

# 南华丰汇混合型证券投资基金

2023年第1季度报告

2023年03月31日

基金管理人:南华基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2023年04月21日

## 目录

§1 重要提示	3
§2 基金产品概况	3
§3 主要财务指标和基金净值表现	4
3.1 主要财务指标	4
3.2 基金净值表现	4
§4 管理人报告	5
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	5
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	6
4.3 公平交易专项说明	6
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	7
4.5 报告期内基金的业绩表现	7
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	7
§5 投资组合报告	7
5.1 报告期末基金资产组合情况	7
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	8
5.3 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	9
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	9
5.5 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债券投资明细	10
5.6 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资产支持证券投资明细	10
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	10
5.8 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权证投资明细	10
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	10
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	10
5.11 投资组合报告附注	10
§6 开放式基金份额变动	13
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	13
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	13
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	13
§8 影响投资者决策的其他重要信息	13
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	13
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	14
§9 备查文件目录	14
9.1 备查文件目录	14
9.2 存放地点	14
9.3 查阅方式	14

## §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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金基金合同规定,于2023年4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2023年1月1日起至2023年3月31日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	南华丰汇混合
基金主代码	015245
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年02月28日
报告期末基金份额总额	45,428,292.74份
投资目标	在严格控制风险的前提下,通过合理的资产配置,综合运用多种投资策略,力求实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金把握宏观经济和投资市场的变化趋势,动态调整投资组合比例,自上而下配置资产,有效分散风险,力求获取超额收益。 1、资产配置策略; 2、股票投资策略; 3、债券投资策略; 4、资产支持证券投资策略; 5、衍生品投资策略; 6、存托凭证投资策略。
业绩比较基准	70%×沪深300指数收益率+30%×中债综合全价(总值)指数收益率
风险收益特征	本基金属于混合型基金,风险水平和预期收益高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	南华基金管理有限公司

基金托管人	交通银行股份有限公司
-------	------------

### §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（2023年01月01日 - 2023年03月31日）
1.本期已实现收益	1,019,240.78
2.本期利润	1,849,822.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.1012
4.期末基金资产净值	53,738,487.67
5.期末基金份额净值	1.1829

注：

(1) 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。

(2) 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。

#### 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	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	14.61%	0.81%	3.35%	0.60%	11.26%	0.21%
过去六个月	14.18%	1.00%	4.54%	0.76%	9.64%	0.24%
过去一年	10.78%	1.19%	-2.33%	0.80%	13.11%	0.39%
自基金合同生效起至今	18.29%	1.16%	-7.60%	0.86%	25.89%	0.30%

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

南华丰汇混合型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



## §4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
黄志钢	本基金基金经理	2022-03-05	-	17	硕士研究生，具有基金从业资格。2004年7月5日至2005年7月14日在美国未来之路任交易员，2005年7月15日至2006年12月10日任海通期货研究发展部研究员，2006年12月10日至2008年10月21日任国元证券衍生产品部高级经理，2008年10月21日至2015年6月5日任国联安基金量化投资部基金经理，2015年6月8日至2018年6月30日任金鹰基金指数及量化投资部总经理，2019

				<p>年1月1日至2019年8月1日任南华期货研究所量化投资总监，2019年8月入职南华基金管理有限公司，现任公司总经理助理兼量化投资部总经理。现任南华中证杭州湾区交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2022年1月29日起任职）、南华中证杭州湾区交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理（2022年1月29日起任职）、南华丰汇混合型证券投资基金联接基金基金经理（2022年3月5日起任职）。</p>
--	--	--	--	--

注：

- （1）基金经理黄志钢的任职日期是指公司作出决定后公告之日；
- （2）证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定；
- （3）本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和《南华丰汇混合型证券投资基金基金合同》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，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

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《南华基金管理有限公司公平交易管理细则》的规定，通过系统和人工等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投资组合。

在投资决策内部控制方面，本基金管理人确保各投资组合在获取研究信息、投资建议及实施投资决策方面享有平等的机会。健全投资授权制度，明确各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内自主决策。建立投资组合投资信息的管理及

保密制度，通过岗位设置、制度约束、技术手段相结合的方式，使不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

在交易执行控制方面，本基金管理人实行集中交易制度，交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先，价格优先的原则严格执行所有指令，确保公平对待各投资组合。对于一级市场申购等场外交易，按照公平交易原则建立和完善了相关分配机制。

本报告期内，公司对不同时间窗下（日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合合同向交易的差价进行分析，未发现违反公平交易原则的异常情形。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了对异常交易的控制及监控制度，报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023年一季度，A股整体呈“N”型走势，震荡上行。在年初经历了大小盘风格切换后，受chatGPT用户量两个月破亿事件影响，GPT成功接力数字经济热度，科技板块行情持续，结构化行情愈演愈烈。尤其在进入3月以来，随着GPT-4以及中国本土大语言模型的陆续发布，结构化行情更为凸显，以TMT和电子为代表的科技板块，大幅跑赢市场。而传统消费产业链、地产金融产业链和新能源产业链，均经历了较大回调。截至2023年3月31日，上证指数收于3272.86点，一季度上涨5.94%，上证50上涨1.01%，国证2000上涨9.89%。

投资组合采用“动态EP-ROE”的投资框架，在行业上选择景气度持续向上的顺周期行业；在个股层面，选择行业内具有估值优势的高成长性企业。通过对组合的持续调整优化，从而分享企业高速增长和中国高质量发展的红利。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末南华丰汇混合基金份额净值为1.1829元，本报告期内，基金份额净值增长率为14.61%，同期业绩比较基准收益率为3.35%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期存在连续超过60个工作日基金资产净值低于五千万的情形，时间段为2023年1月1日至2023年3月30日。根据2014年8月8日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件，本基金管理人已向中国证券监督管理委员会提交解决方案。

## §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	47,897,486.26	78.69
	其中：股票	47,897,486.26	78.69
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,674,087.74	2.75
	其中：债券	1,674,087.74	2.75
	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	1,380,000.00	2.27
	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	8,909,891.32	14.64
8	其他资产	1,009,837.79	1.66
9	合计	60,871,303.11	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	585,442.00	1.09
B	采矿业	1,780,194.00	3.31
C	制造业	29,386,961.26	54.69
D	电力、热力、燃气及水生 生产和供应业	1,776,745.00	3.31
E	建筑业	606,144.00	1.13
F	批发和零售业	3,594,642.00	6.69
G	交通运输、仓储和邮政业	603,500.00	1.12
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技 术服务业	4,224,329.00	7.86
J	金融业	586,254.00	1.09
K	房地产业	2,383,905.00	4.44



L	租赁和商务服务业	603,289.00	1.12
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,766,081.00	3.29
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	47,897,486.26	89.13

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

报告期末，本基金未持有港股通股票投资。

### 5.3 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	000566	海南海药	124,000	639,840.00	1.19
2	300188	美亚柏科	30,300	627,513.00	1.17
3	002424	贵州百灵	76,400	615,784.00	1.15
4	603058	永吉股份	69,600	611,088.00	1.14
5	600833	第一医药	51,500	609,245.00	1.13
6	000886	海南高速	111,100	608,828.00	1.13
7	300272	开能健康	102,600	606,366.00	1.13
8	002061	浙江交科	98,400	606,144.00	1.13
9	600279	重庆港	142,000	603,500.00	1.12
10	600790	轻纺城	130,300	603,289.00	1.12

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
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）	1,674,087.74	3.12
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,674,087.74	3.12

### 5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	110063	鹰19转债	1,000	119,498.36	0.22
2	110085	通22转债	500	61,885.78	0.12
3	127006	敖东转债	500	59,966.64	0.11
4	127045	牧原转债	400	49,879.96	0.09
5	113057	中银转债	400	48,366.81	0.09

**5.6 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资产支持证券投资明细**  
报告期末，本基金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**  
报告期末，本基金未持有贵金属投资。

**5.8 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权证投资明细**  
报告期末，本基金未持有权证。

**5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**  
报告期内，本基金未参与股指期货交易。

**5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**  
报告期内，本基金未参与国债期货交易。

### 5.11 投资组合报告附注

**5.11.1 报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。**

5.11.2 报告期内本基金不存在投资超出基金合同规定的备选股票库之外的股票的情形。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	6,976.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,002,861.62
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,009,837.79

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
1	110063	鹰19转债	119,498.36	0.22
2	110085	通22转债	61,885.78	0.12
3	127006	敖东转债	59,966.64	0.11
4	127045	牧原转债	49,879.96	0.09
5	113057	中银转债	48,366.81	0.09
6	110057	现代转债	38,337.00	0.07
7	128133	奇正转债	38,231.59	0.07
8	123063	大禹转债	37,346.89	0.07
9	110084	贵燃转债	37,129.23	0.07
10	113602	景20转债	37,122.66	0.07
11	123119	康泰转2	37,051.48	0.07
12	118011	银微转债	36,761.28	0.07
13	110062	烽火转债	36,001.36	0.07
14	110045	海澜转债	35,998.96	0.07
15	128037	岩土转债	35,587.36	0.07
16	127012	招路转债	35,484.86	0.07
17	123146	中环转2	35,258.10	0.07

18	113640	苏利转债	35,138.36	0.07
19	110080	东湖转债	35,024.38	0.07
20	127040	国泰转债	34,981.49	0.07
21	113017	吉视转债	34,903.44	0.06
22	127049	希望转2	34,785.45	0.06
23	128048	张行转债	34,458.70	0.06
24	113050	南银转债	34,216.27	0.06
25	113505	杭电转债	33,844.19	0.06
26	123145	药石转债	25,645.50	0.05
27	123050	聚飞转债	25,380.30	0.05
28	128042	凯中转债	25,119.32	0.05
29	128087	孚日转债	25,079.04	0.05
30	123075	贝斯转债	25,055.75	0.05
31	127020	中金转债	25,015.07	0.05
32	113651	松霖转债	24,869.53	0.05
33	113619	世运转债	24,799.12	0.05
34	110053	苏银转债	24,473.62	0.05
35	128090	汽模转2	24,368.47	0.05
36	123149	通裕转债	24,307.48	0.05
37	127027	靖远转债	24,299.10	0.05
38	113524	奇精转债	23,999.22	0.04
39	113549	白电转债	23,770.08	0.04
40	127026	超声转债	23,705.97	0.04
41	127016	鲁泰转债	23,520.49	0.04
42	113058	友发转债	23,372.44	0.04
43	110089	兴发转债	23,340.75	0.04
44	128066	亚泰转债	23,337.48	0.04
45	110064	建工转债	22,711.42	0.04
46	128034	江银转债	22,431.29	0.04
47	127047	帝欧转债	19,760.63	0.04

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	10,566,771.22
报告期期间基金总申购份额	40,415,439.36
减：报告期期间基金总赎回份额	5,553,917.84
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	45,428,292.74

注：总申购份额含转换转入份额；总赎回份额含转换转出份额。

## §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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期间买入/申购总份额	4,213,777.60
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	4,213,777.60
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	9.28

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	柜台	2023-03-28	2,104,400.49	2,500,000.00	0.01
2	柜台	2023-03-29	2,109,377.11	2,500,000.00	0.01
合计			4,213,777.60	5,000,000.00	

## §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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2023/2/2-2023/2/12	2,099,981.43	-	-	2,099,981.43	4.62%
个人	1	2023/1/1-2023/2/14	2,459,867.20	171,998.32	-	2,631,865.52	5.79%

## 产品特有风险

基金管理人秉承谨慎勤勉、独立决策、规范运作、充分披露原则，公平对待投资者，保障投资者合法权益。当单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%时，由此可能导致的特有风险主要包括：

- （1）超出基金管理人允许的单一投资者持有基金份额比例的申购申请不被确认的风险；
- （2）极端市场环境下投资者集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对赎回申请的风险；
- （3）持有基金份额占比较高的投资者大额赎回可能引发基金净值大幅波动的风险；
- （4）持有基金份额占比较高的投资者在召开基金份额持有人大会并对重大事项进行投票表决时，可能拥有较大话语权；
- （5）极端情况下，持有基金份额占比较高的投资者大量赎回后，可能出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元而面临的转换基金运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等风险。

**8.2 影响投资者决策的其他重要信息**

无。

**§9 备查文件目录****9.1 备查文件目录**

- （1）中国证监会准予南华丰汇混合型证券投资基金注册的批复文件；
- （2）《南华丰汇混合型证券投资基金基金合同》；
- （3）《南华丰汇混合型证券投资基金招募说明书》；
- （4）《南华丰汇混合型证券投资基金托管协议》；
- （5）基金管理人业务资格批件、营业执照；
- （6）报告期内南华丰汇混合型证券投资基金在指定报刊披露的各项公告原稿。

**9.2 存放地点**

杭州市上城区横店大厦801室南华基金管理有限公司

**9.3 查阅方式**

（1）书面查询：查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:00-17:30。投资者可免费查询，也可按工本费购买复印件。

（2）网站查询：[www.nanhuafunds.com](http://www.nanhuafunds.com)

投资者如对本报告有疑问，可咨询本基金管理人南华基金管理有限公司，咨询电话400-810-5599。

南华基金管理有限公司

2023年04月21日