

南方纳斯达克 100 指数发起式证券投资基金（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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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	南方纳斯达克 100 指数发起（QDII）
基金主代码	016452
交易代码	016452
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 11 月 29 日
报告期末基金份额总额	108,347,055.89 份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资，紧密跟踪标的指数，追求与业绩比较基准相似的回报。
投资策略	本基金为被动式指数基金，原则上采用完全复制法，按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，并辅之以金融衍生产品投资管理等，力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过 0.35%，年跟踪误差不得超过 4%。主要投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、金融衍生品投资策略、债券投资策略、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地跟踪标的指数，实现基金投资目标。	
业绩比较基准	经汇率调整后的纳斯达克 100 指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金属于股票型基金，一般而言，其长期平均风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。同时本基金通过跟踪标的指数表现，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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方纳斯达克 100 指数发起（QDII）A	南方纳斯达克 100 指数发起（QDII）C
下属分级基金的交易代码	016452	016453
报告期末下属分级基金的份额总额	41,436,583.32 份	66,910,472.57 份
境外资产托管人	英文名称：The Hongkong & Shanghai Banking CORP Limited	
	中文名称：香港上海汇丰银行有限公司	

§ 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）	
	南方纳斯达克 100 指数发起（QDII）A	南方纳斯达克 100 指数发起（QDII）C
1.本期已实现收益	917,240.74	1,528,838.17
2.本期利润	-2,340,482.70	-4,047,148.56
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0651	-0.0700
4.期末基金资产净值	53,905,575.15	87,034,777.75
5.期末基金份额净值	1.3009	1.3008

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

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方纳斯达克 100 指数发起（QDII）A

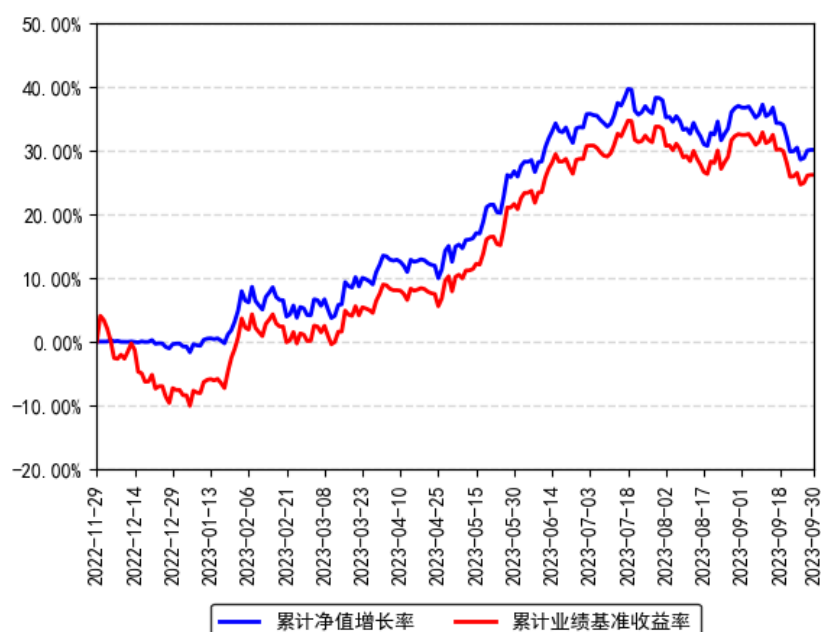
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.13%	0.93%	-3.47%	0.93%	-0.66%	0.00%
过去六个月	14.63%	0.99%	15.80%	1.00%	-1.17%	-0.01%
自基金合同生效起至今	30.09%	1.01%	26.15%	1.20%	3.94%	-0.19%

南方纳斯达克 100 指数发起（QDII）C

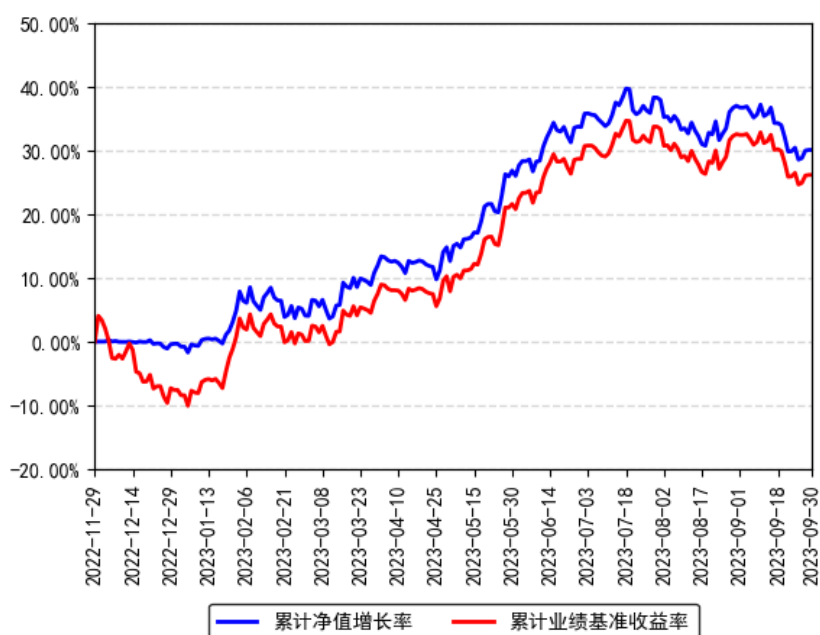
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.20%	0.93%	-3.47%	0.93%	-0.73%	0.00%
过去六个月	14.74%	0.99%	15.80%	1.00%	-1.06%	-0.01%
自基金合同生效起至今	30.08%	1.01%	26.15%	1.20%	3.93%	-0.19%

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

南方纳斯达克100指数发起（QDII）A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



南方纳斯达克100指数发起（QDII）C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金合同于 2022 年 11 月 29 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		
张其思	本基金基金经理	2022 年 11 月 29 日	-	9 年	波士顿大学数理金融硕士，特许金融分析师（CFA）、金融风险管理师（FRM），具有基金从业资格。曾就职于美国 Charles River Development、Citizens Financial Group，历任固定收益部分析员、资本管理部量化分析师。2017 年 4 月加入南方基金，历任数量化投资部研究员、指数投资部研究员、国际业务部研究员。2020 年 6 月 2 日至 2021 年 3 月 26 日，任南方原油基金经理助理；2021 年 3 月 26 日至今，任美国 REIT、南方原油基金经理；2022 年 11 月 29 日至今，任南方纳斯达克 100 指数发起（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

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

本基金的投资目标是通过指数化投资策略，力争获得与业绩比较基准相似的回报。在基金的管理中我们采用了全复制法跟踪标的指数，基金投资组合中的证券以贴近指数成分股的配比进行配置。

三季度内，基金业绩基准下跌 3.47%；同期基金净值下跌 4.13%，业绩表现基本保持了对业绩基准的跟踪。

美国经济当前继续处于紧缩周期中，加息周期已接近尾声，但美联储表态将会更久地维持高利率水平。部分美联储官员近期表态，走高的美债收益率对金融条件有额外收紧的作用，

美联储当前的紧缩或已经足够。这意味着美国利率政策周期比之前任何时间点都更接近于加息终点。

当前美国一些经济指标已经出现弱化，支持美联储鹰派态度的数据越来越少，一旦就业数据变差，不再加息的预期可能更能形成共识。拉长时间看，较高概率的情形是在经济数据变差后，随加息预期的消失，利率下行、曲线走陡。按照美联储政策节奏推演的两种情境，变量仅在于时间点：第一种情况，美联储此后不再加息，美联储表态继续鹰派，但实际不再加息，市场继续跟随经济数据横向波动，直到通胀结束回升、经济数据走弱，美联储才会确认本轮加息结束，此后市场应该回到类似于上半年的比较舒服的状态，降息交易成为主导；另一种情况，如果美联储年内加息一次，目前市场认为更有可能发生在 12 月的议息会议上，此后靴子落地，市场打消所有加息疑虑，开始降息交易。

展望后市，我们认为当前加息周期时间的拉长推后了加息终止这一利好的落地时间，短期内大方向应是横向震荡，未来美联储的货币政策一旦转向，市场上的增量流动性对于纳指这类风险资产预计将产生强有力的支持作用。整体我们对美国纳斯达克 100 指数表现的判断是以时间换空间，短期内持中性偏乐观态度，中长期保持乐观。

未来，本基金投资团队将密切关注市场变化趋势，谨慎勤勉、恪尽职守，力争实现对标的指数的有效跟踪。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 份额净值为 1.3009 元，报告期内，份额净值增长率为-4.13%，同期业绩基准增长率为-3.47%；本基金 C 份额净值为 1.3008 元，报告期内，份额净值增长率为-4.20%，同期业绩基准增长率为-3.47%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

不适用。

§ 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	125,499,764.39	84.33
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	125,499,764.39	84.33
2	基金投资	5,671,936.82	3.81
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	15,240,713.20	10.24
8	其他资产	2,411,244.06	1.62
9	合计	148,823,658.47	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	125,499,764.39	89.04
合计	125,499,764.39	89.04

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	771,102.84	0.55
材料	-	-
工业	3,584,329.62	2.54
非必需消费品	16,453,210.37	11.67
必需消费品	8,247,395.33	5.85
医疗保健	8,762,710.34	6.22
金融	-	-
科技	64,231,679.01	45.57
通讯	22,091,059.09	15.67
公用事业	1,358,277.79	0.96
房地产	-	-
政府	-	-
合计	125,499,764.39	89.04

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	11,406	14,020,866.08	9.95
2	Microsoft Corp	微软公司	MSFT UW	纳斯达克证券交易所	美国	5,420	12,287,258.43	8.72
3	Alphabet Inc	Alphabet 公司	GOOG UW	纳斯达克证券交易所	美国	4,251	4,024,237.33	2.86
			GOOGL UW	纳斯达克证券交易所	美国	4,311	4,050,394.14	2.87
4	Amazon.com Inc	亚马逊公司	AMZN UW	纳斯达克证券交易所	美国	7,498	6,843,395.93	4.86
5	NVIDIA Corp	英伟达	NVDA UW	纳斯达克证券交易所	美国	1,795	5,606,038.46	3.98
6	Meta Platforms Inc	Meta 平台股份有限公司	META UW	纳斯达克证券交易所	美国	2,259	4,869,156.49	3.45
7	Tesla Inc	特斯拉公司	TSLA UW	纳斯达克证券交易所	美国	2,306	4,142,797.16	2.94
8	Broadcom Inc	博通股份有限公司	AVGO UW	纳斯达克证券交易所	美国	634	3,780,794.51	2.68
9	Costco Wholesale Corp	开市客	COST UW	纳斯达克证券交易所	美国	675	2,738,002.37	1.94
10	Adobe Inc	奥多比	ADBE UW	纳斯达克证券交易所	美国	716	2,621,261.69	1.86

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	NQ2312 FDER	-84,149.46	-0.06

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

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（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	Invesco QQQ Trust Series 1	ETF	交易型开放式	Invesco Capital Manageme nt LLC	5,671,936.82	4.02

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	27,401.79
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,383,842.27
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,411,244.06

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

项目	南方纳斯达克 100 指数发起 (QDII) A	南方纳斯达克 100 指数发起 (QDII) C
报告期期初基金份额总额	25,684,704.22	31,766,387.20
报告期期间基金总申购份额	23,937,538.84	85,301,816.43
减：报告期期间基金总赎回份额	8,185,659.74	50,157,731.06
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	41,436,583.32	66,910,472.57

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	份额
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,008,550.85
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,008,550.85
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	9.24

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,008,550.85	9.24	10,000,000.00	9.23	自合同生效之日起不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	28,387.59	0.03	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,036,938.44	9.26	10,000,000.00	9.23	-

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、《南方纳斯达克 100 指数发起式证券投资基金（QDII）基金合同》；
- 2、《南方纳斯达克 100 指数发起式证券投资基金（QDII）托管协议》；
- 3、南方纳斯达克 100 指数发起式证券投资基金（QDII）2023 年 3 季度报告原文。

10.2 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。

10.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>