

# 南方优选价值混合型证券投资基金

## 2025 年第 3 季度报告

2025 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：2025 年 10 月 28 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 2025 年 10 月 24 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 2025 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                      |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 南方优选价值混合                                                                                                                                                                                             |
| 基金主代码      | 202011                                                                                                                                                                                               |
| 前端交易代码     | 202011                                                                                                                                                                                               |
| 后端交易代码     | 202012                                                                                                                                                                                               |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                               |
| 基金合同生效日    | 2008 年 6 月 18 日                                                                                                                                                                                      |
| 报告期末基金份额总额 | 874,809,841.02 份                                                                                                                                                                                     |
| 投资目标       | 本基金为混合型基金，在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，采用自下而上优选的模式，投资于资产价值有保障、并且具备价值释放条件（盈利能力持续稳定或处于经营反转）的上市公司，实现基金资产的长期、稳定增值。                                                                                                |
| 投资策略       | 采用“自下而上”的策略，比较上市公司的现有账面资产价值与股票投资价值，优选未来价值能够释放（盈利能力持续稳定或处于经营反转，未来两年盈利增长高于 GDP 增长）的上市公司作为主要投资对象。同时结合“自上而下”的行业分析，根据对宏观经济运行、上下游行业运行态势与利益分配的观察来确定优势或景气行业，以发现能够改变个股未来价值释放能力的系统性条件，从而以最低的组合风险优选并确定最优质的股票组合。 |
| 业绩比较基准     | 80%×沪深 300 指数+20%×上证国债指数                                                                                                                                                                             |
| 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。                                                                                                                                                      |
| 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     |                |                |
| 下属分级基金的基金简称     | 南方优选价值混合 A       | 南方优选价值混合 C     | 南方优选价值混合 H     |
| 下属分级基金的交易代码     | 202011           | 006539         | 960020         |
| 下属分级基金的前端交易代码   | 202011           |                |                |
| 下属分级基金的后端交易代码   | 202012           |                |                |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 862,145,046.54 份 | 7,229,225.15 份 | 5,435,569.33 份 |

§ 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（2025 年 7 月 1 日－2025 年 9 月 30 日） |              |              |
|----------------|-------------------------------------|--------------|--------------|
|                | 南方优选价值混合 A                          | 南方优选价值混合 C   | 南方优选价值混合 H   |
| 1.本期已实现收益      | 149,134,732.90                      | 1,233,612.63 | 881,151.04   |
| 2.本期利润         | 227,448,358.73                      | 1,895,896.97 | 1,337,724.81 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.2462                              | 0.2339       | 0.2480       |
| 4.期末基金资产净值     | 992,465,445.53                      | 7,984,417.28 | 6,242,414.09 |
| 5.期末基金份额净值     | 1.1512                              | 1.1045       | 1.1484       |

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

南方优选价值混合 A

| 阶段    | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③    | ②-④   |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 27.50%     | 1.05%         | 14.00%         | 0.68%                 | 13.50% | 0.37% |
| 过去六个月 | 27.47%     | 1.01%         | 15.49%         | 0.78%                 | 11.98% | 0.23% |

|                |         |       |        |       |             |       |
|----------------|---------|-------|--------|-------|-------------|-------|
| 过去一年           | 25.99%  | 1.07% | 13.30% | 0.96% | 12.69%      | 0.11% |
| 过去三年           | 16.99%  | 1.04% | 21.07% | 0.88% | -4.08%      | 0.16% |
| 过去五年           | -4.95%  | 1.27% | 6.47%  | 0.91% | -<br>11.42% | 0.36% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 572.30% | 1.41% | 75.89% | 1.20% | 496.41<br>% | 0.21% |

南方优选价值混合 C

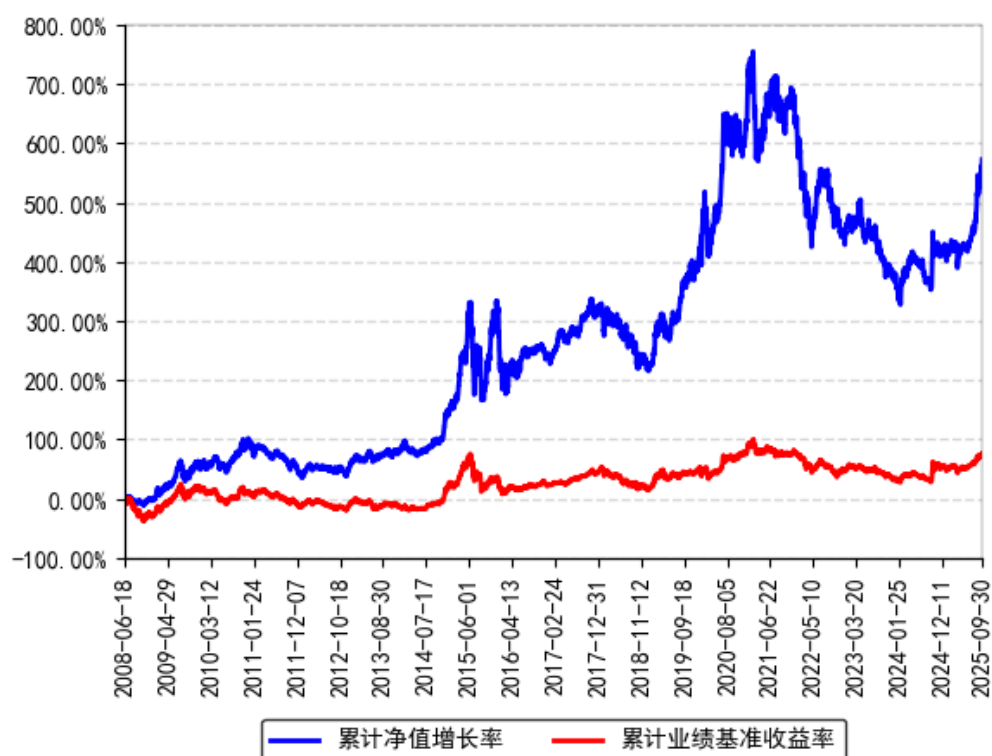
| 阶段             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③         | ②-④   |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------------|-------|
| 过去三个月          | 27.25%     | 1.05%         | 14.00%         | 0.68%                 | 13.25%      | 0.37% |
| 过去六个月          | 26.97%     | 1.01%         | 15.49%         | 0.78%                 | 11.48%      | 0.23% |
| 过去一年           | 24.99%     | 1.07%         | 13.30%         | 0.96%                 | 11.69%      | 0.11% |
| 过去三年           | 14.22%     | 1.04%         | 21.07%         | 0.88%                 | -6.85%      | 0.16% |
| 过去五年           | -8.69%     | 1.27%         | 6.47%          | 0.91%                 | -<br>15.16% | 0.36% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 93.10%     | 1.34%         | 47.57%         | 0.96%                 | 45.53%      | 0.38% |

南方优选价值混合 H

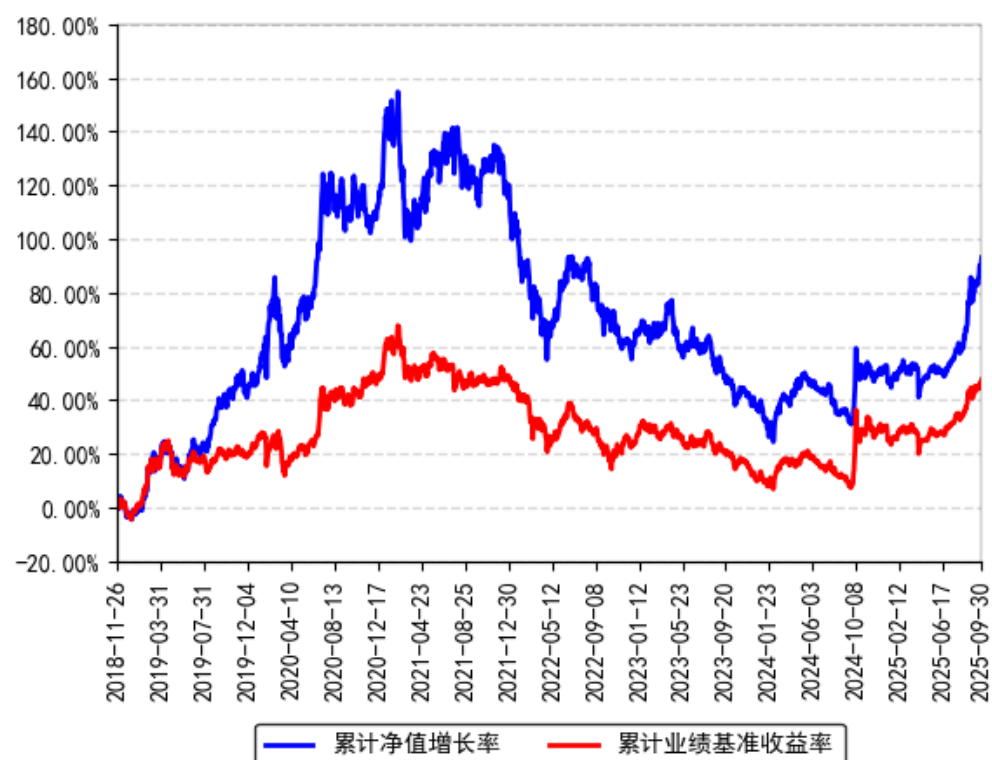
| 阶段             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③         | ②-④   |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------------|-------|
| 过去三个月          | 27.53%     | 1.05%         | 14.00%         | 0.68%                 | 13.53%      | 0.37% |
| 过去六个月          | 27.33%     | 1.01%         | 15.49%         | 0.78%                 | 11.84%      | 0.23% |
| 过去一年           | 25.89%     | 1.07%         | 13.30%         | 0.96%                 | 12.59%      | 0.11% |
| 过去三年           | 16.71%     | 1.04%         | 21.07%         | 0.88%                 | -4.36%      | 0.16% |
| 过去五年           | -5.19%     | 1.27%         | 6.47%          | 0.91%                 | -<br>11.66% | 0.36% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 89.42%     | 1.27%         | 45.70%         | 0.92%                 | 43.72%      | 0.35% |

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

南方优选价值混合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



南方优选价值混合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



南方优选价值混合H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：本基金从 2018 年 11 月 23 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2018 年 11 月 26 日起存续；  
本基金从 2015 年 10 月 14 日起新增 H 类份额，H 类份额自 2016 年 7 月 18 日起存续。

§ 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 |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 罗安安 | 本基金基金经理 | 2015 年 7 月 10 日 | -    | 15 年   | 清华大学计算机科学与技术专业博士，具有基金从业资格，2010 年 7 月加入南方基金，担任研究部高级研究员；2014 年 3 月 31 日至 2014 年 11 月 5 日，任南方成长、南方价值基金经理助理；2014 年 11 月 5 日至 2015 年 7 月 10 日，任投资经理；2018 年 6 月 8 日至 2021 年 6 月 4 日，任南方国策动力基金经理；2022 年 2 月 18 日至 2024 年 10 月 25 日，任南方新兴产业混合基金经理；2015 年 7 月 10 日至今，任南方价值基金经理；2017 年 12 月 15 日至今，任南方新兴混合基 |

|  |  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                     |
|--|--|--|--|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  |  | 金经理；2018 年 10 月 12 日至今，任南方人工智能混合基金经理；2020 年 7 月 16 日至今，任南方核心成长混合基金经理；2020 年 7 月 20 日至今，兼任投资经理；2020 年 7 月 21 日至今，任南方创新精选一年混合基金经理；2020 年 9 月 18 日至今，任南方创新成长混合基金经理；2022 年 1 月 5 日至今，任南方专精特新混合基金经理；2023 年 7 月 11 日至今，任南方核心科技一年持有混合基金经理。 |
|--|--|--|--|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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。

4.1.1 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<br>(只) | 资产净值(元)          | 任职时间             |
|-----|----------|-------------|------------------|------------------|
| 罗安安 | 公募基金     | 8           | 5,009,421,718.16 | 2015 年 07 月 10 日 |
|     | 私募资产管理计划 | -           | -                | -                |
|     | 其他组合     | -           | -                | -                |
|     | 合计       | 8           | 5,009,421,718.16 | -                |

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 2 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

三季度市场大幅上涨。具体来看，沪深 300 上涨 17.9%，中证 500 上涨 25.31%，中证 1000 上涨 19.17%，创业板指上涨 50.4%。风格方面，成长强于价值，小盘跑赢大盘，动量好于反转。行业层面，多数行业上涨，但涨幅分化明显，通信、电子、电力设备涨幅居前，均上涨超 40%；银行、交运、石油石化等行业相对跑输，分别下跌 10.19%、上涨 0.61%、上涨 1.76%。情绪方面，三季度全 A 日均成交 2.1 万亿，季度环比上行，投资者风险偏好和市场情绪明显提振。两融方面，两融余额约 2.4 万亿，较上季度末上行，融资买入占比明显提升。三季度全球风险偏好在“美国通胀回落+降息开启”与“关税/地缘不确定”之间反复。美联储已于 9 月启动降息至 4.00% - 4.25% 区间，内部对年内进一步降息仍有分歧；通胀虽显著回落但仍高于 2% 目标，且 9 月 CPI 发布节奏受政府关门影响推迟，短期扰动预期管理与波动。国内方面，科技创新和国产替代是主要政策方向，促消费和逆周期调节推进缓慢。外需侧，出口维持高景气结构分化，年内贸易顺差有望刷新高位。A 股表现：三季度主要指数震荡上行，权重蓝筹与“出海链/科技硬件”相对占优。结构上，AI 硬件、医药、有色修复显著。本基金在三季度采取“高胜率主线+低相关对冲”的思路：围绕海外需求确定性较强的光模块/PCB/医药外包以及国产替代中的半导体设备进行配置，同时增加了部分有色和化工的仓位。短期市场或延续震荡格局，中期对股市保持战略性乐观。市场情绪处于偏高位置，市场点位整体处于短期高位、波动明显放大。估值来看当前沪深 300 股权风险溢价率水平处于 2022 年以来的高位，放在长周期中则属于合理水平。投资者风险偏好改善是本轮中国资产重估的核心驱动力，美国预防性降息的开启可能提升美国“软着陆”的概率，中长期维度来看，坚定看好后市行情。结构上来看，成长风格从各个维度来看演绎均较为极致，还是维持“高胜率成长主线+低相关低位对冲”的思路，中期关注低估值顺周期行业的赔率与绝对收益。四季度：政策与基本面共振窗口。外部方面，美联储年内路径仍存分歧、通胀黏性与关税因素可能带来利率与汇率短期波动；内部方面，财政金融工具与地产政策继续加码，盈利底部行业的弹性与“出海+科技”双线条仍占优。未来将延续“高景气主线+低估修复”双轮驱动，控制对高负债与需求脆弱行业的暴露。

1) 主线一：海外出口链，光模块/PCB：受 AI 数据中心资本开支与速率升级驱动，800G 向 1.6T 迭代节奏明确，订单能见度相对更强，四季度关注美股龙头资本开支指引与国内龙头扩产节奏的匹配度。配置方法：逢低配置净利率与现金流质量较好的龙头，辅以掌握关键工艺（CPO/LPO、mSAP/高频高速材料）的二线成长。另外，创新药/CXO：美国降息环境下，



Biotech 融资边际改善与大药企 BD 回暖有望延续，订单质量与交付韧性成为核心分化点。四季度关注 FDA 审批与海外产能验证节点。

2) 主线二：国产替代链，半导体/GPU/专精特新：在政策与生态共振下，设计—制造—封测—材料设备链条持续受益，自主 GPU/AI 加速卡与服务器电源/散热/高速互连等配套环节弹性较大。四季度以“订单兑现+成本下降”双线索筛选真正能兑现业绩增长的科技成长股。国内高端制造业出海扩产将继续托底先进制造业投资。对于专精特新类材料设备类公司也在持续关注。

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 1.1512 元，报告期内，份额净值增长率为 27.50%，同期业绩基准增长率为 14.00%；本基金 C 份额净值为 1.1045 元，报告期内，份额净值增长率为 27.25%，同期业绩基准增长率为 14.00%；本基金 H 份额净值为 1.1484 元，报告期内，份额净值增长率为 27.53%，同期业绩基准增长率为 14.00%。

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

| 金额单位：人民币元 |                   |                |              |
|-----------|-------------------|----------------|--------------|
| 序号        | 项目                | 金额（元）          | 占基金总资产的比例（%） |
| 1         | 权益投资              | 942,076,596.53 | 92.58        |
|           | 其中：股票             | 942,076,596.53 | 92.58        |
| 2         | 基金投资              | -              | -            |
| 3         | 固定收益投资            | -              | -            |
|           | 其中：债券             | -              | -            |
|           | 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          | 1,994,755.50   | 0.20         |
|           | 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      | 66,977,389.99  | 6.58         |

|   |      |                  |        |
|---|------|------------------|--------|
| 8 | 其他资产 | 6,516,669.64     | 0.64   |
| 9 | 合计   | 1,017,565,411.66 | 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         | 21,200,000.00  | 2.11         |
| B  | 采矿业              | 71,374,484.00  | 7.09         |
| C  | 制造业              | 673,959,220.17 | 66.95        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 891,525.90     | 0.09         |
| E  | 建筑业              | -              | -            |
| F  | 批发和零售业           | 9,388.50       | 0.00         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 30,693.30      | 0.00         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -              | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 60,724,913.40  | 6.03         |
| J  | 金融业              | 101,009,910.30 | 10.03        |
| 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       | 12,864,819.28  | 1.28         |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | 11,641.68      | 0.00         |
| 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               | 942,076,596.53 | 93.58        |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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  | 300750 | 宁德时代 | 120,060   | 48,264,120.00 | 4.79         |
| 2  | 002371 | 北方华创 | 100,083   | 45,273,545.88 | 4.50         |
| 3  | 601899 | 紫金矿业 | 1,306,100 | 38,451,584.00 | 3.82         |
| 4  | 002241 | 歌尔股份 | 1,000,000 | 37,500,000.00 | 3.73         |
| 5  | 000425 | 徐工机械 | 3,000,000 | 34,500,000.00 | 3.43         |

|    |        |      |           |               |      |
|----|--------|------|-----------|---------------|------|
| 6  | 600926 | 杭州银行 | 2,200,000 | 33,594,000.00 | 3.34 |
| 7  | 603993 | 洛阳钼业 | 2,097,000 | 32,922,900.00 | 3.27 |
| 8  | 002475 | 立讯精密 | 500,000   | 32,345,000.00 | 3.21 |
| 9  | 688072 | 拓荆科技 | 120,903   | 31,456,542.54 | 3.12 |
| 10 | 600941 | 中国移动 | 300,000   | 31,404,000.00 | 3.12 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

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。

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（如有）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

| 序号 | 名称      | 金额（元）        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 263,378.51   |
| 2  | 应收证券清算款 | 5,960,548.51 |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | -            |
| 5  | 应收申购款   | 292,742.62   |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 6,516,669.64 |

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

无。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 南方优选价值混合<br>A | 南方优选价值混合<br>C | 南方优选价值混合<br>H |
|----|---------------|---------------|---------------|
|----|---------------|---------------|---------------|

|                           |                |              |              |
|---------------------------|----------------|--------------|--------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 960,160,175.40 | 8,605,515.91 | 5,390,725.58 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 15,812,236.81  | 402,234.89   | 44,898.58    |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 113,827,365.67 | 1,778,525.65 | 54.83        |
| 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               | 862,145,046.54 | 7,229,225.15 | 5,435,569.33 |

§ 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、《南方优选价值混合型证券投资基金基金合同》；
- 2、《南方优选价值混合型证券投资基金托管协议》；
- 3、南方优选价值混合型证券投资基金 2025 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>