

南方标普 500 交易型开放式指数证券 投资基金（QDII）2023 年第 3 季度报告

2023 年 09 月 30 日

基金管理人：南方基金管理股份有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：2023 年 10 月 25 日

§ 1 重要提示

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

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	南方标普 500ETF（QDII）
场内简称	标普 ETF；标普 500ETF 基金
基金主代码	513650
交易代码	513650
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2023 年 3 月 23 日
报告期末基金份额总额	445,734,000.00 份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采用复制策略、替代策略及其他适当的策略以更好的跟踪标的指数，实现基金投资目标。本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。主要投资策略包括：复制策略、替代策略、金融衍生品投资策略、债券投资策略、可转换债券及可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、存托凭证投资策略、境外市场基金投资策略、境外回购交易及证券借贷交易策略等以更好的跟踪标的指数，实现基金投资目标。

业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为经汇率调整后的标的指数收益率。本基金标的指数为标普 500 指数，及其未来可能发生的变更。
风险收益特征	本基金属于股票型基金，一般而言，其长期平均风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的市场相似的风险收益特征。 本基金可投资于境外证券，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
境外资产托管人	英文名称：Citibank N.A.
	中文名称：美国花旗银行有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2023 年 7 月 1 日—2023 年 9 月 30 日）
1.本期已实现收益	3,937,028.08
2.本期利润	-22,042,436.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0526
4.期末基金资产净值	494,874,533.71
5.期末基金份额净值	1.1102

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

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

3.2 基金净值表现

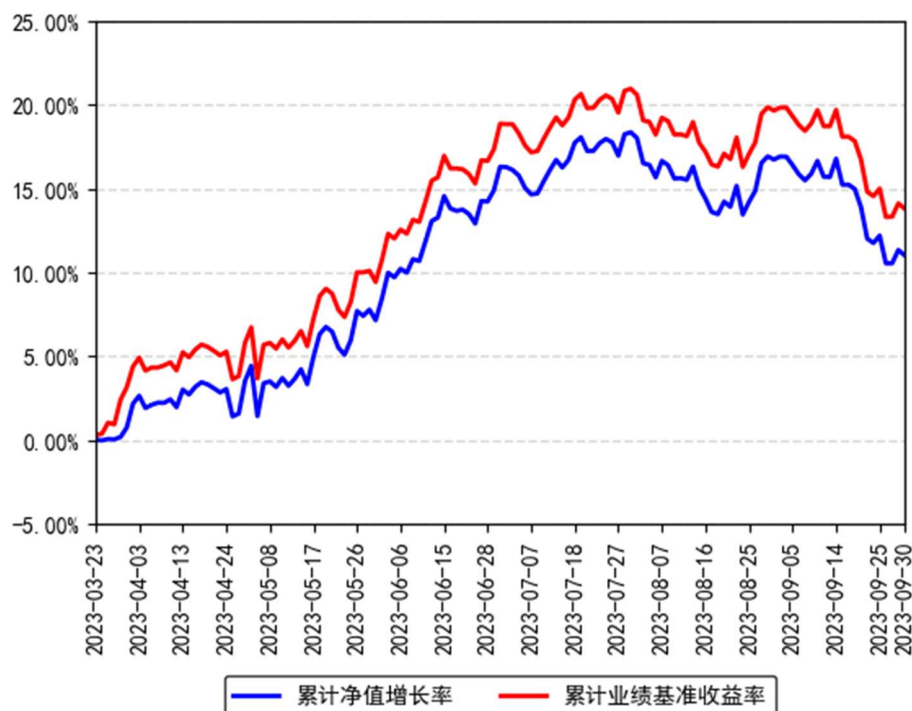
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
----	----------	-------------	------------	---------------	-----	-----

过去三个月	-4.54%	0.67%	-4.26%	0.66%	-0.28%	0.01%
过去六个月	8.67%	0.77%	9.03%	0.77%	-0.36%	0.00%
自基金合同生效起至今	11.02%	0.76%	13.80%	0.76%	-2.78%	0.00%

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

南方标普500ETF (QDII) 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金合同于 2023 年 3 月 23 日生效，截至本报告期末基金成立未满一年；自基金成立日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李佳亮	本基金基金经理	2023 年 3 月 23 日	-	11 年	美国南加州大学金融工程硕士，特许金融分析师（CFA），具有基金从业资格。2012 年 8 月加入南方基金，任量化投资部研究员；2015 年 5 月 28 日至 2016 年 8 月 5 日，任投资经理助理；2017 年 4 月 13 日至 2018 年 9 月 4 日，任南方荣优基金经理；2016 年 8 月 5 日至 2019

				<p>年 1 月 18 日,任南方消费基金经理;2017 年 11 月 9 日至 2019 年 6 月 28 日,任大数据 100、大数据 300 基金经理;2016 年 11 月 23 日至 2021 年 11 月 12 日,任南方中证 500 增强基金经理;2017 年 11 月 9 日至 2021 年 11 月 12 日,任南方量化成长基金经理;2020 年 4 月 23 日至 2021 年 11 月 12 日,任南方上证 50 增强基金经理;2016 年 12 月 30 日至今,任南方绝对收益基金经理;2021 年 10 月 29 日至今,任南方 MSCI 中国 A50 互联互通 ETF 基金经理;2022 年 1 月 10 日至今,任南方 MSCI 中国 A50 互联互通 ETF 联接基金经理;2022 年 11 月 21 日至今,兼任投资经理;2022 年 12 月 16 日至今,任南方基金南方东英银河联昌富时亚太低碳精选 ETF (QDII) 基金经理;2022 年 12 月 23 日至今,任南方北证 50 成份指数发起基金经理;2023 年 3 月 3 日至今,任南方中证主要消费 ETF 基金经理;2023 年 3 月 23 日至今,任南方标普 500ETF (QDII) 基金经理;2023 年 4 月 13 日至今,任南方沪深 300ESG 基准 ETF 基金经理;2023 年 6 月 21 日至今,任南方中证国新央企科技引领 ETF 基金经理;2023 年 7 月 28 日至今,任南方中证通信服务 ETF 基金经理;2023 年 9 月 7 日至今,任南方中证 2000ETF 基金经理。</p>
--	--	--	--	---

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

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《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 (只)	资产净值(元)	任职时间
李佳亮	公募基金	11	3,813,780,314.84	2016 年 08 月 05 日
	私募资产管理计划	-	-	-
	其他组合	-	-	-
	合计	11	3,813,780,314.84	-

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 报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

4.4 公平交易专项说明

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。

4.4.2 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 5 次，是由于指数投资组合的投资策略导致。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，标普 500 指数下跌 3.65%。期间我们通过自建的“指数化交易系统”、“日内择时交易模型”、“跟踪误差归因分析系统”、“ETF 现金流精算系统”等，将本基金的跟踪误差指标控制在较好水平，并通过严格的风险管理流程，确保了本 ETF 基金的安全运作。

我们对本基金报告期内跟踪误差归因分析如下：

(1) 接受申购赎回所带来的仓位偏离，对此我们通过日内择时交易争取跟踪误差最小化；

(2) 股指期货和现货之间的偏离带来的本基金与基准的偏离；

(3) 申购赎回过程中的美元汇率变动，实际换汇汇率与结算汇率的差异；

(4) 根据指数成份股调整进行的基金调仓，事前我们制定了详细的调仓方案，在实施过程中引入多方校验机制防范风险发生，将跟踪误差控制在理想范围内。

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 1.1102 元，报告期内，份额净值增长率为-4.54%，同期业绩基准增长率为-4.26%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额 (人民币元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	473,042,389.12	95.52
	其中：普通股	462,526,663.64	93.40
	房地产信托	10,515,725.48	2.12
2	基金投资	-	-
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	20,309,023.33	4.10
8	其他资产	1,884,160.39	0.38
9	合计	495,235,572.84	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值 (人民币元)	占基金资产净值比例 (%)
美国	473,042,389.12	95.59
合计	473,042,389.12	95.59

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1 报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值 (人民币元)	占基金资产净值比例 (%)
能源	22,754,167.47	4.60
材料	11,579,494.08	2.34
工业	36,968,946.06	7.47
非必需消费品	48,846,397.58	9.87
必需消费品	31,068,340.72	6.28
医疗保健	63,187,101.60	12.77
金融	45,333,782.53	9.16
科技	146,632,112.52	29.63
通讯	44,433,152.67	8.98
公用事业	11,421,957.99	2.31
房地产	10,816,935.90	2.19
政府	-	-
合计	473,042,389.12	95.59

本基金对以上行业分类采用彭博行业分类标准。

5.3.2 报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的权益投资。

5.4 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及存托凭证投资明细

5.4.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

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	Apple Inc	苹果公司	AAPL UW	纳斯达克证券交易所	美国	26,939	33,114,861.60	6.69
2	Microsoft Corp	微软公司	MSFT UW	纳斯达克证券交易所	美国	13,619	30,874,570.58	6.24
3	Alphabet Inc	Alphabet 公司	GOOGL UW	纳斯达克证券交易所	美国	10,877	10,219,470.43	2.07
4	Alphabet Inc	Alphabet 公司	GOOG UW	纳斯达克证券交易所	美国	9,251	8,757,520.48	1.77

5	Amazon .com Inc	亚马逊 公司	AMZN UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	16,645	15,191, 827.85	3.07
6	NVIDI A Corp	英伟达	NVDA UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	4,528	14,141, 583.36	2.86
7	Tesla Inc	特斯拉 公司	TSLA UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	5,062	9,094,0 32.61	1.84
8	Meta Platfor ms Inc	Meta 平 台股份 有限公 司	META UW	纳斯达 克证券 交易所	美国	4,074	8,781,2 94.17	1.77
9	Berkshir e Hathaw ay Inc	伯克希 尔哈撒 韦公司	BRK/B UN	纽约证 券交易 所	美国	3,343	8,407,9 25.61	1.70
10	Exxon Mobil Corp	埃克森 美孚石 油公司	XOM UN	纽约证 券交易 所	美国	7,339	6,195,5 90.29	1.25
11	UnitedH ealth Group Inc	联合健 康集团	UNH UN	纽约证 券交易 所	美国	1,698	6,146,7 31.75	1.24

注：本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

5.4.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的权益投资。

5.5 报告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。

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.7 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。

5.8 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金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值 (人民币元)	占基金资产净值比例 (%)
1	期货	ES2312 FDER	-830,074.63	-0.17

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

5.10.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是,还应对相关股票的投资决策程序做出说明

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库,本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.10.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额 (元)
1	存出保证金	1,547,964.88
2	应收证券清算款	49,681.35
3	应收股利	286,514.16
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,884,160.39

5.10.4 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债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.10.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	350,734,000.00
报告期期间基金总申购份额	212,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	117,000,000.00
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	445,734,000.00

§ 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20230701-20230930	200,000,000.00	-	-	200,000,000.00	44.87%
机构	2	20230815-20230910	55,648,300.00	323,272,100.00	317,006,400.00	61,914,000.00	13.89%
产品特有风险							

本基金存在持有基金份额超过 20% 的基金份额持有人，在特定赎回比例及市场条件下，若基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产，将会导致流动性风险和基金净值波动风险。

注：申购份额包含红利再投资和份额折算。

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、《南方标普 500 交易型开放式指数证券投资基金 (QDII) 基金合同》；
- 2、《南方标普 500 交易型开放式指数证券投资基金 (QDII) 托管协议》；
- 3、南方标普 500 交易型开放式指数证券投资基金 (QDII) 2023 年 3 季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼。

9.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>