

南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金(QDII-LOF) 2024 年中期报告

2024 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2024 年 8 月 31 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年8月29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2024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.....	7
§4 管理人报告.....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
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.....	9
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	10
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.....	12
§5 托管人报告.....	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、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.....	36
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	36
7.3 期末按行业分类的权益投资组合.....	36
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.....	37
7.5 报告期内权益投资组合的重大变动.....	47
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	50

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	50
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	50
7.9	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	50
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	50
7.11	投资组合报告附注	50
§8	基金份额持有人信息	51
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	51
8.2	期末上市基金前十名持有人	52
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	52
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	52
§9	开放式基金份额变动	53
§10	重大事件揭示	53
10.1	基金份额持有人大会决议	53
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	53
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	53
10.4	基金投资策略的改变	53
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	53
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	53
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	54
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	南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金(QDII-LOF)	
基金简称	南方道琼斯美国精选 REIT 指数 (QDII-LOF)	
场内简称	美国 REIT 精选 LOF	
基金主代码	160140	
交易代码	160140	
基金运作方式	上市契约型开放式 (LOF)	
基金合同生效日	2017 年 10 月 26 日	
基金管理人	南方基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	136,502,069.83 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	2017 年 11 月 24 日	
下属分级基金的基金简称	南方道琼斯美国精选 REIT 指数 (QDII-LOF) A	南方道琼斯美国精选 REIT 指数 (QDII-LOF) C
下属分级基金的场内简称	美国 REIT 精选 LOF	
下属分级基金的交易代码	160140	160141
报告期末下属分级基金的份额总额	96,105,730.36 份	40,396,339.47 份

注：本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下，可简称为“美国 REIT”或“美国 REIT 精选 LOF”。

2.2 基金产品说明

投资目标	在有效分散风险的基础上，力争获得与业绩比较基准相似的回报。
投资策略	本基金采用被动式指数化投资，以实现对标指数的有效跟踪。主要采用完全复制法，即完全按照标的指数的成份券组成及其权重构建 REIT 投资组合，并根据标的指数成份券及其权重的变动进行相应调整。
业绩比较基准	道琼斯美国精选 REIT 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。 本基金主要投资于境外市场，需承担汇率风险以及境外市场的风险。

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公司	中国工商银行股份有限公司	
信息披露负责人	姓名	常克川	郭明
	联系电话	0755-82763888	010-66105799
	电子邮箱	manager@southernfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-889-8899	95588	
传真	0755-82763889	010-66105798	
注册地址	深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号	
办公地址	深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号	
邮政编码	518017	100140	
法定代表人	周易	廖林	

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	- 布朗兄弟哈里曼银行
	英文	- Brown Brothers Harriman & Co.
注册地址	-	140 Broadway New York, NY 10005
办公地址	-	140 Broadway New York, NY 10005
邮政编码	-	10005

2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
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、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（A 级） 南方基金管理股份有限公司（C 级）	北京市西城区太平桥大街 17 号 深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼

§ 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

1、南方道琼斯美国精选 REIT 指数（QDII-LOF）A

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2024 年 1 月 1 日 - 2024 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	2,168,397.01
本期利润	-677,611.92
加权平均基金份额本期利润	-0.0073
本期加权平均净值利润率	-0.62%
本期基金份额净值增长率	-0.76%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2024 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	15,359,020.05
期末可供分配基金份额利润	0.1598
期末基金资产净值	115,624,511.24
期末基金份额净值	1.2031
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2024 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	22.38%

2、南方道琼斯美国精选 REIT 指数（QDII-LOF）C

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2024 年 1 月 1 日 - 2024 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	955,698.98
本期利润	-552,614.94
加权平均基金份额本期利润	-0.0119
本期加权平均净值利润率	-1.03%
本期基金份额净值增长率	-0.96%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2024 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	5,179,432.46
期末可供分配基金份额利润	0.1282
期末基金资产净值	47,457,232.23
期末基金份额净值	1.1748
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2024 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	19.52%

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、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

南方道琼斯美国精选 REIT 指数 (QDII-LOF) A

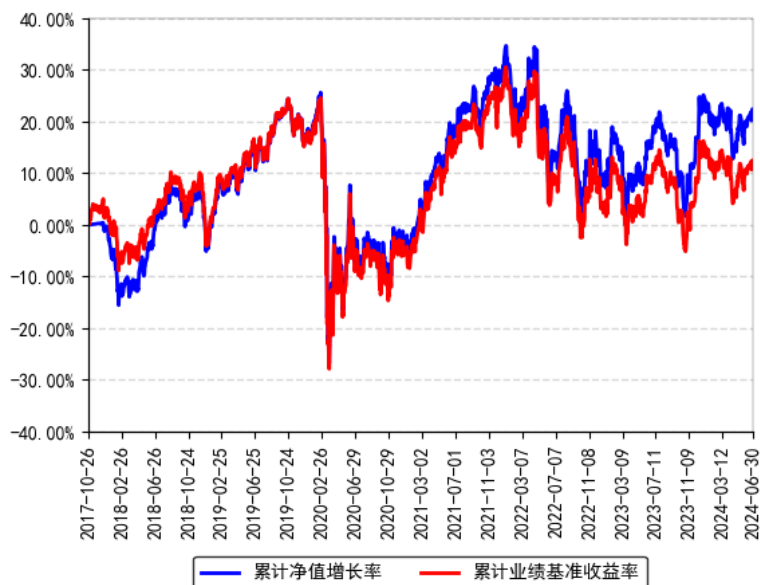
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	2.64%	0.58%	2.21%	0.56%	0.43%	0.02%
过去三个月	-0.16%	1.02%	-0.61%	1.02%	0.45%	0.00%
过去六个月	-0.76%	0.97%	-1.73%	0.97%	0.97%	0.00%
过去一年	3.68%	1.06%	1.50%	1.07%	2.18%	-0.01%
过去三年	4.59%	1.24%	-1.23%	1.25%	5.82%	-0.01%
自基金合同生效起至今	22.38%	1.46%	12.47%	1.47%	9.91%	-0.01%

南方道琼斯美国精选 REIT 指数 (QDII-LOF) C

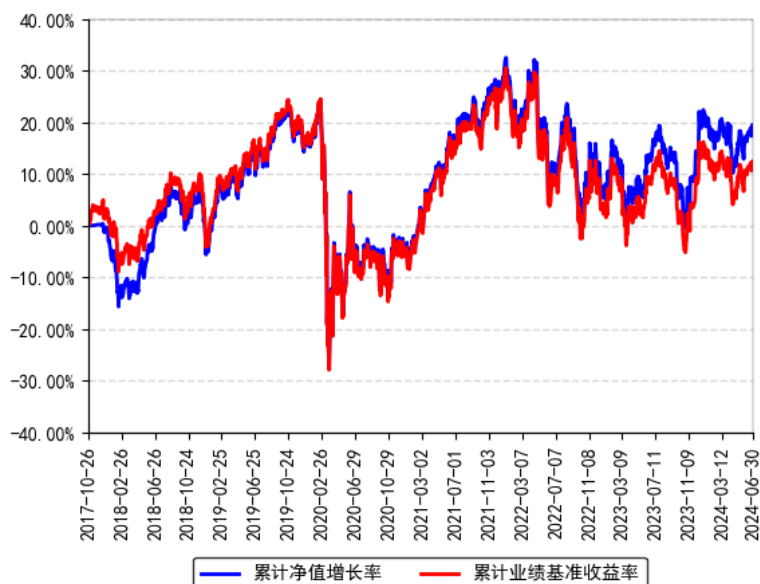
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	2.60%	0.58%	2.21%	0.56%	0.39%	0.02%
过去三个月	-0.26%	1.02%	-0.61%	1.02%	0.35%	0.00%
过去六个月	-0.96%	0.96%	-1.73%	0.97%	0.77%	-0.01%
过去一年	3.27%	1.06%	1.50%	1.07%	1.77%	-0.01%
过去三年	3.63%	1.24%	-1.23%	1.25%	4.86%	-0.01%
自基金合同生效起至今	19.52%	1.46%	12.47%	1.47%	7.05%	-0.01%

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

南方道琼斯美国精选REIT指数（QDII-LOF）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



南方道琼斯美国精选REIT指数（QDII-LOF）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



§ 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（助理）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	2021年3月26日	-	10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；2024年5月21日至今，任南方恒生科技指数发起（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。

4.2 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。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69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

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。

2024年上半年，本基金净值良好保持了对业绩基准的跟踪。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继续有效跟踪。

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1.2031元，报告期内，份额净值增长率为-0.76%，同期业绩基准增长率为-1.73%；本基金C份额净值为1.1748元，报告期内，份额净值增长率为-0.96%，同期业绩基准增长率为-1.73%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

上半年内，美国宏观环境整体较为有利，通胀超预期下行，经济韧性仍存在，对于美股是较为有利的局面。

上半年内公布的 CPI 数据全面低于预期，显示出通胀的回落速度较为喜人，维持当前高利率的必要性进一步下降，降息的窗口开得更大了。结合不弱的就业数据，通胀超预期下行、非农没有急剧恶化，是美国经济走向最理想的情境，因此经济不着陆的概率进一步提升。

对于美股这类资产而言，美国经济韧性仍然较强，衰退概率很低，从历史规律看熊市的风险很小。通胀下行对美股是最直接的利好作用，如果能够持续几个月的通胀超预期下行，降息的预期会进一步抬升，是美股继续上行的动力。此外，特朗普越接近白宫，对美股越有利，因为特朗普的主要政策包括减税和敦促美联储降息，这种注重实际利益而非意识形态的措施对于美国经济应会在下一任期内起到正面作用，市场会逐步交易这一趋势。

2024 年上半年，十年期美债利率回升，美国房贷利率随之反弹，从去年底的 7%附近回升至 7.26%附近。美国房地产市场方面，居民住宅价格继续具有上行惯性，但疫情后的在家办公常态化仍然使商业地产板块成为整体地产基本面的拖累。

展望后市，从大逻辑上面看，当前美联储利率政策的症结仍然是在遏制通胀和保障增长之间找平衡，过往两年通胀是个更急迫的矛盾，近期来看这个矛盾正在朝向缓和的方向发展，那么“高利率”这个用于控通胀的非常手段也会逐步退出，降息是个必然的趋势。短期看，最近难有触发异常数据的诱因，市场格局短期内应基本不变，交易的主线锚定“缓慢降息”交易。

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，组成人员包括副总经理、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、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，本基金报告期末未进行利润分配。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

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，本基金的管理人——南方基金管理股份有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人依法对南方基金管理股份有限公司编制和披露的本基金 2024 年中期报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 中期财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金(QDII-LOF)

报告截止日：2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2024 年 6 月 30	上年度末 2023 年 12 月
----	-----	-------------------	------------------

		日	31 日
资产：			
货币资金	6.4.3.1	15,718,963.27	15,404,177.49
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.3.2	153,797,206.83	157,185,418.29
其中：股票投资		148,747,933.17	149,928,521.55
基金投资		5,049,273.66	7,256,896.74
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		-	-
应收股利		422,826.54	667,690.89
应收申购款		1,464,378.20	4,605,121.42
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.3.5	-	-
资产总计		171,403,374.84	177,862,408.09
负债和净资产	附注号	本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 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		167,165.44	3,127,570.23
应付赎回款		7,754,466.95	7,464,772.53
应付管理人报酬		107,546.30	105,097.71
应付托管费		33,608.20	32,843.06
应付销售服务费		16,974.45	18,269.35
应付投资顾问费		-	-
应交税费		166.30	469.87
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.3.6	241,703.73	174,517.84

负债合计		8,321,631.37	10,923,540.59
净资产：			
实收基金	6.4.3.7	136,502,069.83	138,758,944.61
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.3.8	26,579,673.64	28,179,922.89
净资产合计		163,081,743.47	166,938,867.50
负债和净资产总计		171,403,374.84	177,862,408.09

注：报告截止日 2024 年 6 月 30 日，南方道琼斯美国精选 REIT 指数（QDII-LOF）A 份额净值 1.2031 元，基金份额总额 96,105,730.36 份；南方道琼斯美国精选 REIT 指数(QDII-LOF) C 份额净值 1.1748 元，基金份额总额 40,396,339.47 份；总份额合计 136,502,069.83 份。

6.2 利润表

会计主体：南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金(QDII-LOF)

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
一、营业总收入		-56,724.22	12,363,655.14
1.利息收入		9,424.30	6,006.78
其中：存款利息收入	6.4.3.9	9,424.30	6,006.78
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		4,285,854.90	2,479,627.42
其中：股票投资收益	6.4.3.10	1,337,224.12	231,974.05
基金投资收益	6.4.3.11	263,417.43	16,949.85
债券投资收益	6.4.3.12	-	-
资产支持证券投资		-	-
收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.3.13	-	-
股利收益	6.4.3.14	2,685,213.35	2,230,703.52
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-

3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.3.15	-4,354,322.85	9,481,639.89
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-101,989.45	341,687.67
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.3.16	104,308.88	54,693.38
减：二、营业总支出		1,173,502.64	945,232.61
1.管理人报酬	6.4.6.2.1	647,275.07	495,623.02
其中：暂估管理人报酬		-	-
2.托管费	6.4.6.2.2	202,273.40	154,882.24
3.销售服务费	6.4.6.2.3	106,867.37	81,439.23
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		956.14	71.85
8.其他费用	6.4.3.17	216,130.66	213,216.27
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,230,226.86	11,418,422.53
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,230,226.86	11,418,422.53
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-1,230,226.86	11,418,422.53

6.3 净资产变动表

会计主体：南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金(QDII-LOF)

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 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	138,758,944.61	-	28,179,922.89	166,938,867.50
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	138,758,944.61	-	28,179,922.89	166,938,867.50

三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-2,256,874.78	-	-1,600,249.25	-3,857,124.03
(一)、综合收益总额	-	-	-1,230,226.86	-1,230,226.86
(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)	-2,256,874.78	-	-370,022.39	-2,626,897.17
其中：1.基金申购款	88,581,188.52	-	14,352,960.73	102,934,149.25
2.基金赎回款	-90,838,063.30	-	-14,722,983.12	-105,561,046.42
(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	136,502,069.83	-	26,579,673.64	163,081,743.47
项目	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 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	112,046,268.04	-	7,172,540.73	119,218,808.77
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	112,046,268.04	-	7,172,540.73	119,218,808.77
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	6,775,485.18	-	10,987,246.21	17,762,731.39
(一)、综合收益总额	-	-	11,418,422.53	11,418,422.53
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数	6,775,485.18	-	-431,176.32	6,344,308.86

(净资产减少以“-”号填列)				
其中：1.基金申购款	52,682,986.71	-	3,749,446.81	56,432,433.52
2.基金赎回款	-45,907,501.53	-	-4,180,623.13	-50,088,124.66
(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	118,821,753.22	-	18,159,786.94	136,981,540.16

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____ ____常克川____ ____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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

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 2024 年 6 月 30 日
活期存款	15,718,963.27
等于：本金	15,718,688.78
加：应计利息	274.49
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	15,718,963.27

6.4.3.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	153,025,628.68	-	148,747,933.17	-4,277,695.51
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	4,827,847.04	-	5,049,273.66	221,426.62
其他	-	-	-	-
合计	157,853,475.72	-	153,797,206.83	-4,056,268.89

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

本基金本报告期末无衍生金融工具。

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

本基金本报告期末无各项买入返售金融资产。

6.4.3.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.3.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.3.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	2,885.54
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	238,818.19
合计	241,703.73

6.4.3.7 实收基金

金额单位：人民币元

南方道琼斯美国精选 REIT 指数 (QDII-LOF) A		
项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	89,651,281.95	89,651,281.95
本期申购	34,889,843.88	34,889,843.88
本期赎回 (以“-”号填列)	-28,435,395.47	-28,435,395.47
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	96,105,730.36	96,105,730.36

南方道琼斯美国精选 REIT 指数 (QDII-LOF) C		
项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	49,107,662.66	49,107,662.66
本期申购	53,691,344.64	53,691,344.64
本期赎回 (以“-”号填列)	-62,402,667.83	-62,402,667.83
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	40,396,339.47	40,396,339.47

注：红利再投及转入份额计入本期申购，转出份额计入本期赎回。

6.4.3.8 未分配利润

单位：人民币元

南方道琼斯美国精选 REIT 指数（QDII-LOF）A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	12,223,338.23	6,811,750.20	19,035,088.43
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	12,223,338.23	6,811,750.20	19,035,088.43
本期利润	2,168,397.01	-2,846,008.93	-677,611.92
本期基金份额交易产生的变动数	967,284.81	194,019.56	1,161,304.37
其中：基金申购款	5,118,103.51	1,159,596.99	6,277,700.50
基金赎回款	-4,150,818.70	-965,577.43	-5,116,396.13
本期已分配利润	-	-	-
本期末	15,359,020.05	4,159,760.83	19,518,780.88

南方道琼斯美国精选 REIT 指数（QDII-LOF）C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	5,282,276.41	3,862,558.05	9,144,834.46
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	5,282,276.41	3,862,558.05	9,144,834.46
本期利润	955,698.98	-1,508,313.92	-552,614.94
本期基金份额交易产生的变动数	-1,058,542.93	-472,783.83	-1,531,326.76
其中：基金申购款	6,231,366.99	1,843,893.24	8,075,260.23
基金赎回款	-7,289,909.92	-2,316,677.07	-9,606,586.99
本期已分配利润	-	-	-
本期末	5,179,432.46	1,881,460.30	7,060,892.76

6.4.3.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	9,301.38
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	-

其他	122.92
合计	9,424.30

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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	1,337,224.12
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	1,337,224.12

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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	32,935,564.45
减：卖出股票成本总额	31,574,357.51
减：交易费用	23,982.82
买卖股票差价收入	1,337,224.12

注：上述交易费用（如有）包含股票买卖产生的交易费用。

6.4.3.10.3 股票投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无股票赎回差价收入。

6.4.3.10.4 股票投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无股票申购差价收入。

6.4.3.10.5 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期内无证券出借差价收入。

6.4.3.11 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
卖出/赎回基金成交总额	5,751,407.84
减：卖出/赎回基金成本总额	5,477,843.50
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	7,967.89
减：交易费用	2,179.02
基金投资收益	263,417.43

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

本基金本报告期内无债券投资收益。

6.4.3.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期内无买卖债券差价收入。

6.4.3.12.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无债券赎回差价收入。

6.4.3.12.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无债券申购差价收入。

6.4.3.13 衍生工具收益**6.4.3.13.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期内无衍生工具买卖权证差价收入。

6.4.3.13.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内无衍生工具其他投资收益。

6.4.3.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	2,617,688.47
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	67,524.88
合计	2,685,213.35

6.4.3.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	-4,354,322.85
——股票投资	-3,976,227.39
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-378,095.46
——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	-4,354,322.85

6.4.3.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	104,175.68
其他	133.20
合计	104,308.88

6.4.3.17 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
审计费用	27,349.14
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
指数使用费	128,703.77
银行费用	183.00
其他	222.41
合计	216,130.66

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

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.4.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本基金无需要披露的重大资产负债表日后事项。

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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

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
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人、基金销售机构
布朗兄弟哈里曼银行("Brown Brothers Harriman & Co.")	境外资产托管人
华泰证券股份有限公司("华泰证券")	基金管理人的股东、基金销售机构
兴业证券股份有限公司("兴业证券")	基金管理人的股东、基金销售机构
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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 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	46,187,837.09	68.63%	33,781,088.13	100.00%

6.4.6.1.2 基金交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 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	7,256,561.36	77.20%	13,152,155.84	100.00%

6.4.6.1.3 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.6.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 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	11,773.11	45.90%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 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	11,807.95	100.00%	-	-

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算。

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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	647,275.07	495,623.02
其中：应支付销售机构的客户维护费	223,783.46	182,532.01
应支付基金管理人的净管理费	423,491.61	313,091.01

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 0.80%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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.80\% \div \text{当年天数}。$$

6.4.6.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	202,273.40	154,882.24

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值的 0.25%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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% \div \text{当年天数}。$$

6.4.6.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南方道琼斯美国精选 REIT 指数(QDII-LOF) A	南方道琼斯美国精选 REIT 指数(QDII-LOF) C	合计
工商银行	-	1,615.20	1,615.20
华泰证券	-	884.95	884.95
南方基金	-	1,575.42	1,575.42
兴业证券	-	223.74	223.74
合计	-	4,299.31	4,299.31
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南方道琼斯美国精选 REIT 指数(QDII-LOF) A	南方道琼斯美国精选 REIT 指数(QDII-LOF) C	合计

工商银行	-	1,325.10	1,325.10
华泰证券	-	449.09	449.09
南方基金	-	837.40	837.40
兴业证券	-	84.64	84.64
合计	-	2,696.23	2,696.23

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.40% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给南方基金，再由南方基金计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

$$\text{日销售服务费} = \text{前一日 C 类基金份额的基金资产净值} \times 0.40\% \div \text{当年天数}。$$

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无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。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无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。

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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 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
布朗兄弟哈里曼银行	12,704,358.61	-	6,304,771.21	-

中国工商银行	3,014,604.66	9,301.38	3,202,157.49	5,947.97
--------	--------------	----------	--------------	----------

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.6.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

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

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.8 期末（2024 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

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
AIRC UN	Apartment Income REIT Corp	2024 年 6 月 28 日	终止 上市	278.5 2	不适用	-	3,101	454,765.12	863,676.08	-

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

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

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

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

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

本基金为指数型基金，主要投资于道琼斯美国精选 REIT 指数的成份券、备选成份券、以道琼斯美国精选 REIT 指数为投资标的的指数基金(包括 ETF)等，在证券投资基金中属于较高预期风险和预期收益的基金品种。本基金在日常经营活动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的建设，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同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 2024 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	3,014,604.66	-	-	12,704,358.61	15,718,963.27
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	153,797,206.83	153,797,206.83
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	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	422,826.54	422,826.54

应收申购款	8,045.96	-	-	1,456,332.24	1,464,378.20
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	3,022,650.62	-	-	168,380,724.22	171,403,374.84
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	167,165.44	167,165.44
应付赎回款	-	-	-	7,754,466.95	7,754,466.95
应付管理人报酬	-	-	-	107,546.30	107,546.30
应付托管费	-	-	-	33,608.20	33,608.20
应付销售服务费	-	-	-	16,974.45	16,974.45
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	166.30	166.30
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	241,703.73	241,703.73
负债总计	-	-	-	8,321,631.37	8,321,631.37
利率敏感度缺口	3,022,650.62	-	-	160,059,092.85	163,081,743.47
上年度末 2023 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	15,404,177.49	-	-	-	15,404,177.49
交易性金融资产	-	-	-	157,185,418.29	157,185,418.29
应收股利	-	-	-	667,690.89	667,690.89
应收申购款	125,026.25	-	-	4,480,095.17	4,605,121.42
资产总计	15,529,203.74	-	-	162,333,204.35	177,862,408.09

负债					
应付清算款	-	-	-	3,127,570.23	3,127,570.23
应付赎回款	-	-	-	7,464,772.53	7,464,772.53
应付管理人报酬	-	-	-	105,097.71	105,097.71
应付托管费	-	-	-	32,843.06	32,843.06
应付销售服务费	-	-	-	18,269.35	18,269.35
应交税费	-	-	-	469.87	469.87
其他负债	-	-	-	174,517.84	174,517.84
负债总计	-	-	-	10,923,540.59	10,923,540.59
利率敏感度缺口	15,529,203.74	-	-	151,409,663.76	166,938,867.50

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（单位：人民币元）	
		本期末（2024年6月30日）	上年度末（2023年12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 2024 年 6 月 30 日					合计
	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	
以外币计价的资产						
货币资金	12,704,362.60	-	-	-	-	12,704,362.60
交易性金融资产	153,797,206.83	-	-	-	-	153,797,206.83
应收股利	422,826.54	-	-	-	-	422,826.54

资产合计	166,924,395.97	-	-	-	-	166,924,395.97
以外币计价的负债						
其他负债	151,796.71	-	-	-	-	151,796.71
应付清算款	167,165.44	-	-	-	-	167,165.44
负债合计	318,962.15	-	-	-	-	318,962.15
资产负债表外汇风险敞口净额	166,605,433.82	-	-	-	-	166,605,433.82

项目	上年度末 2023 年 12 月 31 日					合计
	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	
以外币计价的资产						
货币资金	5,669,892.73	-	-	-	-	5,669,892.73
交易性金融资产	157,185,418.29	-	-	-	-	157,185,418.29
应收股利	667,690.89	-	-	-	-	667,690.89
资产合计	163,523,001.91	-	-	-	-	163,523,001.91
以外币计价的负债						
其他负债	22,558.12	-	-	-	-	22,558.12
应付清算款	3,127,570.23	-	-	-	-	3,127,570.23
负债合计	3,150,128.35	-	-	-	-	3,150,128.35
资产负债表外汇风险敞口净额	160,372,873.56	-	-	-	-	160,372,873.56

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（2024年6月30日）	上年度末（2023年12月31日）
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	8,330,271.69	8,018,643.68
	2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-8,330,271.69	-8,018,643.68

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。本基金主要投资于证券交易所上市的基金及股票，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。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于道琼斯美国精选 REIT 指数成份券、备选成份券及以道琼斯美国精选 REIT 指数为投资标的的指数基金(包括 ETF)的投资比例不低于基金资产的 90%。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 2024 年 6 月 30 日		上年度末 2023 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	148,747,933.17	91.21	149,928,521.55	89.81
交易性金融资产-基金投资	5,049,273.66	3.10	7,256,896.74	4.35
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	153,797,206.83	94.31	157,185,418.29	94.16

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（2024 年 6 月 30 日）	上年度末（2023 年 12 月 31 日）
	1.组合自身基准上升 5%	7,698,951.97	7,811,964.54

2.组合自身基准下降 5%	-7,698,951.97	-7,811,964.54
---------------	---------------	---------------

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 2024 年 6 月 30 日
第一层次	152,933,530.75
第二层次	863,676.08
第三层次	-
合计	153,797,206.83

6.4.10.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关金融工具的公允价值应属第二层次还是第三层次。

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

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	148,747,933.17	86.78
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	148,747,933.17	86.78
2	基金投资	5,049,273.66	2.95
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	15,718,963.27	9.17
8	其他资产	1,887,204.74	1.10
9	合计	171,403,374.84	100.00

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（%）
美国	148,747,933.17	91.21
合计	148,747,933.17	91.21

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

7.3.1 期末指数投资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（%）
保健 REIT	18,824,393.98	11.54
酒店 REIT	5,475,826.12	3.36
住宅 REIT	28,444,150.26	17.44
工业 REIT	23,541,480.73	14.44
多种资产类别 REIT	2,882,067.88	1.77

办公楼 REIT	9,111,546.67	5.59
停车场 REIT	-	-
零售 REIT	27,530,587.08	16.88
自助仓库 REIT	13,936,675.69	8.55
数据中心 REIT	18,503,064.96	11.35
特种 REIT	498,139.80	0.31
特殊与其他 REIT	-	-
私募股权	-	-
合计	148,747,933.17	91.21

注：比例由于单项和汇总原因，有可能存在尾差。本基金对以上行业分类采用彭博行业分类标准。

7.3.2 期末积极投资按行业分类的权益投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的权益投资。

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

7.4.1.1 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	Prologis Inc	安博	PLD UN	纽约证券交易所	美国	19,882	15,913,769.67	9.76
2	Equinix Inc	Equinix 有限公司	EQIX US	美国证券交易所	美国	2,038	10,989,174.96	6.74
3	Welltower Inc	Welltower Inc	WELL UN	纽约证券交易所	美国	12,840	9,539,720.68	5.85
4	Simon Property Group Inc	西蒙房地产集团公司	SPG UN	纽约证券交易所	美国	6,984	7,555,628.11	4.63
5	Digital Realty Trust Inc	数字房地产信托有限公司	DLR UN	纽约证券交易所	美国	6,934	7,513,890.00	4.61
6	Realty	Realty	O UN	纽约证	美国	18,606	7,003,9	4.29

	Income Corp	Income 公司		券交易所			97.54	
7	Public Storage	公共存储	PSA UN	纽约证券交易所	美国	3,380	6,929,081.19	4.25
8	Extra Space Storage Inc	Extra Space Storage 有限公司	EXR UN	纽约证券交易所	美国	4,524	5,010,673.77	3.07
9	Avalon Bay Communities Inc	Avalon Bay 社区股份有限公司	AVB UN	纽约证券交易所	美国	3,034	4,473,522.72	2.74
10	Equity Residential	公寓物业权益信托	EQR UN	纽约证券交易所	美国	7,369	3,641,555.77	2.23
11	Ventas Inc	Ventas 公司	VTR UN	纽约证券交易所	美国	8,649	3,159,650.67	1.94
12	Invitation Homes Inc	邀请家园公司	INVH UN	纽约证券交易所	美国	12,303	3,146,871.82	1.93
13	Alexandria Real Estate Equities Inc	亚历山大房地产股份有限公司	ARE UN	纽约证券交易所	美国	3,364	2,804,303.72	1.72
14	Essex Property Trust Inc	埃塞克斯房地产信托公司	ESS UN	纽约证券交易所	美国	1,372	2,661,563.33	1.63
15	Mid-America Apartment Communities Inc	Mid-America Apartment Communities 股份有限公司	MAA UN	纽约证券交易所	美国	2,497	2,537,833.31	1.56
16	Sun Commu	Sun Commu	SUI UN	纽约证券交易所	美国	2,664	2,284,750.59	1.40

	nities Inc	nities 公司		所				
17	Healthpeak Properties Inc	Healthpeak Properties Inc	DOC UN	纽约证券交易所	美国	15,038	2,100,587.24	1.29
18	Kimco Realty Corp	Kimco Realty Corp	KIM UN	纽约证券交易所	美国	14,260	1,977,684.15	1.21
19	Host Hotels & Resorts Inc	Host 酒店及度假股份有限公司	HST UW	纳斯达克证券交易所	美国	15,065	1,930,427.05	1.18
20	UDR Inc	UDR 公司	UDR UN	纽约证券交易所	美国	6,474	1,898,615.87	1.16
21	Equity Lifestyle Properties Inc	Equity Lifestyle 房地产公司	ELS UN	纽约证券交易所	美国	3,985	1,849,711.41	1.13
22	WP Carey Inc	WP Carey 股份有限公司	WPC UN	纽约证券交易所	美国	4,676	1,834,536.67	1.12
23	American Homes 4 Rent	American Homes 4 Rent	AMH UN	纽约证券交易所	美国	6,876	1,820,984.06	1.12
24	Camden Property Trust	Camden 房地产信托公司	CPT UN	纽约证券交易所	美国	2,277	1,770,606.92	1.09
25	Regency Centers Corp	Regency Centers 公司	REG UW	纳斯达克证券交易所	美国	3,514	1,557,710.38	0.96
26	CubeSmart	CubeSmart	CUBE UN	纽约证券交易所	美国	4,807	1,547,457.69	0.95
27	Rexford Industrial	Rexford Industrial	REXR UN	纽约证券交易所	美国	4,645	1,476,106.74	0.91

	Realty Inc	Realty 股份有限公司						
28	BXP Inc	波士顿地产公司	BXP UN	纽约证券交易所	美国	3,088	1,354,785.30	0.83
29	Omega Healthcare Investors Inc	Omega Healthcare Investors 有限公司	OHI UN	纽约证券交易所	美国	5,280	1,288,810.51	0.79
30	EastGroup Properties Inc	EastGroup 房地产公司	EGP UN	纽约证券交易所	美国	1,027	1,244,999.93	0.76
31	NNN REIT Inc	NNN REIT 股份有限公司	NNN UN	纽约证券交易所	美国	3,918	1,189,511.38	0.73
32	Federal Realty Investment Trust	联邦房地产投资信托公司	FRT US	美国证券交易所	美国	1,596	1,148,470.42	0.70
33	Brixmor Property Group Inc	Brixmor 房地产集团股份有限公司	BRX UN	纽约证券交易所	美国	6,438	1,059,423.19	0.65
34	American Realty Trust	American Realty Trust	COLD UN	美国证券交易所	美国	5,705	1,038,415.38	0.64
35	STAG Industrial Inc	STAG 实业公司	STAG UN	纽约证券交易所	美国	3,891	999,957.46	0.61
36	First Industrial Realty Trust Inc	第一工业地产信托公司	FR UN	纽约证券交易所	美国	2,828	957,544.59	0.59
37	Healthcare	医疗保	HR US	美国证	美国	8,089	950,050	0.58

	are Realty Trust Inc	健不动产投资信托股份有限公司		券交易所			.33	
38	Agree Realty Corp	艾格里不动产公司	ADC UN	纽约证券交易所	美国	2,146	947,317.35	0.58
39	Ryman Hospitality Properties Inc	Ryman 酒店房地产股份有限公司	RHP UN	纽约证券交易所	美国	1,280	910,953.28	0.56
40	Terreno Realty Corp	Terreno 房地产公司	TRNO UN	纽约证券交易所	美国	2,090	881,486.81	0.54
41	Apartment Income REIT Corp	Apartment Income REIT Corp	AIRC UN	纽约证券交易所	美国	3,101	863,676.08	0.53
42	Kite Realty Group Trust	凯特地产信托	KRG UN	纽约证券交易所	美国	4,693	748,523.10	0.46
43	Essential Properties Realty Trust Inc	Essential Properties 房地产信托股份有限公司	EPRT UN	纽约证券交易所	美国	3,746	739,773.67	0.45
44	Independence Realty Trust Inc	独立房地产信托有限公司	IRT UN	纽约证券交易所	美国	4,801	641,203.47	0.39
45	Vornado Realty Trust	沃那多房地产信托	VNO UN	纽约证券交易所	美国	3,419	640,596.05	0.39
46	Phillips Edison & Co Inc	菲利普斯爱迪生公司	PECO UW	纳斯达克证券交易所	美国	2,616	609,835.71	0.37

47	SL Green Realty Corp	SL Green 房地产公司	SLG3 UN	纽约证券交易所	美国	1,385	559,071.80	0.34
48	CareTrust REIT Inc	CareTrust REIT 有限公司	CTRE US	美国证券交易所	美国	3,072	549,527.59	0.34
49	Cousins Properties Inc	Cousins 房地产股份有限公司	CUZ UN	纽约证券交易所	美国	3,250	536,202.62	0.33
50	Apple Hospitality REIT Inc	Apple Hospitality 房地产投资信托基金	APPLE US	美国证券交易所	美国	4,968	514,802.40	0.32
51	Macerich Co/The	Macerich 公司	MAC UN	纽约证券交易所	美国	4,610	507,274.22	0.31
52	Kilroy Realty Corp	Kilroy 房地产公司	KRC US	美国证券交易所	美国	2,283	507,151.00	0.31
53	EPR Properties	EPR Properties	EPR US	美国证券交易所	美国	1,665	498,139.80	0.31
54	Innovative Industrial Properties Inc	Innovative 工业地产股份有限公司	IIPR UN	纽约证券交易所	美国	623	484,936.41	0.30
55	Park Hotels & Resorts Inc	Park 酒店和度假村股份有限公司	PK UN	纽约证券交易所	美国	4,500	480,417.59	0.29
56	National Health Investors Inc	National Health Investors 股份有限公司	NHI US	美国证券交易所	美国	960	463,390.24	0.28

57	Tanger Inc	Tanger 股份有限公司	SKT UN	纽约证券交易所	美国	2,379	459,640.76	0.28
58	Broadst one Net Lease Inc	Broadst one Net Lease Inc	BNL UN	纽约证券交易所	美国	4,027	455,463.03	0.28
59	National Storage Affiliates Trust	美国全国仓储联营信托	NSA UN	纽约证券交易所	美国	1,530	449,463.04	0.28
60	COPT Defense Properties	COPT Defense Properties	CDP UN	纽约证券交易所	美国	2,493	444,710.82	0.27
61	Highwods Properties Inc	Highwods 房地产公司	HIW UN	纽约证券交易所	美国	2,265	424,055.65	0.26
62	LXP Industrial Trust	LXP 工业信托	LXP UN	纽约证券交易所	美国	6,503	422,671.69	0.26
63	SITE Centers Corp	SITE 公司	SITC UN	纽约证券交易所	美国	4,000	413,354.40	0.25
64	Medical Properties Trust Inc	Medical Properties Trust 股份有限公司	MPW UN	纽约证券交易所	美国	13,312	408,898.15	0.25
65	Douglas Emmett Inc	Douglas Emmett 股份有限公司	DEI UN	纽约证券交易所	美国	3,728	353,629.54	0.22
66	Four Corners Property Trust Inc	Four Corners 房地产信托股份有限公司	FCPT UN	纽约证券交易所	美国	1,999	351,460.49	0.22
67	Urban Edge Properties	Urban Edge 房地产	UE UN	纽约证券交易所	美国	2,614	344,086.04	0.21

68	Sunstone Hotel Investors Inc	Sunstone 酒店投资者公司	SHO UN	纽约证券交易所	美国	4,565	340,303.99	0.21
69	Equity Commonwealth	Commonwealth 房地产投资信托	EQC UN	纽约证券交易所	美国	2,357	325,878.63	0.20
70	Acadia Realty Trust	阿卡迪亚不动产信托	AKR US	美国证券交易所	美国	2,261	288,757.41	0.18
71	DiamondRock Hospitality Co	DiamondRock Hospital 公司	DRH US	美国证券交易所	美国	4,687	282,257.98	0.17
72	Pebblebrook Hotel Trust	Pebblebrook 酒店信托公司	PEB UN	纽约证券交易所	美国	2,662	260,858.70	0.16
73	Retail Opportunity Investments Corp	Retail Opportunity 投资公司	ROIC UW	纳斯达克证券交易所	美国	2,784	246,623.77	0.15
74	RLJ Lodging Trust	RLJ Lodging 信托	RLJ UN	纽约证券交易所	美国	3,392	232,796.64	0.14
75	Global Net Lease Inc	Global Net Lease 股份有限公司	GNL UN	纽约证券交易所	美国	4,340	227,337.79	0.14
76	Xenia Hotels & Resorts Inc	Xenia 酒店与度假村股份有限公司	XHR US	美国证券交易所	美国	2,179	222,534.83	0.14
77	Elme Communities	Elme Communities	ELME UN	纽约证券交易所	美国	1,952	221,610.41	0.14
78	Getty	Getty	GTY	纽约证	美国	1,084	205,960	0.13

	Realty Corp	房地产公司	UN	券交易所			.53	
79	Empire State Realty Trust Inc	Empire State 房地产信托公司	ESRT UN	纽约证券交易所	美国	2,907	194,331 .16	0.12
80	JBG SMITH Properties	JBG SMITH 房地产	JBGS UN	纽约证券交易所	美国	1,787	193,963 .06	0.12
81	Veris Residential Inc	Veris 住宅股份有限公司	VRE UN	纽约证券交易所	美国	1,793	191,675 .29	0.12
82	Easterly Government Properties Inc	Easterly 政府物业股份有限公司	DEA UN	纽约证券交易所	美国	2,128	187,601 .32	0.12
83	Apartment Investment and Management Co	公寓投资与管理	AIV UN	美国证券交易所	美国	2,980	176,061 .89	0.11
84	NETST REIT Corp	NETST REIT Corp	NTST UN	纽约证券交易所	美国	1,530	175,554 .46	0.11
85	American Assets Trust Inc	美国资产信托公司	AAT UN	纽约证券交易所	美国	1,085	173,055 .10	0.11
86	Centerspace	Centerspace	CSR UN	纽约证券交易所	美国	334	160,983 .15	0.10
87	UMH Properties Inc	UMH 房地产股份有限公司	UMH US	美国证券交易所	美国	1,325	150,993 .73	0.09
88	NexPoint Residential	NexPoint 住宅信托股份有限	NXRT UN	纽约证券交易所	美国	510	143,605 .73	0.09

	Trust Inc	公司						
89	Piedmont Office Realty Trust Inc	皮德蒙特办公地产信托有限公司	PDM UN	纽约证券交易所	美国	2,766	142,917.28	0.09
90	Service Properties Trust	Service Properties Trust 公司	SVC UW	纳斯达克证券交易所	美国	3,662	134,145.48	0.08
91	Paramount Group Inc	百乐门集团有限公司	PGRE UN	纽约证券交易所	美国	3,693	121,858.23	0.07
92	Plymouth Industrial REIT Inc	Plymouth Industrial REIT Inc	PLYM US	美国证券交易所	美国	798	121,592.05	0.07
93	Brandywine Realty Trust	Brandywine 房地产信托	BDN UN	纽约证券交易所	美国	3,749	119,698.31	0.07
94	Diversified Healthcare Trust	多元化医疗保健信托公司	DHC UW	纳斯达克证券交易所	美国	4,839	105,184.08	0.06
95	Summit Hotel Properties Inc	Summit 酒店物业公司	INN UN	纽约证券交易所	美国	2,343	100,021.57	0.06
96	Hudson Pacific Properties Inc	哈德森太平洋地产公司	HPP UN	纽约证券交易所	美国	2,823	96,772.18	0.06
97	Community Healthcare Trust Inc	社区保健信托股份有限公司	CHCT UN	纽约证券交易所	美国	541	90,182.46	0.06

98	Global Medical REIT Inc	环球医疗 REIT 股份有限公司	GMRE UN	纽约证券交易所	美国	1,378	89,172.23	0.05
99	Universal Health Realty Income Trust	Universal Health 不动产投资信托	UHT UN	纽约证券交易所	美国	284	79,219.80	0.05
100	Chatham Lodging Trust	Chatham Lodging 信托	CLDT UN	纽约证券交易所	美国	1,092	66,306.61	0.04
101	NET Lease Office Properties	NET Lease Office Properties	NLOP UN	纽约证券交易所	美国	324	56,849.63	0.03
102	Orion Office REIT Inc	Orion Office REIT Inc	ONL UN	纽约证券交易所	美国	1,247	31,904.76	0.02
103	Office Properties Income Trust	政府资产收益信托	OPI UW	纳斯达克证券交易所	美国	1,050	15,265.61	0.01

注:本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

7.4.1.2 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所有权益投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的权益投资。

7.5 报告期内权益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

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	Prologis Inc	PLD UN	6,592,087.09	3.95
2	Equinix Inc	EQIX US	4,134,595.49	2.48
3	Welltower Inc	WELL UN	3,374,639.93	2.02
4	Simon Property	SPG UN	2,793,085.43	1.67

	Group Inc			
5	Public Storage	PSA UN	2,330,877.46	1.40
6	Realty Income Corp	O UN	2,047,820.74	1.23
7	Digital Realty Trust Inc	DLR UN	1,745,377.87	1.05
8	Extra Space Storage Inc	EXR UN	950,553.27	0.57
9	Phillips Edison & Company Inc.	PECO UQ	683,044.48	0.41
10	AvalonBay Communities Inc	AVB UN	682,970.45	0.41
11	Alexandria Real Estate Equities Inc	ARE UN	651,030.45	0.39
12	Healthpeak Properties Inc	PEAK UN	630,016.45	0.38
13	Equity Residential	EQR UN	464,183.36	0.28
14	Invitation Homes Inc	INVH UN	324,619.83	0.19
15	Sun Communities Inc	SUI UN	323,579.34	0.19
16	Kimco Realty Corp	KIM UN	260,796.02	0.16
17	Mid-America Apartment Communities Inc	MAA UN	254,163.16	0.15
18	American Homes 4 Rent	AMH UN	238,243.42	0.14
19	Host Hotels & Resorts Inc	HST UW	221,485.95	0.13
20	CubeSmart	CUBE UN	207,718.86	0.12

1、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

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（成交单价乘以成交数量）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

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	Prologis Inc	PLD UN	7,527,919.24	4.51
2	Equinix Inc	EQIX US	4,677,332.94	2.80
3	Welltower Inc	WELL UN	3,173,480.29	1.90

4	Simon Property Group Inc	SPG UN	3,089,504.58	1.85
5	Public Storage	PSA UN	2,631,173.32	1.58
6	Realty Income Corp	O UN	2,117,270.47	1.27
7	Digital Realty Trust Inc	DLR UN	1,679,854.33	1.01
8	Extra Space Storage Inc	EXR UN	1,406,817.27	0.84
9	AvalonBay Communities Inc	AVB UN	829,686.98	0.50
10	Alexandria Real Estate Equities Inc	ARE UN	805,926.25	0.48
11	Equity Residential	EQR UN	687,939.25	0.41
12	Invitation Homes Inc	INVH UN	462,837.68	0.28
13	Sun Communities Inc	SUI UN	445,232.58	0.27
14	Ventas Inc	VTR UN	355,885.66	0.21
15	Kimco Realty Corp	KIM UN	324,219.52	0.19
16	Essex Property Trust Inc	ESS UN	202,718.03	0.12
17	WP Carey Inc	WPC UN	176,142.03	0.11
18	Mid-America Apartment Communities Inc	MAA UN	175,865.18	0.11
19	Host Hotels & Resorts Inc	HST UW	167,998.65	0.10
20	American Homes 4 Rent	AMH UN	160,920.74	0.10

1、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

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（成交单价乘以成交数量）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	34,369,996.52
卖出收入（成交）总额	32,935,564.45

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.9 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 (元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	SPDR Dow Jones REIT ETF	ETF	交易型开放式	SSgA Funds Management Inc	5,049,273.66	3.10

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

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。

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	422,826.54
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,464,378.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,887,204.74

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

7.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

7.11.5.2 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。

§ 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

份额级别	持有人户数 (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	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
南方道琼斯 美国精选 REIT 指数 (QDII-LO F) A	11,709	8,207.85	1,340,863.9 1	1.40%	94,764,866. 45	98.60%
南方道琼斯	8,546	4,726.93	642,999.33	1.59%	39,753,340.	98.41%

美国精选 REIT 指数 (QDII-LO F) C					14	
合计	20,255	6,739.18	1,983,863.2 4	1.45%	134,518,206 .59	98.55%

注：机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额），户均持有的基金份额的合计数=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

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	杨巧伟	3,208,095.00	10.63%
2	祝杰	2,302,449.00	7.63%
3	徐万鸿	1,541,415.00	5.11%
4	杨富祥	903,183.00	2.99%
5	陆大新	850,000.00	2.82%
6	谷章萍	755,092.00	2.50%
7	黄春梅	755,030.00	2.50%
8	杨直	645,980.00	2.14%
9	谢絮	579,352.00	1.92%
10	王文波	572,290.00	1.90%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	南方道琼斯美国精选 REIT 指数 (QDII-LOF) A	329,081.56	0.3424%
	南方道琼斯美国精选 REIT 指数 (QDII-LOF) C	-	-
	合计	329,081.56	0.2411%

注：分级基金管理人的从业人员持有份额占总份额比例计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

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

本公司的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人和本基金基金经理均未持有本基金份额。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方道琼斯美国 精选 REIT 指数 (QDII-LOF) A	南方道琼斯美 国精选 REIT 指 数 (QDII-LOF) C
基金合同生效日(2017年10月26日)基金份额总额	86,001,416.95	185,025,043.39
本报告期期初基金份额总额	89,651,281.95	49,107,662.66
本报告期基金总申购份额	34,889,843.88	53,691,344.64
减：报告期基金总赎回份额	28,435,395.47	62,402,667.83
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	96,105,730.36	40,396,339.47

§ 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。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

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、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

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	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited	-	46,187,837.09	68.63%	11,773.11	45.90%	-
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	-	21,116,188.27	31.37%	13,877.02	54.10%	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-

注：交易单元的选择标准和程序根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

A：选择标准

- 1、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- 2、公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- 3、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- 4、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

B：选择流程 公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比，并根据评比的结果选择席位：

1、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座；

2、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实，投资建议是否准确；

3、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

C：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：

无

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
Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited	-	-	-	-	-	-	7,256,561.36	77.20%
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	-	-	-	-	-	-	2,143,162.35	22.80%

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	关于南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金(QDII-LOF)2024 年 1 月 15 日暂停申购、	中国证券报、基金管理人网站、中国证监	2024-01-10

	赎回和定投业务的公告	会基金电子披露网站	
2	关于南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金(QDII-LOF)2024 年 2 月 19 日暂停申购、赎回和定投业务的公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2024-02-06
3	关于南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金(QDII-LOF)2024 年 3 月 29 日暂停申购、赎回和定投业务的公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2024-03-26
4	关于南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金(QDII-LOF)2024 年 5 月 27 日暂停申购、赎回和定投业务的公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2024-05-22
5	关于南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金(QDII-LOF)2024 年 6 月 19 日暂停申购、赎回和定投业务的公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2024-06-14
6	南方基金管理股份有限公司关于终止北京中期时代基金销售有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2024-06-20

§ 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道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金(QDII-LOF)的文件；
- 2、《南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金(QDII-LOF)基金合同》；
- 3、《南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金(QDII-LOF)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、《南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金(QDII-LOF)2024 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>