

南方中小盘成长股票型证券投资基金

2023 年第 3 季度报告

2023 年 09 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2023 年 10 月 25 日

§ 1 重要提示

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

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	南方中小盘成长股票
基金主代码	000326
交易代码	000326
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 11 月 3 日
报告期末基金份额总额	561,823,338.08 份
投资目标	通过对具备良好成长潜力及合理估值水平的中小盘股票的投资，在有效控制组合风险的基础上，力争持续实现超越业绩基准的超额收益。
投资策略	本基金为股票型证券投资基金，将采用“自上而下”的策略进行基金的大类资产配置。本基金主要通过对宏观经济运行周期、财政及货币政策、利率走势、证券市场估值水平等可能影响证券市场的重要因素进行研究和预测，分析股票市场、债券市场、现金等大类资产的预期风险和收益，动态调整基金大类资产的投资比例，以控制系统性风险。
业绩比较基准	$80\% \times \text{中证 700 指数收益率} + 20\% \times \text{上证国债指数收益率}$
风险收益特征	本基金是股票型基金，其预期收益及风险水平高于债券型基金与混合型基金，属于风险水平较高的基金。本基金主要投资于中小盘股票，在股票型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。

	前款有关风险收益特征的表述是基于投资范围、投资比例、证券市场普遍规律等做出的概述性描述，代表了一般市场情况下本基金的长期风险收益特征。销售机构(包括基金管理人直销机构和其他销售机构)根据相关法律法规对本基金进行风险评价，不同销售机构采用的评价方法也不同，因此销售机构的风险等级评价与基金法律文件中风险收益特征的表述可能存在不同。本基金的风险等级可能有相应变化，具体风险评级结果应以销售机构的评级结果为准。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

注：本基金转型日期为 2018 年 11 月 3 日，该日起原南方顺达保本混合型证券投资基金正式变更为南方中小盘成长股票型证券投资基金。

§ 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 7 月 1 日—2023 年 9 月 30 日）
1.本期已实现收益	-44,221,244.56
2.本期利润	-51,326,381.11
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0834
4.期末基金资产净值	607,640,716.69
5.期末基金份额净值	1.0816

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

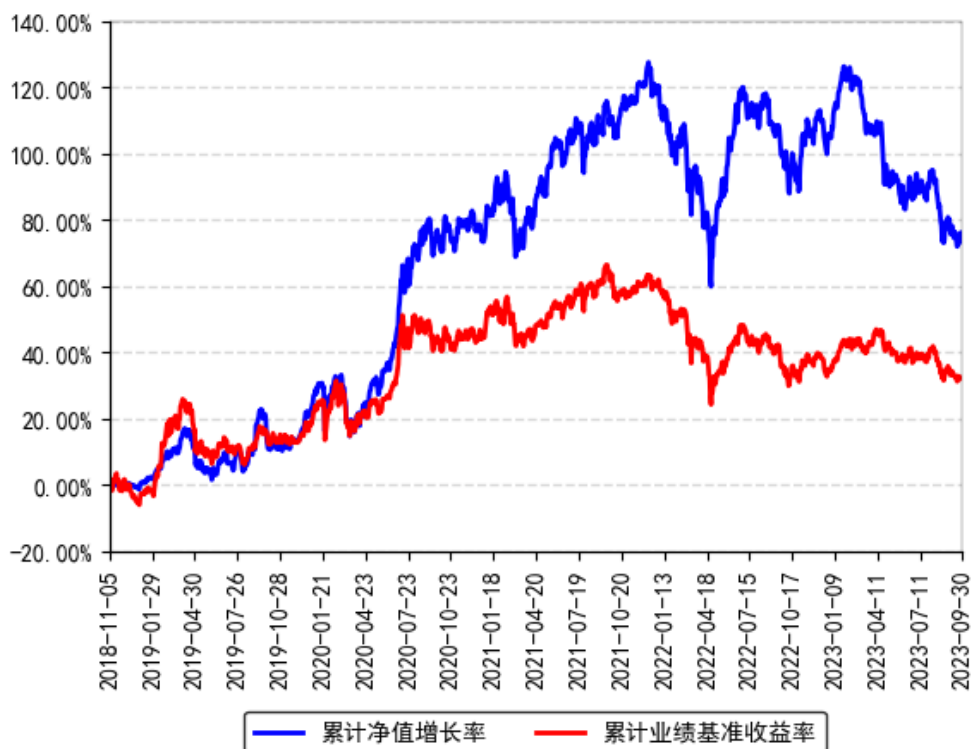
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-7.24%	1.07%	-4.44%	0.69%	-2.80%	0.38%
过去六个月	-15.25%	1.10%	-7.85%	0.70%	-7.40%	0.40%
过去一年	-9.11%	1.09%	0.61%	0.72%	-9.72%	0.37%
过去三年	3.17%	1.24%	-5.91%	0.90%	9.08%	0.34%

自基金合同生效起至今	76.19%	1.21%	32.50%	1.04%	43.69%	0.17%
------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

3.2.2 自基金转型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

南方中小盘成长股票累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吴剑毅	本基金基金经理	2018年11月3日	-	14年	清华大学金融学硕士，具有基金从业资格。2009年7月加入南方基金，任南方基金研究部金融行业研究员；2012年3月15日至2014年7月18日，担任南方避险、南方保本基金经理助理；2015年11月26日至2017年12月2日，任南方顺康保本基金经理；2014年7月18日至2018年1月16日，任南方恒元基金经理；2015年9月11日至2018年11月28日，任南方消费活力基金经理；2015年10

				月 28 日至 2018 年 11 月 3 日,任南方顺达保本基金经理; 2017 年 8 月 3 日至 2019 年 1 月 25 日,任南方金融混合基金经理; 2017 年 12 月 2 日至 2020 年 5 月 15 日,任南方顺康混合基金经理; 2018 年 2 月 6 日至 2020 年 5 月 15 日,任南方安养混合基金经理; 2019 年 1 月 25 日至 2022 年 1 月 5 日,任南方新蓝筹混合基金经理; 2015 年 5 月 21 日至今,任南方利众基金经理; 2015 年 7 月 8 日至今,任南方利达基金经理; 2015 年 11 月 19 日至今,任南方利安基金经理; 2016 年 12 月 14 日至今,任南方安颐混合基金经理; 2017 年 11 月 2 日至今,任南方安福混合基金经理; 2018 年 11 月 3 日至今,任南方中小盘成长股票基金经理; 2020 年 4 月 29 日至今,任南方誉慧一年混合基金经理; 2020 年 11 月 18 日至今,任南方誉鼎一年持有期混合基金经理; 2022 年 8 月 2 日至今,任南方宝祥混合基金经理。
--	--	--	--	--

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 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 5 次，是由于指数投资组合的投资策略导致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

3 季度是政策开始发力托底经济、改变市场悲观预期的一个季度。7 月份的政治局会议阶段性地扭转了市场预期，带来了明显的反弹，但 8 月份由于政策的出台速度低于预期，市场调整明显；9 月份公布的 8 月经济数据有所企稳，下跌的幅度逐步缓和。报告期内，上证指数下跌 2.86%，沪深 300 下跌 3.98%，而创业板指更是大幅下跌 9.53%，创出了近 3 年的新低。在此过程中，本基金坚持投资于中长期成长性优异的细分领域龙头公司，并结合预期收益率的高低确定个股权重占比，根据市场及基本面变动情况持续进行动态再平衡。期间我们持续增加了各行业超跌优质公司的配置，整体股票仓位有所提升。

展望后市，我们认为经济复苏的步伐已经日益临近，相关政策也仍在持续推出，各项经济指标已经开始出现好转。短期市场的再度寻底，许多优质公司的持续下跌，或许已经不再是受到基本面因素的影响，而是在资金层面遭受到了平仓止损压力的抛售，底部特征较为明显，也是长期资金较好的加仓时机。

与此同时，我们也注意到当下优质公司的回购力度正在不断加大，许多公司甚至是首次开始出现回购行为。众所周知，当股价偏离合理价值时，上市公司的回购无疑将促进两者的收敛。一方面，优质公司持续的现金流创造能力确保了长期充裕的回购潜力；另一方面，股价的超跌也大大刺激了回购意愿。未来我们也将密切关注回购动向，以及由此带来的投资启示和机会。

尽管当前市场的波动持续加大，但我们长期深耕的优质公司，即使短期股价有所下跌，但换来的是中长期更高的预期收益率和更好的性价比。对于这批优质公司未来的表现，我们始终充满信心和期待。

4.5 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 1.0816 元，报告期内，份额净值增长率为-7.24%，同期业绩基准增长率为-4.44%。

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	563,862,983.00	92.15
	其中：股票	563,862,983.00	92.15
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	32,649,781.49	5.34
	其中：债券	32,649,781.49	5.34
	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	-	-
	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	12,565,492.40	2.05
8	其他资产	2,789,236.68	0.46
9	合计	611,867,493.57	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

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	9,019,235.22	1.48
C	制造业	419,059,291.20	68.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,648,610.97	0.60
E	建筑业	3,644,911.84	0.60
F	批发和零售业	15,742,578.24	2.59
G	交通运输、仓储和邮政业	13,395,542.00	2.20
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	41,426,376.31	6.82
J	金融业	25,422,797.00	4.18
K	房地产业	10,580,548.00	1.74
L	租赁和商务服务业	1,208,094.00	0.20
M	科学研究和技术服务业	14,291,021.24	2.35
N	水利、环境和公共设施管理业	1,207,453.52	0.20
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-

Q	卫生和社会工作	3,240,485.46	0.53
R	文化、体育和娱乐业	1,976,038.00	0.33
S	综合	-	-
	合计	563,862,983.00	92.80

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	603606	东方电缆	432,100	17,201,901.00	2.83
2	605117	德业股份	217,260	16,824,614.40	2.77
3	603517	绝味食品	433,900	16,305,962.00	2.68
4	300725	药石科技	303,400	13,731,884.00	2.26
5	688116	天奈科技	524,788	13,696,966.80	2.25
6	601128	常熟银行	1,706,600	12,492,312.00	2.06
7	300661	圣邦股份	142,305	11,067,059.85	1.82
8	300957	贝泰妮	118,400	11,047,904.00	1.82
9	002597	金禾实业	470,127	10,775,310.84	1.77
10	000799	酒鬼酒	120,112	10,595,079.52	1.74

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	32,649,781.49	5.37
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	32,649,781.49	5.37

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	019703	23 国债 10	107,000	10,785,922.47	1.78
2	019678	22 国债 13	101,000	10,160,126.82	1.67
3	019663	21 国债 15	63,000	6,454,332.74	1.06
4	019670	22 国债 05	36,000	3,644,885.59	0.60
5	019709	23 国债 16	12,000	1,199,008.77	0.20

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

无。

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

无。

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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，江苏常熟农村商业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行南京分行的处罚。除上述证券的发行主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

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	199,961.04
2	应收证券清算款	2,503,992.39
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	85,283.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,789,236.68

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

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	705,414,808.74
-------------	----------------

报告期期间基金总申购份额	28,025,762.39
减：报告期期间基金总赎回份额	171,617,233.05
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	561,823,338.08

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期末，基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《南方中小盘成长股票型证券投资基金基金合同》；
- 2、《南方中小盘成长股票型证券投资基金托管协议》；
- 3、南方中小盘成长股票型证券投资基金 2023 年 3 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>

