一的新上市公司在港股和美股上市（按市值计算），其中新经济板块新上市公司中，选择境外上市的比例更高。第二，境外上市中，香港市场相较美国的优势已经愈发明显。一方面，中概股回归的趋势已经趋于明朗，目前已经 20 余家中概股回归港股；另一方面，随着美国监管政策的收紧，要求对中国赴美上市企业审查审计底稿，由于数据安全等原因，境外准备上市和已经上市的企业将加速向港股转移。第三，过去两年，得益于港交所改革，众多优质的新消费、创新药和互联网公司登陆香港市场进行首次上市，已经形成了明显的板块聚集效应，这吸引更多优秀的新经济公司赴港上市。这些标的中部分公司具备长期的增长前景，也将为香港市场注入新的活力。我们认为具备深度研究实力的投研团队，可以更好的把握处于早期成长阶段的公司，为投资者更好的筛选标的、创造价值。本基金立志于成为“投资中国新经济”选项中长期值得信赖的主动管理 QDII 基金。

3) 加强持有人利益的保障，在市场可能出现大幅波动、基金遭遇大幅申赎或其他因素影响现有持有人利益时，主动选择采取限购措施，最大限度保障持有人的利益。根据以上原则，本基金在 1 月末、2 月中两次降低了单日申购上限，并在 12 月初择时进行了重新开放。同时，本基金主动筛选具备长期投资期限的机构投资者，减少基金规模波动，公平对待所有投资者，维护持有人利益。

3. 基金长期投资策略

本基金长期围绕三个核心策略进行投资运作：

第一，基金的长期配置战略为新经济领域，包括互联网科技、医药、消费等行业，基金认为这些行业在较长的时间维度下可以跑赢整体市场指数。

不同时代有对新经济有不同的定义，不同行业也都有自己的发展阶段，2001-2005 年加入 WTO 后，中国工厂变成世界工厂，五朵金花就是新兴行业；2010-2015 年移动互联网、全民医保到来，消费电子、普药龙头就是新兴行业，2016-2021 年，经济增速放缓转入内循环、CFDA 改革、消费互联网走向平台化，消费、创新药、互联网是新兴行业。简而言之，新兴经济就是对当前社会发展效率提升最大，最能有效解决当前社会中有限资源瓶颈的产业。

在当前社会环境下，我们认为社会在供给端的重要趋势是产业互联网时代的全面到来，技术要素上“信息化、SaaS 化、移动化、AI 化”将助力所有行业进行新一轮的重构，人力资本要素上则受益于四十年高等教育积累带来的工程师红利。在需求端，房地产经济步入后周期时代，国内消费习惯迎来巨变，此时伴随着中国国力增强、文化自信增强，中国品牌、中国技术、中国创新药品将走向世界。总体上，我们看好具备全球竞争力的中国消费品牌和创新药、中国硬科技行业在新时代背景下的发展机遇、“碳中和”背景下的能源变革、和产业互联网引领下的各行业重塑，“所有行业都值得重做一遍”。

第二，基金努力实践自下而上、研究驱动的选股方法，利用内部团队投研一体化的体系优势，实现对各细分行业重点股票的全面覆盖，通过深度研究筛选持仓个股，研究方法包括但不限于公司及终端调研、管理层访谈、专家访谈、量化模型追踪、多维数据监控、专题深度报告

，利用深度研究更好的理解行业和商业模式，并利用客观数据检验逻辑假设，以此为基础获取超额收益。本基金坚持将价值投资理念运用于新经济投资领域，坚决不会追逐短期市场概念，不参与盲目抱团，不进行市场投机和炒作。

第三，基金坚持长期投资理念，着眼大机会。新经济公司的商业模式通常具备马太效应、规模效应和网络效应，较长的时间维度下，其商业模式才能被市场充分认知，优势才能得到体现，基金在选择新经济公司时，注重 3-5 年时间维度下的业绩表现及投资回报率，在公司基本面坚实向好、估值具有吸引力的情况下，愿意承受时间成本与市场波动。本基金热衷于投资那些短期基本面扰动因素多、市场处于观望期、但长期逻辑通顺的优质公司，用市场上最稀缺的耐心和时间换取长期确定性的超额收益。投资人的期限有多长，投资的

期限就有多长，我们欢迎具备同样投资理念、追求基本面研究的长期投资人至少以 2-3 年为投资维度投资于本基金。最后，基金十分重视风险防控，投资收益是人性在时间维度的复利效应，坚持谦虚谨慎、勤勉尽责的研究态度，坚持逻辑和数据支撑的研究方法是本基金在选股中最大的安全边际。

4. 期内基金运作回顾

1) 市场分析

在四季度，反垄断、数据安全、个人信息保护、灵活用工、教培行业等领域的监管措施从规划阶段逐步进入实际落地阶段，我们认为对于互联网巨头企业的合法监管非常必要，只有落实反垄断的监管措施，中小企业的创新才不会扼杀在摇篮中；只有落实对数据的分级管理和保护，个人、企业、国家的数据安全才能得到保障；只有完善用工保障体系，才能确保新兴行业从业者的合法权益和社会的长期稳定；只有加强教育公平性、与存量资产脱钩，才能确保社会阶级的流动通道保持顺畅。

对于消费行业，我们认为因为人均收入水平的提升，其长期成长性相对确定，我们更加重视两方面的机会，第一是产业互联网在新兴消费公司中的运用，这将导致端到端的反馈速度加快，更好捕捉消费者快速变化的需求。第二是具备文化精神属性的消费品牌或者具备新技术的中国龙头势必完成出海。

对于医药行业，我们认为全球创新、出海卖药是必然趋势，并且中国企业已经在一定程度上证明了自己的出海潜力，在 20-21 年，一共有超过 10 款药品以超过 10 亿美金的授权费用授予国外药企进行销售，因此，我们将主要聚焦在那些在新兴疗法的赛道中处于全球前三位的公司进行投资。

对于消费互联网行业，我们认为行业进入成熟期，互联网属性将向消费属性转移，随着整体大盘增速下降，格局会变得稳定，我们看好那些商业模式清晰、心智稳定的公司。

另外，技术进步始终存在，科技行业非线性增长机会仍然持续，TMT 行业也不只有消费互联网，每个行业科技爆发的全产业链均可能有投资机会，我们将更加聚焦在产业互联网、短视频、VR 产业链、电动车软硬件、半导体、加密算法等新兴行业的投资机会。

2) 投资策略回顾

在行业选择上，基金不会因为短期市场热点而变更长期行业配置方向。当前时间点上，相对低配受经济周期、疫情反复影响较大，或受产业政策影响公司核心商业模式的个股，超配估值合理、短期基本面扎实、长期商业模式清晰的优质个股，尤其是那些在经济下行时不断获取市场份额、相对同行有更强韧性的公司。细分行业方面，目前相对看好必选消

费、新能源车上游产业链、物业服务、医疗服务、具备全球前三的创新药公司、电商、VR 等未来 3-5 年具备长期成长属性且估值合理的子行业。

当前时间点，在市场的动荡期内，我们将花更多精力在三个方面：1) 消费、创新药和互联网中各个子行业的二次研究回顾和梳理，全面复盘本次周期中上涨和下跌的主要逻辑，探究股价背后的基本面因素、基本面变化背后的底层原因，着重关注在经济下行周期中更具韧性的公司，期待他们在经济复苏周期中有更好的超额表现。2) 复盘研究方法论，对重要行业打牢基础，提升我们的研究方法、数据体系的同时，加强投研团队沟通效率、协作能力和组织灵活性，将投研一体策略落实、加快传导速度，以便更快速的把握市场中的机会。3) 拓展能力圈，在 A 股+港股+美股中概股三个主要市场，逐步拓展具备长期潜力、之前覆盖不足的子行业，进行深度研究，并更加注重长期可能发生变革的子行业，在这一思路下，我们最近一个季度拓展了多个新兴子行业。我们力争在市场震荡调整期，通过加强研究速度，自下而上发掘机会，获取一定的超额收益，同时，通过对于长期趋势的底层研究、研究组织的梳理完善和新兴行业的提前拓展覆盖，我们争取再次抓住下一个成长周期中主要趋势和大机会。

本基金投资团队通过精选长期优质公司的投资策略，自下而上的分散风险，力争在较长时间维度下战胜业绩比较基准，为投资者创造长期的超额投资收益。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.695 元，报告期内，份额净值增长率为-13.34%，同期业绩基准增长率为-6.22%。

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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,452,111,103.21	78.71
	其中：普通股	1,396,747,569.51	75.71

	存托凭证	55,363,533.70	3.00
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	383,105,403.95	20.77
8	其他资产	9,631,611.99	0.52
9	合计	1,844,848,119.15	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 24,373,146.56 元，占基金资产净值比例 1.33%；通过深港通交易机制投资的港股市值为人民币 9,783,238.08 元，占基金资产净值比例 0.53%。

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
美国	55,363,533.70	3.02
中国香港	1,209,607,703.34	66.04
中国内地	187,139,866.17	10.22
合计	1,452,111,103.21	79.28

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

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	97,675,111.02	5.33
非必需消费品	505,019,561.94	27.57
必需消费品	297,565,072.84	16.25
医疗保健	281,761,721.39	15.38
金融	-	-
科技	67,258,312.00	3.67
通讯	76,972,555.46	4.20
公用事业	-	-

房地产	125,858,768.56	6.87
政府	-	-
合计	1,452,111,103.21	79.28

注：本基金对以上行业分类采用彭博行业分类标准。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	Hygeia Healthcare Holdings Co., Limited	海吉亚医疗控股有限公司	6078 HK	中国香港联合交易所	中国香港	1,483,600	59,193,978.37	3.23
2	Carsgen Therapeutics Holdings Limited	科济药业控股有限公司	2171 HK	中国香港联合交易所	中国香港	2,497,000	56,142,548.00	3.07
3	Tsingtao Brewery Company Limited	青岛啤酒股份有限公司	0168 HK	中国香港联合交易所	中国香港	924,000	55,148,755.20	3.01
4	Pop Mart International Group Limited	泡泡玛特国际集团有限公司	9992 HK	中国香港联合交易所	中国香港	1,501,000	54,856,626.72	3.00
5	Li Ning Co. Ltd.	李宁有限公司	2331 HK	中国香港联合交易所	中国香港	767,900	53,585,720.66	2.93
6	Great Wall Motor Company Limited	长城汽车股份有限公司	2333 HK	中国香港联合交易所	中国香港	2,413,500	52,883,839.68	2.89
7	China Overseas Property Holdings Limited	中海物业集团有限公司	2669 HK	中国香港联合交易所	中国香港	7,655,000	51,759,680.56	2.83

8	China Yongda Automobiles Services Holdings Limited	中国永 达汽车 服务控 股有限 公司	3669 HK	中国香 港联合 交易所	中国 香港	5,811,000	49,601,208.38	2.71
9	Tencent Holdings Ltd	腾讯控 股有限 公司	0700 HK	中国香 港联合 交易所	中国 香港	127,500	47,618,659.20	2.60
1 0	ANTA Sports Products Limited	安踏体 育用品 有限公 司	2020 HK	中国香 港联合 交易所	中国 香港	466,690	44,605,035.47	2.44

注：本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

5.4.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.7 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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

报告期内基金投资的前十名证券除泡泡玛特（证券代码 9992 HK）、腾讯控股（证券代码 700 HK）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、泡泡玛特（证券代码 9992 HK）

本期受到处罚：2021 年 12 月 7 日，因虚假宣传被北京市朝阳区市场监管局罚款 20 万元。

2、腾讯控股（证券代码 700 HK）

本期受到处罚：2021 年 11 月 20 日因违反了《中华人民共和国反垄断法》被市场监管总局罚款 50 万元。在报告编制期前一年内受到处罚：2021 年 3 月 12 日因未依法申报违法实施的经营者集中，被市场监督管理总局罚款 50 万元；4 月 28 日因未依法申报违法实施的经营者集中，被市场监督管理总局罚款 50 万元；7 月 7 日因违反了《中华人民共和国反垄断法》被市场监管总局罚款 50 万元；7 月 24 日因收购中国音乐集团股权违法实施经营者集中被市场监管总局罚款 50 万元；8 月 17 日因提供含有危害社会公德内容的互联网文化产品，被深圳市南山区文化广电旅游体育局罚款 1 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。

5.10.2

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，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。

5.10.3 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	62,492.02
2	应收证券清算款	2,421,530.99
3	应收股利	-
4	应收利息	8,281.41
5	应收申购款	7,139,307.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,631,611.99

5.10.4 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。

5.10.5 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

报告期期初基金份额总额	1,157,588,622.44
报告期期间基金总申购份额	146,012,200.73
减：报告期期间基金总赎回份额	222,915,775.08
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	1,080,685,048.09

§ 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、《南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

- 2、《南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 3、南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金 2021 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>