

南方香港成长灵活配置混合型证券投资 基金 2023 年中期报告

2023 年 06 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

送出日期：2023 年 8 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。本中期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 8 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

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 主要财务指标和基金净值表现.....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	6
§4 管理人报告.....	7
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	7
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.....	8
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	8
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	8
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.....	9
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	9
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
4.9 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	13
§5 托管人报告.....	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
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.....	13
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	13
§6 中期财务会计报告（未经审计）.....	14
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	15
6.3 净资产（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	18
§7 投资组合报告.....	35
7.1 期末基金资产组合情况.....	35
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	35
7.3 期末按行业分类的权益投资组合.....	36
7.4 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.....	36
7.5 报告期内股票投资组合的重大变动.....	42
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	44
7.7 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.....	44

7.8	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.....	44
7.9	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.....	44
7.10	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.....	44
7.11	投资组合报告附注.....	44
§8	基金份额持有人信息.....	45
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	45
8.2	期末上市基金前十名持有人.....	45
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	45
8.4	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.....	46
§9	开放式基金份额变动.....	46
§10	重大事件揭示.....	46
10.1	基金份额持有人大会决议.....	46
10.2	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.....	46
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	46
10.4	基金投资策略的改变.....	46
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	47
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	47
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	47
10.8	其他重大事件.....	49
§11	影响投资者决策的其他重要信息.....	50
11.1	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.....	50
11.2	影响投资者决策的其他重要信息.....	50
§12	备查文件目录.....	50
12.1	备查文件目录.....	50
12.2	存放地点.....	50
12.3	查阅方式.....	51

§ 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	1,177,073,092.28 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	葛海蛟

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
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金中期报告备置地点	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
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 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2023 年 1 月 1 日 - 2023 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	72,872,944.85
本期利润	-260,076,430.90
加权平均基金份额本期利润	-0.2246
本期加权平均净值利润率	-14.81%
本期基金份额净值增长率	-14.01%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2023 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-1,266,090,456.23
期末可供分配基金份额利润	-1.0756
期末基金资产净值	1,575,365,026.92
期末基金份额净值	1.338
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2023 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	33.80%

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、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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
过去一个月	3.48%	1.73%	5.55%	1.30%	-2.07%	0.43%
过去三个月	-13.68%	1.51%	-2.20%	1.14%	-11.48%	0.37%
过去六个月	-14.01%	1.74%	-1.18%	1.26%	-12.83%	0.48%
过去一年	-14.45%	1.86%	-6.22%	1.55%	-8.23%	0.31%
过去三年	-17.31%	1.88%	-20.51%	1.44%	3.20%	0.44%
自基金合同生效起至今	33.80%	1.80%	2.76%	1.25%	31.04%	0.55%

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



§ 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，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。

南方基金管理股份有限公司旗下管理公募基金、全国社保、基本养老保险、企业年金、职业年金和专户组合，已发展成为产品种类丰富、业务领域全面、经营业绩优秀、资产管理规模位居前列的基金管理公司之一。

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	女，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。

4.2 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，两两组合间单日、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间相互利益输送的情况。

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13次，是由于指数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

1. 2023年上半年操作回顾

纵观2023年上半年，影响港股市场的主要有三个中观因素：中国经济复苏节奏、中美关系、美联储加息及美国经济走势，前者是经济基本面、后两者决定了资金流向。

在去年底到今年初，我们紧密跟踪各行业的恢复节奏，新的消费趋势，做出了三个重要判断：相对实物消费更看好服务消费，相对消费更看好互联网和创新药，对外资回流长期乐观但认为需要更多时间。这帮助我们较好的抓住了第一波经济复苏的机会。

但是在一季度末到二季度初，在市场预期较高的背景下，虽然整体经济复苏节奏只是稍微放缓，整体市场信心却快速下降，这超出了我们的预期。4-5月，我们密切跟踪各个复苏行业的趋势，进行了一定的行业选择调整。

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1.338元，报告期内，份额净值增长率为-14.01%，同期业绩基准增长率为-1.18%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

1. 2023年下半年展望

一方面根据行业和公司的基本面，坚定选择新时期下具备长期成长属性的公司，我们认为市场情绪的大幅波动，更多是过去三年不确定性提升背景下的被动反应，随着整体宏观经济步入新的成长周期、优秀企业的业绩持续释放和兑现，确定性会逐步提升，市场的波动会

逐步变窄，低估值背景下，优秀港股公司的业绩会逐渐反应到股价上，可能会形成戴维斯双击。

另一方面也逐步将今年的重心转为科技进步，AI 带动的第四次工业革命的系统性机会的研究。除了市场主要关注较多的算力线，我们更加关注 AI 的第二波机会，我们相信在巨大技术变革的背景下，本轮 AI 长周期有可能会复制移动互联网的周期，这其中会涌现很多新的商业模式、新的效率提升，和新时代的成长股。我们将利用全球视野的优势，先深入研究全球技术基本的科学基础，关注海外大厂进度、率先落地的应用，再进一步跟踪国内的实际落地速度，寻找能够在未来 2-3 年、新一波科技浪潮中跑出来的公司。我们希望发挥团队深入研究的优势，在新时代的早期找出未来的白马股，而不仅仅是短期的概念性公司。

展望三季度，本基金将更加关注 AI 的实际落地节奏，密切关注算力领域的边际变化和潜在拐点，深入研究各产业的落地进度，发掘更多的产业链公司。同时，我们会密切跟踪可能的经济刺激政策，做好预先研究，做好上行风险的准备工作

2. 本基金投研团队愿景与价值观

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 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，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，通过中观的行业研究，得出基金相对

较长的期间内主要配置方向，进而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，2020-2022 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。同时，本基金会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、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 AI 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 AI 技术变革下的各行业重塑，“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。

4.8 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。

4.9 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 托管人对本中期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 中期财务会计报告（未经审计）

6.1 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：2023 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2023 年 6 月 30 日	上年度末 2022 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.3.1	158,513,251.34	94,662,607.60
结算备付金		31,460,219.59	56,673.87
存出保证金		64,971.88	72,977.19
交易性金融资产	6.4.3.2	1,419,656,830.37	1,607,141,448.75
其中：股票投资		1,419,656,830.37	1,578,646,135.75
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	6.4.3.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.3.4	-	-
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
应收股利		1,795,784.58	171,440.84
应收申购款		2,464,131.56	3,628,131.48
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.3.5	-	-
资产总计		1,613,955,189.32	1,747,682,396.48
负债和净资产	附注号	本期末 2023 年 6 月 30 日	上年度末 2022 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.3.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		26,465,181.78	6,738,406.56
应付赎回款		7,981,641.37	5,835,768.14
应付管理人报酬		2,385,854.86	2,555,877.20
应付托管费		397,642.46	425,979.53
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	6.4.3.6	1,359,841.93	1,000,346.03
负债合计		38,590,162.40	16,839,901.43
净资产：			
实收基金	6.4.3.7	1,177,073,092.28	1,112,690,313.18
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.3.8	398,291,934.64	618,152,181.87
净资产合计		1,575,365,026.92	1,730,842,495.05
负债和净资产总计		1,613,955,189.32	1,747,682,396.48

注：报告截止日 2023 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.338 元，基金份额总额 1,177,073,092.28 份。

6.2 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：2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
一、营业总收入		-241,420,239.02	-135,685,517.10
1.利息收入		86,592.47	135,621.71
其中：存款利息收入	6.4.3.9	86,592.47	135,621.71
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“-”填列）		85,844,037.24	-523,571,171.15
其中：股票投资收益	6.4.3.10	100,375,392.15	-537,214,934.71
基金投资收益	6.4.3.11	-6,034,480.96	-
债券投资收益	6.4.3.12	-	-
资产支持证券投资	6.4.3.13	-	-
收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.3.14	-27,603,340.70	-

股利收益	6.4.3.15	19,106,466.75	13,643,763.56
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）	6.4.3.16	-332,949,375.75	377,458,408.62
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		5,104,720.93	9,753,129.49
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.3.17	493,786.09	538,494.23
减：二、营业总支出		18,656,191.88	16,497,468.81
1.管理人报酬	6.4.6.2.1	15,749,639.37	13,981,846.75
2.托管费	6.4.6.2.2	2,624,939.94	2,330,307.80
3.销售服务费	6.4.6.2.3	-	-
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	6.4.3.18	-	-
7.税金及附加		20,595.72	-
8.其他费用	6.4.3.19	261,016.85	185,314.26
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-260,076,430.90	-152,182,985.91
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-260,076,430.90	-152,182,985.91
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-260,076,430.90	-152,182,985.91

6.3 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：2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 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）	1,112,690,313.18	-	618,152,181.87	1,730,842,495.05
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)	1,112,690,313.18	-	618,152,181.87	1,730,842,495.05
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	64,382,779.10	-	-219,860,247.23	-155,477,468.13
(一)、综合收益总额	-	-	-260,076,430.90	-260,076,430.90
(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)	64,382,779.10	-	40,216,183.67	104,598,962.77
其中: 1.基金申购款	227,485,180.28	-	128,684,550.69	356,169,730.97
2.基金赎回款	-163,102,401.18	-	-88,468,367.02	-251,570,768.20
(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)	1,177,073,092.28	-	398,291,934.64	1,575,365,026.92
项目	上年度可比期间 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 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)	1,080,685,048.09	-	750,885,472.54	1,831,570,520.63
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)	-20,793,133.91	-	-153,192,097.51	-173,985,231.42
(一)、综合收益总额	-	-	-152,182,985.91	-152,182,985.91
(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)	-20,793,133.91	-	-1,009,111.60	-21,802,245.51
其中: 1.基金申购款	191,219,061.33	-	88,380,094.51	279,599,155.84
2.基金赎回款	-212,012,195.24	-	-89,389,206.11	-301,401,401.35
(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)	1,059,891,914.18	-	597,693,375.03	1,657,585,289.21

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 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

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策，会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.2.2 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。

6.4.2.3 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。

6.4.3 重要财务报表项目的说明

6.4.3.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2023 年 6 月 30 日
活期存款	158,513,251.34
等于：本金	158,505,988.52
加：应计利息	7,262.82
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	158,513,251.34

6.4.3.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2023 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	1,456,785,513.56	-	1,419,656,830.37	-37,128,683.19
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	1,456,785,513.56	-	1,419,656,830.37	-37,128,683.19

6.4.3.3 衍生金融资产/负债

6.4.3.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末无衍生金融工具。

6.4.3.4 买入返售金融资产

6.4.3.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无各项买入返售金融资产。

6.4.3.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.3.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.3.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.3.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2023 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	18,574.82
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	1,232,667.11
其中：交易所市场	1,232,667.11
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	108,600.00
其他	-
合计	1,359,841.93

6.4.3.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,112,690,313.18	1,112,690,313.18
本期申购	227,485,180.28	227,485,180.28
本期赎回（以“-”号填列）	-163,102,401.18	-163,102,401.18
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	1,177,073,092.28	1,177,073,092.28

6.4.3.8 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
上年度末	-1,272,663,566.33	1,890,815,748.20	618,152,181.87
本期利润	72,872,944.85	-332,949,375.75	-260,076,430.90
本期基金份额交易产生的变动数	-66,299,834.75	106,516,018.42	40,216,183.67
其中：基金申购款	-237,441,140.36	366,125,691.05	128,684,550.69
基金赎回款	171,141,305.61	-259,609,672.63	-88,468,367.02
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,266,090,456.23	1,664,382,390.87	398,291,934.64

6.4.3.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	73,089.60
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	11,718.96
其他	1,783.91
合计	86,592.47

6.4.3.10 股票投资收益

6.4.3.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	100,375,392.15
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	100,375,392.15

6.4.3.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	2,216,118,050.69
减：卖出股票成本总额	2,104,335,484.68
减：交易费用	11,407,173.86
买卖股票差价收入	100,375,392.15

注：上述交易费用（如有）包含股票买卖产生的交易费用。

6.4.3.10.3 股票投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无股票赎回差价收入。

6.4.3.10.4 股票投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无股票申购差价收入。

6.4.3.10.5 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期内无证券出借差价收入。

6.4.3.11 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
卖出/赎回基金成交总额	99,163,745.96
减：卖出/赎回基金成本总额	104,939,973.75
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	47,546.92
减：交易费用	210,706.25
基金投资收益	-6,034,480.96

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。

6.4.3.12 债券投资收益

6.4.3.12.1 债券投资收益项目构成

本基金本报告期内无债券投资收益。

6.4.3.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期内无买卖债券差价收入。

6.4.3.13 资产支持证券投资收益

6.4.3.13.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金本报告期内无资产支持证券投资。

6.4.3.13.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期内无买卖资产支持证券差价收入。

6.4.3.14 衍生工具收益

6.4.3.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内无衍生工具买卖权证差价收入。

6.4.3.14.2 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 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
股指期货-投资收益	-27,603,340.70

6.4.3.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	19,106,466.75
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	19,106,466.75

6.4.3.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	-332,949,375.75
——股票投资	-335,943,045.32
——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	-332,949,375.75

6.4.3.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	493,786.09
基金转换费收入	-
其他	-
合计	493,786.09

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。

6.4.3.18 信用减值损失

本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.3.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
审计费用	49,092.63
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	6,857.01
其他	145,559.84
合计	261,016.85

6.4.4 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.4.1 或有事项

无。

6.4.4.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.5 关联方关系

6.4.5.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.5.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
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
南方资本管理有限公司("南方资本")	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。

6.4.6 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.6.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.6.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 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
华泰香港	8,447,744.88	0.19%	-	-
华泰证券	223,763,826.19	5.00%	-	-

6.4.6.1.2 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。

6.4.6.1.3 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。

6.4.6.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 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
华泰香港	10,137.30	0.16%	-	-
华泰证券	189,518.80	2.97%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 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
华泰香港	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-

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。

6.4.6.2 关联方报酬

6.4.6.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	15,749,639.37	13,981,846.75
其中：支付销售机构的客户维护费	5,472,323.76	4,843,314.10

注：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的 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：日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.80% / 当年天数。

6.4.6.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,624,939.94	2,330,307.80

注：支付基金托管人中国银行股份有限公司的托管费按前一日基金资产净值的 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：日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.30% / 当年天数。

6.4.6.2.3 销售服务费

无。

6.4.6.3 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。

6.4.6.4 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

6.4.6.4.1 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。

6.4.6.4.2 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。

6.4.6.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.6.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.6.5.2 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 2023 年 6 月 30 日		上年度末 2022 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	0.11%	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。

6.4.6.6 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 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 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	93,067,624.33	73,089.60	91,229,720.58	125,667.97
中银香港	65,445,627.01	-	134,982,747.21	-

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行股份有限公司和境外托管人中国银行（香港）有限公司保管，按银行约定利率计息。

6.4.6.7 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。

6.4.6.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.7 利润分配情况

6.4.7.1 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。

6.4.8 期末（2023 年 06 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.8.1 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

6.4.8.1.1 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
688072	拓荆科技	2023年4月28日	6个月	询价转让	352.00	387.02	50,000	17,600,000.00	19,351,000.00	-
6.4.8.1.2 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
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

6.4.8.2 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。

6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.8.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.8.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.8.4 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。

6.4.9 金融工具风险及管理

6.4.9.1 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，将风险控制可在可承受的范围内。

6.4.9.2 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约责任，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 2023 年 6 月 30 日，本基金无债券投资（上年度末：同）。

6.4.9.3 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 2023 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合同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。

6.4.9.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

本基金本报告期末及上年度末无金融资产和金融负债的到期期限分析。

6.4.9.3.2 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期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 2023 年 6 月 30 日，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 1.23%。

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。

6.4.9.4 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。

6.4.9.4.1 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。

6.4.9.4.1.1 利率风险敞口

单位:人民币元

本期末 2023 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	93,067,624.33	-	-	65,445,627.01	158,513,251.34
结算备付金	31,460,219.59	-	-	-	31,460,219.59
存出保证金	64,971.88	-	-	-	64,971.88
交易性金融资产	-	-	-	1,419,656,830.37	1,419,656,830.37
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	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	1,795,784.58	1,795,784.58
应收申购款	188,017.11	-	-	2,276,114.45	2,464,131.56
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	124,780,832.91	-	-	1,489,174,356.41	1,613,955,189.32
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	-	-	-	26,465,181.78	26,465,181.78
应付赎回款	-	-	-	7,981,641.37	7,981,641.37
应付管理人报酬	-	-	-	2,385,854.86	2,385,854.86
应付托管费	-	-	-	397,642.46	397,642.46
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	-	-	-	1,359,841.93	1,359,841.93
负债总计	-	-	-	38,590,162.40	38,590,162.40
利率敏感度缺口	124,780,832.91	-	-	1,450,584,194.01	1,575,365,026.92
上年度末 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

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。

6.4.9.4.1.2 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（2023年6月30日）	上年度末（2022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	-	-	

6.4.9.4.2 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。

6.4.9.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2023 年 6 月 30 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	23,115,379.21	42,209,995.71	-	-	-	65,325,374.92
结算备付金	-	31,290,752.84	-	-	-	31,290,752.84
交易性金融资产	109,516,920.60	1,174,209,159.63	-	-	-	1,283,726,080.23
应收股利	-	1,193,145.38	-	-	-	1,193,145.38
资产合计	132,632,299.81	1,248,903,053.56	-	-	-	1,381,535,353.37
以外币计价的负债						
应付清算款	-	26,465,170.69	-	-	-	26,465,170.69
负债合计	-	26,465,170.69	-	-	-	26,465,170.69
资产负债表外汇风险敞口净额	132,632,299.81	1,222,437,882.87	-	-	-	1,355,070,182.68

项目	上年度末 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	
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

6.4.9.4.2.2 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（2023年6月30日）	上年度末（2022年12月31日）
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	67,753,509.13	79,352,955.87
	2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-67,753,509.13	-79,352,955.87

6.4.9.4.3 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。

6.4.9.4.3.1 其他价格风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2023 年 6 月 30 日	上年度末 2022 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	1,419,656,830.37	90.12	1,578,646,135.75	91.21
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	1,419,656,830.37	90.12	1,607,141,448.75	92.85

6.4.10 公允价值

6.4.10.1 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。

6.4.10.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.10.2.1 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 2023 年 6 月 30 日
第一层次	1,400,305,830.37
第二层次	-
第三层次	19,351,000.00
合计	1,419,656,830.37

6.4.10.2.2 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。

6.4.10.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2023 年 06 月 30 日, 本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

6.4.10.4 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。

6.4.11 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内无需要说明有助于理解和分析会计报表的其他事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	1,419,656,830.37	87.96
	其中: 普通股	1,310,139,909.77	81.18
	存托凭证	109,516,920.60	6.79
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	189,973,470.93	11.77
8	其他资产	4,324,888.02	0.27
9	合计	1,613,955,189.32	100.00

注: 本基金本报告期末通过深港通交易机制投资的港股市值为人民币 50,199,627.75 元, 占基金资产净值比例 3.19%。

7.2 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	1,174,209,159.63	74.54
中国内地	135,930,750.14	8.63
美国	109,516,920.60	6.95
合计	1,419,656,830.37	90.12

7.3 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	105,611,736.24	6.70
非必需消费品	398,745,929.14	25.31
必需消费品	120,029,376.49	7.62
医疗保健	178,351,146.91	11.32
金融	-	-
科技	199,197,499.51	12.64
通讯	391,539,676.02	24.85
公用事业	-	-
房地产	26,181,466.06	1.66
政府	-	-
合计	1,419,656,830.37	90.12

注：本基金对以上行业分类采用彭博行业分类标准。

7.4 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

7.4.1 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	275,000	84,075,356.20	5.34
2	Kuaishou Technology	快手科技	1024 HK	中国香港联合交易所	中国香港	1,557,300	76,887,060.76	4.88
3	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	556,150	68,094,418.71	4.32
4	NVIDIA Corp	英伟达	NVDA	纳斯达克证券	美国	21,750	66,482,309.67	4.22

			UW	交易所				
5	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	1,667,800	65,197,557.54	4.14
6	Meitu, Inc.	美图公司	1357 HK	中国香港联合交易所	中国香港	22,000,000	60,039,337.60	3.81
7	New Oriental Education & Technology Group Inc.	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	1,983,900	56,245,320.75	3.57
8	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	3,145,200	50,514,716.27	3.21
9	Li Auto Inc.	理想汽车	2015 HK	中国香港联合交易所	中国香港	393,200	49,121,803.63	3.12
10	China Literature Limited	阅文集团	0772 HK	中国香港联合交易所	中国香港	1,398,800	42,494,482.31	2.70
11	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	1,306,800	41,928,552.55	2.66
12	Gushengtang 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	894,100	40,969,813.20	2.60
13	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	1,459,800	40,713,668.72	2.58
14	Semiconductor Manufacturing International Corporation	中芯国际集成电路制造有限公司	0981 HK	中国香港联合交易所	中国香港	1,950,000	36,676,364.40	2.33
15	Beauty Farm	美丽田园医疗	2373 HK	中国香港联合交易所	中国香港	1,670,000	36,491,046.42	2.32

	Medical And Health Industry Inc.	健康产业有限公司		交易所				
16	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	2,038,500	33,604,677.39	2.13
17	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	1,076,200	32,793,362.65	2.08
18	DBAPP Security Co., Ltd.	杭州安恒信息技术股份有限公司	688023 SH	上海证券交易所	中国	181,792	31,760,880.32	2.02
19	IGG Inc	IGG Inc	0799 HK	中国香港联合交易所	中国香港	8,432,000	30,163,645.20	1.91
20	Innovent Biologics, Inc.	信达生物制药	1801 HK	中国香港联合交易所	中国香港	1,100,000	30,019,668.80	1.91
21	New Horizon Health Limited	诺辉健康	6606 HK	中国香港联合交易所	中国香港	1,188,000	29,956,789.76	1.90
22	Trip.com Group Limited	携程集团有限公司	9961 HK	中国香港联合交易所	中国香港	115,000	28,903,151.02	1.83
23	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	1,000,000	28,443,083.00	1.81
24	KE Holdings Inc.	贝壳控股有限公司	2423 HK	中国香港联合交易所	中国香港	730,000	26,181,466.06	1.66
25	Morimatsu International Holdings Company Limited	森松国际控股有限公司	2155 HK	中国香港联合交易所	中国香港	4,151,000	24,608,503.64	1.56
26	Full Truck Alliance Co Ltd	Full Truck Alliance	YMMUN	纽约证券交易所	美国	520,000	23,371,127.52	1.48

		Co Ltd						
27	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	450,000	22,063,500.00	1.40
28	XPeng Inc.	小鹏汽车有限公司	9868 HK	中国香港联合交易所	中国香港	435,000	20,053,065.00	1.27
29	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	167,567	19,663,483.41	1.25
30	Greentown Management 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	3,428,000	19,658,605.08	1.25
31	Piotech Inc.	拓荆科技股份有限公司	688072 SH	上海证券交易所	中国	50,000	19,351,000.00	1.23
32	Kingsemi Co.,Ltd.	沈阳芯源微电子设备股份有限公司	688037 SH	上海证券交易所	中国	112,784	19,280,424.80	1.22
33	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	844,102	19,183,743.24	1.22
34	Jiangsu Zhongtian Technology Co.,Ltd.	江苏中天科技股份有限公司	600522 SH	上海证券交易所	中国	1,000,000	15,910,000.00	1.01
35	Venustech Group Inc.	启明星辰信息技术集团股份有限公司	002439 SZ	深圳证券交易所	中国	502,900	14,966,304.00	0.95
36	Xd Inc.	心动有限公司	2400 HK	中国香港联合交易所	中国香港	822,200	14,933,623.53	0.95

37	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	267,138	12,708,868.09	0.81
38	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	181,396	11,907,736.07	0.76
39	Cowell e Holdings Inc.	高伟电子控股有限公司	1415 HK	中国香港联合交易所	中国香港	800,000	10,680,216.32	0.68
40	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	284,811	8,507,917.48	0.54
41	Hisense Home Appliances Group Co., Ltd.	海信家电集团股份有限公司	0921 HK	中国香港联合交易所	中国香港	400,000	7,412,719.20	0.47
42	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	849,200	7,312,710.19	0.46
43	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	197,447	5,370,244.46	0.34
44	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	5,257,273.02	0.33
45	Nayuki Holdings Limited	奈雪的茶控股有限公司	2150 HK	中国香港联合交易所	中国香港	1,010,000	5,047,102.91	0.32
46	Shanghai Haohai Biological Technology	上海昊海生物科技股份有限	6826 HK	中国香港联合交易所	中国香港	165,900	4,894,607.42	0.31

	Co.,Ltd	公司						
4 7	PRADA S.p.A.	PRADA S.p.A.	1913 HK	中国香港 联合交易所	中国 香港	96,500	4,670,981.18	0.30
4 8	New Hope Dairy Co., Ltd.	新希望 乳业股 份有限 公司	0029 46 SZ	深圳证 券交易 所	中国	130,000	1,865,500.00	0.12
4 9	Wangfujing Group Co., Ltd.	王府井 集团股 份有限 公司	6008 59 SH	上海证 券交易 所	中国	90,000	1,781,100.00	0.11
5 0	Bosideng Internationa l 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	486,874	1,481,330.70	0.09
5 1	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	19,728	1,456,015.16	0.09
5 2	NIO Inc.	蔚来集 团	9866 HK	中国香 港联合 交易所	中国 香港	20,680	1,446,197.54	0.09
5 3	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	1,410,260.61	0.09
5 4	Bethel Automotive Safety Systems Co.,Ltd.	芜湖伯 特利汽 车安全 系统股 份有限 公司	6035 96 SH	上海证 券交易 所	中国	17,100	1,355,346.00	0.09
5 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	33,432	1,299,216.23	0.08
5 6	Anhui Gujing Distillery Company Limited	安徽古 井贡酒 股份有 限公司	0005 96 SZ	深圳证 券交易 所	中国	4,700	1,162,686.00	0.07
5 7	Guangdong Haid Group Co.,Limited	广东海 大集团 股份有	0023 11 SZ	深圳证 券交易 所	中国	20,900	978,956.00	0.06

		限公司						
58	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	650,152.64	0.04
59	Anhui Ying Jia Distillery Co., Ltd.	安徽迎驾贡酒股份有限公司	603198 SH	上海证券交易所	中国	3,100	197,780.00	0.01

注：本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

7.5 报告期内股票投资组合的重大变动

7.5.1 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	Innovent Biologics, Inc.	1801 HK	79,486,487.73	4.59
2	Morimatsu International Holdings Company Limited	2155 HK	78,648,336.97	4.54
3	H World Group Limited	1179 HK	74,495,378.15	4.30
4	Pop Mart International Group Limited	9992 HK	70,002,619.07	4.04
5	Hygeia Healthcare Holdings Co., Limited	6078 HK	67,015,018.67	3.87
6	Tencent Holdings Ltd	0700 HK	64,220,100.62	3.71
7	Baidu, Inc.	9888 HK	63,969,580.76	3.70
8	NVIDIA Corp	NVDA UW	61,679,394.57	3.56
9	Onewo Inc.	2602 HK	59,287,044.87	3.43
10	Meitu, Inc.	1357 HK	57,215,188.91	3.31
11	Giant Biogene Holding Co., Ltd	2367 HK	57,196,783.02	3.30
12	Semiconductor Manufacturing International Corporation	0981 HK	56,652,391.20	3.27
13	Full Truck Alliance Co Ltd	YMM UN	54,267,998.94	3.14
14	IGG Inc	0799 HK	50,005,666.83	2.89
15	Atour Lifestyle Holdings Ltd	ATAT UW	48,942,095.81	2.83
16	China Literature Limited	0772 HK	47,557,465.89	2.75
17	Kuaishou Technology	1024 HK	46,486,788.19	2.69
18	Nayuki Holdings Limited	2150 HK	45,907,456.48	2.65
19	Xd Inc.	2400 HK	44,419,380.55	2.57
20	Beauty Farm Medical And Health Industry Inc.	2373 HK	43,849,264.31	2.53
21	Li Auto Inc.	2015 HK	43,568,715.43	2.52

22	Wuxi Biologics (Cayman) Inc	2269 HK	41,994,088.70	2.43
23	KE Holdings Inc.	2423 HK	38,831,755.85	2.24
24	DBAPP Security Co., Ltd.	688023 CG	38,075,557.69	2.20
25	ZJLD Group Inc	6979 HK	36,952,244.50	2.13
26	Brii Biosciences Limited	2137 HK	36,517,794.66	2.11
27	Simcere Pharmaceutical Group Limited	2096 HK	36,051,172.22	2.08
28	INNOVENT BIOLOGICS INC	1801 HK	35,672,992.04	2.06
29	Kingsoft Corporation Limited	3888 HK	35,594,506.80	2.06

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。

7.5.2 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	Tencent Holdings Ltd	0700 HK	101,095,151.86	5.84
2	PDD Holdings Inc	PDD UW	92,236,153.78	5.33
3	IQIYI INC-ADR	IQ UW	90,699,886.67	5.24
4	Akeso, Inc.	9926 HK	81,941,968.89	4.73
5	Chongqing Hongjiu Fruit Co., Limited	6689 HK	80,457,568.19	4.65
6	Giant Biogene Holding Co., Ltd	2367 HK	73,031,481.22	4.22
7	JD.Com, Inc.	9618 HK	69,237,407.92	4.00
8	East Buy Holding Limited	1797 HK	68,440,101.68	3.95
9	Meituan	3690 HK	65,501,554.28	3.78
10	Onewo Inc.	2602 HK	60,415,165.59	3.49
11	China Overseas Property Holdings Limited	2669 HK	60,364,546.27	3.49
12	Keymed Biosciences Inc.	2162 HK	57,098,200.19	3.30
13	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	1114 HK	56,170,825.60	3.25
14	Innovent Biologics, Inc.	1801 HK	53,711,752.78	3.10
15	Wuxi Biologics (Cayman) Inc	2269 HK	52,919,701.28	3.06
16	Baidu, Inc.	9888 HK	42,978,510.98	2.48
17	Remegen Co., Ltd.	9995 HK	42,310,321.43	2.44
18	China Resources Mixc Lifestyle Services Limited	1209 HK	36,534,007.96	2.11
19	Hua Hong Semiconductor Limited	1347 HK	34,324,696.63	1.98

20	ZJLD Group Inc	6979 HK	34,273,166.96	1.98
----	----------------	---------	---------------	------

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。

7.5.3 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	2,281,289,224.62
卖出收入（成交）总额	2,216,118,050.69

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。

7.6 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。

7.7 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。

7.8 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。

7.9 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。

7.10 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

本基金本报告期末未持有基金。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.11.3 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	64,971.88
2	应收清算款	-
3	应收股利	1,795,784.58
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,464,131.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,324,888.02

7.11.4 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。

7.11.5 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 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
217,871	5,402.61	69,027,717.18	5.86%	1,108,045,375.10	94.14%

8.2 期末上市基金前十名持有人

无。

8.3 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	9,928,671.80	0.8435%

8.4 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

§ 9 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	1,112,690,313.18
本报告期基金总申购份额	227,485,180.28
减：报告期基金总赎回份额	163,102,401.18
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	1,177,073,092.28

§ 10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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

本报告期内，本基金的基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 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。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

10.6 管理人、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，基金管理人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

本报告期内，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	-	1,045,427,703.07	23.37%	1,228,089.56	19.24%	-
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	-	613,501,893.22	13.72%	1,642,543.92	25.73%	-
UBS Securities Asia Limited	-	396,613,113.79	8.87%	476,147.75	7.46%	-
China Renaissance Securities (HK) Limited	-	338,749,880.78	7.57%	338,750.05	5.31%	-
BOCI Securities Limited	-	327,229,723.19	7.32%	388,776.75	6.09%	-
GuangFa Securities (Hong Kong)Business Limited	-	324,582,004.91	7.26%	402,870.76	6.31%	-
Guotai Junan (Hong Kong) Limited	-	308,667,550.87	6.90%	434,525.38	6.81%	-
China Merchants Securities(HK)Co Ltd	-	244,608,636.20	5.47%	406,935.05	6.37%	-
华泰证券	2	223,763,826.19	5.00%	189,518.80	2.97%	-
国信证券	1	145,099,555.35	3.24%	133,684.05	2.09%	-
Goldman Sachs (Asia)L.L.C	-	145,121,903.32	3.24%	367,118.36	5.75%	-
CLSA Limited	-	129,969,506.52	2.91%	155,963.41	2.44%	-
广发证券	1	124,658,649.91	2.79%	114,844.52	1.80%	-

CITI Group Global Markets Asia Limited	-	68,430,641.17	1.53%	68,430.63	1.07%	-
天风证券	1	28,289,770.94	0.63%	25,740.95	0.40%	-
Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited	-	8,447,744.88	0.19%	10,137.30	0.16%	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
瑞信方正	1	-	-	-	-	-
中信建投	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：

国信证券

方正证券

安信证券

中信建投

退租交易单元：

无

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

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	-	-	-	-	-	-	18,179,674.43	10.53%
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	-	-	-	-	-	-	6,794,244.05	3.94%
UBS Securities Asia Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
China Renaissance Securities (HK) Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
BOCI Securities Limited	-	-	-	-	-	-	79,412,420.64	46.01%
GuangFa Securities (Hong Kong)Business Limited	-	-	-	-	-	-	6,143,814.43	3.56%
Guotai Junan (Hong Kong) Limited	-	-	-	-	-	-	53,372,844.96	30.92%
China Merchants Securities(HK)Co Ltd	-	-	-	-	-	-	8,711,738.64	5.05%
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs (Asia)L.L.C	-	-	-	-	-	-	-	-
CLSA Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
CITI Group Global Markets Asia Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-	-	-
Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-
瑞信方正	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-	-	-

10.8 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	南方基金关于旗下部分基金增加南京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	2023-01-04
2	南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金恢复大额申购和定投业务的公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2023-01-31
3	南方基金管理股份有限公司关于凤凰金信（海口）基金销售有限公司终止代理销售本公司旗下基金的公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2023-03-13
4	南方基金关于旗下部分基金增加蒙商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	2023-03-15
5	南方基金管理股份有限公司关于凤凰金信（海口）基金销售有限公司终止代理销售本公司旗下基金的公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2023-03-16

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 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 2023 年中期报告》原文。

12.2 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。

12.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>