

南方兴润价值一年持有期混合型证券 投资基金 2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 月 31 日

基金管理人：南方基金管理股份有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

送出日期：2022 年 1 月 24 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 1 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	南方兴润价值一年持有混合
基金主代码	011363
交易代码	011363
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 2 月 3 日
报告期末基金份额总额	14,976,006,095.61 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势，对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、金融衍生品投资策略和资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×10%+上证国债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，一般而言，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。本

	基金可投资港股通股票，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。	
基金管理人	南方基金管理股份有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方兴润价值一年持有混合 A	南方兴润价值一年持有混合 C
下属分级基金的交易代码	011363	011364
报告期末下属分级基金的份额总额	11,788,109,127.09 份	3,187,896,968.52 份

注：本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下，可简称为“南方兴润”。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2021 年 10 月 1 日—2021 年 12 月 31 日）	
	南方兴润价值一年持有混合 A	南方兴润价值一年持有混合 C
1.本期已实现收益	-310,398,833.01	-87,619,848.89
2.本期利润	-241,556,386.88	-68,998,389.82
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0205	-0.0217
4.期末基金资产净值	9,697,106,179.39	2,608,181,599.08
5.期末基金份额净值	0.8226	0.8182

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方兴润价值一年持有混合 A

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	-2.43%	0.89%	0.54%	0.46%	-2.97%	0.43%
过去六个月	-13.19%	0.99%	-3.66%	0.60%	-9.53%	0.39%

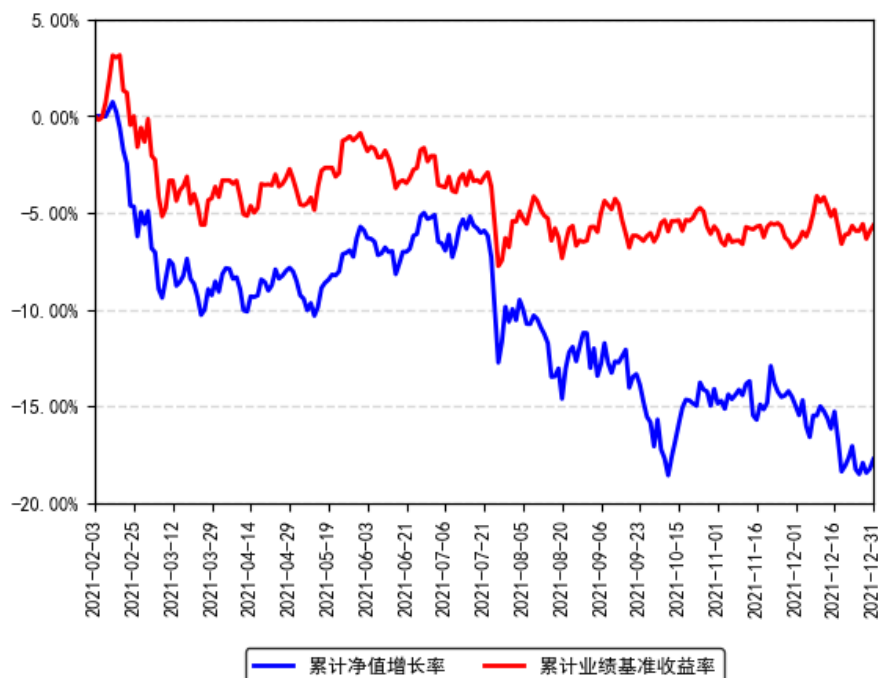
自基金合同生效起至今	-17.74%	0.88%	-5.65%	0.66%	-12.09%	0.22%
------------	---------	-------	--------	-------	---------	-------

南方兴润价值一年持有混合 C

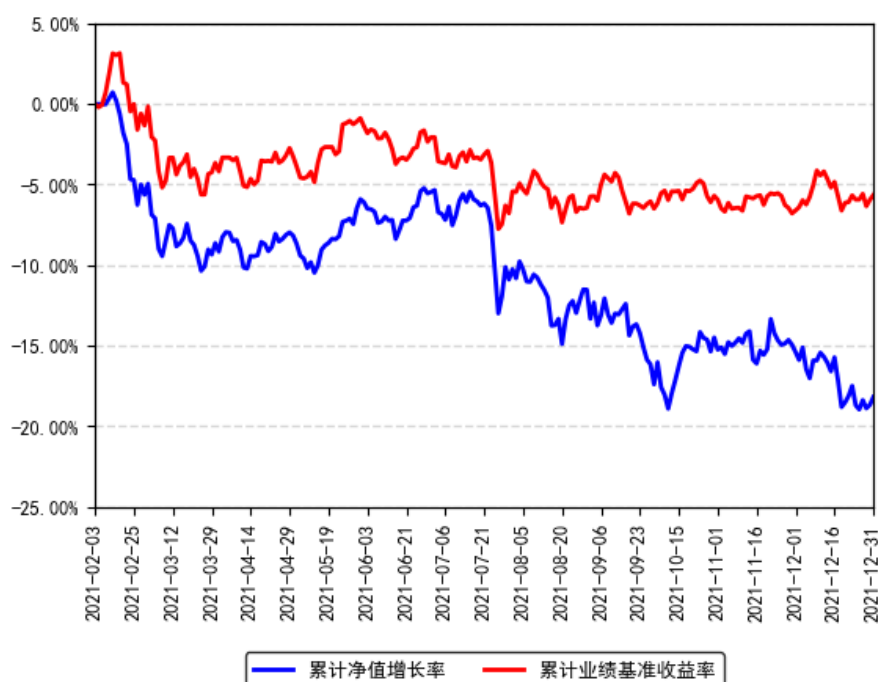
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.57%	0.89%	0.54%	0.46%	-3.11%	0.43%
过去六个月	-13.45%	0.99%	-3.66%	0.60%	-9.79%	0.39%
自基金合同生效起至今	-18.18%	0.89%	-5.65%	0.66%	-12.53%	0.23%

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

南方兴润价值一年持有混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



南方兴润价值一年持有混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金合同于 2021 年 2 月 3 日生效，截至本报告期末基金成立未满一年；自基金成立日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
史博	本基金基金经理	2021 年 2 月 3 日	-	23 年	硕士研究生学历，特许金融分析师（CFA），具有基金从业资格。曾任职于博时基金管理有限公司、中国人寿资产管理有限公司、泰达宏利基金管理有限公司。2004 年 7 月 23 日至 2005 年 2 月 25 日，任泰达周期基金经理；2007 年 7 月 26 日至 2009 年 5 月 23 日，任泰达首选基金经理；2008 年 8 月 5 日至 2009 年 9 月 25 日，任泰达市值基金经理；2009 年 4 月 9 日至 2009 年 9 月 25 日，任泰达品质基金经理。2009 年 10 月加入南方基金，现任南方基金副总裁兼首席投资官（权益）、资产配置委员会主席、境内权益投资决策委员会主席、国际投资决策委员会主席。2014 年 2 月 26 日至 2018

				<p>年 11 月 16 日，任南方新优享基金经理；2015 年 9 月 11 日至 2018 年 11 月 28 日，任南方消费活力基金经理；2017 年 3 月 27 日至 2020 年 7 月 24 日，任南方智慧混合基金经理；2018 年 5 月 10 日至 2020 年 7 月 24 日，任南方瑞祥一年混合基金经理；2019 年 3 月 12 日至 2020 年 11 月 20 日，任南方智诚混合基金经理；2011 年 2 月 17 日至今，任南方绩优基金经理；2018 年 9 月 6 日至今，任南方瑞合基金经理；2021 年 2 月 3 日至今，任南方兴润价值一年持有混合基金经理；2021 年 2 月 10 日至今，兼任投资经理；2021 年 8 月 25 日至今，任南方新能源产业趋势混合基金经理；2021 年 12 月 28 日至今，任南方港股创新视野一年持有混合基金经理。</p>
--	--	--	--	---

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
史博	公募基金	5	21,896,914,317.57	2004 年 7 月 23 日
	私募资产管理计划	-	-	-
	其他组合	1	38,715,869,791.69	2018 年 8 月 24 日
	合计	6	60,612,784,109.26	-

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和本基金基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求利益。本报告期内，本基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价，未出现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2021 年四季度市场表现，沪深 300 指数上涨 2.20%，创业板指数上涨 4.65%，恒生指数下跌 9.59%。南方兴润净值下跌 2.43%，业绩表现不佳。从归因结果来看，港股在组合中产生了主要的负贡献。组合超额收益按行业划分，产生负贡献的前三大行业分别是生物医药，计算机以及电子行业，产生正贡献的前三大行业分别是电力设备，基础化工以及有色金属。

21 年四季度，南方兴润价值表现不尽如人意主要体现在两个方面：（1）在组合的风险控制上，港股仓位较重。过去三年，港股表现较弱，21 年也很差。在港股市场出现系统性风险的时候，兴润没能及时大幅降低港股仓位；（2）21 年的第二季度，整个市场快速地在新能源以及半导体行业上形成共识。兴润错过了迅速跟随布局的机会，之后到第三季度再去研究和跟踪这些企业时，发现想要系统性地布局已形成高度共识的板块时，较高的估值水平使我们显得较为被动，而对于业绩上的追求使我们在投资心态上略显急躁，希望能够尽快在这些赛道上布局长期投资逻辑顺畅，在行业中具备较强竞争力的公司。作为组合中获取收益的重要组成部分。实际上，新能源相关公司并没有给南方兴润价值基金贡献出明显超额收益。

A 股与香港市场走势呈现出较为明显的分化，其中四季度 A 股市场申万一级行业中表现最好的三个行业分别是传媒（+23.08%），国防军工（+17.83%）以及通信（14.21%），驱动上述行业主要因素来自元宇宙带来相关产业链的主题投资机会以及国防军工行业需求的相对确定性和年底结算带来的关注度抬升。同时，在四季度 A 股市场中汽车以及电子行业受益于新能源汽车智能化，轻量化的发展趋势以及新能源汽车供应链厂商格局的重塑，整体表现较好。

香港市场由于离岸市场的特性，海外投资者对国内宏观经济增速放缓以及对互联网，医疗等行业的担忧，叠加美联储收紧流动性的预期，港股市场流动性一直处于萎缩状态。

其中，四季度港股市场恒生一级行业表现最好的三个行业分别是必选消费（+1.27%），可选消费（+0.67%）以及工业（-0.26%），而对市场造成较大拖累的三个行业分别是医疗保健（-22.06%），原材料（-10.99%）以及咨询科技（-8.52%）。行业分化的主要因素为（1）消费行业特别是必选消费行业，受益于成本传导下终端价格上涨，估值呈现出一定的修复；（2）由于市场流动性等问题，港股市场中高成长行业的估值受到了大幅收缩。例如，港股创新药企业在四季度普遍出现了较为明显的回调。

南方兴润价值基金持仓结构经过三季度调整，目前以制造业产业升级为主要投资方向。在全球新冠疫情持续扩张，中美紧张关系持续升级的宏观背景下，实现国内产业链的内循环以及突破高端制造业中“卡脖子”环节，成为“十四五”期间国内重点发力和解决的主要矛盾之一。同时，伴随着我国人口开始逐步进入老龄化，整体社会亟需通过科技创新来提升全要素生产力，以继续实现国家的高质量增长。在过去 20 年的发展历程中，中国企业受益于庞大的人口基数，加入 WTO 后的持续开放以及移动互联网的红利，不少具备企业家精神的优质企业完成了 0 到 1 的稳健增长，逐步积累和形成较为优秀的商业模式。迈入下一阶段高质量的增长，需要企业加强自身的研发投入，在创新的道路上持续发力。尽管人口红利已经进入晚期，但中国因为拥有工程师和科学家的红利，在全球主要经济体中依然具备了强大的竞争优势。我们在调研上市公司的过程中，发现越来越多的中国优质企业的管理层普遍具有理工科博士学位，高级工程师职称，以及在海外知名企业有过领导研发团队经验的海归人士。同时，与 10 年前相比，当前的中国市场具备了更加活跃的投融资市场环境，我们相信真正具备核心创新能力的中国企业将迎来历史上最好的发展阶段。因此，实体制造业中具备高技术壁垒的设备和材料公司是我们持续研究和关注的投资方向，也是南方兴润价值组合中重点配置的方向。

展望 2022 年的权益市场，市场将呈现出“危”“机”并存的市场格局。首先，需要重点着眼于 2021 年底中央经济工作会议的定调，中央经济工作会议通稿全文 25 次提及“稳”字，强调“政策和推动改革的时度效”，总量的稳增长是毫无疑问的核心重点。同时需要注意到，中财办的解读中同时明确指出“不能回到以前粗放型发展道路”、“不能穿新鞋，走老路”。预计明年政策偏宽松，同时政策的发力会适当靠前，并且会加大宏观政策跨周期的调节力度，政策出台的节奏相较 2021 年会更加平稳。由于国内宏观经济存在一定的下行压力，预计市场流动性将保持相对宽松。在市场机会方面，我们认为在制造业升级的过程中，具备创新能力的公司将持续被市场所挖掘。同时，经过 2021 年的回调，市场中不少具备长期竞争力且稳定增长的核心资产估值已经回到了合理的水平。因此，我们在 22 年市场中将更加着眼于相关行业和个股的机会，深入产业链中挖掘细分行业的具备强竞争力的优质企业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 份额净值为 0.8226 元，报告期内，份额净值增长率为-2.43%，同期业绩基准增长率为 0.54%；本基金 C 份额净值为 0.8182 元，报告期内，份额净值增长率为-2.57%，同期业绩基准增长率为 0.54%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个交易日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	8,043,141,637.18	65.26
	其中：股票	8,043,141,637.18	65.26
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,072,032,473.40	8.70
	其中：债券	1,072,032,473.40	8.70
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	1,300,000,000.00	10.55
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,877,944,190.22	15.24
8	其他资产	32,237,872.71	0.26
9	合计	12,325,356,173.51	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 1,022,509,986.18 元，占基金资产净值比例 8.31%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	11,772,000.00	0.10
C	制造业	6,618,923,293.58	53.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-

E	建筑业	4,713.80	0.00
F	批发和零售业	214,538,014.37	1.74
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	155,246,308.71	1.26
J	金融业	20,134,144.00	0.16
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	4,761.90	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	8,414.64	0.00
S	综合	-	-
	合计	7,020,631,651.00	57.05

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

金额单位：人民币元

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	505,496,734.40	4.11
工业	-	-
非必需消费	403,320,820.90	3.28
必需消费品	-	-
医疗保健	-	-
金融	-	-
科技	-	-
通讯	-	-
公用事业	-	-
房地产	113,692,430.88	0.92
政府	-	-
合计	1,022,509,986.18	8.31

注：以上分类采用彭博行业分类标准（BICS）。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	300316	晶盛机电	8,358,090	580,887,255.00	4.72
2	600519	贵州茅台	259,961	532,920,050.00	4.33
3	688036	传音控股	3,151,813	477,464,459.70	3.88

4	002258	利尔化学	12,981,620	437,870,042.60	3.56
5	603799	华友钴业	3,932,250	433,766,497.50	3.53
6	002371	北方华创	1,224,156	407,536,871.37	3.31
7	300569	天能重工	25,123,264	375,341,564.16	3.05
8	601058	赛轮轮胎	21,206,918	313,650,317.22	2.55
9	01171	兖州煤业股份	24,198,000	306,656,414.40	2.49
10	002236	大华股份	12,579,150	295,358,442.00	2.40

注：对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	3,232,473.40	0.03
8	同业存单	1,068,800,000.00	8.69
9	其他	-	-
10	合计	1,072,032,473.40	8.71

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	112103009	21 农业银行 CD009	5,000,000	485,600,000.00	3.95
2	112109003	21 浦发银行 CD003	4,000,000	388,800,000.00	3.16
3	112117023	21 光大银行 CD023	2,000,000	194,400,000.00	1.58
4	113633	科沃转债	24,940	3,232,473.40	0.03

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本，以达到降低投资组合整体风险的目的。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的国债期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明

报告期内基金投资的前十名证券除 21 农业银行 CD009（证券代码 112103009）、21 浦发银行 CD003（证券代码 112109003）外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

1、21 农业银行 CD009（证券代码 112103009）

处罚时间：2021 年 12 月 8 日 处罚原因：一、农业银行制定文件要求企业对公账户必须开通属于该行收费项目的动账短信通知服务，侵害客户自主选择权；二、农业银行河南分行和新疆分行转发并执行总行强制企业对公账户开通动账短信通知服务要求，违法行为情节较为严重 处罚结果：罚款 150 万元

2、21 浦发银行 CD003（证券代码 112109003）

浦发银行 2021 年 4 月 30 日公告称，因 2016 年 5 月至 2019 年 1 月，该行未按规定开展代销业务，中国银行保险监督管理委员会上海监管局对公司责令改正，并处罚款共计 760 万元。

浦发银行 2021 年 7 月 16 日公告称，因监管发现的问题屡查屡犯、配合现场检查不力等原因，中国银行保险监督管理委员会对公司罚款 6920 万元。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,800,664.00
4	应收利息	30,269,989.21
5	应收申购款	167,219.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,237,872.71

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告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	股票名称	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	688036	传音控股	218,295,000.00	1.77	大宗交易锁定期

2	002371	北方华创	211,032,979.15	1.71	非公开发行锁定期
---	--------	------	----------------	------	----------

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方兴润价值一年持有混合 A	南方兴润价值一年持有混合 C
报告期期初基金份额总额	11,772,875,176.39	3,184,382,094.30
报告期期间基金总申购份额	15,233,950.70	3,514,874.22
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	11,788,109,127.09	3,187,896,968.52

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期末，基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过 20%的情况。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《南方兴润价值一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 2、《南方兴润价值一年持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- 3、南方兴润价值一年持有期混合型证券投资基金 2021 年 4 季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼。

9.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>