

南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金(QDII-LOF) 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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	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	10
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
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	11
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
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	13
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	13
§6 中期财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	14
6.3 净资产变动表	16
6.4 报表附注	18
§7 投资组合报告	36
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	37
7.3 期末按行业分类的权益投资组合	37
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	38
7.5 报告期内权益投资组合的重大变动	48
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	51
7.11	投资组合报告附注	51
§8	基金份额持有人信息	52
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	52
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	53
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	53
§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	54
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	54
10.4	基金投资策略的改变	54
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	54
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	54
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	56
§11	影响投资者决策的其他重要信息	57
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	57
11.2	影响投资者决策的其他重要信息	57
§12	备查文件目录	57
12.1	备查文件目录	58
12.2	存放地点	58
12.3	查阅方式	58

§ 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	324,330,849.51 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	230,297,799.60 份	94,033,049.91 份

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，以实现对标的指数的有效跟踪。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 $\times 95\%$ + 银行人民币活期存款利率 (税后) $\times 5\%$
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。 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	鲍文革
		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	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

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(2025 年 1 月 1 日 - 2025 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	2,887,714.07
本期利润	-2,851,711.98
加权平均基金份额本期利润	-0.0102
本期加权平均净值利润率	-0.79%
本期基金份额净值增长率	-1.22%
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	45,538,302.50
期末可供分配基金份额利润	0.1977
期末基金资产净值	292,066,422.29
期末基金份额净值	1.2682
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	29.00%

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(2025 年 1 月 1 日 - 2025 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	1,015,071.24
本期利润	-1,427,957.01
加权平均基金份额本期利润	-0.0120
本期加权平均净值利润率	-0.97%
本期基金份额净值增长率	-1.44%
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	15,063,457.53
期末可供分配基金份额利润	0.1601
期末基金资产净值	115,969,780.58
期末基金份额净值	1.2333
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	25.47%

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

南方道琼斯美国精选 REIT 指数 (QDII-LOF) A

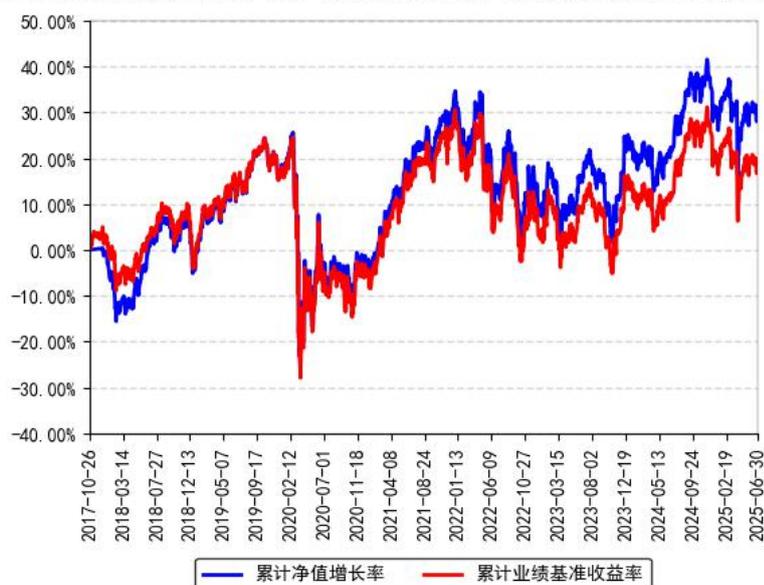
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-1.40%	0.75%	-1.91%	0.75%	0.51%	0.00%
过去三个月	-2.03%	1.63%	-2.76%	1.64%	0.73%	-0.01%
过去六个月	-1.22%	1.35%	-2.72%	1.36%	1.50%	-0.01%
过去一年	5.41%	1.16%	4.35%	1.17%	1.06%	-0.01%
过去三年	14.79%	1.21%	8.83%	1.22%	5.96%	-0.01%
自基金合同生效起至今	29.00%	1.42%	17.36%	1.43%	11.64%	-0.01%

南方道琼斯美国精选 REIT 指数 (QDII-LOF) C

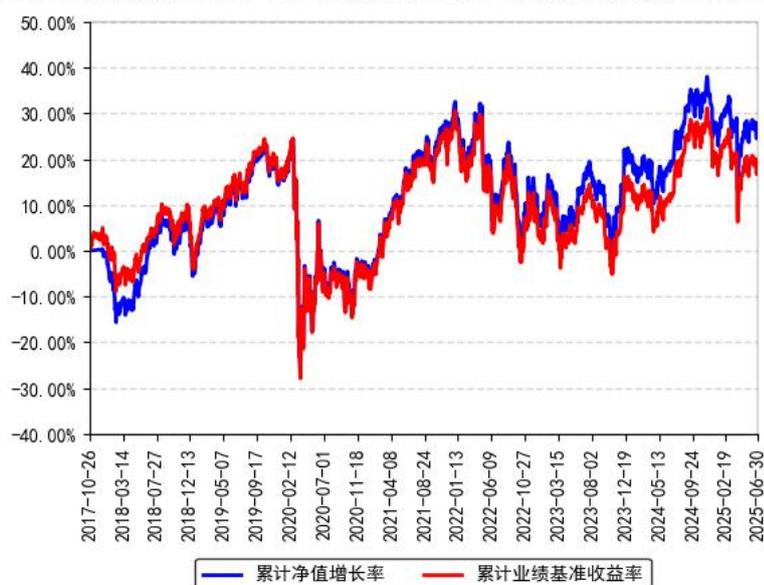
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-1.43%	0.75%	-1.91%	0.75%	0.48%	0.00%
过去三个月	-2.15%	1.63%	-2.76%	1.64%	0.61%	-0.01%
过去六个月	-1.44%	1.35%	-2.72%	1.36%	1.28%	-0.01%
过去一年	4.98%	1.16%	4.35%	1.17%	0.63%	-0.01%
过去三年	13.66%	1.21%	8.83%	1.22%	4.83%	-0.01%
自基金合同生效起至今	25.47%	1.42%	17.36%	1.43%	8.11%	-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	-	11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，任南方道琼斯美国精选 REIT 指数（QDII-LOF）、南方原油（QDII-FOF-LOF）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；2025年3月7日至今，任南方标普 500ETF（QDII）基金经理；2025年4月11日至今，任南方顶峰 TOPIX ETF（QDII）、南方基金南方东英沙特阿拉伯 ETF（QDII）、南方中证香港科技 ETF（QDII）基金经理；2025年4月18日至今，任南方基金南方东英富时亚太低碳精选 ETF（QDII）、南方富时亚太低碳精选 ETF 发起联接（QDII）基金经理；2025年6月6日至今，任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

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。

2025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 1.2682 元,报告期内,份额净值增长率为-1.22%,同期业绩基准增长率为-2.72%;本基金 C 份额净值为 1.2333 元,报告期内,份额净值增长率为-1.44%,同期业绩基准增长率为-2.72%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

今年上半年,美股的交易主线是一季度的衰退交易和二季度对一季度的纠偏。一季度,美国市场出现了典型的衰退交易:美债利率、美股同时下行,利率曲线走平、短端倒挂加深,年内降息次数预期提升至 3 次以上。导致这种衰退交易的原因是市场对于特朗普上任后的一系列政策产生了新的叙事,从利好美国经济转为增加衰退风险。衰退交易的触发点是亚特兰大联储非官方的 GDP 预测模型在 3 月初 ISM 制造业 PMI 公布后大幅下调了美国一季度的实际 GDP 预期。结合时政新闻,市场普遍解读为亚特兰大联储模型计价了特朗普向全球增加关税对美国经济的负面影响提升了美国陷入衰退的风险。二季度,美股的交易主线是衰退交易的纠偏,市场认识到较为严肃的经济调查并未出现过于悲观的情绪,如美国咨商会消费者信心指数或密西根大学消费者信心指数均处于不弱的水平;制造业和服务业 PMI 水平也强于过往两年中枢水平。从美联储重点关注的就业方面看,当前失业率并未大幅上升,新增就业数据非常稳健,失业金申请人数也保持低位,反映出美国经济活力没有出现恶化迹象。市场情绪从一季度的悲观情绪中走出,重新定价美国经济的软着陆。

短期来看,市场依然有很多不确定性需要回答,短期波动性或将进一步加大。当前美国核心经济硬指标依然稳健,依然没有开始体现关税影响。近期 CPI 通胀数据超预期回落,尤其是核心服务 CPI 中枢的显著下行提高了关税冲击是暂时而非永久的可能性。非农就业数据再次好于市场预期,但周度的领取失业金人数数据中枢从 4 月底已经开始在波折中上升,劳动力市场接下来或逐渐走弱。工业生产和零售销售数据均走弱且不及预期,或与此前受关税担忧而前置经济活动回落有关,而并不是由于关税的负面影响。在关税影响开始显现之后,实体经济数据可能进一步走弱,但美联储充裕的货币政策空间可以充分保障美国经济的平稳运行,并不至于导致经济衰退。

回顾历史,当前的宏观环境类似于上世纪 90 年代,经济状况为“三高”:高增速、高通胀、高利率。当前的利率周期预计也类似于上世纪 90 年代后半段,在经历了快速加息后进入缓慢且持久的降息周期,且整体降息幅度均不大,与 95 年的预防式降息较为类似。两个周期中经济增速和通胀都维持较高水平,同时金融市场条件和信用环境较为平稳,美国经济在紧缩货币环境中仍表现出韧性,美联储并未大幅提高降息节奏追赶曲线。从股票资产表现来看,在 90 年代的降息周期中,道琼斯美国精选 REIT 指数取得了超过 50%的收益表现。

对于美国 REIT 未来的走势,我们判断 2025 年仍然是一个相对乐观的环境。历史上,美股的熊市基本都伴随着美联储快速加息或者全球性经济危机,目前这两种情形发生的概率都很低,因此方向上我们对美股保持乐观,房产价格在高通胀及经济不衰退的情况下预计也将

比较稳健。与此同时，在历史上的降息周期中，美国房地产板块的走势相比于美股大盘表现更优。

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合规守信、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 2025 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：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	27,640,560.21	39,188,304.71
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.3.2	384,641,674.78	545,265,127.09
其中：股票投资		382,207,411.18	527,174,942.27
基金投资		2,434,263.60	18,090,184.82
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		1,248,331.18	1,592,653.99
应收申购款		4,434,988.17	14,520,072.80
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.3.5	-	-
资产总计		417,965,554.34	600,566,158.59
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		712,643.14	7,569,411.01
应付赎回款		8,742,985.63	7,324,267.44
应付管理人报酬		276,405.92	347,241.22
应付托管费		69,101.47	108,512.90
应付销售服务费		39,191.74	60,617.74
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	89,023.57	214,301.38
负债合计		9,929,351.47	15,624,351.69
净资产：			
实收基金	6.4.3.7	324,330,849.51	459,725,714.12
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.3.8	83,705,353.36	125,216,092.78
净资产合计		408,036,202.87	584,941,806.90
负债和净资产总计		417,965,554.34	600,566,158.59

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，南方道琼斯美国精选 REIT 指数（QDII-LOF）A 份额净值 1.2682 元，基金份额总额 230,297,799.60 份；南方道琼斯美国精选 REIT 指数（QDII-LOF）C 份额净值 1.2333 元，基金份额总额 94,033,049.91 份；总份额合计 324,330,849.51 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：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 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
一、营业总收入		-1,386,626.82	-56,724.22
1.利息收入		28,217.88	9,424.30
其中：存款利息收入	6.4.3.9	28,217.88	9,424.30
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）		5,566,481.02	4,285,854.90
其中：股票投资收益	6.4.3.10	-1,521,176.90	1,337,224.12
基金投资收益	6.4.3.11	-1,387,468.97	263,417.43
债券投资收益	6.4.3.12	-	-
资产支持证券投资	6.4.3.13	-	-
收益			
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.3.14	-	-
股利收益	6.4.3.15	8,475,126.89	2,685,213.35
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）	6.4.3.16	-8,182,454.30	-4,354,322.85
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		925,200.51	-101,989.45
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.3.17	275,928.07	104,308.88
减：二、营业总支出		2,893,042.17	1,173,502.64
1.管理人报酬	6.4.6.2.1	2,026,869.62	647,275.07
其中：暂估管理人报酬		-	-
2.托管费	6.4.6.2.2	537,402.76	202,273.40
3.销售服务费	6.4.6.2.3	296,446.25	106,867.37
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
8.其他费用	6.4.3.18	32,323.54	216,130.66
三、利润总额（亏损总额		-4,279,668.99	-1,230,226.86

以“-”号填列)			
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-4,279,668.99	-1,230,226.86
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-4,279,668.99	-1,230,226.86

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：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	459,725,714.12	-	125,216,092.78	584,941,806.90
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	459,725,714.12	-	125,216,092.78	584,941,806.90
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-135,394,864.61	-	-41,510,739.42	-176,905,604.03
（一）、综合收益总额	-	-	-4,279,668.99	-4,279,668.99
（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）	-135,394,864.61	-	-37,231,070.43	-172,625,935.04
其中：1.基金申购款	113,502,841.68	-	29,200,756.95	142,703,598.63
2.基金赎回款	-248,897,706.29	-	-66,431,827.38	-315,329,533.67
（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	324,330,849.51	-	83,705,353.36	408,036,202.87
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	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

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 2025 年 6 月 30 日
活期存款	27,640,560.21
等于：本金	27,638,990.52
加：应计利息	1,569.69
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	27,640,560.21

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	400,948,767.90	-	382,207,411.18	-18,741,356.72
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	2,523,535.71	-	2,434,263.60	-89,272.11
其他	-	-	-	-
合计	403,472,303.61	-	384,641,674.78	-18,830,628.83

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	9,680.41
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	79,343.16

合计	89,023.57
----	-----------

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 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	297,875,502.62	297,875,502.62
本期申购	58,308,517.04	58,308,517.04
本期赎回 (以“-”号填列)	-125,886,220.06	-125,886,220.06
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	230,297,799.60	230,297,799.60

南方道琼斯美国精选 REIT 指数 (QDII-LOF) C		
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	161,850,211.50	161,850,211.50
本期申购	55,194,324.64	55,194,324.64
本期赎回 (以“-”号填列)	-123,011,486.23	-123,011,486.23
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	94,033,049.91	94,033,049.91

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

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	55,907,372.89	28,632,971.35	84,540,344.24
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	55,907,372.89	28,632,971.35	84,540,344.24
本期利润	2,887,714.07	-5,739,426.05	-2,851,711.98
本期基金份额交易产生的变动数	-13,256,784.46	-6,663,225.11	-19,920,009.57
其中：基金申购款	11,122,047.77	4,480,153.61	15,602,201.38
基金赎回款	-24,378,832.23	-11,143,378.72	-35,522,210.95

本期已分配利润	-	-	-
本期末	45,538,302.50	16,230,320.19	61,768,622.69

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	24,745,293.45	15,930,455.09	40,675,748.54
加: 会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	24,745,293.45	15,930,455.09	40,675,748.54
本期利润	1,015,071.24	-2,443,028.25	-1,427,957.01
本期基金份额交易产生的变动数	-10,696,907.16	-6,614,153.70	-17,311,060.86
其中: 基金申购款	8,660,011.87	4,938,543.70	13,598,555.57
基金赎回款	-19,356,919.03	-11,552,697.40	-30,909,616.43
本期已分配利润	-	-	-
本期末	15,063,457.53	6,873,273.14	21,936,730.67

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	28,076.03
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	141.85
合计	28,217.88

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	-1,521,176.90
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	-1,521,176.90

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	173,037,381.45
减: 卖出股票成本总额	174,506,555.03

减：交易费用	52,003.32
买卖股票差价收入	-1,521,176.90

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	20,517,745.00
减：卖出/赎回基金成本总额	21,900,677.57
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	-
减：交易费用	4,536.40
基金投资收益	-1,387,468.97

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

无。

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	8,379,011.59
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	96,115.30
合计	8,475,126.89

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	-8,182,454.30
——股票投资	-9,477,578.47
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	1,295,124.17
——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	-8,182,454.30

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	275,928.07
合计	275,928.07

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	-
指数使用费	-47,224.62
银行费用	205.00
合计	32,323.54

注：根据《关于南方基金管理股份有限公司旗下部分指数基金指数使用费调整为基金管理人承担并修订基金合同的公告》，自 2025 年 3 月 21 日起，公司旗下部分指数基金指数使用费调整为基金管理人承担。本基金的指数许可使用费为负数，是因为该费用改由基金管理人承担后，需回冲基金资产费用。

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
布朗兄弟哈里曼银行("Brown Brothers Harriman & Co.")	境外资产托管人
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
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 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	210,037,009.91	99.58%	46,187,837.09	68.63%

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	24,369,485.59	95.69%	7,256,561.36	77.20%

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	52,040.06	98.91%	-	-
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	11,773.11	45.90%	-	-

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	2,026,869.62	647,275.07
其中：应支付销售机构的客户维护费	623,395.74	223,783.46
应支付基金管理人的净管理费	1,403,473.88	423,491.61

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：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.80% ÷ 当年天数。

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	537,402.76	202,273.40

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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% \div \text{当年天数}。$$

自 2025 年 2 月 7 日起本基金托管费年费率由 0.25% 调整为 0.20%。

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 2025 年 1 月 1 日至 2025 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	-	2,162.02	2,162.02
华泰证券	-	529.23	529.23
南方基金	-	3,075.43	3,075.43
兴业证券	-	1,924.39	1,924.39
合计	-	7,691.07	7,691.07
获得销售服务费的各关联方名称	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

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值 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

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
中国工商银行	15,495,966.89	28,076.03	3,014,604.66	9,301.38
布朗兄弟哈里曼银行	12,144,593.32	-	12,704,358.61	-

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

无。

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**

无。

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。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。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 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	27,640,560.21	-	-	-	27,640,560.21
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	384,641,674.78	384,641,674.78
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	-	-	-	1,248,331.18	1,248,331.18
应收申购款	19,063.18	-	-	4,415,924.99	4,434,988.17
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	27,659,623.39	-	-	390,305,930.95	417,965,554.34
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	-	-	-	712,643.14	712,643.14
应付赎回款	-	-	-	8,742,985.63	8,742,985.63
应付管理人报酬	-	-	-	276,405.92	276,405.92
应付托管费	-	-	-	69,101.47	69,101.47
应付销售服务费	-	-	-	39,191.74	39,191.74
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	-	-	-	89,023.57	89,023.57
负债总计	-	-	-	9,929,351.47	9,929,351.47
利率敏感度缺口	27,659,623.39	-	-	380,376,579.48	408,036,202.87
上年度末					
2024 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	39,188,304.7	-	-	-	39,188,304.7

	1				1
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	545,265,127.09	545,265,127.09
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	-	-	-	1,592,653.99	1,592,653.99
应收申购款	110,280.96	-	-	14,409,791.84	14,520,072.80
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	39,298,585.67	-	-	561,267,572.92	600,566,158.59
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	-	-	-	7,569,411.01	7,569,411.01
应付赎回款	-	-	-	7,324,267.44	7,324,267.44
应付管理人报酬	-	-	-	347,241.22	347,241.22
应付托管费	-	-	-	108,512.90	108,512.90
应付销售服务费	-	-	-	60,617.74	60,617.74
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	-	-	-	214,301.38	214,301.38
负债总计	-	-	-	15,624,351.69	15,624,351.69
利率敏感度缺口	39,298,585.67	-	-	545,643,221.23	584,941,806.90

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（2025年6月30日）	上年度末（2024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 2025 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	12,144,807.15	-	-	-	-	12,144,807.15
交易性金融资产	384,641,674.78	-	-	-	-	384,641,674.78
应收股利	1,248,331.18	-	-	-	-	1,248,331.18
资产合计	398,034,813.11	-	-	-	-	398,034,813.11
以外币计价的负债						
应付清算款	712,643.14	-	-	-	-	712,643.14
负债合计	712,643.14	-	-	-	-	712,643.14
资产负债表外汇风	397,322,169.97	-	-	-	-	397,322,169.97

险敞口净额						
-------	--	--	--	--	--	--

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	18,642,745.70	-	-	-	-	18,642,745.70
交易性金融资产	545,265,127.09	-	-	-	-	545,265,127.09
应收股利	1,592,653.99	-	-	-	-	1,592,653.99
资产合计	565,500,526.78	-	-	-	-	565,500,526.78
以外币计价的负债						
其他负债	47,308.59	-	-	-	-	47,308.59
应付清算款	7,569,411.01	-	-	-	-	7,569,411.01
负债合计	7,616,719.60	-	-	-	-	7,616,719.60
资产负债表外汇风险敞口净额	557,883,807.18	-	-	-	-	557,883,807.18

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30日）	上年度末（2024年12月31日）
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	19,866,108.50	27,894,190.36
	2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-19,866,108.50	-27,894,190.36

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，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。

本基金主要采用完全复制法进行被动式指数化投资，根据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，通过指数化分散投资降低其他价格风险。

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	382,207,411.18	93.67	527,174,942.27	90.12
交易性金融资产-基金投资	2,434,263.60	0.60	18,090,184.82	3.09
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	384,641,674.78	94.27	545,265,127.09	93.22

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%	19,148,769.21	27,428,086.22
	2.组合自身基准下降 5%	-19,148,769.21	-27,428,086.22

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	384,641,674.78
第二层次	-
第三层次	-
合计	384,641,674.78

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	382,207,411.18	91.44
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	382,207,411.18	91.44
2	基金投资	2,434,263.60	0.58
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	27,640,560.21	6.61
8	其他各项资产	5,683,319.35	1.36
9	合计	417,965,554.34	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	382,207,411.18	93.67
合计	382,207,411.18	93.67

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	65,645,831.10	16.09
酒店 REIT	11,634,676.37	2.85
住宅 REIT	68,011,779.38	16.67
工业 REIT	53,573,838.51	13.13
多种资产类别 REIT	8,385,995.22	2.06
办公楼 REIT	17,517,708.83	4.29
停车场 REIT	-	-
零售 REIT	72,895,173.79	17.86
自助仓库 REIT	34,141,811.43	8.37
数据中心 REIT	48,633,513.18	11.92
特种 REIT	1,767,083.37	0.43
特殊与其他 REIT	-	-
私募股权	-	-
合计	382,207,411.18	93.67

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

无。

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	48,468	36,472,753.17	8.94
2	Welltower Inc	Welltower 股份有限公司	WELL UN	纽约证券交易所	美国	30,380	33,432,934.14	8.19
3	Equinix Inc	Equinix 有限公司	EQIX UW	纳斯达克证券交易所	美国	5,022	28,597,535.64	7.01
4	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	16,055	20,035,977.54	4.91
5	Realty Income Corp	Realty Income 公司	O UN	纽约证券交易所	美国	45,981	18,962,883.78	4.65
6	Simon Property Group Inc	西蒙房地产集团公司	SPG UN	纽约证券交易所	美国	16,341	18,805,493.01	4.61
7	Public Storage	公共存储	PSA UN	纽约证券交易所	美国	8,399	17,641,901.38	4.32
8	Extra Space Storage Inc	Extra Space Storage 有限公司	EXR UN	纽约证券交易所	美国	11,355	11,984,793.54	2.94
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	7,573	11,032,157.83	2.70

10	Ventas Inc	Ventas 公司	VTR UN	纽约证券交易所	美国	21,967	9,930,524.82	2.43
11	Equity Residential	公寓物业权益信托	EQR UN	纽约证券交易所	美国	18,345	8,863,091.65	2.17
12	Invitation Homes Inc	邀请家园公司	INVH UN	纽约证券交易所	美国	30,376	7,132,347.98	1.75
13	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	3,424	6,946,430.55	1.70
14	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	6,232	6,603,080.61	1.62
15	Sun Communities Inc	Sun Communities 公司	SUI UN	纽约证券交易所	美国	6,245	5,654,793.26	1.39
16	Kimco Realty Corp	Kimco Realty Corp	KIM UN	纽约证券交易所	美国	35,882	5,399,299.89	1.32
17	WP Carey Inc	WP Carey 股份有限公司	WPC UN	纽约证券交易所	美国	11,636	5,196,096.15	1.27
18	Healthpeak Properties Inc	Healthpeak Properties Inc	DOC UN	纽约证券交易所	美国	38,432	4,817,339.21	1.18
19	UDR Inc	UDR 公司	UDR UN	纽约证券交易所	美国	15,940	4,659,033.07	1.14
20	Camden Property Trust	Camden 房地产信托公司	CPT UN	纽约证券交易所	美国	5,670	4,574,003.93	1.12

21	Equity Lifestyle Properties Inc	Equity Lifestyle 房地产公司	ELS UN	纽约证券交易所	美国	10,182	4,495,056.32	1.10
22	Regency Centers Corp	Regency Centers 公司	REG UW	纳斯达克证券交易所	美国	8,685	4,428,542.97	1.09
23	American Homes 4 Rent	American Homes 4 Rent	AMH UN	纽约证券交易所	美国	16,729	4,319,606.83	1.06
24	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	8,278	4,303,973.24	1.05
25	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	37,347	4,106,530.32	1.01
26	BXP Inc	波士顿地产公司	BXP UN	纽约证券交易所	美国	7,726	3,731,586.47	0.91
27	CubeSmart	CubeSmart	CUBE UN	纽约证券交易所	美国	11,957	3,637,803.66	0.89
28	Omega Healthcare Investors Inc	Omega Healthcare Investors 有限公司	OHI UN	纽约证券交易所	美国	13,694	3,592,794.68	0.88
29	EastGroup Properties Inc	EastGroup 房地产公司	EGP UN	纽约证券交易所	美国	2,679	3,205,008.88	0.79
30	NNN REIT Inc	NNN REIT 股份有限公司	NNN UN	纽约证券交易所	美国	10,108	3,124,467.18	0.77
31	Brixmor	Brixmor	BRX	纽约证	美国	16,583	3,091,2	0.76

	Property Group Inc	房地产集团股份有限公司	UN	券交易所			36.10	
32	Rexford Industrial Realty Inc	Rexford Industrial Realty 股份有限公司	REXR UN	纽约证券交易所	美国	12,059	3,070,600.08	0.75
33	Agree Realty Corp	艾格里不动产公司	ADC UN	纽约证券交易所	美国	5,523	2,888,569.41	0.71
34	Federal Realty Investment Trust	联邦房地产投资信托公司	FRT UN	纽约证券交易所	美国	4,125	2,804,981.08	0.69
35	STAG Industrial Inc	STAG 实业公司	STAG UN	纽约证券交易所	美国	10,066	2,614,281.20	0.64
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	7,315	2,520,335.10	0.62
37	Vornado Realty Trust	沃那多房地产信托	VNO UN	纽约证券交易所	美国	9,160	2,507,502.95	0.61
38	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	3,285	2,320,323.82	0.57
39	Healthcare Realty Trust Inc	医疗保健不动产投资信托股份有限公司	HR US	美国证券交易所	美国	19,904	2,259,808.52	0.55
40	Essential Properties	Essential Properties	EPRT UN	纽约证券交易所	美国	9,613	2,195,906.49	0.54

	es Realty Trust Inc	es 房地产信托股份有限公司						
41	American Healthcare REIT Inc	美国医疗保健 REIT 股份有限公司	AHR UN	纽约证券交易所	美国	8,172	2,149,292.91	0.53
42	Terreno Realty Corp	Terreno 房地产公司	TRNO UN	纽约证券交易所	美国	5,313	2,132,546.30	0.52
43	CareTrust REIT Inc	CareTrust REIT 有限公司	CTRE UN	纽约证券交易所	美国	9,212	2,017,917.71	0.49
44	Kite Realty Group Trust	凯特地产信托	KRG UN	纽约证券交易所	美国	12,043	1,952,679.60	0.48
45	Cousins Properties Inc	Cousins 房地产股份有限公司	CUZ UN	纽约证券交易所	美国	8,513	1,830,063.09	0.45
46	EPR Properties	EPR Properties	EPR UN	纽约证券交易所	美国	4,237	1,767,083.37	0.43
47	American Old Realty Trust	American Old Realty Trust	COLD UN	美国证券交易所	美国	14,627	1,741,308.05	0.43
48	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	6,854	1,718,748.51	0.42
49	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	12,573	1,592,189.83	0.39
50	SL Green Realty	SL Green 房地产	SLG UN	纽约证券交易所	美国	3,583	1,587,689.43	0.39

	Corp	公司						
51	Kilroy Realty Corp	Kilroy 房地产公司	KRC UN	纽约证券交易所	美国	5,899	1,448,862.63	0.36
52	Macerich Co/The	Macerich 公司	MAC UN	纽约证券交易所	美国	11,939	1,382,848.38	0.34
53	Tanger Inc	Tanger 股份有限公司	SKT UN	纽约证券交易所	美国	6,045	1,323,310.88	0.32
54	Highwoods Properties Inc	Highwoods 房地产公司	HIW UN	纽约证券交易所	美国	5,860	1,304,206.72	0.32
55	COPT Defense Properties	COPT Defense Properties	CDP UN	纽约证券交易所	美国	6,214	1,226,856.04	0.30
56	National Health Investors Inc	National Health Investors 股份有限公司	NHI UN	纽约证券交易所	美国	2,402	1,205,710.40	0.30
57	Broadstone Net Lease Inc	Broadstone Net Lease 股份有限公司	BNL UN	纽约证券交易所	美国	10,420	1,197,211.42	0.29
58	Apple Hospitality REIT Inc	Apple Hospitality 房地产投资信托基金	APPLE UN	纽约证券交易所	美国	12,325	1,029,641.12	0.25
59	Medical Properties Trust Inc	Medical Properties Trust 股份有限公司	MPW UN	纽约证券交易所	美国	33,060	1,020,018.89	0.25
60	Douglas Emmett Inc	Douglas Emmett 股份有限公司	DEI UN	纽约证券交易所	美国	9,179	988,260.19	0.24

61	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	5,081	978,793.30	0.24
62	LXP Industrial Trust	LXP 工业信托	LXP UN	纽约证券交易所	美国	16,138	954,240.52	0.23
63	Urban Edge Properties	Urban Edge 房地产	UE UN	纽约证券交易所	美国	6,914	923,568.50	0.23
64	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	3,831	877,312.85	0.22
65	Curblin e Properties Corp	Curblin e 地产公司	CURB UN	纽约证券交易所	美国	5,177	846,081.45	0.21
66	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	11,501	842,246.73	0.21
67	Acadia Realty Trust	阿卡迪亚不动产信托	AKR UN	纽约证券交易所	美国	5,775	767,700.79	0.19
68	Sunstone Hotel Investors Inc	Sunstone 酒店投资者公司	SHO UN	纽约证券交易所	美国	11,119	690,897.39	0.17
69	DiamondRock Hospitality Co	DiamondRock Hospitality 公司	DRH UN	纽约证券交易所	美国	11,344	622,046.83	0.15
70	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	1,550	612,711.73	0.15

71	Global Net Lease Inc	Global Net Lease 股份有限公司	GNL UN	纽约证券交易所	美国	11,306	611,060.24	0.15
72	JBG SMITH Properties	JBG SMITH 房地产	JBGS UN	纽约证券交易所	美国	4,763	589,867.92	0.14
73	Getty Realty Corp	Getty 房地产公司	GTY UN	纽约证券交易所	美国	2,893	572,419.70	0.14
74	Elme Communities	Elme Communities	ELME UN	纽约证券交易所	美国	4,845	551,466.33	0.14
75	Xenia Hotels & Resorts Inc	Xenia 酒店与度假村股份有限公司	XHR UN	纽约证券交易所	美国	5,930	533,602.76	0.13
76	NETST REIT Corp	NetSTR EIT 公司	NTST UN	纽约证券交易所	美国	4,277	518,351.43	0.13
77	Alexander & Baldwin Inc	亚历山大与鲍德温股份有限公司	ALEX UN	纽约证券交易所	美国	4,052	517,188.52	0.13
78	Pebblebrook Hotel Trust	Pebblebrook 酒店信托公司	PEB UN	纽约证券交易所	美国	7,009	501,244.53	0.12
79	UMH Properties Inc	UMH 房地产股份有限公司	UMH US	美国证券交易所	美国	3,979	478,247.53	0.12
80	Veris Residential Inc	Veris 住宅股份有限公司	VRE UN	纽约证券交易所	美国	4,445	473,799.46	0.12
81	RLJ Lodging Trust	RLJ Lodging 信托	RLJ UN	纽约证券交易所	美国	8,921	464,914.42	0.11
82	Empire	Empire	ESRT	纽约证	美国	7,823	453,053	0.11

	State Realty Trust Inc	State 房地产信托公司	UN	券交易所			.98	
83	Paramount Group Inc	百乐门集团有限公司	PGRE UN	纽约证券交易所	美国	10,315	450,429.85	0.11
84	Apartment Investment and Management Co	公寓投资与管理	AIV UN	美国证券交易所	美国	7,234	447,942.95	0.11
85	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	2,477	393,647.12	0.10
86	American Assets Trust Inc	美国资产信托公司	AAT UN	纽约证券交易所	美国	2,763	390,639.43	0.10
87	Piedmont Realty Trust Inc	皮德蒙特房地产信托股份有限公司	PDM UN	纽约证券交易所	美国	7,212	376,366.83	0.09
88	Centerspace	Centerspace	CSR UN	纽约证券交易所	美国	838	361,074.20	0.09
89	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	12,202	312,710.27	0.08
90	NexPoint Residential Trust Inc	NexPoint 住宅信托股份有限公司	NXRT UN	纽约证券交易所	美国	1,263	301,256.51	0.07
91	Brandywine	Brandywine 房	BDN UN	纽约证券交易所	美国	9,480	291,134.54	0.07

	Realty Trust	地产信托		所				
92	Plymouth Industrial REIT Inc	Plymouth Industrial REIT Inc	PLYM US	美国证券交易所	美国	2,175	250,053.48	0.06
93	Summit Hotel Properties Inc	Summit 酒店物业公司	INN UN	纽约证券交易所	美国	5,940	216,437.41	0.05
94	SITE Centers Corp	SITE Centers 公司	SITC US	美国证券交易所	美国	2,585	209,291.34	0.05
95	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	4,112	203,992.61	0.05
96	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	699	200,004.34	0.05
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	1,670	198,809.36	0.05
98	NET Lease Office Properties	NET Lease Office Properties	NLOP UN	纽约证券交易所	美国	811	188,973.08	0.05
99	Chatham Lodging Trust	Chatham Lodging 信托	CLDT UN	纽约证券交易所	美国	3,340	166,650.78	0.04
100	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	7,607	149,207.99	0.04
101	Service	Service	SVC	纳斯达克	美国	8,191	140,140	0.03

	Properti es Trust	Properti es Trust 公司	UW	克证券 交易所			.26	
--	----------------------	----------------------------	----	------------	--	--	-----	--

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

无。

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

金额单位:人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	Prologis Inc	PLD UN	4,562,786.00	0.78
2	Equinix Inc	EQIX UW	4,107,685.71	0.70
3	Welltower Inc	WELL UN	3,267,494.05	0.56
4	Digital Realty Trust Inc	DLR UN	2,228,517.86	0.38
5	Simon Property Group Inc	SPG UN	2,184,322.34	0.37
6	Public Storage	PSA UN	1,903,265.08	0.33
7	Realty Income Corp	O UN	1,879,251.58	0.32
8	Extra Space Storage Inc	EXR UN	1,293,862.72	0.22
9	AvalonBay Communities Inc	AVB UN	1,254,303.15	0.21
10	Ventas Inc	VTR UN	987,136.66	0.17
11	Equity Residential	EQR UN	954,456.32	0.16
12	Essex Property Trust Inc	ESS UN	730,628.60	0.12
13	Mid-America Apartment Communities Inc	MAA UN	718,335.00	0.12
14	Invitation Homes Inc	INVH UN	716,466.03	0.12
15	Alexandria Real Estate Equities Inc	ARE UN	636,541.22	0.11
16	Kimco Realty	KIM UN	618,616.19	0.11

	Corp			
17	Healthpeak Properties Inc	DOC UN	557,976.42	0.10
18	Equity LifeStyle Properties Inc	ELS UN	541,596.02	0.09
19	Host Hotels & Resorts Inc	HST UW	538,077.40	0.09
20	Camden Property Trust	CPT UN	529,595.01	0.09

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

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	Prologis Inc	PLD UN	19,930,955.17	3.41
2	Welltower Inc	WELL UN	15,919,219.15	2.72
3	Equinix Inc	EQIX UW	15,619,055.79	2.67
4	Digital Realty Trust Inc	DLR UN	9,271,394.35	1.59
5	Simon Property Group Inc	SPG UN	9,257,241.91	1.58
6	Realty Income Corp	O UN	8,838,944.58	1.51
7	Public Storage	PSA UN	8,404,481.43	1.44
8	Extra Space Storage Inc	EXR UN	5,626,663.49	0.96
9	AvalonBay Communities Inc	AVB UN	5,350,893.69	0.91
10	Ventas Inc	VTR UN	4,775,303.45	0.82
11	Equity Residential	EQR UN	4,175,016.93	0.71
12	Invitation Homes Inc	INVH UN	3,315,191.33	0.57
13	Essex Property Trust Inc	ESS UN	3,296,591.69	0.56
14	Mid-America Apartment Communities Inc	MAA UN	3,285,852.29	0.56

15	Kimco Realty Corp	KIM UN	2,579,875.38	0.44
16	Alexandria Real Estate Equities Inc	ARE UN	2,467,237.42	0.42
17	Sun Communities Inc	SUI UN	2,379,724.60	0.41
18	WP Carey Inc	WPC UN	2,230,281.39	0.38
19	Camden Property Trust	CPT UN	2,101,561.83	0.36
20	UDR Inc	UDR UN	2,061,650.25	0.35

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	39,016,602.41
卖出收入(成交)总额	173,037,381.45

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 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	2,434,263.60	0.60

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（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	1,248,331.18
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,434,988.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,683,319.35

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

无。

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

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

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	30,357	7,586.32	26,653,659. 41	11.57%	203,644,140 .19	88.43%
南方道琼斯 美国精选 REIT 指数 (QDII-LO F) C	22,226	4,230.77	3,179,246.8 9	3.38%	90,853,803. 02	96.62%
合计	52,583	6,167.98	29,832,906. 30	9.20%	294,497,943 .21	90.80%

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	晋江泉智私募基金管理有限公司—泉智云帆 1 号私募证券投资基金	18,800,000.00	16.28%
2	曾超	8,873,310.00	7.69%
3	杨继东	5,500,000.00	4.76%
4	崔维星	3,897,628.00	3.38%
5	杨巧伟	2,449,523.00	2.12%
6	谷章萍	2,410,584.00	2.09%
7	万养联	1,923,173.00	1.67%

8	任良	1,400,000.00	1.21%
9	王媛	1,305,436.00	1.13%
10	晋江泉智私募基金管理有限公司一泉智承东 1 号私募证券投资基金	1,300,000.00	1.13%

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	127,323.47	0.0553%
	南方道琼斯美国精选 REIT 指数 (QDII-LOF) C	17,447.34	0.0186%
	合计	144,770.81	0.0446%

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	297,875,502.62	161,850,211.50
本报告期基金总申购份额	58,308,517.04	55,194,324.64
减：本报告期基金总赎回份额	125,886,220.06	123,011,486.23
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	230,297,799.60	94,033,049.91

§ 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。

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

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的诉讼事项。

本报告期，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。

本报告期内托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

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	-	210,037,009.91	99.58%	52,040.06	98.91%	-
China	-	882,236.11	0.42%	573.54	1.09%	-

International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited						
国泰海通	2	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
中信建投	2	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	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：方正证券、招商证券、中信证券。

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
Huatai Financial	-	-	-	-	-	-	24,369,485.59	95.69%

Holdings (Hong Kong) Limited									
China Internatio nal Capital Corporati on Hong Kong Securities Limited	-	-	-	-	-	-	1,097,891. 60	4.31%	
国泰海通	-	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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	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	2025-01-01
2	关于调整南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金 (QDII-LOF) 申购和定投业务金额限制的公告	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	2025-01-02
3	关于南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金 (QDII-LOF) 2025 年 1 月 9 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	2025-01-07
4	南方基金管理股份有限公司关于旗下部分基金 2025 年 1 月 9 日暂停申购赎回等业务的公告	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	2025-01-07
5	关于调整南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金 (QDII-LOF) 申购和定投业务金额限制的公告	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	2025-01-08
6	关于南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资	中国证券报、基金管	2025-01-15

	基金(QDII-LOF)2025年1月20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	
7	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	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	2025-02-07
8	关于南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金(QDII-LOF)2025年2月17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	2025-02-12
9	关于南方基金管理股份有限公司旗下部分指数基金指数使用费调整为基金管理人承担并修订基金合同的公告	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	2025-03-19
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)	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	2025-03-31
11	关于南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金(QDII-LOF)2025年4月18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	2025-04-15
12	关于南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金(QDII-LOF)2025年5月26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	2025-05-21
13	关于调整南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金(QDII-LOF)申购和定投业务金额限制的公告	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	2025-05-21
14	关于南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金(QDII-LOF)2025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	2025-06-16
15	关于调整南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金(QDII-LOF)申购和定投业务金额限制的公告	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	2025-06-17

§ 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)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>