

# 南方香港优选股票型证券投资基金

## 2025 年中期报告

2025 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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 30 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的法律责任。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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 28 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 2025 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遵规守信情况的说明.....         | 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.....        | 10 |
| 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....           | 11 |
| 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....            | 11 |
| 4.9 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....          | 11 |
| §5 托管人报告.....                           | 11 |
| 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....             | 11 |
| 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 | 12 |
| 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..... | 12 |
| §6 中期财务会计报告（未经审计）.....                  | 12 |
| 6.1 资产负债表.....                          | 12 |
| 6.2 利润表.....                            | 14 |
| 6.3 净资产变动表.....                         | 15 |
| 6.4 报表附注.....                           | 17 |
| §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.....                 | 35 |
| 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.....                | 41 |
| 7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....             | 47 |
| 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..... | 47 |

|  |    |
|--|----|
| 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.....   | 47 |
| 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..... | 47 |
| 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.....     | 47 |
| 7.11 投资组合报告附注.....                           | 48 |
| §8 基金份额持有人信息.....                            | 48 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....                   | 49 |
| 8.2 期末上市基金前十名持有人.....                        | 49 |
| 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....                | 49 |
| 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.....        | 49 |
| §9 开放式基金份额变动.....                            | 49 |
| §10 重大事件揭示.....                              | 50 |
| 10.1 基金份额持有人大会决议.....                        | 50 |
| 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.....        | 50 |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....             | 50 |
| 10.4 基金投资策略的改变.....                          | 50 |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....                   | 50 |
| 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.....           | 50 |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....                  | 50 |
| 10.8 其他重大事件.....                             | 55 |
| §11 影响投资者决策的其他重要信息.....                      | 56 |
| 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 .....    | 56 |
| 11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....                     | 56 |
| §12 备查文件目录.....                              | 56 |
| 12.1 备查文件目录.....                             | 56 |
| 12.2 存放地点.....                               | 56 |
| 12.3 查阅方式.....                               | 57 |

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|              |                     |
|--------------|---------------------|
| 基金名称         | 南方香港优选股票型证券投资基金     |
| 基金简称         | 南方香港优选股票 (QDII-LOF) |
| 场内简称         | 南方香港 LOF            |
| 基金主代码        | 160125              |
| 前端交易代码       | 160125              |
| 后端交易代码       | 160126              |
| 基金运作方式       | 上市契约型开放式 (LOF)      |
| 基金合同生效日      | 2015 年 5 月 13 日     |
| 基金管理人        | 南方基金管理股份有限公司        |
| 基金托管人        | 中国农业银行股份有限公司        |
| 报告期末基金份额总额   | 272,425,718.76 份    |
| 基金合同存续期      | 不定期                 |
| 基金份额上市的证券交易所 | 深圳证券交易所             |
| 上市日期         | 2011 年 11 月 1 日     |

注 1、本基金转型日期为 2015 年 5 月 13 日, 该日起南方中国中小盘股票指数证券投资基金 (LOF) 正式变更为南方香港优选股票型证券投资基金。

### 2.2 基金产品说明

|        |  |
|--------|--|
| 投资目标   | 在严格控制风险的前提下, 积极挖掘香港证券市场上的主题性投资机会, 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“自上而下”的分析策略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“自下而上”的策略, 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 $\times 95\% +$ 人民币同期活期存款利率 $\times 5\%$  |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金, 属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种, 其预期风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。   |

### 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 | 中国农业银行股份有限公司 |

|         |      |  |                                 |
|---------|------|--|---------------------------------|
|         |      | 公司                                       |                                 |
| 信息披露负责人 | 姓名   | 鲍文革                                      | 任航                              |
|         | 联系电话 | 0755-82763888                            | 010-66060069                    |
|         | 电子邮箱 | manager@southernfund.com                 | tgxxpl@abchina.com              |
| 客户服务电话  |      | 400-889-8899                             | 95599                           |
| 传真      |      | 0755-82763889                            | 010-68121816                    |
| 注册地址    |      | 深圳市福田区莲花街道<br>益田路 5999 号基金大<br>厦 32-42 楼 | 北京市东城区建国门内大街 69<br>号            |
| 办公地址    |      | 深圳市福田区莲花街道<br>益田路 5999 号基金大<br>厦 32-42 楼 | 北京市西城区复兴门内大街 28<br>号凯晨世贸中心东座 F9 |
| 邮政编码    |      | 518017                                   | 100031                          |
| 法定代表人   |      | 周易                                       | 谷澍                              |

## 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 | -      | 纽约梅隆银行股份有<br>限公司   |
|      | 英文 | -      | The Bank of New<br>York Mellon<br>Corporation            |
| 注册地址 |    | -      | 240 Greenwich Street,<br>New York, New York<br>10286 USA |
| 办公地址 |    | -      | 240 Greenwich Street,<br>New York, New York<br>10286 USA |
| 邮政编码 |    | -      | 10286  |

## 2.5 信息披露方式

|                     |   |
|---------------------|---|
| 本基金选定的信息披露报纸名称      | 上海证券报   |
| 登载基金中期报告正文的管理人互联网网址 | <a href="http://www.nffund.com">http://www.nffund.com</a> |
| 基金中期报告备置地点          | 基金管理人、基金托管人的办公地址、<br>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 | 中国证券登记结算有限责任公司 | 北京市西城区太平桥大街 17 号 |

## § 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(2025 年 1 月 1 日 - 2025 年 6 月 30 日) |
| 本期已实现收益       |  | 35,102,614.44                         |
| 本期利润          |  | 81,673,504.92                         |
| 加权平均基金份额本期利润  |  | 0.3768                                |
| 本期加权平均净值利润率   |  | 26.95%                                |
| 本期基金份额净值增长率   |  | 36.15%                                |
| 3.1.2 期末数据和指标 |  | 报告期末(2025 年 6 月 30 日)                 |
| 期末可供分配利润      |  | -62,103,856.94                        |
| 期末可供分配基金份额利润  |  | -0.2280                               |
| 期末基金资产净值      |  | 428,798,980.70                        |
| 期末基金份额净值      |  | 1.5740                                |
| 3.1.3 累计期末指标  |  | 报告期末(2025 年 6 月 30 日)                 |
| 基金份额累计净值增长率   |  | 29.79%                                |

注：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；

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；

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

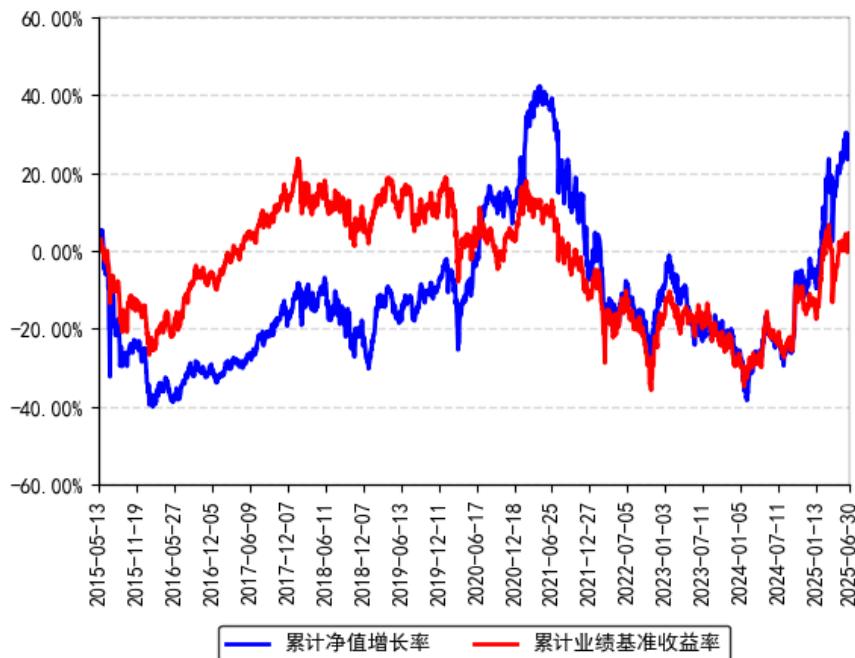
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 4.52%    | 1.34%       | 2.72%      | 1.04%         | 1.80%  | 0.30% |
| 过去三个月 | 10.85%   | 2.09%       | 2.82%      | 1.99%         | 8.03%  | 0.10% |
| 过去六个月 | 36.15%   | 2.10%       | 17.33%     | 1.79%         | 18.82% | 0.31% |
| 过去一年  | 66.77%   | 1.87%       | 33.94%     | 1.58%         | 32.83% | 0.29% |
| 过去三年  | 41.66%   | 1.65%       | 17.05%     | 1.49%         | 24.61% | 0.16% |

|                    |        |       |       |       |        |       |
|--------------------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|
| 自基金合<br>同生效起<br>至今 | 29.79% | 1.57% | 2.76% | 1.31% | 27.03% | 0.26% |
|--------------------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|

### 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

南方香港优选股票（QDII-LOF）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。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<br>(助理)期限 |      | 证券从业年限 | 说明   |
|-----|---------|---------------------|------|--------|--|
|     |         | 任职日期                | 离任日期 |        |  |
| 熊潇雅 | 本基金基金经理 | 2022 年 3 月 4 日      | -    | 9 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，任南方香港成长灵活配置混合基金经理；2022 年 3 月 4 日至今，任南方香港优选股票（QDII-LOF）基金经理；2025 年 3 月 7 日至今，任南方中国新兴经济 9 个月持有期混合（QDII）、南方港股数字经济混合发起（QDII）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执行公平执行，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 96 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

回顾 2025 年上半年，港股恒指在 4 月份出现短暂停调之后，逐步突破。市场二季度也延续了一季度魔幻的既视感。4 月 9 日美国针对全球征收关税的一声惊雷导致当天市场回撤 13 个点，现在回头去看整个过程，港股市场的坚韧度和表现一定是超过市场预期的。我们的国家和产业在经历了 18 年贸易摩擦以及 20 年疫情之后，针对大国竞争和突发风险事件，我们已经做好了充足的准备。伴随着非常漂亮的谈判策略和节奏，这次产业链上各家公司也更加从容淡定，无论是供应链转移，还是价格传导机制，我们在此次全球性的贸易事件中的优秀表现让大家对市场和未来更是充满信心，上半年虽然有一定的小插曲和周期，但是港股市场整体趋势依然向好，我们对下半年以及未来的港股市场依然保持信心。

正如我们之前的观点，市场存在风险，但是也孕育着机会，从上半年来看，贸易摩擦和地缘政治都是我们参与市场的机会。虽然当下市场对于大国竞争的担心减弱，但是我们仍然要时刻保持警惕：未来相当长的时间内，两个国家之间的较量仍会体现在各个维度。上一轮贸易冲突我们发展的新能源和半导体行业，还在逐步的成长和成熟，我们看好在困境中不断突破的中国高端制造业，同时也会看到在贸易冲突的不利环境中仍然具备竞争力能够在国际舞台与最优秀公司一决高下的企业。市场波动的时候，如果我们每天都在懊悔在波动中错过了一些短期股价反复的标的，不如把更多的时间和精力放在有长期维度竞争力的公司研究上，我还是相信最具备投资价值的还是那些无论中美关系如何，贸易摩擦如何演进，依然能够与全球最优秀公司在世界范围内进行 PK 的公司。

虽然面对大环境的不确定性，南下资金一直在支撑着港股的流动性，在这样的背景下，更需要发挥我们长期以来深度研究的特长和优势，不断自下而上发掘未来 3 年基本面维度良好的优质公司，即使在中间动荡的市场环境下，也能由坚实的基本面托底，不跟风炒作无基本面、纯交易属性的公司。市场变化风云突变，唯有拥有坚实的竞争壁垒、健康的行业竞争格局、良好的行业成长性、和积极的股东回报的公司，才能在较长维度上为股东创造价值，

我们也将以此为准绳，坚定选择那些拥有长期主义的企业家，坚定支持这些公司的长期发展，资本投资于实业，共同创造长期价值。

#### 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 1.5740 元，报告期内，份额净值增长率为 36.15%，同期业绩基准增长率为 17.33%。

### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，第一，我们认为全球 AI 周期仍在中早期阶段，AI 将成为未来 10 年社会生产效率提升的关键因素。贸易摩擦和地缘政治吸引市场注意力的同时，美国的 AI 产业依然如火如荼地发生着正面的变化，大模型端，应用端软件以及 agent 进展，甚至是硬件端我们都看到了比此前更大的需求。国内的 AI 前沿大模型在各个维度还是在与美国缩小差距，应用模型端很多我们都是能做到与美国共同领先。但是应用层我们相对比较慢，虽然需要很长的时间去培育和改变，但是我们始终坚信科技的力量。中期维度，我们也看好端侧 AI 的前景，行业龙头已经勾勒出 AI 代理的初始形态，陆续发布 AI 赋能的应用，未来会有更多第三方原生应用加入生态，这不仅会催化换机周期的到来，而且会进一步巩固系统和流量入口的地位，有机会最终分得更多利润，在这过程中，整体应用的格局和生态预计也会发生很大变化。

第二，当前在港股互联网行业中一些领域正在发生着重大的变化，甚至可能会改变一些领域的生态和格局，无论是外卖行业还是即时零售领域，撇开入局竞争的维度，这是我们优秀的互联网公司们不断探索增量市场和空间，获取新的增长动力的体现。经济发展也需要这样不断的入局者让生意模式和生态更加优化，同时最大化消费者的利益。我相信，优秀的企业本身就是在于弱肉强食的世界中比拼出来，汰弱留强也是自然界的法则。我们需要更多的耐心给予更多的时间。同样在港股科技行业我们依然看到很多投资机会，比如软硬件结合的方式在物流、仓储领域提升自动化效率的行业龙头；一些领域里格局进一步清晰带来的公司议价能力的提升包括产品/服务的出海。港股很多优质互联网公司依然具备很好的成长性，且具备更健康的资产负债表，目前这些优质公司的估值仍然相较海外同行大幅低估，他们是我们未来一段时间在港股的主要布局选择。

第三，我们坚定看好中国制造业和服务业的升级之路，看好出海 3.0 模式。所谓出海 3.0 模式，就是摆脱过去的初级制造业、代工模式，有更多的高端中国制造、中国创造、新的商业模式进入海外市场，赚取超额利润，包括电动车、创新药、线下新零售、IP、高端制造、奢侈品、品牌消费品等领域。虽然中美关系面临诸多变数和挑战，但我们相信这些领域的优秀公司具备很强的全球竞争力，可以克服困难，应对政策风险与培养本地化能力也是它

们成为全球化集团的必经之路。本基金也会用更严格的标准进行筛选，并在市场情绪波动时，逢低布局。

未来，本基金将坚持基金主题，在逆境中始终保持成长风格，坚定看好中国经济的长期发展，重点投资在目前宏观环境和产业背景下，仍然具备成长属性的子行业和优质公司。同时，基金将更多以全球产业研究为基础，从长期视角，投资全球和中国新兴成长行业的核心企业。

#### 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，组成人员包括财务负责人、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、国际业务部总经理、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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—南方基金管理股份有限公司本报告期基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

## 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

本托管人认为，南方基金管理股份有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为。在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

## 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

本托管人认为，南方基金管理股份有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

# § 6 中期财务会计报告（未经审计）

## 6.1 资产负债表

会计主体：南方香港优选股票型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产       | 附注号     | 本期末 2025 年 6 月 30 日 | 上年度末 2024 年 12 月 31 日 |
|----------|---------|---------------------|-----------------------|
| 资产：      |         |                     |                       |
| 货币资金     | 6.4.3.1 | 59,243,215.00       | 7,959,605.46          |
| 结算备付金    |         | 26,561.12           | 897,545.10            |
| 存出保证金    |         | -                   | -                     |
| 交易性金融资产  | 6.4.3.2 | 378,193,583.01      | 146,622,423.68        |
| 其中：股票投资  |         | 370,245,165.88      | 146,220,105.14        |
| 基金投资     |         | 7,948,417.13        | 402,318.54            |
| 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     |         | -                   | 7,523,143.31          |
| 应收股利      |         | 1,771,763.66        | -                     |
| 应收申购款     |         | 8,935,248.42        | 662,213.29            |
| 递延所得税资产   |         | -                   | -                     |
| 其他资产      | 6.4.3.5 | -                   | -                     |
| 资产总计      |         | 448,170,371.21      | 163,664,930.84        |
| 负债和净资产    | 附注号     | 本期末 2025 年 6 月 30 日 | 上年度末 2024 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     |         | 5,460,154.90        | -                     |
| 应付赎回款     |         | 13,305,482.54       | 1,134,066.53          |
| 应付管理人报酬   |         | 401,214.36          | 215,989.86            |
| 应付托管费     |         | 66,869.07           | 40,498.09             |
| 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      | 6.4.3.6 | 137,669.64          | 42,138.50             |
| 负债合计      |         | 19,371,390.51       | 1,432,692.98          |
| 净资产：      |         |                     |                       |
| 实收基金      | 6.4.3.7 | 272,425,718.76      | 140,329,381.69        |
| 其他综合收益    |         | -                   | -                     |
| 未分配利润     | 6.4.3.8 | 156,373,261.94      | 21,902,856.17         |
| 净资产合计     |         | 428,798,980.70      | 162,232,237.86        |
| 负债和净资产总计  |         | 448,170,371.21      | 163,664,930.84        |

注 报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.5740 元，基金份额总额 272,425,718.76 份。

## 6.2 利润表

会计主体：南方香港优选股票型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                            | 附注号       | 本期 2025 年 1 月 1 日至<br>2025 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2024<br>年 1 月 1 日至 2024 年 6<br>月 30 日 |
|-------------------------------|-----------|---------------------------------------|---|
| 一、营业总收入                       |           | 83,961,350.01                         | 8,871,016.01                                  |
| 1.利息收入                        |           | 70,022.05                             | 39,116.51                                     |
| 其中：存款利息收入                     | 6.4.3.9   | 70,022.05                             | 39,116.51                                     |
| 债券利息收入                        |           | -                                     | -   |
| 资产支持证券利息<br>收入                |           | -                                     | -   |
| 买入返售金融资产<br>收入                |           | -                                     | -   |
| 其他利息收入                        |           | -                                     | -   |
| 2.投资收益（损失以“-”<br>填列）          |           | 38,223,051.38                         | -1,314,237.78                                 |
| 其中：股票投资收益                     | 6.4.3.10  | 34,408,719.52                         | 70,663.80                                     |
| 基金投资收益                        | 6.4.3.11  | 365,006.11                            | -3,451,083.01                                 |
| 债券投资收益                        | 6.4.3.12  | -                                     | -   |
| 资产支持证券投资<br>收益                | 6.4.3.13  | -                                     | -   |
| 贵金属投资收益                       |           | -                                     | -   |
| 衍生工具收益                        | 6.4.3.14  | -1,151,987.58                         | 549,891.33                                    |
| 股利收益                          | 6.4.3.15  | 4,601,313.33                          | 1,516,290.10                                  |
| 以摊余成本计量的<br>金融资产终止确认产生的<br>收益 |           | -                                     | -   |
| 其他投资收益                        |           | -                                     | -   |
| 3.公允价值变动收益（损<br>失以“-”号填列）     | 6.4.3.16  | 46,570,890.48                         | 9,656,019.41                                  |
| 4.汇兑收益（损失以“-”<br>号填列）         |           | -1,750,429.30                         | 477,855.17                                    |
| 5.其他收入（损失以“-”<br>号填列）         | 6.4.3.17  | 847,815.40                            | 12,262.70                                     |
| 减：二、营业总支出                     |           | 2,287,845.09                          | 1,510,804.06                                  |
| 1.管理人报酬                       | 6.4.6.2.1 | 1,865,936.40                          | 1,185,223.68                                  |
| 其中：暂估管理人报酬                    |           | -                                     | -   |
| 2.托管费                         | 6.4.6.2.2 | 316,995.50                            | 222,229.49                                    |
| 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            |          | -             | -            |
| 7.税金及附加             |          | 607.27        | -            |
| 8.其他费用              | 6.4.3.18 | 104,305.92    | 103,350.89   |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） |          | 81,673,504.92 | 7,360,211.95 |
| 减：所得税费用             |          | -             | -            |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）   |          | 81,673,504.92 | 7,360,211.95 |
| 五、其他综合收益的税后净额       |          | -             | -            |
| 六、综合收益总额            |          | 81,673,504.92 | 7,360,211.95 |

### 6.3 净资产变动表

会计主体：南方香港优选股票型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                                  | 本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 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                           | 140,329,381.69                     | -      | 21,902,856.17  | 162,232,237.86 |
| 加：会计政策变更                            | -                                  | -      | -              | -              |
| 前期差错更正                              | -                                  | -      | -              | -              |
| 其他                                  | -                                  | -      | -              | -              |
| 二、本期期初净资产                           | 140,329,381.69                     | -      | 21,902,856.17  | 162,232,237.86 |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）                | 132,096,337.07                     | -      | 134,470,405.77 | 266,566,742.84 |
| (一)、综合收益总额                          | -                                  | -      | 81,673,504.92  | 81,673,504.92  |
| (二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列） | 132,096,337.07                     | -      | 52,796,900.85  | 184,893,237.92 |
| 其中：1.基金申购款                          | 429,212,018.72                     | -      | 168,804,398.31 | 598,016,417.03 |

|  |                 |        |                 |                 |
|--|-----------------|--------|-----------------|-----------------|
| 2.基金赎回款                                    | -297,115,681.65 | -      | -116,007,497.46 | -413,123,179.11 |
| (三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)   | -               | -      | -               | -               |
| (四)、其他综合收益结转留存收益                           | -               | -      | -               | -               |
| 四、本期期末净资产                                  | 272,425,718.76  | -      | 156,373,261.94  | 428,798,980.70  |
| 项目 上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 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                                  | 175,686,410.65  | -      | -18,193,112.83  | 157,493,297.82  |
| 加：会计政策变更                                   | -               | -      | -               | -               |
| 前期差错更正                                     | -               | -      | -               | -               |
| 其他   | -               | -      | -               | -               |
| 二、本期期初净资产                                  | 175,686,410.65  | -      | -18,193,112.83  | 157,493,297.82  |
| 三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)                       | -22,234,536.36  | -      | 9,561,636.48    | -12,672,899.88  |
| (一)、综合收益总额                                 | -               | -      | 7,360,211.95    | 7,360,211.95    |
| (二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)        | -22,234,536.36  | -      | 2,201,424.53    | -20,033,111.83  |
| 其中：1.基金申购款                                 | 11,483,747.85   | -      | -1,141,180.04   | 10,342,567.81   |
| 2.基金赎回款                                    | -33,718,284.21  | -      | 3,342,604.57    | -30,375,679.64  |
| (三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)   | -               | -      | -               | -               |

|                  |                |   |               |                |
|------------------|----------------|---|---------------|----------------|
| (四)、其他综合收益结转留存收益 | -              | - | -             | -              |
| 四、本期期末净资产        | 153,451,874.29 | - | -8,631,476.35 | 144,820,397.94 |

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\_\_\_\_ 蔡忠评 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

本基金本报告期末发生会计政策变更。

#### 6.4.2.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期末发生会计估计变更。

#### 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 货币资金

单位：人民币元

| 项目              | 本期末 2025 年 6 月 30 日 |
|-----------------|---------------------|
| 活期存款            | 59,243,215.00       |
| 等于： 本金          | 59,238,022.73       |
| 加： 应计利息         | 5,192.27            |
| 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     | 59,243,215.00 |

#### 6.4.3.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目            | 本期末 2025 年 6 月 30 日 |      |                |               |
|---------------|---------------------|------|----------------|---------------|
|               | 成本                  | 应计利息 | 公允价值           | 公允价值变动        |
| 股票            | 298,260,308.62      | -    | 370,245,165.88 | 71,984,857.26 |
| 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            | 8,001,695.69        | -    | 7,948,417.13   | -53,278.56    |
| 其他            | -                   | -    | -              | -             |
| 合计            | 306,262,004.31      | -    | 378,193,583.01 | 71,931,578.70 |

#### 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

无。

#### 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

无。

##### 6.4.3.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

#### 6.4.3.5 其他资产

无。

#### 6.4.3.6 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末 2025 年 6 月 30 日 |
|-------------|---------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                   |

|           |            |
|-----------|------------|
| 应付赎回费     | 49,543.53  |
| 应付证券出借违约金 | -          |
| 应付交易费用    | 8,782.95   |
| 其中：交易所市场  | 8,782.95   |
| 银行间市场     | -          |
| 应付利息      | -          |
| 预提费用      | 79,343.16  |
| 合计        | 137,669.64 |

#### 6.4.3.7 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |                 |
|---------------|------------------------------------|-----------------|
|               | 基金份额(份)                            | 账面金额            |
| 上年度末          | 140,329,381.69                     | 140,329,381.69  |
| 本期申购          | 429,212,018.72                     | 429,212,018.72  |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -297,115,681.65                    | -297,115,681.65 |
| 基金拆分/份额折算前    | -                                  | -               |
| 基金拆分/份额折算调整   | -                                  | -               |
| 本期申购          | -                                  | -               |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -                                  | -               |
| 本期末           | 272,425,718.76                     | 272,425,718.76  |

注：本基金申购含红利再投份额（如有）、转换入份额（如有）；赎回含转出份额（如有）。

#### 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           | -59,248,316.96  | 81,151,173.13   | 21,902,856.17   |
| 加：会计政策变更       | -               | -               | -               |
| 前期差错更正         | -               | -               | -               |
| 其他             | -               | -               | -               |
| 本期期初           | -59,248,316.96  | 81,151,173.13   | 21,902,856.17   |
| 本期利润           | 35,102,614.44   | 46,570,890.48   | 81,673,504.92   |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -37,958,154.42  | 90,755,055.27   | 52,796,900.85   |
| 其中：基金申购款       | -130,464,150.25 | 299,268,548.56  | 168,804,398.31  |
| 基金赎回款          | 92,505,995.83   | -208,513,493.29 | -116,007,497.46 |
| 本期已分配利润        | -               | -               | -               |
| 本期末            | -62,103,856.94  | 218,477,118.88  | 156,373,261.94  |

#### 6.4.3.9 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|-----------|------------------------------------|
| 活期存款利息收入  | 66,878.33                          |
| 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 | 2,689.27                           |
| 其他        | 454.45                             |
| 合计        | 70,022.05                          |

#### 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 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|------------------|------------------------------------|
| 股票投资收益——买卖股票差价收入 | 34,408,719.52                      |
| 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               | 34,408,719.52                      |

##### 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 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|------------|------------------------------------|
| 卖出股票成交总额   | 417,702,298.75                     |
| 减：卖出股票成本总额 | 381,219,800.81                     |
| 减：交易费用     | 2,073,778.42                       |
| 买卖股票差价收入   | 34,408,719.52                      |

注：上述交易费用（如有）包含股票买卖产生的交易费用。

#### 6.4.3.11 基金投资收益

单位：人民币元

| 项目                | 本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|-------------------|------------------------------------|
| 卖出/赎回基金成交总额       | 5,812,624.11                       |
| 减：卖出/赎回基金成本总额     | 5,419,973.12                       |
| 减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额 | 5,060.55                           |
| 减：交易费用            | 22,584.33                          |
| 基金投资收益            | 365,006.11                         |

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

无。

##### 6.4.3.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

无。

#### 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——买卖资产支持证券差价收入

无。

#### 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

无。

##### 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 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|-----------|------------------------------------|
| 股指期货-投资收益 | -1,151,987.58                      |

#### 6.4.3.15 股利收益

单位：人民币元

| 项目            | 本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|---------------|------------------------------------|
| 股票投资产生的股利收益   | 4,601,313.33                       |
| 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            | 4,601,313.33                       |

#### 6.4.3.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称                   | 本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|------------------------|------------------------------------|
| 1.交易性金融资产              | 46,570,890.48                      |
| ——股票投资                 | 46,680,091.03                      |
| ——债券投资                 | -                                  |
| ——资产支持证券投资             | -                                  |
| ——基金投资                 | -109,200.55                        |
| ——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                     | 46,570,890.48                      |

#### 6.4.3.17 其他收入

单位：人民币元

| 项目      | 本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|---------|------------------------------------|
| 基金赎回费收入 | 847,815.40                         |
| 合计      | 847,815.40                         |

#### 6.4.3.18 其他费用

单位：人民币元

| 项目      | 本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|---------|------------------------------------|
| 审计费用    | 19,835.79                          |
| 信息披露费   | 59,507.37                          |
| 证券出借违约金 | -                                  |
| 付现费用    | 7,005.62                           |
| 其他      | 17,957.14                          |
| 合计      | 104,305.92                         |

#### 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

财政部、税务总局于 2025 年 7 月 31 日发布《财政部 税务总局关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2025 年第 4 号），规定自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

#### 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

无。

##### 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、基金销售机构      |
| 纽约梅隆银行股份有限公司(“纽约梅隆银行”) | 境外资产托管人           |
| 中国农业银行股份有限公司(“中国农业银行”) | 基金托管人、基金销售机构      |
| 华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)     | 基金管理人的股东          |
| 南方东英资产管理有限公司(“南方东英”)   | 基金管理人的子公司         |
| 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 |

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 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |              | 上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 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  | 75,152,743.13                      | 7.70%        | 41,185,070.01                           | 15.06%       |
| 华泰证券  | 13,179,701.92                      | 1.35%        | -                                       | -            |

#### 6.4.6.1.2 债券交易

无。

#### 6.4.6.1.3 债券回购交易

无。

#### 6.4.6.1.4 基金交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |              | 上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日 |              |
|-------|------------------------------------|--------------|---|--------------|
|       | 成交金额                               | 占当期基金成交总额的比例 | 成交金额                                    | 占当期基金成交总额的比例 |
| 华泰香港  | 1,260,991.52                       | 6.68%        | 2,492,244.21                            | 16.20%       |

#### 6.4.6.1.5 权证交易

无。

#### 6.4.6.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 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  | 91,696.45                               | 9.16%      | -        | -            |
| 华泰证券  | 2,074.45                                | 0.21%      | 770.55   | 8.77%        |
| 关联方名称 | 上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 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  | 52,412.79                               | 14.39%     | -        | -            |
| 华泰证券  | -                                       | -          | -        | -            |

注：1. 上述佣金费率参考市场价格确定。

2. 该类佣金协议的服务范围符合《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》（中国证券监督管理委员会公告〔2024〕3号）相关规定。《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》生效后，被动股票型基金不再通过股票交易佣金支付研究服务等其他费用，其他类型基金可以通过股票交易佣金支付研究服务费用。

#### 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 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日 |
|------------------|------------------------------------|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费   | 1,865,936.40                       | 1,185,223.68                            |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | 565,645.71                         | 337,975.97                              |
| 应支付基金管理人的净管理费    | 1,300,290.69                       | 847,247.71                              |

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 1.20% 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 × 1.20% ÷ 当年天数。

自 2025 年 2 月 7 日起本基金管理费年费率由 1.60% 调整为 1.20%。

##### 6.4.6.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日 |
|----------------|------------------------------------|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 316,995.50                         | 222,229.49                              |

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.20% 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 × 0.20% ÷ 当年天数。

自 2025 年 2 月 7 日起本基金托管费年费率由 0.30% 调整为 0.20%。

##### 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

无。

##### 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

无。

#### 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

无。

#### 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

无。

#### 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 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |           | 上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 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    |
| 中国农业银行 | 48,939,983.57                      | 64,888.14 | 2,266,880.12                            | 14,362.55 |
| 纽约梅隆银行 | 10,303,231.43                      | 1,990.19  | 9,904,157.02                            | 24,707.85 |

注：本基金的银行存款由基金托管人和境外资产托管人保管，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

无。

#### 6.4.6.8 其他关联交易事项的说明

于本期末，本基金持有基金管理人的子公司南方东英资产管理有限公司所管理的基金，成本总额为人民币 8,001,695.69 元，估值总额为人民币 7,948,417.13 元，占本基金基金净资产的比例为 1.85%（于上期末，本基金持有基金管理人的子公司南方东英资产管理有限公司所管理的基金，成本总额为人民币 346,396.55 元，估值总额为人民币 402,318.54 元，占本基金基金净资产的比例为 0.25%）。

#### 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

无。

#### 6.4.8 期末（2025 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 |
| 6603 HK             | IFBH LTD | 2025 年 6 月 26 日 | 6 个月 | 基石配售   | 25.37 | 36.02  | 141,200 | 3,582,048.00 | 5,086,309.93 | -  |

#### 6.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

#### 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

无。

##### 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

无。

#### 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

本基金为股票型基金，其预期风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常投资管理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开立的托管账户或其他大中型商业银行开立的存款账户，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。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过单只信用产品投资占基金净资产的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

#### 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。

于本期末，本基金的卖出回购金融资产款（若有）计息且利息金额不重大；除此之外，本基金所承担的其他金融负债的合约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，该部分账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

### 6.4.9.3.1 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时间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，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超过基金资产净值的 15%。于本期末，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符合该要求。

同时，本基金的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本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的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。

本基金持有的利率敏感性资产存在相应的利率风险。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。

##### 6.4.9.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末 2025<br>年 6 月 30 日 | 1 年以内             | 1-5 年 | 5 年以上 | 不计息                | 合计                 |
|------------------------|-------------------|-------|-------|--------------------|--------------------|
| 资产                     |                   |       |       |                    |                    |
| 货币资金                   | 59,243,215.0<br>0 | -     | -     | -                  | 59,243,215.0<br>0  |
| 结算备付金                  | 26,561.12         | -     | -     | -                  | 26,561.12          |
| 存出保证金                  | -                 | -     | -     | -                  | -                  |
| 交易性金融<br>资产            | -                 | -     | -     | 378,193,583.<br>01 | 378,193,583.<br>01 |
| 衍生金融资<br>产             | -                 | -     | -     | -                  | -                  |
| 买入返售金<br>融资产           | -                 | -     | -     | -                  | -                  |
| 债权投资                   | -                 | -     | -     | -                  | -                  |
| 其他债权投<br>资             | -                 | -     | -     | -                  | -                  |
| 其他权益工<br>具投资           | -                 | -     | -     | -                  | -                  |
| 应收清算款                  | -                 | -     | -     | -                  | -                  |
| 应收股利                   | -                 | -     | -     | 1,771,763.66       | 1,771,763.66       |
| 应收申购款                  | 11,937.55         | -     | -     | 8,923,310.87       | 8,935,248.42       |
| 递延所得税<br>资产            | -                 | -     | -     | -                  | -                  |
| 其他资产                   | -                 | -     | -     | -                  | -                  |
| 资产总计                   | 59,281,713.6<br>7 | -     | -     | 388,888,657.<br>54 | 448,170,371.<br>21 |
| 负债                     |                   |       |       |                    |                    |
| 短期借款                   | -                 | -     | -     | -                  | -                  |
| 交易性金融<br>负债            | -                 | -     | -     | -                  | -                  |
| 衍生金融负<br>债             | -                 | -     | -     | -                  | -                  |
| 卖出回购金<br>融资产款          | -                 | -     | -     | -                  | -                  |
| 应付清算款                  | -                 | -     | -     | 5,460,154.90       | 5,460,154.90       |
| 应付赎回款                  | -                 | -     | -     | 13,305,482.5<br>4  | 13,305,482.5<br>4  |
| 应付管理人<br>报酬            | -                 | -     | -     | 401,214.36         | 401,214.36         |
| 应付托管费                  | -                 | -     | -     | 66,869.07          | 66,869.07          |
| 应付销售服<br>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                    | -             | -    | -    | 137,669.64     | 137,669.64     |   |
| 负债总计                    | -             | -    | -    | 19,371,390.51  | 19,371,390.51  |   |
| 利率敏感度缺口                 | 59,281,713.67 | -    | -    | 369,517,267.03 | 428,798,980.70 |   |
| 上年度末<br>2024年12月<br>31日 | 1年以内          | 1-5年 | 5年以上 | 不计息            | 合计             |   |
| 资产                      |               |      |      |                |                |   |
| 货币资金                    | 7,959,605.46  | -    | -    | -              | 7,959,605.46   |   |
| 结算备付金                   | 897,545.10    | -    | -    | -              | 897,545.10     |   |
| 存出保证金                   | -             | -    | -    | -              | -              | - |
| 交易性金融资产                 | -             | -    | -    | 146,622,423.68 | 146,622,423.68 |   |
| 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                   | -             | -    | -    | 7,523,143.31   | 7,523,143.31   |   |
| 应收股利                    | -             | -    | -    | -              | -              | - |
| 应收申购款                   | 2,043.00      | -    | -    | 660,170.29     | 662,213.29     |   |
| 递延所得税资产                 | -             | -    | -    | -              | -              | - |
| 其他资产                    | -             | -    | -    | -              | -              | - |
| 资产总计                    | 8,859,193.56  | -    | -    | 154,805,737.28 | 163,664,930.84 |   |
| 负债                      |               |      |      |                |                |   |
| 短期借款                    | -             | -    | -    | -              | -              | - |
| 交易性金融负债                 | -             | -    | -    | -              | -              | - |
| 衍生金融负债                  | -             | -    | -    | -              | -              | - |
| 卖出回购金                   | -             | -    | -    | -              | -              | - |

|             |              |   |   |                    |                    |   |
|-------------|--------------|---|---|--------------------|--------------------|---|
| 融资资产款       |              |   |   |                    |                    |   |
| 应付清算款       | -            | - | - | -                  | -                  | - |
| 应付赎回款       | -            | - | - | 1,134,066.53       | 1,134,066.53       |   |
| 应付管理人<br>报酬 | -            | - | - | 215,989.86         | 215,989.86         |   |
| 应付托管费       | -            | - | - | 40,498.09          | 40,498.09          |   |
| 应付销售服<br>务费 | -            | - | - | -                  | -                  | - |
| 应付投资顾<br>问费 | -            | - | - | -                  | -                  | - |
| 应交税费        | -            | - | - | -                  | -                  | - |
| 应付利润        | -            | - | - | -                  | -                  | - |
| 递延所得税<br>负债 | -            | - | - | -                  | -                  | - |
| 其他负债        | -            | - | - | 42,138.50          | 42,138.50          |   |
| 负债总计        | -            | - | - | 1,432,692.98       | 1,432,692.98       |   |
| 利率敏感度<br>缺口 | 8,859,193.56 | - | - | 153,373,044.<br>30 | 162,232,237.<br>86 |   |

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<br>位：人民币元） |                             |
|    |                    | 本期末( 2025 年 6 月<br>30 日 )       | 上年度末( 2024 年 12<br>月 31 日 ) |
|    | 1. 市场利率平行上升 25 个基点 | 0.00                            | 0.00                        |
|    | 2. 市场利率平行下降 25 个基点 | 0.00                            | 0.00                        |

#### 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或负债，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 2025 年 6 月 30 日 |             |             |             |               |    |
|--------------|---------------------|-------------|-------------|-------------|---------------|----|
|              | 美元折合人民<br>币         | 港币折合人民<br>币 | 欧元折合人民<br>币 | 日元折合人民<br>币 | 其他币种折合<br>人民币 | 合计 |
| 以外币计<br>价的资产 |                     |             |             |             |               |    |

|               |            |                |   |   |   |   |                |
|---------------|------------|----------------|---|---|---|---|----------------|
| 货币资金          | 689,522.15 | 9,614,511.10   | - | - | - | - | 10,304,033.25  |
| 结算备付金         | 3,801.22   | 22,759.90      | - | - | - | - | 26,561.12      |
| 交易性金融资产       | -          | 378,193,583.01 | - | - | - | - | 378,193,583.01 |
| 应收股利          | 274,675.48 | 629,356.76     | - | - | - | - | 904,032.24     |
| 资产合计          | 967,998.85 | 388,460,210.77 | - | - | - | - | 389,428,209.62 |
| 以外币计价的负债      |            |                |   |   |   |   |                |
| 应付清算款         | -          | 5,460,109.89   | - | - | - | - | 5,460,109.89   |
| 负债合计          | -          | 5,460,109.89   | - | - | - | - | 5,460,109.89   |
| 资产负债表外汇风险敞口净额 | 967,998.85 | 383,000,100.88 | - | - | - | - | 383,968,099.73 |

| 项目            | 上年度末 2024 年 12 月 31 日 |                |         |         |           |                |
|---------------|-----------------------|----------------|---------|---------|-----------|----------------|
|               | 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 | 合计             |
| 以外币计价的资产      |                       |                |         |         |           |                |
| 货币资金          | 211,036.26            | 6,064,160.13   | -       | -       | -         | 6,275,196.39   |
| 结算备付金         | 3,817.04              | 893,728.06     | -       | -       | -         | 897,545.10     |
| 交易性金融资产       | -                     | 146,622,423.68 | -       | -       | -         | 146,622,423.68 |
| 应收清算款         | -                     | 7,523,143.31   | -       | -       | -         | 7,523,143.31   |
| 资产合计          | 214,853.30            | 161,103,455.18 | -       | -       | -         | 161,318,308.48 |
| 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 | 214,853.30            | 161,103,455.18 | -       | -       | -         | 161,318,308.48 |

#### 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( 2025 年 6 月 ) 上年度末( 2024 年 12 ) |

|    |                | 30 日 )         | 月 31 日 )      |
|----|----------------|----------------|---------------|
| 1. | 所有外币相对人民币升值 5% | 19,198,404.99  | 8,065,915.42  |
| 2. | 所有外币相对人民币贬值 5% | -19,198,404.99 | -8,065,915.42 |

#### 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，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

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，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 2025 年 6 月 30 日 |              | 上年度末 2024 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  | 370,245,165.88      | 86.34        | 146,220,105.14        | 90.13        |
| 交易性金融资产-基金投资  | 7,948,417.13        | 1.85         | 402,318.54            | 0.25         |
| 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            | 378,193,583.01      | 88.20        | 146,622,423.68        | 90.38        |

##### 6.4.9.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

|    |                      |                             |                          |
|----|----------------------|-----------------------------|--------------------------|
| 假设 | 除业绩比较基准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( 2025 年 6 月 30 日 )      | 上年度末( 2024 年 12 月 31 日 ) |

|  |               |                |               |
|--|---------------|----------------|---------------|
|  | 1.组合自身基准上升 5% | 21,054,969.06  | 7,315,555.94  |
|  | 2.组合自身基准下降 5% | -21,054,969.06 | -7,315,555.94 |

## 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 2025 年 6 月 30 日 |
|---------------|---------------------|
| 第一层次          | 378,193,583.01      |
| 第二层次          | -                   |
| 第三层次          | 0.00                |
| 合计            | 378,193,583.01      |

#### 6.4.10.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金调整公允价值计量层次转换时点的相关会计政策在前后各会计期间保持一致。

对于公开市场交易的证券等投资，若出现交易不活跃、非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的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，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

### 6.4.10.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本期末，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

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 7 投资组合报告

## 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目                | 金额             | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|----------------|---------------|
| 1  | 权益投资              | 370,245,165.88 | 82.61         |
|    | 其中：普通股            | 370,245,165.88 | 82.61         |
|    | 存托凭证              | -              | -             |
| 2  | 基金投资              | 7,948,417.13   | 1.77          |
| 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      | 59,269,776.12  | 13.22         |
| 8  | 其他各项资产            | 10,707,012.08  | 2.39          |
| 9  | 合计                | 448,170,371.21 | 100.00        |

注：本基金本报告期末通过沪港通交易机制投资的港股市值为人民币 61,525,646.06 元，占基金资产净值比例 14.35%；通过深港通交易机制投资的港股市值为人民币 7,099,895.53 元，占基金资产净值比例 1.66%。

## 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   | 370,245,165.88 | 86.34        |
| 合计     | 370,245,165.88 | 86.34        |

## 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     | 3,749,938.40   | 0.87         |
| 工业     | 41,663,612.16  | 9.72         |
| 非必需消费品 | 118,708,937.32 | 27.68        |
| 必需消费品  | 14,726,077.41  | 3.43         |

|      |                |       |
|------|----------------|-------|
| 医疗保健 | 29,535,192.42  | 6.89  |
| 金融   | 22,108,823.34  | 5.16  |
| 科技   | 63,793,679.39  | 14.88 |
| 通讯   | 69,036,621.29  | 16.10 |
| 公用事业 | -              | -     |
| 房地产  | 6,922,284.15   | 1.61  |
| 政府   | -              | -     |
| 合计   | 370,245,165.88 | 86.34 |

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 Limited                  | 腾讯控股有限公司       | 700 HK  | 中国香港联合交易所 | 中国香港     | 71,600   | 32,843,696.86 | 7.66         |
| 2  | 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     | 127,400  | 30,974,235.83 | 7.22         |
| 3  | Laopu Gold Co., Ltd.                      | 老铺黄金股份有限公司     | 6181 HK | 中国香港联合交易所 | 中国香港     | 32,400   | 29,783,557.44 | 6.95         |
| 4  | Newborn Town Inc.                         | 赤子城科技有限公司      | 9911 HK | 中国香港联合交易所 | 中国香港     | 2,460,00 | 22,052,592.51 | 5.14         |
| 5  | Alibaba Group Holding Limited             | 阿里巴巴集团控股有限公司   | 9988 HK | 中国香港联合交易所 | 中国香港     | 175,000  | 17,523,119.25 | 4.09         |
| 6  | Semiconductor Manufacturing International | 中芯国际集成电路制造有限公司 | 981 HK  | 中国香港联合交易所 | 中国香港     | 369,000  | 15,041,976.89 | 3.51         |

|    | onal<br>Corpora<br>tion  |                                       |            |                   |          |               |                   |      |
|----|--|---------------------------------------|------------|-------------------|----------|---------------|-------------------|------|
| 7  | J&T<br>Global<br>Express<br>Limited                              | 极兔速<br>递环球<br>有限公司                    | 1519<br>HK | 中国香<br>港联合<br>交易所 | 中国香<br>港 | 2,110,0<br>00 | 13,046,<br>174.31 | 3.04 |
| 8  | Netease,<br>Inc.   | 网易公<br>司                              | 9999<br>HK | 中国香<br>港联合<br>交易所 | 中国香<br>港 | 65,600        | 12,622,<br>847.12 | 2.94 |
| 9  | China<br>Mobile<br>Limited                                       | 中国移<br>动有限<br>公司                      | 941 HK     | 中国香<br>港联合<br>交易所 | 中国香<br>港 | 158,000       | 12,550,<br>073.51 | 2.93 |
| 10 | China<br>Beststud<br>y<br>Educati<br>on<br>Group                 | 卓越教<br>育集团                            | 3978<br>HK | 中国香<br>港联合<br>交易所 | 中国香<br>港 | 2,361,0<br>00 | 11,325,<br>379.38 | 2.64 |
| 11 | Yixin<br>Group<br>Limited  | 易鑫集<br>团有限<br>公司                      | 2858<br>HK | 中国香<br>港联合<br>交易所 | 中国香<br>港 | 5,269,5<br>00 | 11,196,<br>862.82 | 2.61 |
| 12 | Trip.co<br>m<br>Group<br>Limited                                 | 携程集<br>团有限<br>公司                      | 9961<br>HK | 中国香<br>港联合<br>交易所 | 中国香<br>港 | 26,500        | 11,020,<br>003.80 | 2.57 |
| 13 | Shangha<br>i Fudan<br>Microel<br>ectronic<br>s Group<br>Co.,Ltd. | 上海复<br>旦微电<br>子集团<br>股份有<br>限公司       | 1385<br>HK | 中国香<br>港联合<br>交易所 | 中国香<br>港 | 382,000       | 10,416,<br>110.51 | 2.43 |
| 14 | Shangha<br>i Conant<br>Optical<br>Co.,<br>Ltd.                   | 上海康<br>耐特光<br>学科技<br>集团股<br>份有限<br>公司 | 2276<br>HK | 中国香<br>港联合<br>交易所 | 中国香<br>港 | 283,000       | 9,652,2<br>61.19  | 2.25 |
| 15 | Cirrus<br>Aircraft<br>Limited                                    | 西锐飞<br>机有限<br>公司                      | 2507<br>HK | 中国香<br>港联合<br>交易所 | 中国香<br>港 | 238,500       | 9,374,2<br>53.23  | 2.19 |
| 16 | Mixue<br>Group   | 蜜雪冰<br>城股份<br>有限公                     | 2097<br>HK | 中国香<br>港联合<br>交易所 | 中国香<br>港 | 18,100        | 8,484,2<br>35.63  | 1.98 |

|    |  | 司              |         |           |      |           |              |      |
|----|--|----------------|---------|-----------|------|-----------|--------------|------|
| 17 | Shenzhen International Holdings Limited      | 深圳国际控股有限公司     | 152 HK  | 中国香港联合交易所 | 中国香港 | 1,127,000 | 7,954,921.61 | 1.86 |
| 18 | C&D International Investment Group Limited   | 建发国际投资集团有限公司   | 1908 HK | 中国香港联合交易所 | 中国香港 | 478,000   | 6,922,284.15 | 1.61 |
| 19 | VSTEC S Holdings Limited                     | 伟仕佳杰控股有限公司     | 856 HK  | 中国香港联合交易所 | 中国香港 | 935,000   | 6,625,271.15 | 1.55 |
| 20 | Scholar Education Group                      | 思考乐教育集团        | 1769 HK | 中国香港联合交易所 | 中国香港 | 1,926,000 | 6,621,687.19 | 1.54 |
| 21 | Bairong Inc.                                 | 百融云创           | 6608 HK | 中国香港联合交易所 | 中国香港 | 771,500   | 6,578,374.12 | 1.53 |
| 22 | Launch Tech Company Limited                  | 深圳市元征科技股份有限公司  | 2488 HK | 中国香港联合交易所 | 中国香港 | 560,500   | 6,491,579.28 | 1.51 |
| 23 | Beauty Farm Medical And Health Industry Inc. | 美丽田园医疗健康产业有限公司 | 2373 HK | 中国香港联合交易所 | 中国香港 | 222,500   | 6,137,993.47 | 1.43 |
| 24 | Ascleitis Pharma Inc.                        | 歌礼制药有限公司       | 1672 HK | 中国香港联合交易所 | 中国香港 | 732,000   | 6,047,979.44 | 1.41 |
| 25 | IFBH Limited                                 | IFBH Limited   | 6603 HK | 中国香港联合    | 中国香港 | 141,200   | 5,086,309.93 | 1.19 |

|    |                                      |                  |         | 交易所       |      |         |              |      |
|----|--------------------------------------|------------------|---------|-----------|------|---------|--------------|------|
| 26 | CSPC Pharmaceutical Group Limited    | 石药集团有限公司         | 1093 HK | 中国香港联合交易所 | 中国香港 | 700,000 | 4,915,410.50 | 1.15 |
| 27 | China Construction Bank Corporation  | 中国建设银行股份有限公司     | 939 HK  | 中国香港联合交易所 | 中国香港 | 600,000 | 4,333,586.40 | 1.01 |
| 28 | 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 | 47,000  | 4,050,425.93 | 0.94 |
| 29 | Tsingtao Brewery Company Limited     | 青岛啤酒股份有限公司       | 168 HK  | 中国香港联合交易所 | 中国香港 | 84,000  | 3,925,944.75 | 0.92 |
| 30 | Shanghai Henlius Biotech Co., Ltd.   | 上海复宏汉霖生物技术股份有限公司 | 2696 HK | 中国香港联合交易所 | 中国香港 | 79,800  | 3,842,446.61 | 0.90 |
| 31 | 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 | 122,000 | 3,821,708.87 | 0.89 |
| 32 | Bosideng International 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 | 900,000 | 3,808,303.20 | 0.89 |
| 33 | Innoven Biologics, Inc.              | 信达生物制药           | 1801 HK | 中国香港联合交易所 | 中国香港 | 52,500  | 3,753,586.20 | 0.88 |

|    |   |                   |         |           |      |           |              |      |
|----|---|-------------------|---------|-----------|------|-----------|--------------|------|
| 34 | Lingbao Gold Group Company Ltd.                 | 灵宝黄金集团股份有限公司      | 3330 HK | 中国香港联合交易所 | 中国香港 | 400,000   | 3,749,938.40 | 0.87 |
| 35 | China Resources Beer (Holdings) Company Limited | 华润啤酒(控股)有限公司      | 291 HK  | 中国香港联合交易所 | 中国香港 | 157,000   | 3,579,403.75 | 0.83 |
| 36 | Duality Biotherapeutics, Inc.                   | 映恩生物              | 9606 HK | 中国香港联合交易所 | 中国香港 | 13,400    | 2,891,282.76 | 0.67 |
| 37 | SAINT BELLA Inc.                                | 圣贝拉有限公司           | 2508 HK | 中国香港联合交易所 | 中国香港 | 381,500   | 2,355,343.42 | 0.55 |
| 38 | WH Group Limited                                | 万洲国际有限公司          | 288 HK  | 中国香港联合交易所 | 中国香港 | 310,000   | 2,134,418.98 | 0.50 |
| 39 | Lonking Holdings Limited                        | 中国龙工控股有限公司        | 3339 HK | 中国香港联合交易所 | 中国香港 | 1,050,000 | 2,020,425.23 | 0.47 |
| 40 | XtalPi Holdings Limited                         | 晶泰控股有限公司          | 2228 HK | 中国香港联合交易所 | 中国香港 | 360,000   | 1,907,434.62 | 0.44 |
| 41 | Sinopec Engineering (Group) Co., Ltd.           | 中石化炼化工程(集团)股份有限公司 | 2386 HK | 中国香港联合交易所 | 中国香港 | 274,500   | 1,496,975.04 | 0.35 |
| 42 | Shenzhen Dobot Corp Ltd                         | 深圳市越疆科技股份有限公司     | 2432 HK | 中国香港联合交易所 | 中国香港 | 24,000    | 1,279,283.46 | 0.30 |
| 43 | Xiaomi Corpora                                  | 小米集团              | 1810 HK | 中国香港联合    | 中国香港 | 100       | 5,467.14     | 0.00 |

|    | tion  |                  |                 | 交易所               |          |         |      |      |
|----|---|------------------|-----------------|-------------------|----------|---------|------|------|
| 44 | Superb<br>Summit<br>Internati<br>onal<br>Group<br>Ltd | 奇峰国<br>际         | 194594<br>2D HK | 中国香<br>港联合<br>交易所 | 中国香<br>港 | 110,000 | 0.00 | 0.00 |
| 45 | Trony<br>Solar<br>Holding<br>s Co Ltd                 | 创益太<br>阳能        | 2468<br>HK      | 中国香<br>港联合<br>交易所 | 中国香<br>港 | 39,000  | 0.00 | 0.00 |
| 46 | Boshiw<br>a<br>Internati<br>onal<br>Holding<br>Ltd    | 博士蛙<br>国际        | 215844<br>8D HK | 中国香<br>港联合<br>交易所 | 中国香<br>港 | 44,000  | 0.00 | 0.00 |
| 47 | China<br>Metal<br>Recycli<br>ng<br>Holding<br>s Ltd   | 中国金<br>属再生<br>资源 | 773 HK          | 中国香<br>港联合<br>交易所 | 中国香<br>港 | 50,000  | 0.00 | 0.00 |
| 48 | China<br>Lumena<br>New<br>Material<br>s Corp          | 旭光高<br>新材料       | 67 HK           | 中国香<br>港联合<br>交易所 | 中国香<br>港 | 2,950   | 0.00 | 0.00 |

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

金额单位: 人民币元

| 序号 | 公司名称(英文)                                   | 证券代码    | 本期累计买入金<br>额  | 占期初基金资产<br>净值比例 (%) |
|----|--|---------|---------------|---------------------|
| 1  | Tencent<br>Holdings Ltd                    | 700 HK  | 32,832,538.02 | 20.24               |
| 2  | Alibaba Group<br>Holding Limited           | 9988 HK | 26,957,878.86 | 16.62               |
| 3  | Pop Mart<br>International<br>Group Limited | 9992 HK | 24,027,344.54 | 14.81               |
| 4  | Xiaomi                                     | 1810 HK | 16,055,118.46 | 9.90                |

|    | Corporation   |         |               |      |
|----|---|---------|---------------|------|
| 5  | Semiconductor Manufacturing International Corporation | 981 HK  | 15,809,547.64 | 9.75 |
| 6  | JD.Com, Inc.  | 9618 HK | 15,535,409.63 | 9.58 |
| 7  | Trip.com Group Limited                                | 9961 HK | 15,392,449.15 | 9.49 |
| 8  | Netease, Inc.   | 9999 HK | 14,563,655.93 | 8.98 |
| 9  | Mixue Group   | 2097 HK | 13,863,651.59 | 8.55 |
| 10 | Newborn Town Inc.                                     | 9911 HK | 13,133,011.07 | 8.10 |
| 11 | China Mobile Limited                                  | 941 HK  | 13,028,460.05 | 8.03 |
| 12 | J&T Global Express Limited                            | 1519 HK | 12,644,870.24 | 7.79 |
| 13 | Miniso Group Holding Limited                          | 9896 HK | 12,389,080.94 | 7.64 |
| 14 | Giant Biogene Holding Co., Ltd                        | 2367 HK | 12,376,834.68 | 7.63 |
| 15 | Scholar Education Group                               | 1769 HK | 11,510,157.51 | 7.09 |
| 16 | Shanghai Conant Optical Co., Ltd.                     | 2276 HK | 11,085,979.38 | 6.83 |
| 17 | Cirrus Aircraft Limited                               | 2507 HK | 9,622,921.76  | 5.93 |
| 18 | Laopu Gold Co., Ltd.                                  | 6181 HK | 9,496,500.66  | 5.85 |
| 19 | Yixin Group Limited                                   | 2858 HK | 9,195,774.75  | 5.67 |
| 20 | Shenzhen International Holdings Limited               | 152 HK  | 9,139,709.65  | 5.63 |
| 21 | Gushengtang Holdings Limited                          | 2273 HK | 8,814,437.83  | 5.43 |
| 22 | VSTECS Holdings Limited                               | 856 HK  | 8,552,877.24  | 5.27 |
| 23 | Shanghai Fudan Microelectronics Group Co.,Ltd.        | 1385 HK | 8,541,329.27  | 5.26 |
| 24 | H World Group Limited                                 | 1179 HK | 8,494,386.16  | 5.24 |
| 25 | WH Group Limited                                      | 288 HK  | 8,083,636.88  | 4.98 |

|    |   |         |              |      |
|----|---|---------|--------------|------|
| 26 | BLOKS GROUP LIMITED                           | 325 HK  | 7,976,386.53 | 4.92 |
| 27 | China Beststudy Education Group               | 3978 HK | 7,967,135.14 | 4.91 |
| 28 | Meituan                                       | 3690 HK | 7,551,648.75 | 4.65 |
| 29 | Bairong Inc.                                  | 6608 HK | 7,492,460.03 | 4.62 |
| 30 | GDS Holdings Limited                          | 9698 HK | 7,160,717.38 | 4.41 |
| 31 | Standard Chartered PLC                        | 2888 HK | 7,109,037.73 | 4.38 |
| 32 | Launch Tech Company Limited                   | 2488 HK | 6,941,836.80 | 4.28 |
| 33 | C&D International Investment Group Limited    | 1908 HK | 6,935,501.56 | 4.28 |
| 34 | Shanghai Haohai Biological Technology Co.,Ltd | 6826 HK | 6,731,528.63 | 4.15 |
| 35 | Fuyao Glass Industry Group Co.,Ltd.           | 3606 HK | 6,015,427.43 | 3.71 |
| 36 | HSBC Holdings plc                             | 5 HK    | 5,727,651.70 | 3.53 |
| 37 | ANE (Cayman) Inc.                             | 9956 HK | 5,592,343.98 | 3.45 |
| 38 | ANTA Sports Products Limited                  | 2020 HK | 5,532,351.47 | 3.41 |
| 39 | VTech Holdings Ltd.                           | 303 HK  | 5,083,369.19 | 3.13 |
| 40 | Beauty Farm Medical And Health Industry Inc.  | 2373 HK | 5,081,741.89 | 3.13 |
| 41 | China Construction Bank Corporation           | 939 HK  | 5,009,601.51 | 3.09 |
| 42 | Sinopec Engineering (Group) Co., Ltd.         | 2386 HK | 4,652,445.67 | 2.87 |
| 43 | Asclitis Pharma                               | 1672 HK | 4,443,221.56 | 2.74 |

|    | Inc.   |         |              |      |
|----|--|---------|--------------|------|
| 44 | Tsingtao<br>Brewery<br>Company<br>Limited                    | 168 HK  | 4,363,103.49 | 2.69 |
| 45 | T.S. Lines<br>Limited  | 2510 HK | 4,342,497.05 | 2.68 |
| 46 | IFBH Limited   | 6603 HK | 4,201,042.14 | 2.59 |
| 47 | AAC<br>Technologies<br>Holdings Inc.                         | 2018 HK | 4,161,134.11 | 2.56 |
| 48 | China Resources<br>Beer (Holdings)<br>Company<br>Limited     | 291 HK  | 4,027,469.22 | 2.48 |
| 49 | CSPC<br>Pharmaceutical<br>Group Limited                      | 1093 HK | 3,990,561.95 | 2.46 |
| 50 | XtalPi Holdings<br>Limited                                   | 2228 HK | 3,870,638.14 | 2.39 |
| 51 | Innovent<br>Biologics, Inc.                                  | 1801 HK | 3,836,108.53 | 2.36 |
| 52 | Bosideng<br>International<br>Holdings Ltd.                   | 3998 HK | 3,765,419.06 | 2.32 |
| 53 | Lingbao Gold<br>Group Company<br>Ltd.                        | 3330 HK | 3,657,557.17 | 2.25 |
| 54 | Q Technology<br>(Group)<br>Company<br>Limited                | 1478 HK | 3,598,425.48 | 2.22 |
| 55 | Shenzhen Dobot<br>Corp Ltd                                   | 2432 HK | 3,593,492.12 | 2.22 |
| 56 | Sunny Optical<br>Technology<br>(Group)<br>Company<br>Limited | 2382 HK | 3,459,484.16 | 2.13 |
| 57 | COSCO<br>SHIPPING<br>Energy<br>Transportation<br>Co., Ltd.   | 1138 HK | 3,355,587.34 | 2.07 |

注：1、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。对基金持有的不同市场上市的同一公司合并计算净值占比，分开列示。

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

金额单位：人民币

| 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  | Pop Mart International Group Limited | 9992 HK | 25,440,485.24 | 15.68           |
| 2  | Xiaomi Corporation                   | 1810 HK | 23,814,656.17 | 14.68           |
| 3  | Laopu Gold Co., Ltd.                 | 6181 HK | 22,120,631.90 | 13.64           |
| 4  | Giant Biogene Holding Co., Ltd       | 2367 HK | 20,212,917.19 | 12.46           |
| 5  | JD.Com, Inc.                         | 9618 HK | 19,013,248.85 | 11.72           |
| 6  | Miniso Group Holding Limited         | 9896 HK | 15,250,736.02 | 9.40            |
| 7  | Mao Geping Cosmetics Co., Ltd.       | 1318 HK | 14,206,257.05 | 8.76            |
| 8  | Mixue Group                          | 2097 HK | 13,132,572.33 | 8.09            |
| 9  | Meituan                              | 3690 HK | 11,606,063.88 | 7.15            |
| 10 | Tencent Holdings Ltd                 | 700 HK  | 10,776,645.79 | 6.64            |
| 11 | WH Group Limited                     | 288 HK  | 9,575,112.16  | 5.90            |
| 12 | Shenzhen Dobot Corp Ltd              | 2432 HK | 9,366,215.60  | 5.77            |
| 13 | H World Group Limited                | 1179 HK | 8,461,986.06  | 5.22            |
| 14 | Trip.com Group Limited               | 9961 HK | 8,427,363.84  | 5.19            |
| 15 | Scholar Education Group              | 1769 HK | 8,331,559.65  | 5.14            |
| 16 | China Mobile Limited                 | 941 HK  | 8,176,999.48  | 5.04            |
| 17 | Shanghai Haohai Biological           | 6826 HK | 7,826,468.01  | 4.82            |

|    |                                       |         |              |      |
|----|---------------------------------------|---------|--------------|------|
|    | Technology Co.,Ltd                    |         |              |      |
| 18 | Jd Health International Inc.          | 6618 HK | 7,568,042.70 | 4.66 |
| 19 | Standard Chartered PLC                | 2888 HK | 7,244,449.39 | 4.47 |
| 20 | Alibaba Group Holding Limited         | 9988 HK | 6,965,361.10 | 4.29 |
| 21 | BLOKS GROUP LIMITED                   | 325 HK  | 6,498,832.42 | 4.01 |
| 22 | VSTECS Holdings Limited               | 856 HK  | 6,368,109.98 | 3.93 |
| 23 | Sinopec Engineering (Group) Co., Ltd. | 2386 HK | 6,344,790.11 | 3.91 |
| 24 | ANE (Cayman) Inc.                     | 9956 HK | 6,123,014.22 | 3.77 |
| 25 | Gushengtang Holdings Limited          | 2273 HK | 6,032,466.75 | 3.72 |
| 26 | Shanghai Conant Optical Co., Ltd.     | 2276 HK | 5,924,547.35 | 3.65 |
| 27 | HSBC Holdings plc                     | 5 HK    | 5,810,271.52 | 3.58 |
| 28 | GDS Holdings Limited                  | 9698 HK | 5,797,443.41 | 3.57 |
| 29 | Smoore International Holdings Limited | 6969 HK | 5,716,830.48 | 3.52 |
| 30 | Fuyao Glass Industry Group Co.,Ltd.   | 3606 HK | 5,455,248.07 | 3.36 |
| 31 | Horizon Robotics                      | 9660 HK | 4,858,109.54 | 2.99 |
| 32 | T.S. Lines Limited                    | 2510 HK | 4,485,756.68 | 2.77 |
| 33 | VTech Holdings Ltd.                   | 303 HK  | 4,332,791.69 | 2.67 |
| 34 | Netease, Inc.                         | 9999 HK | 3,581,436.33 | 2.21 |
| 35 | China Mengniu Dairy Co. Ltd.          | 2319 HK | 3,307,811.58 | 2.04 |

注:1、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。对基金持有的不同市场上市的同一公司合并计算净值占比，分开列示。

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 | 558,564,770.52 |
| 卖出收入（成交）总额 | 417,702,298.75 |

注：买入成本和卖出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

无。

### 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 基金名称   | 基金类型 | 运作方式   | 管理人                       | 公允价值<br>(元)  | 占基金资<br>产净值比<br>例 (%) |
|----|--|------|--------|---------------------------|--------------|-----------------------|
| 1  | CSOP Hang Seng TECH Index Daily 2X Leveraged Product | ETF  | 交易型开放式 | CSOP Asset Management Ltd | 7,659,012.08 | 1.79                  |
| 2  | CSOP NASDAQ 100 ETF                                  | ETF  | 交易型开放式 | CSOP Asset Management Ltd | 289,405.05   | 0.07                  |

## 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（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。

### 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 | -             |
| 2  | 应收清算款 | -             |
| 3  | 应收股利  | 1,771,763.66  |
| 4  | 应收利息  | -             |
| 5  | 应收申购款 | 8,935,248.42  |
| 6  | 其他应收款 | -             |
| 7  | 待摊费用  | -             |
| 8  | 其他    | -             |
| 9  | 合计    | 10,707,012.08 |

### 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处于转股期的可转换债券。

### 7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

## § 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<br>有<br>人<br>户<br>数<br>(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<br>额比例 | 持有份额  | 占总份<br>额比例 |
|                              |           |       |            |       |            |

|            |          |              |       |                |            |
|------------|----------|--------------|-------|----------------|------------|
| 34,38<br>6 | 7,922.58 | 5,765,236.25 | 2.12% | 266,660,482.51 | 97.88<br>% |
|------------|----------|--------------|-------|----------------|------------|

## 8.2 期末上市基金前十名持有人

| 序号 | 持有人名称                       | 持有份额(份)      | 占上市总份额比例 |
|----|-----------------------------|--------------|----------|
| 1  | 上海宁苑资产管理有限公司—宁苑沛华二号私募证券投资基金 | 3,884,630.00 | 9.91%    |
| 2  | 汪伟松                         | 3,500,036.00 | 8.93%    |
| 3  | 顾莺                          | 2,012,173.00 | 5.13%    |
| 4  | 陈韵华                         | 1,992,807.00 | 5.08%    |
| 5  | 张岱琦                         | 1,812,068.00 | 4.62%    |
| 6  | 张秋丽                         | 1,647,495.00 | 4.20%    |
| 7  | 福建道冲餐饮管理有限公司                | 730,400.00   | 1.86%    |
| 8  | 邵常红                         | 696,100.00   | 1.78%    |
| 9  | 汪向群                         | 664,848.00   | 1.70%    |
| 10 | 曹晓萍                         | 516,003.00   | 1.32%    |

## 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 | 1,151,006.86 | 0.4225%  |

## 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 | 0                 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                | 0~10              |

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| 基金合同生效日(2015年5月13日)基金份额总额 | 2,292,367,534.76 |
| 本报告期期初基金份额总额              | 140,329,381.69   |
| 本报告期基金总申购份额               | 429,212,018.72   |
| 减：本报告期基金总赎回份额             | 297,115,681.65   |
| 本报告期基金拆分变动份额              | -                |
| 本报告期末基金份额总额               | 272,425,718.76   |

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期本基金无基金份额持有人大会决议。

### 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。

2025年2月，中国农业银行总行决定陈振华任托管业务部副总裁。

2025年3月，中国农业银行总行决定常佳任托管业务部副总裁。

2025年4月，中国农业银行总行决定李亚红任托管业务部高级专家。

### 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的诉讼事项。

本报告期内无涉及基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

### 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，基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 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<br>单元<br>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<br>票成交总<br>额的比例 | 佣金        | 占当期佣金<br>总量的比例 |    |
|      |                |      |                      |           |                |    |

|  |   |                |        |            |        |   |
|--|---|----------------|--------|------------|--------|---|
| 国泰海通   | 1 | 169,431,454.96 | 17.36% | 38,621.26  | 3.86%  | - |
| J.P.<br>Morgan<br>Securities<br>(Asia<br>Pacific)Li<br>mited             | - | 165,954,535.87 | 17.00% | 166,668.63 | 16.65% | - |
| UBS<br>Securities<br>Asia<br>Limited                                     | - | 120,505,107.09 | 12.34% | 124,225.34 | 12.41% | - |
| Haitong<br>Internation<br>al<br>Securities<br>Co.,Ltd                    | - | 91,302,487.01  | 9.35%  | 92,174.14  | 9.21%  | - |
| Huatai<br>Financial<br>Holdings<br>(Hong<br>Kong)<br>Limited             | - | 75,152,743.13  | 7.70%  | 91,696.45  | 9.16%  | - |
| The<br>Hongkong<br>and<br>Shanghai<br>Banking<br>Corporatio<br>n Limited | - | 69,216,284.00  | 7.09%  | 71,133.53  | 7.10%  | - |
| GuangFa<br>Securities<br>(Hong<br>Kong)Busi<br>ness<br>Limited           | - | 68,811,421.71  | 7.05%  | 83,759.72  | 8.37%  | - |
| Guotai<br>Junan<br>(Hong<br>Kong)<br>Limitied                            | - | 61,343,113.95  | 6.28%  | 74,845.79  | 7.47%  | - |
| Goldman<br>Sachs<br>(Asia)L.L.<br>C                                      | - | 44,808,587.37  | 4.59%  | 82,952.60  | 8.28%  | - |

|  |   |               |       |           |       |   |
|--|---|---------------|-------|-----------|-------|---|
| China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited | - | 34,678,155.91 | 3.55% | 44,093.10 | 4.40% | - |
| CITI Group Global Markets Asia Limited                               | - | 27,118,026.38 | 2.78% | 27,118.05 | 2.71% | - |
| BOCI Securities Limited  | - | 15,603,720.95 | 1.60% | 16,983.78 | 1.70% | - |
| 华泰证券   | 1 | 13,179,701.92 | 1.35% | 2,074.45  | 0.21% | - |
| CLSA Limited   | - | 10,096,691.46 | 1.03% | 61,650.81 | 6.16% | - |
| Sanford C. Bernstein Limited   | - | 5,467,533.39  | 0.56% | 5,467.53  | 0.55% | - |
| China Securities (International) Brokerage Company Limited           | - | 3,568,994.10  | 0.37% | 17,844.97 | 1.78% | - |
| 东方证券   | 1 | -             | -     | -         | -     | - |
| 瑞银证券   | 1 | -             | -     | -         | -     | - |
| 中金公司   | 1 | -             | -     | -         | -     | - |

注：根据 2024 年 7 月 1 日起施行的《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》（证监会公告〔2024〕3 号），基金管理人制定了证券公司交易单元的选择标准和程序：

### 1、选择标准

基金管理人建立了选择机制，选择财务状况良好、经营行为规范、合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的证券公司参与证券交易，并制定了定性与定量相结合的具体标准。

### 2、选择程序

(1) 基金管理人根据上述标准对证券公司进行评估，与符合标准的证券公司签订交易单元租用协议后将其入库，并对入库的证券公司开展动态管理，定期检视其是否持续符合选择标准；

(2) 基金管理人根据其建立的服务评价及交易量分配机制，定期对证券公司开展评价后，根据评价结果进行交易量的分配。

3、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：无；减少交易单元：中泰证券。

### 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 |
| 国泰海通  | -    | -            | -      | -              | -    | -            | -            | -            |
| J.P. Morgan Securities (Asia Pacific)Limited          | -    | -            | -      | -              | -    | -            | 714,004.63   | 3.78%        |
| UBS Securities Asia Limited                           | -    | -            | -      | -              | -    | -            | 3,720,224.14 | 19.70%       |
| Haitong International Securities Co.,Ltd              | -    | -            | -      | -              | -    | -            | 871,575.36   | 4.61%        |
| Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited         | -    | -            | -      | -              | -    | -            | 1,260,991.52 | 6.68%        |
| The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited | -    | -            | -      | -              | -    | -            | 1,917,209.53 | 10.15%       |
| GuangFa   | -    | -            | -      | -              | -    | -            | 988,382.3    | 5.23%        |

|  |   |   |   |   |   |   |                  |        |
|--|---|---|---|---|---|---|------------------|--------|
| Securities<br>(Hong<br>Kong)Bus<br>iness<br>Limited  |   |   |   |   |   |   | 5                |        |
| Guotai<br>Junan<br>(Hong<br>Kong)<br>Limited   | - | - | - | - | - | - | 1,028,383.<br>34 | 5.44%  |
| Goldman<br>Sachs<br>(Asia)L.L.<br>C  | - | - | - | - | - | - | 113,317.1<br>3   | 0.60%  |
| China<br>Internatio<br>nal<br>Capital<br>Corporati<br>on Hong<br>Kong<br>Securities<br>Limited | - | - | - | - | - | - | 1,774,131.<br>35 | 9.39%  |
| CITI<br>Group<br>Global<br>Markets<br>Asia<br>Limited  | - | - | - | - | - | - | -                | -      |
| BOCI<br>Securities<br>Limited  | - | - | - | - | - | - | 1,380,053.<br>37 | 7.31%  |
| 华泰证券   | - | - | - | - | - | - | -                | -      |
| CLSA<br>Limited  | - | - | - | - | - | - | 5,119,623.<br>65 | 27.11% |
| Sanford<br>C.<br>Bernstein<br>Limited  | - | - | - | - | - | - | -                | -      |
| China<br>Securities<br>(Internatio<br>nal)<br>Brokerage  | - | - | - | - | - | - | -                | -      |

|                 |   |   |   |   |   |   |   |   |
|-----------------|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Company Limited |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 东方证券            | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 瑞银证券            | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 中金公司            | - | - | - | - | - | - | - | - |

## 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  | 南方基金关于直销平台相关业务费率优惠的公告                       | 上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-01-01 |
| 2  | 南方香港优选股票型证券投资基金溢价风险提示公告                     | 上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-01-22 |
| 3  | 南方香港优选股票型证券投资基金溢价风险提示公告                     | 上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-01-23 |
| 4  | 南方香港优选股票型证券投资基金溢价风险提示公告                     | 上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-01-24 |
| 5  | 南方香港优选股票型证券投资基金溢价风险提示及停牌公告                  | 上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-01-27 |
| 6  | 南方香港优选股票型证券投资基金溢价风险提示及临时停牌公告                | 上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-01-27 |
| 7  | 南方香港优选股票型证券投资基金溢价风险提示及停牌公告                  | 上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-02-05 |
| 8  | 南方香港优选股票型证券投资基金溢价风险提示及停牌公告                  | 上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-02-06 |
| 9  | 南方基金管理股份有限公司关于调低旗下部分基金费率并修订基金合同的公告          | 上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-02-07 |
| 10 | 南方基金管理股份有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况(2024年度) | 上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-03-31 |
| 11 | 南方香港优选股票型证券投资基金溢价风险提示公告                     | 上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-04-01 |
| 12 | 关于南方香港优选股票型证券投资基金 2025                      | 上海证券报、基金管                   | 2025-04-15 |

|    |   |                             |            |
|----|---|-----------------------------|------------|
|    | 年 4 月 18 日、4 月 21 日暂停申购、赎回和定投业务的公告              | 理人网站、中国证监会基金电子披露网站          |            |
| 13 | 关于南方香港优选股票型证券投资基金 2025 年 7 月 1 日暂停申购、赎回和定投业务的公告 | 上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-06-26 |

## § 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优选股票型证券投资基金的文件；
- 2、《南方香港优选股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《南方香港优选股票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、《南方香港优选股票型证券投资基金 2025 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>