南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金2025年第1季度报告

2025年03月31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：2025年4月22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 2025 年 4 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方中证 1000ETF
场内简称	1000ETF；中证 1000ETF
基金主代码	512100
交易代码	512100
基金运作方式	交易型开放式（ETF）
基金合同生效日	2016 年 9 月 29 日
报告期末基金份额总额	20,645,217,646.00 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	本基金为被动式指数基金，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。
业绩比较基准	中证 1000 指数收益率
风险收益特征	本基金属股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金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股票市场相似的风险收益特征。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2025年1月1日－2025年3月31日）
1.本期已实现收益	1,973,540,213.33
2.本期利润	2,676,819,539.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.1236
4.期末基金资产净值	51,438,367,361.04
5.期末基金份额净值	2.4915

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；

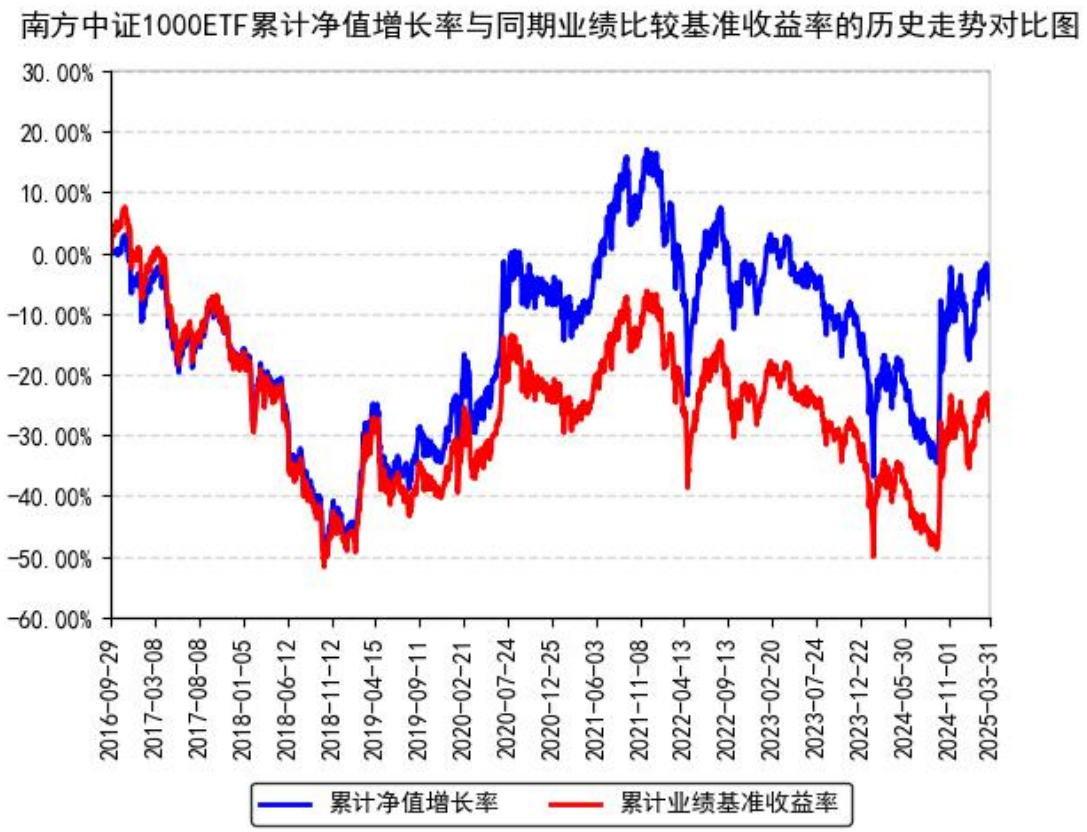
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	4.55%	1.44%	4.51%	1.45%	0.04%	-0.01%
过去六个月	8.99%	1.98%	9.07%	1.99%	-0.08%	-0.01%
过去一年	15.75%	1.90%	14.43%	1.91%	1.32%	-0.01%
过去三年	-6.00%	1.60%	-8.05%	1.60%	2.05%	0.00%
过去五年	30.98%	1.52%	14.73%	1.52%	16.25%	0.00%
自基金合同生效起至今	-7.47%	1.49%	-27.53%	1.50%	20.06%	-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



§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		
崔蕾	本基金基金经理	2019 年 7 月 12 日	-	10 年	女，康奈尔大学金融工程硕士，具有基金从业资格。2015 年 2 月加入南方基金，历任数量化投资部助理研究员、研究员，指数投资部研究员；2019 年 7 月 12 日至 2021 年 4 月 23 日，任南方小康 ETF、南方小康 ETF 联接基金经理；2019 年 6 月 28 日至 2022 年 2 月 18 日，任大数据 300 基金经理；2020 年 3 月 26 日至 2023 年 3 月 27 日，任南方粤港澳大湾区联接基金经理；2019 年 11 月 29 日至 2023 年 7 月 4 日，任南方粤港澳大湾区 ETF 基金经理；2018 年 11 月 8 日至 2023 年 12 月 29 日，任南方中证 500 增强基金经理；2022 年 12 月 1 日至 2023 年 12 月 29 日，

					任南方上证科创板50成份增强策略ETF基金经理；2019年6月12日至今，任南方顶峰TOPIX ETF（QDII）基金经理；2019年7月12日至今，任有色金属、南方有色金属联接、1000ETF基金经理；2020年1月17日至今，任红利50基金经理；2020年1月21日至今，任南方大盘红利50基金经理；2021年6月24日至今，任南方中证科创创业50ETF基金经理；2021年8月19日至今，任南方中证科创创业50ETF联接基金经理；2021年9月27日至今，任南方中证1000联接基金经理；2021年12月29日至今，任南方国证在线消费ETF基金经理；2022年1月26日至今，任南方中证500增强策略ETF基金经理；2022年11月23日至今，任南方国证交通运输行业ETF基金经理；2023年11月24日至今，任南方国证交通运输行业ETF发起联接基金经理。

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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为1次，是由于指数投资组合的投资策略导致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，中证1000指数上涨4.51%。

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) 大额申购赎回带来的成份股权重偏差，对此我们通过日内择时交易争取跟踪误差最小化；

(2) 报告期内指数成份股（包括调出指数成份股）的长期停牌引起的成份股权重偏离，以及基金整体仓位的微小偏离；

(3) 股指期货和现货之间的基差波动带来的本基金与基准的偏离；

(4) 根据指数成份股调整进行的基金调仓引起的偏离，对此我们事前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。

一季度A股市场区间震荡，小盘优于大盘，成长优于价值。国内方面，宏观经济维持弱复苏状态，景气整体平稳，1-2月经济数据显示，2025年经济平稳开局：生产维持韧性，消费延续弱复苏、基建和制造业投资偏强、地产投资降幅收窄。受流动性边际充裕、风险偏好提升等因素影响，叠加人工智能等新兴行业带来的新一轮科技叙事，一季度尤其是春节后小盘成长风格显著占优，当前市场情绪由季内高点回落，成交量回归至万亿左右水平。海外方面，主要冲击源自关税扰动，美国“对等关税”的落地或对出口部门及外需造成压力，二季度需观察财政进一步扩张和货币适度宽松的协同配合的对冲效果。此外，美国总需求面临下行压力，3月议息会议显示的年内增长预期有所下调，下半年美联储降息概率增大。

展望后市，以中证1000为代表的小盘风格在经历年初以来的持续占优后，后续行情或将回归基本面逻辑。流动性层面，小盘股对市场流动性的边际变化更为敏感，当前M2同比增速小幅回落、社融存量同比触底回升，二者剪刀差所衡量的剩余流动性短期内或面临一定回调压力。产业层面，新一轮人工智能变革方兴未艾，相关应用对传统经济部门的渗透替代有望加速，叠加新质生产力战略下数字基建、数字经济等主题，中小盘在新兴产业趋势中具备潜在的独特投资机会。估值层面，当前A股市场整体估值合理偏低，长期维度仍具备配置价值。

4.5 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2.4915元，报告期内，份额净值增长率为4.55%，同期业绩基准增长率为4.51%。

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（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	50,141,877,653.11	97.20
	其中：股票	50,141,877,653.11	97.20
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	9,190,656.55	0.02
	其中：债券	9,190,656.55	0.02
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,164,827,422.46	2.26
8	其他资产	271,705,125.03	0.53
9	合计	51,587,600,857.15	100.00

注：上表中的股票投资项含可退替代款估值增值，而行业分类的合计项中不含可退替代款估值增值。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	293,156,140.94	0.57
B	采矿业	1,192,590,348.89	2.32
C	制造业	32,916,502,550.70	63.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,296,777,841.60	2.52

E	建筑业	775,207,618.92	1.51
F	批发和零售业	1,452,049,666.04	2.82
G	交通运输、仓储和邮政业	1,465,322,322.27	2.85
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,224,070,011.38	12.10
J	金融业	1,322,781,945.15	2.57
K	房地产业	707,648,318.85	1.38
L	租赁和商务服务业	949,338,484.82	1.85
M	科学研究和技术服务业	428,204,543.82	0.83
N	水利、环境和公共设施管理业	375,894,035.84	0.73
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	171,941,115.24	0.33
R	文化、体育和娱乐业	569,774,201.77	1.11
S	综合	-	-
	合计	50,141,259,146.23	97.48

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	491,180.74	0.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	30,552.72	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	83,913.34	0.00
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	9,798.08	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	615,444.88	0.00

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

5.3.1 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投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002456	欧菲光	24,757,800	302,787,894.00	0.59
2	688608	恒玄科技	540,290	219,519,827.00	0.43
3	688235	百济神州	863,205	206,167,882.20	0.40
4	002851	麦格米特	3,273,804	199,178,235.36	0.39
5	300458	全志科技	3,320,634	175,561,919.58	0.34
6	600363	联创光电	2,715,391	173,051,868.43	0.34
7	002126	银轮股份	6,229,800	172,129,374.00	0.33
8	300346	南大光电	4,313,959	157,200,665.96	0.31
9	002405	四维图新	17,773,550	155,696,298.00	0.30
10	002130	沃尔核材	7,535,100	152,284,371.00	0.30

5.3.2 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五名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	301626	苏州天脉	957	80,330.58	0.00
2	688449	联芸科技	1,406	62,243.62	0.00
3	688605	先锋精科	744	53,776.32	0.00
4	688708	佳驰科技	780	42,689.40	0.00
5	688750	金天钛业	1,685	34,744.70	0.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-

7	可转债（可交换债）	9,190,656.55	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,190,656.55	0.02

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	118053	正帆转债	61,720	6,172,378.78	0.01
2	113693	志邦转债	30,170	3,017,277.73	0.01
3	123254	亿纬转债	10	1,000.04	0.00

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

金额单位：人民币元

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
IM2504	IM2504	1,034	1,276,990,000.00	-59,431,478.81	-
公允价值变动总额合计（元）					-59,431,478.81
股指期货投资本期收益（元）					118,323,441.72
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-26,201,759.32

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险等，主要采用流动性好、交易活跃的股指期货合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

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

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。

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

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

5.11.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	188,608,365.65
2	应收证券清算款	83,096,759.38
3	应收股利	-
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	271,705,125.03

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 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

无。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	301626	苏州天脉	80,330.58	0.00	新股锁定期
2	688449	联芸科技	62,243.62	0.00	新股锁定期
3	688605	先锋精科	53,776.32	0.00	新股锁定期
4	688708	佳驰科技	42,689.40	0.00	新股锁定期
5	688750	金天钛业	34,744.70	0.00	新股锁定期

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	22,253,217,646.00
报告期期间基金总申购份额	12,610,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	14,218,000,000.00
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	20,645,217,646.00

§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	20250101-20250331	7,557,031,966.00	-	-	7,557,031,966.00	36.60%
机构	2	20250101-20250331	8,956,692,256.00	-	-	8,956,692,256.00	43.38%
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。							

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、《南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；

2、《南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；

3、南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金 2025 年 1 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