

南方香港成长灵活配置混合型证券投资 基金 2022 年年度报告

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：中国银行股份有限公司

送出日期：2023 年 3 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。

本年度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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 3 月 29 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。

本报告期自 2022 年 1 月 1 日起至 12 月 31 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 境外投资顾问和境外资产托管人.....	5
2.5 信息披露方式.....	5
2.6 其他相关资料.....	5
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	6
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介.....	9
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	10
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	15
4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	16
4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	17
4.10 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	17
§5 托管人报告.....	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	17
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.....	17
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	18
§6 审计报告.....	18
6.1 审计报告基本信息.....	18
6.2 审计报告的基本内容.....	18
§7 年度财务报表.....	20
7.1 资产负债表.....	20
7.2 利润表.....	21
7.3 净资产（基金净值）变动表.....	22
7.4 报表附注.....	24
§8 投资组合报告.....	51
8.1 期末基金资产组合情况.....	51
8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	51
8.3 期末按行业分类的权益投资组合.....	51
8.4 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.....	52

8.5	报告期内权益投资组合的重大变动.....	58
8.6	期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	61
8.7	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.....	61
8.8	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.....	61
8.9	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.....	61
8.10	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.....	62
8.11	投资组合报告附注.....	62
§9	基金份额持有人信息.....	63
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	63
9.2	期末上市基金前十名持有人.....	63
9.3	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	63
9.4	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.....	63
§10	开放式基金份额变动.....	63
§11	重大事件揭示.....	64
11.1	基金份额持有人大会决议.....	64
11.2	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.....	64
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	64
11.4	基金投资策略的改变.....	64
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	64
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	64
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	65
11.8	其他重大事件.....	67
§12	影响投资者决策的其他重要信息.....	68
12.1	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.....	68
12.2	影响投资者决策的其他重要信息.....	68
§13	备查文件目录.....	68
13.1	备查文件目录.....	68
13.2	存放地点.....	69
13.3	查阅方式.....	69

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金
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
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
报告期末基金份额总额	1,112,690,313.18 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。

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	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	常克川
	联系电话	0755-82763888
	电子邮箱	manager@southernfund.com
客户服务电话	400-889-8899	95566
传真	0755-82763889	010-66594942
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	北京市西城区复兴门内大街 1 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	北京市西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码	518017	100818
法定代表人	周易	刘连舸

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目	境外投资顾问	境外资产托管人
名称	中文	- 中国银行（香港）有限公司
	英文	- BANK OF CHINA (HONG KONG) LIMITED
注册地址	-	1 Garden Road, Hong Kong
办公地址	-	1 Garden Road, Hong Kong
邮政编码	-	999077

2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券日报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的住所、基金上市交易的证券交易所（如有）

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所 （特殊普通合伙）	中国上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场 2 座普华永道中心 11 楼
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、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2022 年	2021 年	2020 年
本期已实现收益	-671,281,347.60	-677,349,533.12	85,711,117.56
本期利润	-151,258,904.48	-1,055,652,148.14	231,743,311.00
加权平均基金份额本期利润	-0.1410	-0.8774	1.2664
本期加权平均净值利润率	-9.85%	-38.46%	69.88%
本期基金份额净值增长率	-8.20%	-25.69%	101.68%
3.1.2 期末数据和指标	2022 年末	2021 年末	2020 年末
期末可供分配利润	-1,272,663,566.33	-560,544,074.33	-7,033,068.02
期末可供分配基金份额利润	-1.1438	-0.5187	-0.0180
期末基金资产净值	1,730,842,495.05	1,831,570,520.63	890,982,994.45
期末基金份额净值	1.556	1.695	2.281
3.1.3 累计期末指标	2022 年末	2021 年末	2020 年末
基金份额累计净值增长率	55.60%	69.50%	128.10%

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 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	19.88%	2.36%	12.82%	2.22%	7.06%	0.14%
过去六个月	-0.51%	1.96%	-5.11%	1.78%	4.60%	0.18%
过去一年	-8.20%	2.14%	-7.04%	1.88%	-1.16%	0.26%
过去三年	37.58%	1.91%	-28.41%	1.52%	65.99%	0.39%
过去五年	51.21%	1.71%	-27.62%	1.35%	78.83%	0.36%
自基金合同生效起至今	55.60%	1.81%	3.98%	1.25%	51.62%	0.56%

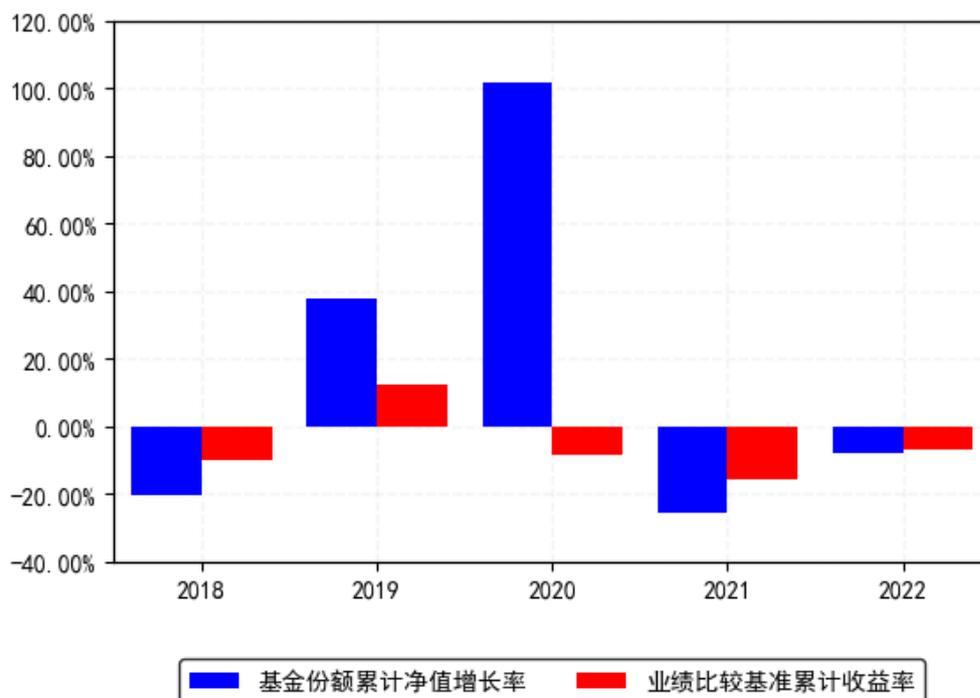
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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



3.2.3 过去五年以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方香港成长灵活配置混合每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

§ 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)1.72%、厦门合泽祥企业管理合伙企业(有限合伙)2.24%、厦门合泽益企业管理合伙企业(有限合伙)2.25%、厦门合泽盈企业管理合伙企业(有限合伙)2.32%。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1.72万亿元，旗下管理317只公募基金，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		
王士聪	本基金基金经理	2020年5月15日	-	6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	-	7 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；2022 年 3 月 4 日至今，任南方香港优选基金经理。
-----	---------	-----------------	---	-----	--

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。

4.1.3 基金经理薪酬机制

公司基金经理薪酬由工资、奖金等构成。工资由基金经理任职的职位职级决定，重点体现员工能力和职位价值导向原则；奖金由员工的绩效贡献决定，重点体现绩效导向与差异化原则。对于兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理，公司对私募资产管理计划产生的超额业绩报酬实施对应激励，并依据其管理产品的长期业绩与个人综合贡献情况实施分配。为贯彻激励约束相结合、激励与约束并重的管理理念，鼓励长期任职，防范经营风险，公司对基金经理奖金实施递延发放；同时，为加强员工利益与持有人利益相捆绑及一致性，公司对基金经理实施了跟投购基机制，有效引导基金经理为客户持续创造价值。

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 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。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和有关法律法规的规定，针对股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动，以及授权、研究分

析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，建立了股票、债券、基金等证券池管理制度和细则，投资管理制度和细则，集中交易管理办法，公平交易操作指引，异常交易管理制度等公平交易相关的公司制度或流程指引。通过加强投资决策、交易执行的内部控制，完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估，以及履行相关的报告和信息披露义务，切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为，保护投资者合法权益。

4.4.2 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，两两组合同单日、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同相互利益输送的情况。

4.4.2.1 增加执行的基金经理公平交易制度执行情况及公平交易管理情况

本基金管理人依据《基金经理兼任私募资产管理计划投资经理工作指引（试行）》的要求，建立和完善了兼任相关的制度及流程，确保兼任基金经理公平对待其管理的所有投资组合。通过对基金经理的投资交易行为进行监控和分析，本报告期内，两两组合同各项操作、流程及事后分析均正常，未发现不公平对待各组合或组合同相互利益输送的情况。

4.4.3 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12次，是由于投资组合的投资策略导致。

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2022年全年海外中资股票市场一波三折，第一季度延续21年下半年情况，新经济行业普遍出现下跌，3-4月俄乌冲突和疫情扰动加剧了下跌幅度，随着5月全国疫情逐步缓解、经济加速恢复以及积极有力的政策刺激措施，新经济行业在较低的估值下普遍迎来较大幅度的反弹，但7-10月，受内外多重抑制因素影响，整体经济恢复较为缓慢，导致整体市场在三季度继续下跌并延续到10月底，但是随着疫情放开、地产政策刺激、资金流入，11-12月市场出现显著反弹。全年，人民币计价恒生综合指数-10.4%，其中可选消费、医药、信息

技术指数分别-17.6%、-15.1%、-18.2；代表性更大的 MSCI 中国指数，全年人民币计价下跌 11.4%，基金在全年人民币口径-8.2%，表现好于主要对标市场指数。

2021 年下半年开始，消费、互联网、医药行业的基本面接连受到实质性冲击，国内地产行业下滑、疫情不断反复冲击线下实体消费，进而影响互联网的主要行业——广告和电商，另外，全球海运供需失衡导致出口受阻，全球缺芯严重导致下游手机、汽车出货量受到抑制，这都使得消费行业及消费互联网行业的基本面受到实质影响，市场从初期的“杀估值”转向“杀业绩”，部分行业开始“杀逻辑”。

2022 年第一季度受突发事件拖累，市场二次探底。受俄乌战争影响，原材料价格在本已高位的情况下持续上涨、奥密克戎病毒的高传播性影响线下经济、PCAOB 将多家中概股纳入退市名单引起市场情绪恐慌，这些新因素叠加宏观经济和房地产行业放缓，使得消费、互联网、医药行业的基本面进一步受到冲击，属于二次“杀业绩”和“杀估值”的状态。

二季度我们把握了反弹的节奏。在今年初，我们基于当时的基本面趋势给予全年港股和海外中资股票市场“谨慎乐观”的建议，其中上半年更谨慎、下半年更乐观。在一季报中，我们强调相比年初“更加乐观”，这是因为我们认为未来几个季度，对基本面的 4 大抑制因素中大部分将出现实质缓解，可以在基本面反转的左侧做适度超前配置，因此我们较好的抓住了二季度反弹的机会，取得了一定的超额收益。

三季度以来，市场表现不佳，我们认为有以下四个主要的宏观原因：1）经济周期方面，地产恢复仍然非常疲软，虽然国家金融部门一致给予支持，但是民营地产企业在销售不佳的背景下，现金流仍然受到挤兑，谣言不断“自我实现”，整体情况甚至有一定的恶化迹象，我们预计部分过往高信用的民营地产公司也会受到一定冲击，甚至有违约风险。2）受多点散发影响，线下客流虽然有所恢复，但是距离常态仍然较远，线下消费复苏远弱于线上，社零中线上消费渗透率不断提升。3）资金面方面，中美监管谈判出现曙光，但是俄乌冲突不断加剧、北溪天然气管道被炸、10 月 7 日美国商务部对于中国半导体行业的进一步限制，让市场对于全球脱钩的悲观情绪进一步加深。4）美国加速加息，造成全球货币市场、金融市场动荡，一方面促使资金回流、权益市场吸引力下降，另一方面，欧美加息后经济基本面预期转弱、叠加人民币相对其他货币对美元贬值较小，作为制造业大国，中国的整体出口预期受到一定抑制。

2022 年四季度，三季度判断的四大压制因素同时且快速缓解，我们在最初期保持相对严谨、但不固执的态度，随后根据最新信息不断调整判断，动态管控整体组合，努力在各种情形假设下的综合平均风险收益比更高，随着更多信号的确认，我们逐渐在 12 月转向乐观，

认为中国经济基本面、资金面均出现重要拐点。经济基本面方面：1) 11 月份开始，地产政策“三箭齐发”，有效阻止了违约风险进一步蔓延，在房企间画出了清晰的分割线，有效扭转了市场预期，我们预计在供给端问题解决后，房地产市场并不会在 22 年底和 23 年初马上好转，需要更多需求侧政策出台，首套房甚至二套房的限购政策、贷款比例、利率均会出现放松迹象，并且会进一步拓展到高能级城市，地产需求逐步恢复后，会带动整体消费和经济出现复苏。2) 政策放松后，感染人数快速完成第一轮达峰，快于市场原有预期，人员流动和经济会在春节前后恢复正常状态，使得 23 年整体经济增速在低基数的背景下，迎来良好增长。资金面方面：中美监管问题在 12 月 15 日阶段性落地，PCAOB 宣布首轮现场核查非常正面，中概股退市风险中短期基本解除。2) 美国加息的负面效果逐步体现，经济出现快速下行的初期迹象，一方面美联储加息放缓、美元升值趋缓，另一方面全球资金会逐渐转向配置中国，从大幅低配逐渐转向标配或超配。

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 1.556 元，报告期内，份额净值增长率为-8.20%，同期业绩基准增长率为-7.04%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2023 年，我们对中期维度相对积极乐观。第一，中国经济基本面在 2022 年低基数情况下触底反弹，地产的需求侧政策会持续释放直到新房增速到平稳状态，虽然我们认为长期“房住不炒”的政策不会根本性改变，本轮也不会过度刺激，但是展望 23 年，只要地产对中国整体经济不再是拖累项，就相比 22 年有很大的正向帮助。第二，随着中美基本面在 23 年呈相反走势，我们认为资金面将快速流入中国。美国加息的负面效果在三季度开始逐步体现，4 季度愈发明显，经济出现快速下行的初期迹象，包括互联网公司裁员、房地产销售急剧下降、二手车单价下降、工资增速放缓等，虽然市场也有质疑，认为美国经济仍然强劲，但是通胀自身软着陆的可能性较低，强劲的后果很可能是继续加息，这大概率会将美国经济再次下探。同样，欧洲、日本等发达经济体也同步出现经济下行，按照 IMF 最新预测，中国是主要经济体中，23 年唯一加速增长的国家，全球资金都是逐利的，大概率会重新流回中国，之前流动性急剧收缩的港股、中概股是资金面改善情况下，相对受益较大的中国资产类型，有望迎来估值修复，回归到合理水平。

行业方面，由于没有库存、和宏观经济高度同步、且轻资产模式下利润弹性较大，互联网行业将率先引领复苏；医药行业最为历史上相对高 beta 的行业，也将是反弹中的主力军；地产是整体经济的驱动器，虽然部分优质公司 22 年已经有所反应，但是我们认为部分优质地产和物业仍有空间；消费各行业可能会迎来分化，部分之前市场预期较高、复苏早周期的

行业可能第一波反弹就是相对高点，我们将优选在整个周期中基本面弹性最大的行业和个股进行针对性配置。

总而言之，港股市场作为中国经济顺周期行业的代表市场，主要由新消费、创新药及器械、互联网、金融地产组成，叠加外资对于中国长期增长信心的波动，使得整体市场基本面、估值、流动性波动均较大，共振后股价也出现较大波动，这在下行周期和上行周期均适用。因此，考虑到市场大体周期与国内经济同步，我们对未来 1-2 年港股市场表示相对积极乐观。

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 and 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。同样，我们也会主要以未来 3-5 年的投资回报率来择股。

2) 保持基金风格稳定，按照合同约定，将 80%以上仓位投资于香港市场的成长股票中。本基金专注新经济行业配置和自下而上研究，不追求通过仓位调整赚取超额收益，将资产配置权交还给投资者。本基金把宏观策略作为自下而上判断的辅助手段，在行业判断的基础上，充分运用自身擅长的公司研究和基本面分析，自下而上进行选股，力争获取超额收益，本基金始终确保将主要时间和精力专注于有复利效应的研究上。

我们认为，港股资产的配置初衷既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，2020-2022 年大约三分之一到二分之一的上市公司在港股和美股上市（按市值计算），其中新经济板块上市公司中，选择境外上市的比例更高。第二，境外上市中，香港市场相较于美国的优势已经愈发明显。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。第三，过去三年，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 21 年 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，并在 22 年三季度报中，将谨慎的观点改变为“积极乐观”。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。

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、医药、消费、新能源、硬科技等行业，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。

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。

4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人根据法律法规、监管要求、自律规则和业务发展情况，严格遵循包括《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》在内的公募基金行业各项法律法规及其他规范要求，有效落实了 2022 年度发布的《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》和《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定》等公募基金相关新法律法规。

本基金管理人坚持从保护基金份额持有人利益出发，树立并坚守“全员合规、合规从高层做起、合规创造价值、合规是公司生存基础、合规为先、行稳致远”的合规理念，继续致力于合规与内控机制的完善，严守底线，通过有效过程管控，将合规管理全面深度嵌入流程

与业务，积极推动主动合规风控管理，持续加强业务风险的控制与防范，确保各项法规和管理制度的落实，有效保障了旗下基金及公司各项业务合法合规、稳健有序运作开展。

本报告期内，本基金管理人结合新法规的实施、新的监管要求和公司业务发展实际情况，积极推动监管新规落实，持续完善内部控制体系和内部控制制度、业务流程，制订和修订了包括《合规手册制度》《防控内幕信息及交易管理制度》《合规绩效管理制度》《责任追究管理办法》《洗钱及制裁风险名单管理规定》和《非居民金融账户涉税信息尽职调查管理规则》等一系列与监察稽核和合规内控相关的管理制度。

在进一步优化制度体系的基础上，本基金管理人贯彻“合规为先，行稳致远”的合规理念，提升合规文化建设效果，着力增强合规培训实效性，提升合规宣导影响力；根据《基金从业人员管理规则》等监管办法要求，认真梳理并优化了员工行为检查工作方案，加强员工行为规范检查、严格进行合规问责，强化全员合规、主动合规理念；对投研交易、市场销售、后台运营及人员管理等业务和相关部门开展了定期稽核、专项稽核及多项自查，通过专项稽核和合规检查工作识别问题、防范风险、推动解决，促进公司业务合规运作、稳健经营；结合内部风控系统大数据分析结果对各类合规指标采取差异化管控措施，采取事前防范、事中控制和事后监督等三阶段工作，持续完善投资合规风控制度流程和系统，加强流动性指标等重要指标的监控和内幕交易防控，有效确保投研交易业务合规运作；全面履行新产品、新业务合规评估程序，保障新产品、新业务合规开展；严格审查基金宣传推介材料以及包括网络直播脚本在内的其他宣传材料合规性，不断强化销售合规风险管控，督促落实投资者适当性管理制度；完成各项信息披露工作，保障所披露信息的真实性、准确性和完整性；开展各类监管组织的投教活动，提升投教质效；监督和落实客户投诉处理，重视媒体监督和投资者关系管理。

本基金管理人高度重视反洗钱相关工作，贯彻风险为本，自评估驱动，反洗钱重点问题解决实现落地推进。从制度建设、系统功能建设、业务流程规范、宣传培训、监督检查等方面入手，将反洗钱工作贯穿于公司各项业务流程，有效提升了公司反洗钱工作的合规水平。

本基金管理人承诺将坚持诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，积极健全全部管理制度，不断提高监察稽核及合规管理工作的科学性和有效性，持续全面推进合规数智化工作在更广范围应用并与合规管理工作深度融合，努力防范和管理各类风险，切实维护基金资产的安全与利益。

4.8 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、固定收益研究部总经理、指数投资部总经理、现金及债券指数投资部总经理、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。

4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规的规定和基金合同的约定，以及本基金的实际运作情况，本基金报告期末未进行利润分配。在符合分红条件的前提下，本基金已实现尚未分配的可供分配收益部分，将严格按照基金合同的约定适时向投资者予以分配。

4.10 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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《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有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《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，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”、“关联方承销证券”、“关联方证券出借”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2023)第 27520 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>(一)我们审计的内容</p> <p>我们审计了南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“南方香港成长混合基金”)的财务报表,包括 2022 年 12 月 31 日的资产负债表,2022 年度的利润表和净资产(基金净值)变动表以及财务报表附注。</p> <p>(二)我们的意见</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“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,公允反映了南方香港成长混合基金 2022 年 12 月 31 日的财务状况以及 2022 年度的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p> <p>按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于南方香港成长混合基金,并履行了职业道德方面的其他责任。</p>
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	-
管理层和治理层对财务	南方香港成长混合基金的基金管理人南方基金管理股份有限公司

报表的责任	<p>(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、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财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估南方香港成长混合基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算南方香港成长混合基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督南方香港成长混合基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:</p> <p>(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险;设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(二) 了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(三) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(四) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据获取的审计证据,就可能对南方香港成长混合基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露;如果披露不充分,我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而,未来的事项或情况可能导致南方香港成长混合基金不能持续经营。</p> <p>(五) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容,并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>

会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	张振波	陈薇瑶
会计师事务所的地址	中国上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场 2 座普华永道中心 11 楼	
审计报告日期	2023 年 3 月 29 日	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2022 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2022 年 12 月 31 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	94,662,607.60	382,468,932.24
结算备付金		56,673.87	636,471.71
存出保证金		72,977.19	62,492.02
交易性金融资产	7.4.7.2	1,607,141,448.75	1,452,111,103.21
其中：股票投资		1,578,646,135.75	1,452,111,103.21
基金投资		28,495,313.00	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		41,949,116.75	2,421,530.99
应收股利		171,440.84	-
应收申购款		3,628,131.48	7,139,307.57
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	8,281.41
资产总计		1,747,682,396.48	1,844,848,119.15
负债和净资产	附注号	本期末 2022 年 12 月 31 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日

负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		6,738,406.56	7.18
应付赎回款		5,835,768.14	9,298,669.13
应付管理人报酬		2,555,877.20	2,901,422.68
应付托管费		425,979.53	483,570.46
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		283,523.97	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	1,000,346.03	593,929.07
负债合计		16,839,901.43	13,277,598.52
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	1,112,690,313.18	1,080,685,048.09
其他综合收益		-	-
未分配利润	7.4.7.8	618,152,181.87	750,885,472.54
净资产合计		1,730,842,495.05	1,831,570,520.63
负债和净资产总计		1,747,682,396.48	1,844,848,119.15

注：报告截止日 2022 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.556 元，基金份额总额 1,112,690,313.18 份。

7.2 利润表

会计主体：南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
一、营业总收入		-118,500,833.48	-966,890,132.14
1.利息收入		266,985.47	669,999.02
其中：存款利息收入	7.4.7.9	266,985.47	669,999.02
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填		-653,374,178.14	-591,314,518.50

列)			
其中：股票投资收益	7.4.7.10	-681,448,526.65	-611,511,253.39
基金投资收益	7.4.7.11	10,312,651.73	-
债券投资收益	7.4.7.12	-	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.13	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-1,445,442.87
股利收益	7.4.7.16	17,761,696.78	21,642,177.76
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	520,022,443.12	-378,302,615.02
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		13,669,971.33	-9,173,150.26
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	913,944.74	11,230,152.62
减：二、营业总支出		32,758,071.00	88,762,016.00
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	27,686,053.74	49,609,520.46
2.托管费	7.4.10.2.2	4,614,342.32	8,268,253.46
3.销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.信用减值损失		-	-
7.税金及附加		38,162.01	-
8.其他费用	7.4.7.19	419,512.93	30,884,242.08
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-151,258,904.48	-1,055,652,148.14
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-151,258,904.48	-1,055,652,148.14
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-151,258,904.48	-1,055,652,148.14

7.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,080,685,048.09	-	750,885,472.54	1,831,570,520.63

(基金净值)				
加: 会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产 (基金净值)	1,080,685,048.09	-	750,885,472.54	1,831,570,520.63
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	32,005,265.09	-	-132,733,290.67	-100,728,025.58
(一)、综合收益总额	-	-	-151,258,904.48	-151,258,904.48
(二)、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	32,005,265.09	-	18,525,613.81	50,530,878.90
其中: 1.基金申购款	374,830,078.66	-	162,153,610.03	536,983,688.69
2.基金赎回款	-342,824,813.57	-	-143,627,996.22	-486,452,809.79
(三)、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)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产 (基金净值)	1,112,690,313.18	-	618,152,181.87	1,730,842,495.05
项目	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产 (基金净值)	390,583,999.85	-	500,398,994.60	890,982,994.45
加: 会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产 (基金净值)	390,583,999.85	-	500,398,994.60	890,982,994.45
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	690,101,048.24	-	250,486,477.94	940,587,526.18
(一)、综合收益总额	-	-	-1,055,652,148.14	-1,055,652,148.14
(二)、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少)	690,101,048.24	-	1,306,138,626.08	1,996,239,674.32

以“-”号填列)				
其中：1.基金申购款	2,090,246,622.27	-	3,182,919,069.49	5,273,165,691.76
2.基金赎回款	1,400,145,574.03	-	-1,876,780,443.41	-3,276,926,017.44
(三)、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)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产(基金净值)	1,080,685,048.09	-	750,885,472.54	1,831,570,520.63

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

南方香港成长灵活配置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”)证监基金字[2015]1524号《关于准予南方香港成长灵活配置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(原南方基金管理有限公司,已于2018年1月4日办理完成工商变更登记)依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方香港成长灵活配置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459,245,702.41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(2015)第1159号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2015年9月29日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为459,296,083.13份基金份额,其中认购资金利息折合50,380.72份基金份额。本基金的基金管理人为南方基金管理股份有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司,境外资产托管人为中国银行(香港)有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》和《南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金主要投资于全球证券市场中具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会批准上市的股票)、股指期货、权证、债券(国债、金融债、企业(公司)债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、央行票据、短期融资券、超

短期融资券、中期票据等)、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益类资产以及现金; 已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券市场挂牌交易的普通股、优先股、全球存托凭证和美国存托凭证、房地产信托凭证; 银行存款、可转让存单、商业票据、回购协议、短期政府债券等货币市场工具; 政府债券、公司债券、可转换债券、住房按揭支持证券、资产支持证券等及中国证监会认可的国际金融组织发行的证券; 法律法规允许的、已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公募基金(包括 ETF); 中国证监会认可的境外交易所上市交易的金融衍生产品及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金股票投资占基金资产的比例为 0-95%, 其中投资于本基金定义的香港成长股票的投资比例不低于非现金基金资产的 80%。每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的保证金以后, 现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%, 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: 经人民币汇率调整的恒生指数收益率 \times 95%+人民币同期活期存款利率 \times 5%。

本财务报表由本基金的基金管理人南方基金管理股份有限公司于 2023 年 3 月 29 日批准报出。

7.4.2 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、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(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》、《南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金 基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 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。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2022 年度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 2022 年 12 月 31 日的财务状况以及 2022 年度的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 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。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的商业模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

债务工具

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的商业模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为债券投资、资产支持证券投资和基金投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具（主要为股票投资）按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和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。本基金持有的以摊余成本计量的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。

(3) 衍生金融工具

本基金将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为衍生金融资产/负债。

7.4.4.4 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在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，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。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

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。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、基金投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具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。

7.4.4.6 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。

7.4.4.7 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。

7.4.4.8 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净资产比例计算的金额。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净资产比例计算的金额。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)。

7.4.4.9 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。债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券和资产支持证

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投资收益。基金投资在持有期间应取得的红利于除权日确认为投资收益。

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扣除按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息后的净额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扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益,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。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法确认。

以摊余成本计量的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。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

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净资产转出。

7.4.4.12 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。

外币货币性项目,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汇兑损益科目。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。

7.4.4.13 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。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

无

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下合称“新金融工具准则”），财政部、中国银行保险监督管理委员会于 2020 年 12 月 30 日发布了《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》，公募证券投资基金自 2022 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。此外，财政部于 2022 年颁布了《关于印发《资产管理产品相关会计处理规定》的通知》（财会〔2022〕14 号），中国证监会于 2022 年颁布了修订后的《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〉》，本基金的基金管理人已采用上述准则及通知编制本基金财务报表，对本基金财务报表的影响列示如下：

(a) 金融工具

根据新金融工具准则的相关规定，本基金对于首次执行该准则的累积影响数调整 2022 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2021 年度可比期间的比较财务报表未重列。于 2021 年 12 月 31 日及 2022 年 1 月 1 日，本基金均没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

于 2022 年 1 月 1 日，本财务报表中金融资产和金融负债按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果如下：

原金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产为银行存款、结算备付金、存出保证金、应收利息、应收证券清算款和应收申购款，金额分别为 382,468,932.24 元、636,471.71 元、62,492.02 元、8,281.41 元、2,421,530.99 元和 7,139,307.57 元。新金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产为银行存款、结算备付金、存出保证金、其他资产-应收利息、应收清算款和应收申购款，金额分别为 382,476,767.30 元、636,876.42 元、62,533.66 元、0.00 元、2,421,530.99 元和 7,139,307.57 元。

原金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益计量的金融资产为交易性金融资产，金额为 1,452,111,103.21 元。新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益计量的金融资产为交易性金融资产，金额为 1,452,111,103.21 元。

原金融工具准则下以摊余成本计量的金融负债为应付证券清算款、应付赎回款、应付管理人报酬、应付托管费、应付交易费用和其他负债-其他应付款，金额分别为 7.18 元、9,298,669.13 元、2,901,422.68 元、483,570.46 元、363,086.29 元和 25,842.78 元。新金融工具准则下以摊余成本计量的金融负债为应付清算款、应付赎回款、应付管理人报酬、应付托管费、其他负债-应付交易费用和其他负债-其他应付款，金额分别为 7.18 元、9,298,669.13 元、2,901,422.68 元、483,570.46 元、363,086.29 元和 25,842.78 元。

i) 于 2021 年 12 月 31 日，“银行存款”、“结算备付金”、“存出保证金”、“交易性金融资产”、“买入返售金融资产”、“卖出回购金融资产款”等对应的应计利息余额均列示在“应收利息”或“应付利息”科目中。于 2022 年 1 月 1 日，根据新金融工具准则下的计量类别，将上述应计利息分别转入“银行存款”、“结算备付金”、“存出保证金”、“交易性金融资产”、“买入返售金融资产”、“卖出回购金融资产款”等科目项下列示，本基金无期初留存收益影响。

(b) 《资产管理产品相关会计处理规定》 根据《资产管理产品相关会计处理规定》，本基金的基金管理人在编制本财务报表时调整了部分财务报表科目的列报和披露，这些调整未对本基金财务报表产生重大影响。

7.4.5.2 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。

7.4.5.3 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。

7.4.6 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[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[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[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》及其他相关境内外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。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

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2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收企业所得税。

对基金从境内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) 目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

对基金从境内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/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/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) 基金通过沪港通/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。

基金卖出境内股票按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。

(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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 12 月 31 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
活期存款	94,662,607.60	382,468,932.24
等于：本金	94,655,577.35	382,468,932.24
加：应计利息	7,030.25	-
减：坏账准备	-	-
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
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	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
合计	94,662,607.60	382,468,932.24

注：货币资金中包括以下外币余额：

项目	本期末 2022 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币
港元	33,842,155.36	0.89327	30,230,182.11
美元	331,410.04	6.9646	2,308,138.37
合计			32,538,320.48
项目	上期末 2021 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币
港元	267,216,449.45	0.8176	218,476,169.07
美元	11,743,551.28	6.3757	74,873,359.89
合计			293,349,528.96

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 12 月 31 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	1,279,831,773.62	-	1,578,646,135.75	298,814,362.13
贵金属投资-金交所黄金合	-	-	-	-

约				
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券	-	-	-	-
基金	31,488,982.57	-	28,495,313.00	-2,993,669.57
其他	-	-	-	-
合计	1,311,320,756.19	-	1,607,141,448.75	295,820,692.56
项目	上年度末 2021 年 12 月 31 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	1,676,312,853.77	-	1,452,111,103.21	-224,201,750.56
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,676,312,853.77	-	1,452,111,103.21	-224,201,750.56

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末无衍生金融工具。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末无各项买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末无买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

7.4.7.5 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 12 月 31 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
应收利息	-	8,281.41
其他应收款	-	-
待摊费用	-	-

合计	-	8,281.41
----	---	----------

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 12 月 31 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	12,467.24	25,842.78
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	768,878.79	363,086.29
其中：交易所市场	768,878.79	363,086.29
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	219,000.00	205,000.00
其他	-	-
合计	1,000,346.03	593,929.07

7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,080,685,048.09	1,080,685,048.09
本期申购	374,830,078.66	374,830,078.66
本期赎回（以“-”号填列）	-342,824,813.57	-342,824,813.57
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	1,112,690,313.18	1,112,690,313.18

7.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
本期期初	-560,544,074.33	1,311,429,546.87	750,885,472.54
本期利润	-671,281,347.60	520,022,443.12	-151,258,904.48
本期基金份额交易产生的变动数	-40,838,144.40	59,363,758.21	18,525,613.81
其中：基金申购款	-365,608,679.14	527,762,289.17	162,153,610.03
基金赎回款	324,770,534.74	-468,398,530.96	-143,627,996.22
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,272,663,566.33	1,890,815,748.20	618,152,181.87

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	250,529.21	550,955.32
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	10,709.32	73,894.80
其他	5,746.94	45,148.90
合计	266,985.47	669,999.02

7.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	4,142,894,688.83	6,145,738,484.84
减：卖出股票成本总额	4,803,838,066.77	6,757,249,738.23
减：交易费用	20,505,148.71	-
买卖股票差价收入	-681,448,526.65	-611,511,253.39

注：上述交易费用（如有）包含股票买卖产生的交易费用。

7.4.7.11 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
卖出/赎回基金成交总额	107,947,433.69	-
减：卖出/赎回基金成本总额	97,028,861.13	-
减：买卖基金差价收入应缴 纳增值税额	318,016.68	-
减：交易费用	287,904.15	-
基金投资收益	10,312,651.73	-

注：上述交易费用（如有）包含基金买卖或申赎产生的交易费用。

7.4.7.12 债券投资收益

7.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

本基金本报告期内及上年度可比期间无债券投资收益。

7.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无买卖债券差价收入。

7.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 贵金属投资收益

7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属投资收益。

7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无买卖贵金属差价收入。

7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属赎回差价收入。

7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属申购差价收入。

7.4.7.15 衍生工具收益

7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无衍生工具买卖权证差价收入。

7.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上年度可比期间收益金额 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
股指期货-投资收益	-	-1,445,442.87

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	17,761,696.78	21,642,177.76
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	17,761,696.78	21,642,177.76

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
1.交易性金融资产	520,022,443.12	-378,302,615.02

——股票投资	523,016,112.69	-378,302,615.02
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-2,993,669.57	-
——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	520,022,443.12	-378,302,615.02

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	913,944.74	11,230,152.62
合计	913,944.74	11,230,152.62

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费的 25% 归入基金资产。

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
审计费用	99,000.00	85,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行费用	12,233.03	205,611.02
其他	472.30	-
付现费用	187,807.60	350,409.15
交易费用	-	30,123,221.91
合计	419,512.93	30,884,242.08

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.9 关联方关系

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
中国银行股份有限公司("中国银行")	基金托管人、基金销售机构
中国银行(香港)有限公司("中银香港")	境外资产托管人
华泰证券股份有限公司("华泰证券")	基金管理人的股东、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
华泰金融控股(香港)有限公司("华泰香港")	基金管理人的股东华泰证券控制的公司
厦门国际信托有限公司("厦门国际信托")	基金管理人的股东
深圳市投资控股有限公司("深圳投资控股")	基金管理人的股东
厦门合泽吉企业管理合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
厦门合泽祥企业管理合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
厦门合泽益企业管理合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
厦门合泽盈企业管理合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
南方资本管理有限公司("南方资本")	基金管理人的子公司
南方东英资产管理有限公司("南方东英")	基金管理人的子公司

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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华泰证券	-	-	217,154,611.74	1.56%

7.4.10.1.2 基金交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的基金交易。

7.4.10.1.3 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 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
华泰证券	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 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
华泰证券	174,315.23	0.98%	-	-

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。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	27,686,053.74	49,609,520.46
其中：支付销售机构的客户维护费	9,650,484.36	16,850,815.95

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 1.80% 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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.80\% / \text{当年天数}。$$

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	4,614,342.32	8,268,253.46

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.30% 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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.30\% / \text{当年天数}。$$

7.4.10.2.3 销售服务费

无。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.10.4 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

7.4.10.4.1 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

本基金本报告期内及上年度可比期间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。

7.4.10.4.2 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

本基金本报告期内及上年度可比期间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。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
报告期初持有的基金份额	-	25,557,449.99
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份 额	-	25,557,449.99
报告期末持有的基金份额	-	-
报告期末持有的基金份额占 基金总份额比例	-	-

基金管理人南方基金投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

7.4.10.5.2 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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2022 年 12 月 31 日		上年度末 2021 年 12 月 31 日	
	持有的基金份 额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例	持有的基金份 额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例
南方资本管理有限公司	1,346,362.53	0.12%	1,346,362.53	0.12%

注：南方资本投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

7.4.10.6 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 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日 至 2021 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入

中国银行	62,003,895.66	250,529.21	88,998,655.19	550,955.32
中银香港	32,658,711.94	-	293,470,277.05	-

注：本基金由基金托管人中国银行保管的银行存款，按银行约定利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

7.4.12 期末（2022 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 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

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	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
6689 HK	洪九果品	2022 年 9 月 1 日	6 个月	基石配售	35.07	85.75	1,177,500	41,300,577.00	100,975,240.80	-
7.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

注：1、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。

7.4.12.2 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。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金投资的金融工具主要包括股票投资及衍生工具等。本基金在日常经营活动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，将风险控制在此可承受的范围内。

7.4.13.2 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同责任，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中国银行及境外资产托管人中银香港，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在境外交易所进行的交易均通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，在境内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，违约风险发生的可能性很小；在场外交易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,且通过分散化投资以分散信用风险。

于本年度末,本基金无债券投资(上年度末:同)。

7.4.13.3 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。

本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的进行期货投资,以对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险等,主要采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。本基金力争利用期货的杠杆作用,达到降低投资组合的整体风险的目的。

于本年度末,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(净资产)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。

7.4.13.3.1 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%。于本年度末,本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例为 5.83%。

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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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、存出保证金和应收申购款等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2022 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以 上	不计息	合计
资产					
银行存款	62,003,895.66	-	-	32,658,711.94	94,662,607.60
结算备付金	56,673.87	-	-	-	56,673.87
存出保证金	72,977.19	-	-	-	72,977.19
交易性金融资产	-	-	-	1,607,141,448.75	1,607,141,448.75
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资 产	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-	-
其他权益工具投 资	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	41,949,116.75	41,949,116.75
应收股利	-	-	-	171,440.84	171,440.84
应收申购款	244,256.24	-	-	3,383,875.24	3,628,131.48

递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	62,377,802.96	-	-	1,685,304,593.52	1,747,682,396.48
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	6,738,406.56	6,738,406.56
应付赎回款	-	-	-	5,835,768.14	5,835,768.14
应付管理人报酬	-	-	-	2,555,877.20	2,555,877.20
应付托管费	-	-	-	425,979.53	425,979.53
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	283,523.97	283,523.97
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	1,000,346.03	1,000,346.03
负债总计	-	-	-	16,839,901.43	16,839,901.43
利率敏感度缺口	62,377,802.96	-	-	1,668,464,692.09	1,730,842,495.05
上年度末 2021 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	88,998,655.19	-	-	293,470,277.05	382,468,932.24
结算备付金	636,471.71	-	-	-	636,471.71
存出保证金	62,492.02	-	-	-	62,492.02
交易性金融资产	-	-	-	1,452,111,103.21	1,452,111,103.21
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	2,421,530.99	2,421,530.99
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	450,498.34	-	-	6,688,809.23	7,139,307.57
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	8,281.41	8,281.41
资产总计	90,148,117.26	-	-	1,754,700,001.89	1,844,848,119.15
负债					
短期借款	-	-	-	-	-

交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	7.18	7.18
应付赎回款	-	-	-	9,298,669.13	9,298,669.13
应付管理人报酬	-	-	-	2,901,422.68	2,901,422.68
应付托管费	-	-	-	483,570.46	483,570.46
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	593,929.07	593,929.07
负债总计	-	-	-	13,277,598.52	13,277,598.52
利率敏感度缺口	90,148,117.26	-	-	1,741,422,403.37	1,831,570,520.63

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。

7.4.13.4.1.2 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（2022年12月31日）	上年度末（2021年12月31日）
	1.市场利率平行上升25个基点	-	-
2.市场利率平行下降25个基点	-	-	

于本年度末，本基金未持有交易性债券投资（上年度末：同），因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响（上年度末：同）。

7.4.13.4.2 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和负债，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。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 12 月 31 日					合计
	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	

			币	币		
以外币计价的资产						
银行存款	2,308,138.37	30,230,182.11	-	-	-	32,538,320.48
交易性金融资产	161,315,158.92	1,351,085,080.35	-	-	-	1,512,400,239.27
应收股利	-	171,440.84	-	-	-	171,440.84
应收清算款	20,228,535.63	21,720,581.12	-	-	-	41,949,116.75
资产合计	183,851,832.92	1,403,207,284.42	-	-	-	1,587,059,117.34
以外币计价的负债						
负债合计	-	-	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	183,851,832.92	1,403,207,284.42	-	-	-	1,587,059,117.34

项目	上年度末 2021 年 12 月 31 日					合计
	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	
以外币计价的资产						
银行存款	74,873,359.89	218,476,169.07	-	-	-	293,349,528.96
交易性金融资产	55,363,533.70	1,209,607,703.34	-	-	-	1,264,971,237.04
应收清算款	-	2,421,530.99	-	-	-	2,421,530.99
资产合计	130,236,893.59	1,430,505,403.40	-	-	-	1,560,742,296.99
以外币计价的负债						
负债合计	-	-	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	130,236,893.59	1,430,505,403.40	-	-	-	1,560,742,296.99

7.4.13.4.2.2 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（2022年12月31日）	上年度末（2021年12月31日）
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	79,352,955.87	78,037,114.85
2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-79,352,955.87	-78,037,114.85	

7.4.13.4.3 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的股票，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，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。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资占基金资产的比例为 0-95%，其中投资于本基金定义的香港成长股票的投资比例不低于非现金基金资产的 80%。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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 12 月 31 日		上年度末 2021 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	1,578,646,135.75	91.21	1,452,111,103.21	79.28
交易性金融资产-基金投资	28,495,313.00	1.65	-	-
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	1,607,141,448.75	92.85	1,452,111,103.21	79.28

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准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 (2022 年 12 月 31 日)	上年度末 (2021 年 12 月 31 日)
1.组合自身基准上升 5%	86,287,620.05	105,397,716.25
2.组合自身基准下降 5%	-86,287,620.05	-105,397,716.25

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层次:相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次:除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次:相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2022 年 12 月 31 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
第一层次	1,607,141,448.75	1,452,111,103.21
第二层次	0.00	0.00
第三层次	0.00	0.00
合计	1,607,141,448.75	1,452,111,103.21

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况,本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次;对于定期开放的基金投资,本基金不会于封闭期将相关基金列入第一层次;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票、债券和基金的公允价值应属第二层次还是第三层次。

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本年度末,本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(上年度末:同)。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	1,578,646,135.75	90.33
	其中：普通股	1,417,330,976.83	81.10
	存托凭证	161,315,158.92	9.23
2	基金投资	28,495,313.00	1.63
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	94,719,281.47	5.42
8	其他资产	45,821,666.26	2.62
9	合计	1,747,682,396.48	100.00

8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
中国香港	1,322,589,767.35	76.41
美国	161,315,158.92	9.32
中国内地	94,741,209.48	5.47
合计	1,578,646,135.75	91.21

8.3 期末按行业分类的权益投资组合

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	56,649,090.12	3.27
非必需消费品	448,977,745.58	25.94
必需消费品	201,440,355.92	11.64
医疗保健	323,638,661.71	18.70
金融	-	-
科技	71,780,611.97	4.15
通讯	334,212,376.86	19.31
公用事业	-	-
房地产	141,947,293.59	8.20
政府	-	-
合计	1,578,646,135.75	91.21

注：本基金对以上行业分类采用彭博行业分类标准。

8.4 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

8.4.1 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

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	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	395,000	117,849,111.10	6.81
2	Pinduoduo Inc	拼多多	PDD UW	纳斯达克证券交易所	美国	181,700	103,198,900.72	5.96
3	Chongqing Hongjiu Fruit Co., Limited	重庆洪九果品股份有限公司	6689 HK	中国香港联合交易所	中国香港	1,177,500	100,975,240.80	5.83
4	Koolearn Technology Holding Limited	新东方在线科技控股有限公司	1797 HK	中国香港联合交易所	中国香港	1,849,491	86,734,978.34	5.01
5	Kuaishou Technology	快手科技	1024 HK	中国香港联合交易所	中国香港	1,080,000	68,544,180.18	3.96
6	New Oriental Education & Technology	新东方教育科技(集团)有限公司	9901 HK	中国香港联合交易所	中国香港	2,595,900	66,086,928.40	3.82

	y Group Inc.							
7	JD.com, Inc.	京东集团 股份有限公司	9618 HK	中国香港 联合交易所	中国香港	333,980	65,693,216.07	3.80
8	Akeso, Inc.	康方生物 科技(开曼) 有限公司	9926 HK	中国香港 联合交易所	中国香港	1,630,000	62,609,294.30	3.62
9	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	7,100,000	51,562,224.21	2.98
10	Meituan	美团	3690 HK	中国香港 联合交易所	中国香港	325,000	50,717,637.43	2.93
11	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	华晨中 国汽车 控股有 限公司	1114 HK	中国香港 联合交易所	中国香港	11,956,000	46,671,320.84	2.70
12	Remegen Co., Ltd.	荣昌生 物制药 (烟台)股 份有限 公司	9995 HK	中国香港 联合交易所	中国香港	886,000	45,824,215.04	2.65
13	iQIYI Inc	爱奇艺	IQ UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	1,233,542	45,532,971.05	2.63
14	Baidu, Inc.	百度集 团股份 有限公司	9888 HK	中国香港 联合交易所	中国香港	400,000	39,911,303.60	2.31
15	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	772,200	38,627,853.26	2.23
16	Giant Biogene Holding Co., Ltd	巨子生 物控股 有限公司	2367 HK	中国香港 联合交易所	中国香港	1,279,600	38,405,750.61	2.22

17	Gushengta ng Holdings Limited	固生堂 控股有 限公司	2273 HK	中国香 港联合 交易所	中国 香港	844,100	38,077,464.95	2.20
18	Greentow n Managem ent Holdings Company Limited	绿城管 理控股 有限公 司	9979 HK	中国香 港联合 交易所	中国 香港	7,026,000	37,656,690.12	2.18
19	China Resources Mixc Lifestyle Services Limited	华润万 象生活 有限公 司	1209 HK	中国香 港联合 交易所	中国 香港	955,000	33,824,338.50	1.95
20	C&D Internatio nal Investmen t Group Limited	建发国 际投资 集团有 限公司	1908 HK	中国香 港联合 交易所	中国 香港	1,550,000	31,498,933.38	1.82
21	Keymed Bioscienc es Inc.	康诺亚 生物医 药科技 有限公 司	2162 HK	中国香 港联合 交易所	中国 香港	683,500	31,138,052.30	1.80
22	New Horizon Health Limited	诺辉健 康	6606 HK	中国香 港联合 交易所	中国 香港	1,914,500	30,098,911.30	1.74
23	Venustech Group Inc.	启明星 辰信息 技术集 团股份 有限公 司	0024 39 SZ	深圳证 券交易 所	中国	1,000,000	26,080,000.00	1.51
24	Wuxi Biologics (Cayman) Inc	药明生 物技术 有限公 司	2269 HK	中国香 港联合 交易所	中国 香港	480,000	25,661,860.56	1.48
25	DBAPPSe curity Co.,	杭州安 恒信息	6880 23	上海证 券交易	中国	121,807	24,117,786.00	1.39

	Ltd.	技术股份有限公司	SH	所				
26	Ningbo Orient Wires & Cables Co.,Ltd.	宁波东方电缆股份有限公司	603606 SH	上海证券交易所	中国	280,000	18,992,400.00	1.10
27	Wuxi Apptec Co.,Ltd.	无锡药明康德新药开发股份有限公司	2359 HK	中国香港联合交易所	中国香港	250,000	18,412,527.88	1.06
28	CSPC Pharmaceutical Group Limited	石药集团有限公司	1093 HK	中国香港联合交易所	中国香港	2,460,000	18,019,042.44	1.04
29	Health and Happiness (H&H) International Holdings Limited	健合 (H&H) 国际控股有限公司	1112 HK	中国香港联合交易所	中国香港	1,199,000	17,843,371.96	1.03
30	Innovent Biologics, Inc.	信达生物制药	1801 HK	中国香港联合交易所	中国香港	500,000	14,962,272.50	0.86
31	Hua Hong Semiconductor Limited	华虹半导体有限公司	1347 HK	中国香港联合交易所	中国香港	600,000	14,604,964.50	0.84
32	Onewo Inc.	万物云空间科技服务股份有限公司	2602 HK	中国香港联合交易所	中国香港	316,800	13,880,558.26	0.80
33	Atour Lifestyle Holdings Ltd	亚朵生活控股有限公司	ATA T UW	纳斯达克证券交易所	美国	98,100	12,373,245.68	0.71
34	Tsingtao Brewery	青岛啤酒股份	0168 HK	中国香港联合	中国香港	175,396	12,079,718.44	0.70

	Company Limited	有限公司		交易所				
35	China Resources Beer (Holdings) Company Limited	华润啤酒(控股)有限公司	0291 HK	中国香港联合交易所	中国香港	243,138	11,847,598.92	0.68
36	Kingsoft Corporation Limited	金山软件有限公司	3888 HK	中国香港联合交易所	中国香港	500,000	11,657,173.50	0.67
37	Greentown China Holdings Limited	绿城中国控股有限公司	3900 HK	中国香港联合交易所	中国香港	1,098,000	11,181,239.24	0.65
38	China New Higher Education Group Limited	中国新高教集团有限公司	2001 HK	中国香港联合交易所	中国香港	3,121,000	10,705,519.37	0.62
39	Fuyao Glass Industry Group Co.,Ltd.	福耀玻璃工业集团股份有限公司	3606 HK	中国香港联合交易所	中国香港	355,411	10,397,403.98	0.60
40	Bosideng International Holdings Ltd.	波司登国际控股有限公司	3998 HK	中国香港联合交易所	中国香港	2,765,000	9,163,297.65	0.53
41	Haier Smart Home Co., Ltd.	海尔智家股份有限公司	6690 HK	中国香港联合交易所	中国香港	334,102	7,938,591.61	0.46
42	Guangdong Haid Group Co., Limited	广东海大集团股份有限公司	002311 SZ	深圳证券交易所	中国	115,100	7,105,123.00	0.41
43	Nanjing Bestway Intelligent Control	南京北路智控科技股份有限公司	301195 SZ	深圳证券交易所	中国	90,600	6,767,820.00	0.39

	Technology Co., Ltd.	公司						
44	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	109,432	6,622,719.86	0.38
45	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	中国蒙牛乳业 有限公司	2319 HK	中国香港联合交易所	中国香港	196,447	6,211,999.49	0.36
46	Luzhou Laojiao Co.,Ltd	泸州老窖股份 有限公司	000568 SZ	深圳证券交易所	中国	25,086	5,626,288.08	0.33
47	MINISO Group Holding Limited	名创优品集团 控股有限公司	9896 HK	中国香港联合交易所	中国香港	264,400	4,936,174.29	0.29
48	Bethel Automotive Safety Systems Co.,Ltd	芜湖伯特利汽车安全系统股份 有限公司	603596 SH	上海证券交易所	中国	59,100	4,716,180.00	0.27
49	H World Group Limited	华住集团有限 公司	1179 HK	中国香港联合交易所	中国香港	112,000	3,366,555.98	0.19
50	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	35,728	3,264,878.98	0.19
51	China Education Group Holdings Limited	中国教育集团 控股有限公司	0839 HK	中国香港联合交易所	中国香港	197,000	1,777,339.32	0.10
52	Scholar Education Group	思考乐教育集 团	1769 HK	中国香港联合交易所	中国香港	1,166,000	1,656,068.98	0.10
53	Geely Automobile Holdings Limited	吉利汽车控 股有限公司	0175 HK	中国香港联合交易所	中国香港	160,000	1,629,324.48	0.09
54	Nayuki Holdings	奈雪的茶控 股	2150 HK	中国香港联合交易所	中国香港	200,000	1,345,264.62	0.08

	Limited	有限公司		交易所				
55	Zhejiang Cfmoto Power Co.,Ltd	浙江春风动力股份有限公司	603129 SH	上海证券交易所	中国	11,870	1,335,612.40	0.08
56	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd.	广州汽车集团股份有限公司	2238 HK	中国香港联合交易所	中国香港	151,000	709,488.63	0.04
57	Gaotu Techedu Inc	高途教育科技集团有限公司	GOTU UN	纽约证券交易所	美国	12,779	210,041.47	0.01
58	Sisram Medical Ltd	复锐医疗科技有限公司	1696 HK	中国香港联合交易所	中国香港	26,000	207,167.18	0.01

注：本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

8.5 报告期内权益投资组合的重大变动

8.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

序号	公司名称（英文）	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	Kuaishou Technology	1024 HK	162,437,043.44	8.87
2	Meituan	3690 HK	160,078,087.65	8.74
3	Pinduoduo Inc	PDD UW	151,016,953.00	8.25
4	JD.com, Inc.	9618 HK	133,190,203.55	7.27
5	Tencent Holdings Ltd	0700 HK	112,283,249.50	6.13
6	New Oriental Education & Technology Group Inc.	9901 HK	104,073,523.59	5.68
7	C&D International Investment Group Limited	1908 HK	90,832,739.96	4.96
8	China Resources Mixc Lifestyle Services Limited	1209 HK	85,515,757.39	4.67
9	Wuxi Aptec Co.,Ltd.	2359 HK	83,800,224.90	4.58
10	Koolearn Technology Holding Limited	1797 HK	77,798,971.51	4.25
11	Akeso, Inc.	9926 HK	75,305,933.57	4.11
12	XPeng Inc.	9868 HK	74,285,279.19	4.06

13	CIFI Ever Sunshine Services Group Limited	1995 HK	72,326,697.97	3.95
14	Greentown China Holdings Limited	3900 HK	72,074,349.49	3.94
15	Innovent Biologics, Inc.	1801 HK	67,318,701.47	3.68
16	China Overseas Property Holdings Limited	2669 HK	64,434,484.63	3.52
17	Hygeia Healthcare Holdings Co., Limited	6078 HK	62,507,355.39	3.41
18	China Resources Land Limited	1109 HK	60,795,330.71	3.32
19	Pharmaron Beijing Co., Ltd.	3759 HK	59,335,248.77	3.24
20	Remegen Co., Ltd.	9995 HK	57,672,102.86	3.15
21	Longfor Group Holdings Limited	0960 HK	55,122,695.98	3.01
22	Li Ning Co. Ltd.	2331 HK	53,597,059.88	2.93
23	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co.,Ltd.	600887 CG	53,092,128.00	2.90
24	Ke Holdings Inc.	2423 HK	50,306,257.93	2.75
25	New Horizon Health Limited	6606 HK	49,325,154.70	2.69
26	Fuyao Glass Industry Group Co.,Ltd.	3606 HK	47,042,647.02	2.57
27	CSPC Pharmaceutical Group Limited	1093 HK	46,636,013.67	2.55
28	Gushengtang Holdings Limited	2273 HK	46,157,073.45	2.52
29	BYD Company Limited	1211 HK	44,201,924.34	2.41
30	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	1114 HK	43,660,124.93	2.38
31	Xtep International Holdings Limited	1368 HK	42,728,694.26	2.33
32	Haier Smart Home Co., Ltd.	6690 HK	42,075,564.47	2.30
33	iQIYI Inc	IQ UW	41,743,780.12	2.28
34	Chongqing Hongjiu Fruit Co., Limited	6689 HK	41,300,577.00	2.25
35	ANTA Sports Products Limited	2020 HK	41,185,233.18	2.25
36	Baidu, Inc.	9888 HK	39,926,041.18	2.18
37	Giant Biogene Holding Co., Ltd	2367 HK	39,717,754.73	2.17
38	Country Garden Services Holdings Company Limited	6098 HK	38,781,244.85	2.12
39	Greentown Management Holdings Company Limited	9979 HK	37,904,358.28	2.07
40	Full Truck Alliance Co Ltd	YMM UN	37,500,772.82	2.05
41	Greentown Service Group Co. Ltd.	2869 HK	37,232,708.17	2.03
42	China Education Group Holdings Limited	0839 HK	36,811,237.90	2.01

1、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

2、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。

8.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

序号	公司名称（英文）	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
----	----------	------	----------	----------------

1	Meituan	3690 HK	139,362,463.89	7.61
2	JD.com, Inc.	9618 HK	102,006,414.32	5.57
3	Kuaishou Technology	1024 HK	101,716,891.34	5.55
4	Li Ning Co. Ltd.	2331 HK	98,014,491.92	5.35
5	Hygeia Healthcare Holdings Co., Limited	6078 HK	91,252,073.28	4.98
6	Pinduoduo Inc	PDD UW	77,725,771.36	4.24
7	Pharmaron Beijing Co., Ltd.	3759 HK	76,347,405.17	4.17
8	ANTA Sports Products Limited	2020 HK	75,138,970.44	4.10
9	Pop Mart International Group Limited	9992 HK	73,371,271.43	4.01
10	CIFI Ever Sunshine Services Group Limited	1995 HK	72,305,985.55	3.95
11	Innovent Biologics, Inc.	1801 HK	69,012,002.85	3.77
12	Fuyao Glass Industry Group Co.,Ltd.	3606 HK	64,023,035.19	3.50
13	Tsingtao Brewery Company Limited	0168 HK	63,251,557.90	3.45
14	Koolearn Technology Holding Limited	1797 HK	60,249,031.55	3.29
15	China Resources Mixc Lifestyle Services Limited	1209 HK	58,724,006.71	3.21
16	Country Garden Services Holdings Company Limited	6098 HK	58,524,935.85	3.20
17	Akeso, Inc.	9926 HK	57,937,163.97	3.16
18	China Overseas Property Holdings Limited	2669 HK	57,815,484.94	3.16
19	China Resources Land Limited	1109 HK	57,275,018.42	3.13
20	Wuxi Apptec Co.,Ltd.	2359 HK	55,618,715.97	3.04
21	XPeng Inc.	9868 HK	54,246,397.85	2.96
22	Jinxin Fertility Group Limited	1951 HK	52,890,743.56	2.89
23	Gushengtang Holdings Limited	2273 HK	52,814,194.46	2.88
24	C&D International Investment Group Limited	1908 HK	52,442,496.65	2.86
25	Longfor Group Holdings Limited	0960 HK	52,242,463.95	2.85
26	New Oriental Education & Technology Group Inc.	9901 HK	52,209,424.81	2.85
27	Tencent Holdings Ltd	0700 HK	51,943,031.49	2.84
28	Wuliangye Yibin Co.,Ltd	000858 CS	49,672,954.94	2.71
29	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co.,Ltd.	600887 CG	49,081,018.00	2.68
30	China Resources Beer (Holdings) Company Limited	0291 HK	48,723,061.76	2.66
31	Great Wall Motor Company Limited	2333 HK	48,654,291.18	2.66
32	China Yongda Automobiles Services Holdings Limited	3669 HK	48,085,478.26	2.63
33	Xtep International Holdings Limited	1368 HK	46,720,505.48	2.55
34	Carsgen Therapeutics Holdings Limited	2171 HK	44,760,163.65	2.44
35	YTO Express Group Co.,Ltd.	600233	43,247,935.14	2.36

		CG		
36	Nayuki Holdings Limited	2150 HK	43,188,815.47	2.36
37	Genscript Biotech Corporation	1548 HK	42,869,994.48	2.34
38	ZTO Express (Cayman) Inc.	2057 HK	41,965,440.95	2.29
39	Sailun Group Co.,Ltd.	601058 CG	41,686,466.64	2.28
40	H World Group Limited	1179 HK	41,534,151.65	2.27
41	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	2319 HK	40,614,020.42	2.22
42	Greentown China Holdings Limited	3900 HK	40,283,487.18	2.20
43	Smoores International Holdings Limited	6969 HK	40,237,187.16	2.20
44	Full Truck Alliance Co Ltd	YMM UN	39,163,726.34	2.14

1、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

2、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。

8.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	4,407,356,986.62
卖出收入（成交）总额	4,142,894,688.83

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。

8.6 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。

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 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

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	CSOP Hang Seng TECH Index Daily 2X Leveraged Product	ETF	交易型开放式	CSOP Asset Management Ltd	28,495,313.00	1.65

8.11 投资组合报告附注

8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.11.3 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	72,977.19
2	应收清算款	41,949,116.75
3	应收股利	171,440.84
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,628,131.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	45,821,666.26

8.11.4 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债券。

8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	公司名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	6689 HK	重庆洪九果品股份有限	100,975,240.80	5.83	基石配售

		公司			
--	--	----	--	--	--

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
188,595	5,899.89	45,556,257.51	4.09%	1,067,134,055.67	95.91%

9.2 期末上市基金前十名持有人

无。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	10,179,511.89	0.9149%

9.4 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	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	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2015年9月30日)基金份额总额	459,296,083.13
本报告期期初基金份额总额	1,080,685,048.09
本报告期基金总申购份额	374,830,078.66
减：报告期基金总赎回份额	342,824,813.57
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	1,112,690,313.18

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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

2022 年 5 月 27 日，周易先生任南方基金管理股份有限公司董事长（法定代表人）。

本报告期内，无涉及本基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动。

11.3 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。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金的审计事务所无变化，目前普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)已为本基金提供审计服务 8 年，本报告期应支付给普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)的报酬为人民币 99,000.00 元。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

11.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

措施 1	内容
受到稽查或处罚等措施的主体	管理人
受到稽查或处罚等措施的时间	2022 年 1 月 29 日
采取稽查或处罚等措施的机构	中国证监会深圳监管局
受到的具体措施类型	责令改正行政监管措施
受到稽查或处罚等措施的原因	个别基金内部控制不完善
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	基金管理人已及时按要求改正并报告
其他	/

11.6.2 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，基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	
Haitong International Securities Co.,Ltd	-	1,514,145,825.74	17.71%	1,656,706.09	15.29%	-
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	-	1,471,777,952.23	17.21%	2,781,202.93	25.66%	-
GuangFa Securities (Hong Kong)Business Limited	-	1,016,874,727.44	11.89%	1,244,059.62	11.48%	-
UBS Securities Asia Limited	-	995,200,237.21	11.64%	1,279,203.63	11.80%	-
BOCI Securities Limited	-	688,268,877.33	8.05%	696,589.96	6.43%	-
天风证券	1	667,334,201.41	7.80%	611,567.79	5.64%	-
China Renaissance Securities (HK) Limited	-	575,111,195.20	6.73%	603,019.90	5.56%	-
广发证券	1	457,847,735.30	5.35%	416,136.51	3.84%	-
China Merchants Securities(HK)Co Ltd	-	435,569,103.57	5.09%	556,866.42	5.14%	-
Goldman Sachs (Asia)L.L.C	-	404,498,169.96	4.73%	595,030.81	5.49%	-
CITI Group Global Markets Asia Limited	-	276,195,884.24	3.23%	339,978.19	3.14%	-
CLSA Limited	-	47,427,765.83	0.55%	56,913.34	0.53%	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
瑞信方正	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-

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。

C: 报告期内基金租用券商交易单元的变更情况:

新增交易单元:

无

退租交易单元:

无

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
Haitong International Securities Co.,Ltd	-	-	-	-	-	-	20,628,757.98	8.72%
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	-	-	-	-	-	-	133,741,896.00	56.56%
GuangFa Securities (Hong Kong)Business Limited	-	-	-	-	-	-	30,639,919.46	12.96%
UBS Securities Asia Limited	-	-	-	-	-	-	15,225,051.24	6.44%
BOCI Securities Limited	-	-	-	-	-	-	8,321,030.76	3.52%

天风证券	-	-	-	-	-	-	-	-
China Renaissance Securities (HK) Limited	-	-	-	-	-	-	27,908,621.96	11.80%
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
China Merchants Securities(HK)Co Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs (Asia)L.L.C	-	-	-	-	-	-	-	-
CITI Group Global Markets Asia Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
CLSA Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
瑞信方正	-	-	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-	-	-

11.8 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	南方基金管理股份有限公司关于旗下公开募集证券投资基金执行新金融工具准则的公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2022-01-01
2	关于南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金 2022 年境外主要市场节假日申购赎回安排的公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2022-01-05
3	南方基金关于调整中国银行各交易渠道基金申购费率优惠标准的公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2022-01-18
4	南方基金关于旗下部分基金增加日照银行为销售机构及开通相关业务的公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2022-05-16
5	南方基金管理股份有限公司关于旗下部分公开募集证券投资基金增加侧袋机制并相应修订基金合同有关条款的公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2022-05-19
6	南方基金管理股份有限公司关于调整旗下基金大额申购等业务安排的公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2022-05-27
7	南方基金管理股份有限公司关于董事长变更的公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2022-05-28
8	南方基金关于旗下部分基金增加东方财富为销售机构及开通相关业务的公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2022-06-17
9	南方基金关于旗下部分基金增加中欧财富为销	证券日报、基金管理	2022-07-13

	售机构及开通相关业务的公告	人网站、中国证监会基金电子披露网站	
10	关于注意防范冒用南方基金及子公司、南方基金投研人员名义从事诈骗活动的风险提示	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2022-07-20
11	南方基金关于旗下部分基金增加泰信财富为销售机构及开通相关业务的公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2022-07-21
12	南方基金关于旗下部分基金参加中国工商银行基金费率优惠活动的公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2022-12-15
13	南方基金关于电子直销平台相关业务费率优惠的公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2022-12-16
14	关于注意防范冒用南方基金及子公司、南方基金投研人员名义从事诈骗活动的风险提示	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2022-12-16
15	南方基金关于旗下部分基金增加博时财富为销售机构及开通相关业务的公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2022-12-27
16	关于南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金 2023 年境外主要市场节假日申购赎回安排的公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2022-12-29

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金的文件；
- 2、《南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《南方香港成长灵活配置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、《南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金 2022 年年度报告》原文。

13.2 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。

13.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>