南方深证100交易型开放式指数证券投资基金2025年年度报告

2025年12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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2026年3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。

本年度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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 月 27 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。

本报告期自 2025 年 3 月 27 日（基金合同生效日）起至 12 月 31 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 信息披露方式 5
2.5 其他相关资料 5
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况 6
3.1 主要会计数据和财务指标 6
3.2 基金净值表现 6
3.3 过去三年基金的利润分配情况 8
§4 管理人报告 8
4.1 基金管理人及基金经理情况 8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 14
4.9 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 14
§5 托管人报告 15
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 15
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 15
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 15
§6 审计报告 15
6.1 审计报告基本信息 15
6.2 审计报告的基本内容 15
§7 年度财务报表 18
7.1 资产负债表 18
7.2 利润表 19
7.3 净资产变动表 21
7.4 报表附注 22
§8 投资组合报告 48
8.1 期末基金资产组合情况 48
8.2 期末按行业分类的股票投资组合 49
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 50

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 53
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 56
8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细 56
8.7 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 57
8.8 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 57
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细 57
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 57
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 57
8.12 投资组合报告附注 57
§9 基金份额持有人信息 58
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 58
9.2 期末上市基金前十名持有人 58
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 59
9.4 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 59
9.5 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况 59
§10 开放式基金份额变动 59
§11 重大事件揭示 60
11.1 基金份额持有人大会决议 60
11.2 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 60
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 60
11.4 基金投资策略的改变 60
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 60
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 60
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 62
11.8 其他重大事件 63
§12 影响投资者决策的其他重要信息 64
12.1 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 64
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 64
§13 备查文件目录 64
13.1 备查文件目录 64
13.2 存放地点 65
13.3 查阅方式 65

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	南方深证 100ETF
场内简称	深 100ETF 南方
基金主代码	159212
交易代码	159212
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2025 年 3 月 27 日
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	119,204,367.00 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	2025 年 4 月 9 日

2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采用完全复制策略、替代策略及其他适当的策略以更好地跟踪标的指数，实现基金投资目标。本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年跟踪误差不超过 2%。主要投资策略包括：完全复制策略、替代策略、金融衍生品投资策略、债券投资策略、可转换债券及可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、融资及转融通证券出借业务投资策略、存托凭证投资策略等。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数收益率。本基金标的指数为深证 100 指数，及其未来可能发生的变更。
风险收益特征	本基金属于股票型基金，一般而言，其长期平均风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金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。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	任航
	联系电话	0755-82763888	010-66060069
	电子邮箱	manager@southernfund	tgxxpl@abchina.com

		.com	
客户服务电话		400-889-8899	95599
传真		0755-82763889	010-68121816
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	北京市东城区建国门内大街 69 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 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码		518017	100031
法定代表人		周易	谷澍

2.4 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
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金年度报告备置地点	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）

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层
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、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年 3 月 27 日-2025 年 12 月 31 日
本期已实现收益	71,107,919.12
本期利润	84,612,267.26
加权平均基金份额本期利润	0.4067
本期加权平均净值利润率	35.61%
本期基金份额净值增长率	39.19%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末
期末可供分配利润	46,720,734.76
期末可供分配基金份额利润	0.3919
期末基金资产净值	165,925,101.76
期末基金份额净值	1.3919
3.1.3 累计期末指标	2025 年末
基金份额累计净值增长率	39.19%

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；

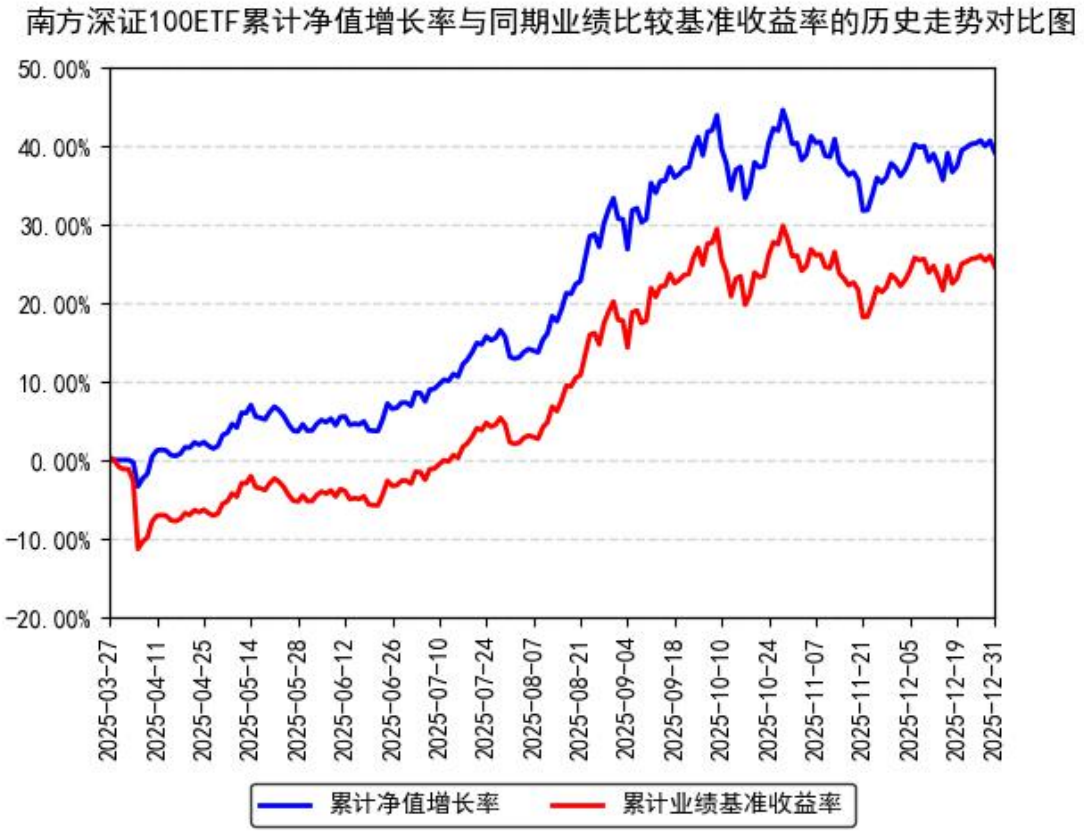
本基金合同生效日为 2025 年 3 月 27 日，基金合同生效日至本报告期末，本基金运作时间未满一年。

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

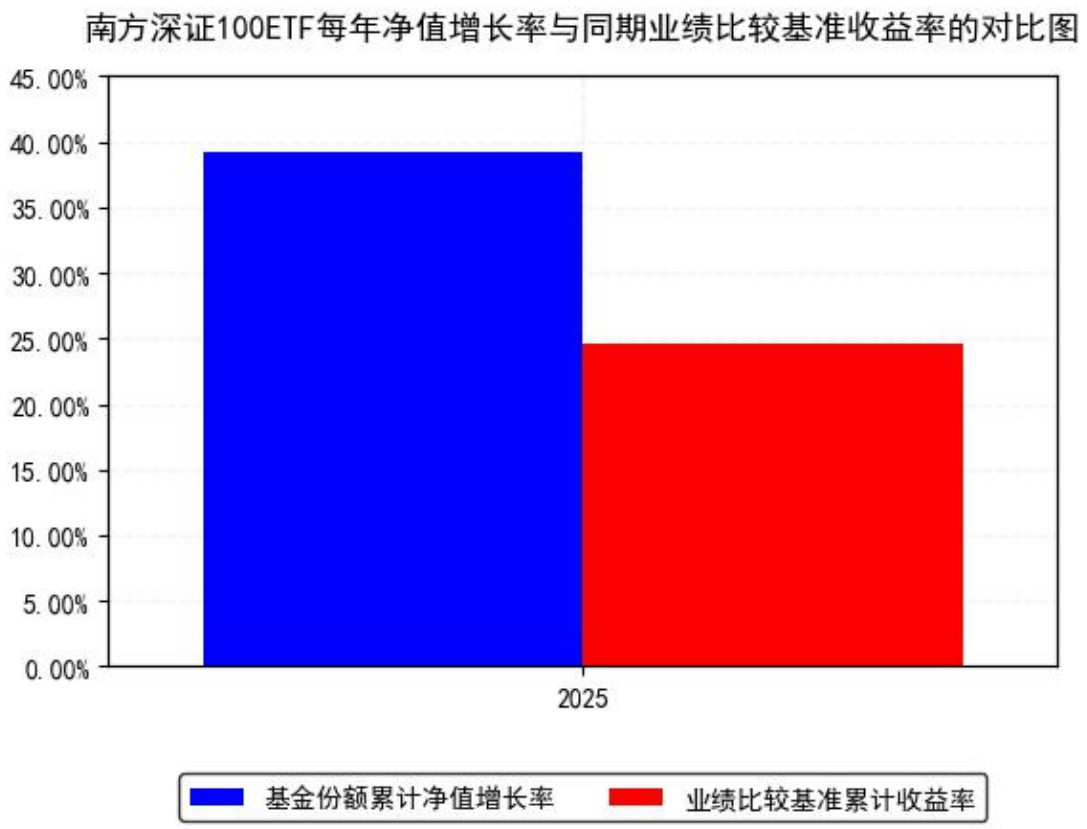
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.97%	1.34%	-2.37%	1.34%	0.40%	0.00%
过去六个月	29.73%	1.29%	28.03%	1.29%	1.70%	0.00%
自基金合同生效起至今	39.19%	1.16%	24.64%	1.32%	14.55%	-0.16%

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



注：本基金合同于 2025 年 3 月 27 日生效，截至本报告期末基金成立未满一年；自基金成立日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：基金合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金于 2025 年 3 月 27 日成立，自基金合同生效日以来未进行利润分配。

§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		
龚涛	本基金基金经理	2025 年 3 月 27 日	-	17 年	中国国籍，博士，具有基金从业资格。曾就职于巴克莱资本、摩根大通、中信期货、华泰期货、易方达基金，历任中信期货量化研究团队负责人、华泰期货研究总监兼量化组负责人、易方达基金指数与量化投资部投资经理。2019 年 5 月加入南方基金指数投资部；2019 年 7 月 12 日至 2020 年 12 月 1 日，任互联基金基金经理；2021 年 9 月 29 日至 2023 年 11 月 24 日，任南方中证科技 100ETF 基金经理；2022 年 3 月 3 日至 2024 年 5 月 17 日，任南方上海金 ETF 基金经理；2023 年 7 月 25 日至 2024 年 8 月 16 日，任南方上海金 ETF 发起联接基金经理；2022 年 9 月 30 日至 2025 年 6 月 6 日，任南方上证科创板新材料 ETF 基金经理；2024 年 3 月 12 日至 2025 年 6 月 6 日，任南方上证科创板新材料 ETF 发起联接基金经理；2019 年 7 月 12 日至今，任南方中证 A100ETF 联接（原：南方中证 100 指数、南方中证 A100 指数）、南方小康 ETF、南方小康 ETF 联接基金经理；2020 年 12 月 1 日至今，任互联基金基金经理；2021 年 1 月 22 日至今，任新能源 ETF 基金经理；2021 年 8 月 24 日至今，任南方中证新能源联接基金经理；2021 年 11 月 12 日至今，兼任投资经理；2021 年 11 月 15 日至今，任南方中证物联网主题 ETF 基金经理；2021 年 11 月 26 日至今，任长江保护主题 ETF 基金经理；2021 年 12 月 10 日至今，任南方上证科创板 50 成份 ETF 基金经理；2021 年 12 月 17 日至今，任南方富时中国国企开放共赢 ETF 基金经理；2023 年 4 月 11 日至今，任南方

					中证长江保护主题 ETF 联接基金经理；2023 年 4 月 27 日至今，任南方中证全指电力公用事业 ETF 基金经理；2023 年 11 月 21 日至今，任南方富时中国国企开放共赢 ETF 发起联接基金经理；2024 年 7 月 16 日至今，任南方中证全指电力公用事业 ETF 发起联接基金经理；2024 年 12 月 19 日至今，任南方中证 A100ETF 基金经理；2025 年 3 月 27 日至今，任南方深证 100ETF 基金经理；2025 年 5 月 9 日至今，任南方中证物联网主题 ETF 发起联接基金经理；2025 年 5 月 21 日至今，任南方深证 100ETF 联接基金经理；2025 年 12 月 24 日至今，任南方上证科创板 50 成份 ETF 联接基金经理。
赵卓雄	本基金基金经理	2025 年 3 月 27 日	-	8 年	中国国籍，工学硕士，具有基金从业资格。2017 年 7 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；2022 年 12 月 12 日至 2024 年 10 月 31 日，任投资经理；2024 年 10 月 31 日至今，任南方中证半导体行业精选 ETF 基金经理；2025 年 3 月 27 日至今，任南方深证 100ETF 基金经理；2025 年 5 月 21 日至今，任南方深证 100ETF 联接基金经理；2025 年 7 月 16 日至今，任南方创业板中盘 200ETF 基金经理；2025 年 11 月 11 日至今，任南方创业板中盘 200ETF 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。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
龚涛	公募基金	19	12,149,849,697.50	2019 年 07 月 12 日
	私募资产管理计划	1	28,248,809.60	2022 年 03 月 10 日
	其他组合	-	-	-
	合计	20	12,178,098,507.10	-

注：报告期内，基金经理（龚涛）不再担任 1 个私募资产管理计划的投资经理职务，离任日期为 2025 年 11 月 25 日。

4.1.4 基金经理薪酬机制

本基金管理人旗下如有基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的，其薪酬激励与私募资产管理计划浮动管理费或产品业绩表现不直接挂钩，具体根据其对产品长期业绩与团队综合贡献、个人绩效考核等情况实施分配。

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。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和有关法律法规的规定，针对股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动，以及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，建立了股票、债券、基金等证券池管理制度和细则，投资管理制度和细则，集中交易管理办法，公平交易操作指引，异常交易管理制度等公平交易相关的公司制度或流程指引。通过加强投资决策、交易执行的内部控制，完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估，以及履行相关的报告和信息披露义务，切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为，保护投资者合法权益。

4.3.2 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，并且交易占优比也没有明显异常，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

4.3.2.1 增加执行的基金经理公平交易制度执行情况及公平交易管理情况

本基金管理人依据《基金经理兼任私募资产管理计划投资经理工作指引（试行）》的要求，建立和完善了兼任相关的制度及流程，确保兼任基金经理公平对待其管理的所有投资组合。通过对基金经理的投资交易行为进行监控和分析，本报告期内，两两组合间各项操作、流程及事后分析均正常，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

4.3.3 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 138 次，是由于指数投资组合的投资策略导致。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

在本报告期内深证 100 指数上涨 24.64%，产品成立以来涨幅 39.19%。回顾 2025 年，关税影响或被高估，美国经济增速未见失速下滑，在剔除掉波动性较大的净出口就和存货两个分项后，美国经济保持稳定增长，并未出现明显的下行压力。我国出口增速也保持稳定。2025 年我国出口增速保持平稳增长，并未重演 2019 年的大幅下滑。一方面，有了 2019 年的前车之鉴，我国在应对关税冲击时更有经验，这大大削弱了加征关税带来的影响。

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，我们根据指数定期的成份股调整进行了基金调仓，事前我们制定了详细的调仓方案，在实施过程中引入多方校验机制防范风险发生，从实施结果来看，跟踪误差控制在理想范围内。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.3919 元，报告期内，份额净值增长率为 39.19%，同期业绩基准增长率为 24.64%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年，特朗普政府将迎来中期选举，重心或转向内政，《大美丽法案》也非均匀发力，而是更聚焦短期经济刺激。我国出口有望再上台阶，动力主要来自三个方面：一是全球制造业周期上行，包括补库存周期，以及由全球央行降息周期引发的全球资本开支周期；

二是低价格优势，“以价换量”并未压低我国企业盈利空间，也将助力我国企业抢占市场份额；三是向“一带一路”国家出海带动的装备类产品出海。展望一季度，A 股延续上行趋势，继续演绎春季攻势的概率较高。基本面在专项债发行提速、政府投资回暖的推动下呈现边际好转。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人根据法律法规、自律规则、监管要求和业务发展情况，严格遵守包括《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》在内的公募基金行业各项法律法规及其他规范要求，有效落实了 2025 年度发布的《推动公募基金高质量发展行动方案》《基金经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》和《公开募集证券投资基金管理人参与上市公司治理管理规则》等公募基金相关新法律法规。

本基金管理人坚持从保护基金份额持有人利益出发，树立并坚守“全员合规、合规从高层做起、合规创造价值、合规是公司生存基础、合规为先、行稳致远”的合规理念。严守合规底线，贯彻落实行业高质量发展要求，以全面覆盖法律法规和监管要求为出发点，推动实现公司合规内控体系迭代升级，强化落实全面风险管理要求，确保各项法规和管理制度的落实，有效保障了旗下基金及公司各项业务合法合规、稳健有序运作开展。

本报告期内，本基金管理人积极推动监管新规落实，持续完善内控体系制度及业务流程，制订和修订了包括公司《廉洁从业内部控制制度》《防控内幕交易管理制度》《信息和保密管理制度》《反洗钱和反恐怖融资基本制度》等一系列与监察稽核和合规内控相关的公司管理制度。

在进一步优化制度体系的基础上，坚持“看不清管不住则不展业”原则，切实推动“合规创造价值”理念走深走实，强化新规及监管政策的内化落实，推进落实全面风险管理与全员合规管理要求，提升公司业务发展内在稳定性。持续夯实投研交易长效管控基础，着力加强日常风险监测预警与应对处置，切实防范各环节业务风险；紧跟监管动态，精准强化产品运作及市场营销各环节关键机制，系统性强化风险防范及排查，确保监管要求及政策精神的贯彻落实；对投研交易、市场销售、运营管理及人员管理等业务和相关部门通过专项稽核和合规检查工作，促进公司业务合规运作、稳健经营；厚植公司廉洁从业合规文化根基，强化智能高效的人员检查机制，丰富文化建设和宣导形式，有效规范人员从业行为；持续完善信

息披露工作机制，保障所披露信息的真实性、准确性和完整性；落实提升投资者获得感，持续加强投资者教育及保护力度，监督和落实客户投诉处理，重视媒体监督和投资者关系管理。

本基金管理人高度重视反洗钱工作，贯彻风险为本，持续提升内控建设及风险防范有效性。从制度建设、系统数据管理、业务流程规范建设、宣传培训等方面入手，依据新《反洗钱法》持续增强公司反洗钱制度机制有效性，将反洗钱工作贯穿于公司各项业务流程，提升公司洗钱风险防范水平。

本基金管理人承诺将坚持诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，积极健全各项内控管理制度，不断提高监察稽核及合规管理工作的科学性和有效性，筑牢全员合规防线，落实全面风险管理与全员合规管理要求，持续构建高效赋能的合规数智化体系，努力防范和管理各类风险，确保各项业务稳健运行，切实维护基金资产的安全与利益。

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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—南方基金管理股份有限公司本报告期基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，南方基金管理股份有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，南方基金管理股份有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2026）审字第70027797_H41号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年 3 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止期间的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。 我们认为，后附的南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年 3 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净资产变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。 我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。 结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。 基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。
管理层和治理层对财务报表的责任	管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，

	以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。 在编制财务报表时，管理层负责评估南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。 治理层负责监督南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金的财务报告过程。
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。 在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作： （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。 （2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。 （3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。 （4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，

	未来的事项或情况可能导致南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金不能持续经营。 （5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。 我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。	
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	高　鹤	邓　雯
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层	
审计报告日期	2026 年 3 月 27 日	

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日
资产：		
货币资金	7.4.7.1	164,217.24
结算备付金		-
存出保证金		-
交易性金融资产	7.4.7.2	165,827,571.86
其中：股票投资		165,827,571.86
基金投资		-
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	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-
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		-
应收申购款		-
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.5	-
资产总计		165,991,789.10
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日
负债：		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付清算款		-
应付赎回款		-
应付管理人报酬		20,015.50
应付托管费		6,671.84
应付销售服务费		-
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	7.4.7.6	40,000.00
负债合计		66,687.34
净资产：		
实收基金	7.4.7.7	119,204,367.00
其他综合收益		-
未分配利润	7.4.7.8	46,720,734.76
净资产合计		165,925,101.76
负债和净资产总计		165,991,789.10

注：1.报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.3919 元，基金份额总额 119,204,367.00 份。

2.本财务报表的实际编制期间为 2025 年 03 月 27 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日止期间。

7.2 利润表

会计主体：南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2025 年 3 月 27 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 3 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日

一、营业总收入		85,012,366.24
1.利息收入		380,180.15
其中：存款利息收入	7.4.7.9	9,852.48
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		370,327.67
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		71,040,583.76
其中：股票投资收益	7.4.7.10	67,242,206.20
基金投资收益	7.4.7.11	-
债券投资收益	7.4.7.12	1,092.56
资产支持证券投资收益	7.4.7.13	-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	7.4.7.14	-
股利收益	7.4.7.15	3,797,285.00
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）	7.4.7.16	13,504,348.14
4.汇兑收益（损失以“－”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	87,254.19
减：二、营业总支出		400,098.98
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	269,395.46
其中：暂估管理人报酬		-
2.托管费	7.4.10.2.2	89,798.52
3.销售服务费	7.4.10.2.3	-
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		-
8.其他费用	7.4.7.18	40,905.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		84,612,267.26
减：所得税费用		-

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		84,612,267.26
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		84,612,267.26

7.3 净资产变动表

会计主体：南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2025 年 3 月 27 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 3 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 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	-	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	943,204,367.00	-	-	943,204,367.00
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-824,000,000.00	-	46,720,734.76	-777,279,265.24
（一）、综合收益总额	-	-	84,612,267.26	84,612,267.26
（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）	-824,000,000.00	-	-37,891,532.50	-861,891,532.50
其中：1.基金申购款	870,000,000.00	-	100,503,982.96	970,503,982.96
2.基金赎回款	-1,694,000,000.00	-	-138,395,515.46	-1,832,395,515.46
（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	119,204,367.00	-	46,720,734.76	165,925,101.76

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（简称“中国证监会”）[2024]1881 号文《关于准予南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金注册的批复》注册，由南方基金管理股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》（以下简称“基金合同”）负责公开募集。本基金为契约型的交易型开放式基金，存续期限不定，募集期间为 2025 年 3 月 17 日至 2025 年 3 月 24 日，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 943,164,000.00 元，经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）安永华明（2025）验字第 70027797_H01 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》于 2025 年 3 月 27 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 943,204,367.00 份基金份额，其中认购资金利息折合 40,367.00 份基金份额。本基金的基金管理人为南方基金管理股份有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)深圳证券交易所深证上[2025]291 号审核同意，本基金 943,204,367.00 份基金份额于 2025 年 4 月 9 日在深交所挂牌交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及招募说明书的有关规定，本基金的投资目标是紧密跟踪深证 100 指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。本基金主要投资于标的指数成份股、备选成份股（含存托凭证）。为更好地实现投资目标，本基金可少量投资于非成份股（包含主板、创业板及其他经中国证监会核准或注册发行的股票、存托凭证）、金融衍生品（股指期货、股票期权）、债券（包括国债、金融债、企业债、公司债、政府机构债券、地方政府债券、次级债、可转换债券、可交换债券、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金根据相关规定可参与融资、转融通证券出借业务。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可

以将其纳入投资范围。本基金投资于标的指数成份股、备选成份股的资产比例不低于基金资产净值的 90%，且不低于非现金基金资产的 80%，因法律法规的规定而受限制的情形除外。本基金每个交易日日终，在扣除金融衍生品合约需缴纳的交易保证金后，本基金应当保持不低于交易保证金一倍的现金，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。在正常市场情况下，本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年跟踪误差不超过 2%。本基金的业绩比较基准为：深证 100 指数收益率。

本财务报表由本基金的基金管理人南方基金管理股份有限公司于 2026 年 3 月 27 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年 3 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止的经营成果和净资产变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间系自 2025 年 3 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

（1）金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；

（2）金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在

估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额。

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认。

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含交易性金融负债和衍生金融负债），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，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；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债按如下原则确定公允价值并进行估值：

（1）存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

（2）不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

（3）如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

（4）如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的

按累计未实现利得/（损失）占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

（1）对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法计算的利息扣除在适用情况下的相关税费后的净额确认利息收入，计入当期损益。处置时，其处置价格扣除相关交易费用后的净额与账面价值之间的差额确认为投资收益。

（2）对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入投资收益。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为债务工具投资的，在持有期间将按票面或合同利率计算的利息收入扣除在适用情况下的相关税费后的净额计入投资收益，扣除该部分利息后的公允价值变动额计入公允价值变动损益；除上述之外的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债的公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失扣除在适用情况下预估的增值税费后的净额计入公允价值变动损益。处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益。

本基金在同时符合下列条件时确认股利收入并计入当期损益：1）本基金收取股利的权利已经确立；2）与股利相关的经济利益很可能流入本基金；3）股利的金额能够可靠计量。

（3）其他收入在经济利益很可能流入从而导致资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配。基金管理人可每月评估是否进行收益分配，当基金累计报酬率超过标的指数同期累计报酬率时，本基金的基金管理人可进行收益分配。本基金收益分配后有可能使除息后的基金份额净值低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

7.4.4.12 分部报告

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

（2）能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

（3）能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1)对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)>的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(2)对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及中国基金业协会中基协字[2022]566号《关于发布<关于固定收益品种的估值处理标准>的通知》之附件《关于固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 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。

7.4.5.2 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。

7.4.5.3 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。

7.4.6 税项

（1）增值税及附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对证券投资基金在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。增值税应税行为的销售额根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定确定。

根据财政部、国家税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》，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。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按7%、3%和2%的比例缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

（2）企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

（3）个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，（如有）证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，（如有）证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

（4）印花税（如适用）

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

（5）境外投资

本基金运作过程中如有涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日
活期存款	31,269.11
等于：本金	31,265.70
加：应计利息	3.41
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	132,948.13
等于：本金	132,947.19
加：应计利息	0.94
减：坏账准备	-
合计	164,217.24

注：其他存款为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 12 月 31 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		152,323,223.72	-	165,827,571.86	13,504,348.14
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		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		152,323,223.72	-	165,827,571.86	13,504,348.14

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

7.4.7.5 其他资产

无。

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
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	-
应退退补款	-
预提费用	40,000.00
应付指数使用费	-
可退替代款	-
合计	40,000.00

7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 3 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	943,204,367.00	943,204,367.00
本期申购	870,000,000.00	870,000,000.00
本期赎回（以“-”号填列）	-1,694,000,000.00	-1,694,000,000.00
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	119,204,367.00	119,204,367.00

注：（1）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）。

（2）本基金合同于 2025 年 3 月 27 日生效，基金合同生效日的基金份额总额为 943,204,367.00 份基金份额，其中认购资金利息折合 40,367.00 份基金份额。

7.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	71,107,919.12	13,504,348.14	84,612,267.26
本期基金份额交易产生的变动数	-19,025,587.77	-18,865,944.73	-37,891,532.50
其中：基金申购款	94,432,150.98	6,071,831.98	100,503,982.96
基金赎回款	-113,457,738.75	-24,937,776.71	-138,395,515.46
本期已分配利润	-	-	-
本期末	52,082,331.35	-5,361,596.59	46,720,734.76

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 3 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	9,605.20
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	247.28
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	9,852.48

注：其他存款利息收入为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金产生的利息收入。

7.4.7.10 股票投资收益

7.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 3 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	3,419,184.50
股票投资收益——赎回差价收入	63,823,021.70
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	67,242,206.20

7.4.7.10.2 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 3 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	65,354,229.37
减：卖出股票成本总额	61,724,474.83
减：交易费用	210,570.04
买卖股票差价收入	3,419,184.50

注：上述交易费用（如有）包含股票买卖产生的交易费用。

7.4.7.10.3 股票投资收益——赎回差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 3 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
赎回基金份额对价总额	1,832,395,515.46
减：现金支付赎回款总额	34,399.46
减：赎回股票成本总额	1,768,538,094.30
减：交易费用	-
赎回差价收入	63,823,021.70

7.4.7.11 基金投资收益

无。

7.4.7.12 债券投资收益

7.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 3 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
债券投资收益——利息收入	0.21
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	1,092.35
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	1,092.56

7.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 3 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
卖出债券（债转股及债券到期兑	3,092.68

付）成交总额	
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	2,000.00
减：应计利息总额	0.21
减：交易费用	0.12
买卖债券差价收入	1,092.35

注：上述交易费用（如有）包含债券买卖产生的交易费用。

7.4.7.13 资产支持证券投资收益

7.4.7.13.1 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

7.4.7.14 衍生工具收益

7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

7.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 3 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	3,797,285.00
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	3,797,285.00

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 3 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
1.交易性金融资产	13,504,348.14
——股票投资	13,504,348.14
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——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	13,504,348.14

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 3 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	-
替代损益	81,316.45
其他	5,937.74
合计	87,254.19

注：替代损益收入是指投资者采用可以现金替代或退补现金替代方式申购（赎回）本基金时，补入（卖出）被替代证券的实际买入成本（实际卖出金额）与申购（赎回）确认日估值的差额，或强制退款的被替代证券在强制退款计算日与申购（赎回）确认日估值的差额。

7.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 3 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
审计费用	40,000.00
信息披露费	-
证券出借违约金	-
银行费用	505.00
其他	400.00
合计	40,905.00

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

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
中国农业银行股份有限公司("中国农业银行")	基金托管人
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

厦门国际信托有限公司(“厦门国际信托”)	基金管理人的股东
深圳市投资控股有限公司(“深圳投资控股”)	基金管理人的股东
厦门合泽吉企业管理合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
厦门合泽祥企业管理合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
厦门合泽益企业管理合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
厦门合泽盈企业管理合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
南方资本管理有限公司(“南方资本”)	基金管理人的子公司
南方东英资产管理有限公司(“南方东英”)	基金管理人的子公司
南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金（南方深证 100ETF 联接）	本基金的基金管理人管理的其他基金

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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 3 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华泰证券	1,084,628,264.87	100.00%

7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 3 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
华泰证券	3,092.68	100.00%

7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 3 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
华泰证券	3,377,000,000.00	100.00%

7.4.10.1.4 基金交易

无。

7.4.10.1.5 权证交易

无。

7.4.10.1.6 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 3 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 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
华泰证券	108,342.67	100.00%	-	-

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。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 3 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	269,395.46
其中：应支付销售机构的客户维护费	55,598.86
应支付基金管理人的净管理费	213,796.60

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 0.15%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×0.15%÷当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 3 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	89,798.52

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.05%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：

日托管费＝前一日基金资产净值×0.05%÷当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

无。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

无。

7.4.10.4 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

7.4.10.4.1 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。

7.4.10.4.2 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。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

7.4.10.5.2 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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2025 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
中国农业银行股份有限公司－南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	40,615,414.00	34.07%
华泰证券股份有限公司	12,299,961.00	10.32%

7.4.10.6 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 3 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入
中国农业银行-银行存款	31,269.11	9,605.20
华泰证券-券商保证金	132,948.13	247.28

注：1.本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行约定利率计息。

2.本基金的券商保证金为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金，按协议约定利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

单位：人民币元

本期 2025 年 3 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日				
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入

				数量（单位：股/张）	总金额
兴业证券	301609	山大电力	网下申购	2,762	40,490.92

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

注：本期无。本基金报告期后分红情况（如有）详见本报告“资产负债表日后事项”部分内容。

7.4.12 期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票

证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
301656	联合动力	2025 年 9 月 17 日	6 个月	新股锁定期	12.48	25.46	1,082	13,503.36	27,547.72	-
301563	云汉芯城	2025 年 9 月 23 日	6 个月	新股锁定期	27.00	133.69	110	2,970.00	14,705.90	-
301632	广东建科	2025 年 8 月 5 日	6 个月	新股锁定期	6.56	23.68	619	4,060.64	14,657.92	-
301584	建发致新	2025 年 9 月 18 日	6 个月	新股锁定期	7.05	26.82	447	3,151.35	11,988.54	-
301609	山大电力	2025 年 7 月 16 日	6 个月	新股锁定期	14.66	40.99	277	4,060.82	11,354.23	-
30149	汉桑科	2025	6 个	新股	28.	55.	185	5,348.35	10,195.35	-

1	技	年 7 月 29 日	月	锁定期	91	11				
301638	南网数字	2025 年 11 月 11 日	6 个月	新股锁定期	5.69	14.21	665	3,783.85	9,449.65	-
301668	昊创瑞通	2025 年 9 月 15 日	6 个月	新股锁定期	21.00	44.80	165	3,465.00	7,392.00	-
301687	新广益	2025 年 12 月 24 日	6 个月	新股锁定期	21.93	54.39	123	2,697.39	6,689.97	-
301667	纳百川	2025 年 12 月 10 日	6 个月	新股锁定期	22.63	57.07	114	2,579.82	6,505.98	-
301575	艾芬达	2025 年 9 月 3 日	6 个月	新股锁定期	27.69	49.55	126	3,488.94	6,243.30	-
301449	天溯计量	2025 年 12 月 16 日	6 个月	新股锁定期	36.80	65.23	84	3,091.20	5,479.32	-

7.4.12.2 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
002049	紫光国微	2025 年 12 月 30 日	重大事项停牌	78.81	2026 年 1 月 15 日	86.69	12,500	928,555.31	985,125.00	-

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是被动式指数基金，其长期平均风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。紧密跟踪深证 100 指数，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。本基金以标的指数成份股、备选成份股为主要投资对象。本基金采用完全复制法，跟踪深证 100 指数，以完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则，进行被动式指数化投资。股票在投资组合中的权重原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。但在因特殊情况(如流动性不足等)导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代，力求与标的指数的跟踪偏离度与跟踪误差的最小化。

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。

7.4.13.2 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，违约可能性很小；在银行间同业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。

于本期末，本基金无债券投资。

7.4.13.3 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。本基金为履行与金融负债有关的义务而调整基金投资组合时，由于部分成份股流动性差，导致本基金难以及时完成组合调整，或承受较大市场冲击成本，可能产生基金投资组合收益偏离标的指数收益的风险。

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的进行期货投资，以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。

于本期末，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息。本基金赎回基金份额采用一篮子股票形式，流动性风险相对较低。

7.4.13.3.1 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、流通受限制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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 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	164,217.24	-	-	-	164,217.24
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	165,827,571.86	165,827,571.86
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	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	164,217.24	-	-	165,827,571.86	165,991,789.10
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	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	20,015.50	20,015.50
应付托管费	-	-	-	6,671.84	6,671.84
应付销售服务费	-	-	-	-	-
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	-	-	-	40,000.00	40,000.00
负债总计	-	-	-	66,687.34	66,687.34
利率敏感度缺口	164,217.24	-	-	165,760,884.52	165,925,101.76

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。

7.4.13.4.1.2 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 12 月 31 日 ）
	1.市场利率平行上升 25 个基点	0.00
	2.市场利率平行下降 25 个基点	0.00

7.4.13.4.2 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。本基金本期末的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 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。

本基金采用完全复制法，以完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则，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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产-股票投资	165,827,571.86	99.94
交易性金融资产-基金投资	-	-
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	165,827,571.86	99.94

7.4.13.4.3.2 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 12 月 31 日 ）
	1.组合自身基准上升 5%	8,071,075.44
	2.组合自身基准下降 5%	-8,071,075.44

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 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。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 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 12 月 31 日
第一层次	164,710,236.98
第二层次	985,125.00
第三层次	132,209.88
合计	165,827,571.86

7.4.14.2.2 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。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 3 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	-	-
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	56,168.40	56,168.40

转出第三层次	-	15,184.16	15,184.16
当期利得或损失总额	-	91,225.64	91,225.64
其中：计入损益的利得或损失	-	91,225.64	91,225.64
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	132,209.88	132,209.88
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	80,009.16	80,009.16

7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
限售股票	132,209.88	平均价格亚式期权模型	预期波动率	0.1920-2.4267	负相关

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本报告期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

7.4.14.4 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。

7.4.15 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。

§8 投资组合报告

8.1 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	165,827,571.86	99.90

	其中：股票	165,827,571.86	99.90
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	164,217.24	0.10
8	其他各项资产	-	-
9	合计	165,991,789.10	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。

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

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	4,244,116.00	2.56
B	采矿业	795,591.00	0.48
C	制造业	135,839,001.70	81.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	545,200.00	0.33
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	575,970.00	0.35
G	交通运输、仓储和邮政业	2,307,901.00	1.39
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,951,884.00	2.38
J	金融业	13,924,240.28	8.39
K	房地产业	1,161,915.00	0.70
L	租赁和商务服务业	1,430,517.00	0.86
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	919,026.00	0.55
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-

	合计	165,695,361.98	99.86

8.2.2 期末积极投资按行业分类境内股票投资组合

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	75,928.55	0.05
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	26,694.44	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,449.65	0.01
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	20,137.24	0.01
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	132,209.88	0.08

8.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

8.3.1 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所有股票投资明细

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	300750	宁德时代	49,480	18,172,024.80	10.95
2	300308	中际旭创	16,500	10,065,000.00	6.07

3	300502	新易盛	17,160	7,393,900.80	4.46
4	000333	美的集团	93,200	7,283,580.00	4.39
5	300059	东方财富	248,236	5,754,110.48	3.47
6	002475	立讯精密	90,300	5,120,913.00	3.09
7	300274	阳光电源	28,500	4,874,640.00	2.94
8	002594	比亚迪	49,000	4,788,280.00	2.89
9	000858	五粮液	34,805	3,687,241.70	2.22
10	002371	北方华创	7,370	3,383,419.60	2.04
11	300476	胜宏科技	11,700	3,364,686.00	2.03
12	000651	格力电器	82,700	3,326,194.00	2.00
13	300124	汇川技术	38,000	2,862,540.00	1.73
14	000725	京东方 A	636,600	2,680,086.00	1.62
15	002714	牧原股份	48,200	2,437,956.00	1.47
16	000063	中兴通讯	61,200	2,315,808.00	1.40
17	002050	三花智控	41,100	2,273,241.00	1.37
18	300760	迈瑞医疗	11,700	2,228,265.00	1.34
19	002415	海康威视	71,100	2,121,624.00	1.28
20	002384	东山精密	24,300	2,056,995.00	1.24
21	000425	徐工机械	168,900	1,955,862.00	1.18
22	002463	沪电股份	26,200	1,914,434.00	1.15
23	002230	科大讯飞	37,100	1,865,759.00	1.12
24	000001	平安银行	162,600	1,855,266.00	1.12
25	002142	宁波银行	65,720	1,846,074.80	1.11
26	300498	温氏股份	107,000	1,806,160.00	1.09
27	002352	顺丰控股	46,100	1,766,552.00	1.06
28	000792	盐湖股份	62,390	1,756,902.40	1.06
29	300394	天孚通信	8,520	1,729,815.60	1.04
30	002028	思源电气	11,000	1,700,490.00	1.02
31	000338	潍柴动力	97,800	1,682,160.00	1.01
32	300014	亿纬锂能	25,500	1,676,880.00	1.01
33	000568	泸州老窖	14,300	1,661,946.00	1.00
34	000100	TCL 科技	349,000	1,584,460.00	0.95
35	002625	光启技术	30,500	1,487,180.00	0.90
36	002027	分众传媒	194,100	1,430,517.00	0.86
37	002241	歌尔股份	47,700	1,370,421.00	0.83
38	002460	赣锋锂业	21,600	1,358,424.00	0.82
39	000977	浪潮信息	19,600	1,305,360.00	0.79
40	300033	同花顺	3,900	1,256,502.00	0.76
41	000776	广发证券	54,000	1,189,080.00	0.72
42	000408	藏格矿业	13,700	1,156,280.00	0.70
43	300433	蓝思科技	37,300	1,129,071.00	0.68
44	002916	深南电路	4,780	1,110,346.20	0.67
45	300408	三环集团	24,100	1,102,575.00	0.66

46	002466	天齐锂业	19,600	1,085,448.00	0.65
47	000625	长安汽车	83,400	989,124.00	0.60
48	002049	紫光国微	12,500	985,125.00	0.59
49	002600	领益智造	60,100	933,954.00	0.56
50	300015	爱尔眼科	83,700	919,026.00	0.55
51	000938	紫光股份	34,800	856,080.00	0.52
52	000166	申万宏源	160,900	847,943.00	0.51
53	002311	海大集团	15,000	830,700.00	0.50
54	000157	中联重科	93,900	810,357.00	0.49
55	000538	云南白药	14,200	805,992.00	0.49
56	000975	山金国际	32,700	795,591.00	0.48
57	002179	中航光电	22,110	783,578.40	0.47
58	002001	新和成	29,800	750,662.00	0.45
59	002304	洋河股份	11,600	704,584.00	0.42
60	300442	润泽科技	13,200	696,960.00	0.42
61	002736	国信证券	52,700	691,424.00	0.42
62	002236	大华股份	36,500	691,310.00	0.42
63	300418	昆仑万维	16,400	683,880.00	0.41
64	002920	德赛西威	5,500	661,650.00	0.40
65	002422	科伦药业	22,200	651,570.00	0.39
66	002938	鹏鼎控股	12,500	632,250.00	0.38
67	000768	中航西飞	24,800	629,424.00	0.38
68	000002	万科 A	129,100	600,315.00	0.36
69	002493	荣盛石化	50,700	593,697.00	0.36
70	002648	卫星化学	33,300	588,744.00	0.35
71	002252	上海莱士	92,700	587,718.00	0.35
72	000963	华东医药	14,600	575,970.00	0.35
73	002601	龙佰集团	29,400	575,652.00	0.35
74	001979	招商蛇口	65,000	561,600.00	0.34
75	000895	双汇发展	20,400	539,988.00	0.33
76	000661	长春高新	5,800	536,790.00	0.32
77	300661	圣邦股份	7,660	525,782.40	0.32
78	003816	中国广核	134,200	504,592.00	0.30
79	000617	中油资本	50,400	483,840.00	0.29
80	000301	东方盛虹	44,300	482,427.00	0.29
81	300866	安克创新	4,200	480,438.00	0.29
82	000786	北新建材	18,600	464,442.00	0.28
83	302132	中航成飞	5,300	418,700.00	0.25
84	301269	华大九天	3,900	414,687.00	0.25
85	300122	智飞生物	21,700	409,479.00	0.25
86	000876	新希望	40,700	375,254.00	0.23
87	300896	爱美客	2,640	374,140.80	0.23
88	300832	新产业	6,500	365,625.00	0.22

89	001965	招商公路	35,800	360,864.00	0.22
90	000596	古井贡酒	2,700	358,020.00	0.22
91	000999	华润三九	12,100	344,366.00	0.21
92	300628	亿联网络	9,100	324,415.00	0.20
93	300999	金龙鱼	10,800	310,392.00	0.19
94	300413	芒果超媒	11,900	290,598.00	0.18
95	000708	中信特钢	16,300	266,831.00	0.16
96	300765	新诺威	7,000	252,490.00	0.15
97	300979	华利集团	3,600	180,756.00	0.11
98	001391	国货航	17,100	101,232.00	0.06
99	001872	招商港口	4,100	79,253.00	0.05
100	001289	龙源电力	2,700	40,608.00	0.02

8.3.2 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	301656	联合动力	1,082	27,547.72	0.02
2	301563	云汉芯城	110	14,705.90	0.01
3	301632	广东建科	619	14,657.92	0.01
4	301584	建发致新	447	11,988.54	0.01
5	301609	山大电力	277	11,354.23	0.01
6	301491	汉桑科技	185	10,195.35	0.01
7	301638	南网数字	665	9,449.65	0.01
8	301668	昊创瑞通	165	7,392.00	0.00
9	301687	新广益	123	6,689.97	0.00
10	301667	纳百川	114	6,505.98	0.00
11	301575	艾芬达	126	6,243.30	0.00
12	301449	天溯计量	84	5,479.32	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例（%）
1	300750	宁德时代	94,614,954.61	57.02
2	000333	美的集团	54,535,951.77	32.87
3	002594	比亚迪	48,224,346.00	29.06
4	300059	东方财富	40,469,387.03	24.39
5	000858	五粮液	36,765,953.27	22.16

6	000651	格力电器	30,620,395.50	18.45
7	002475	立讯精密	25,411,324.00	15.31
8	002371	北方华创	22,143,697.93	13.35
9	300760	迈瑞医疗	21,669,303.00	13.06
10	000725	京东方 A	20,568,661.00	12.40
11	300124	汇川技术	19,648,607.00	11.84
12	002415	海康威视	17,702,139.00	10.67
13	000063	中兴通讯	17,132,636.00	10.33
14	000568	泸州老窖	16,235,802.00	9.79
15	002714	牧原股份	15,492,841.40	9.34
16	002352	顺丰控股	14,702,274.00	8.86
17	300498	温氏股份	14,516,549.60	8.75
18	000001	平安银行	14,493,141.52	8.73
19	300274	阳光电源	14,423,980.60	8.69
20	300033	同花顺	14,234,228.00	8.58
21	002230	科大讯飞	13,619,682.76	8.21
22	002142	宁波银行	13,024,636.40	7.85
23	300308	中际旭创	12,227,499.00	7.37
24	000338	潍柴动力	11,986,924.00	7.22
25	000100	TCL 科技	11,829,664.70	7.13
26	000425	徐工机械	10,835,655.00	6.53
27	002027	分众传媒	10,771,643.00	6.49
28	000792	盐湖股份	9,154,842.33	5.52
29	300015	爱尔眼科	8,762,872.61	5.28
30	002050	三花智控	8,689,810.00	5.24
31	300502	新易盛	8,625,057.00	5.20
32	002241	歌尔股份	8,584,421.00	5.17
33	300014	亿纬锂能	8,449,913.00	5.09
34	000977	浪潮信息	8,339,681.00	5.03
35	000625	长安汽车	8,242,387.00	4.97
36	000538	云南白药	8,040,409.60	4.85
37	002179	中航光电	7,734,952.01	4.66
38	002311	海大集团	7,463,652.00	4.50
39	300408	三环集团	7,233,233.00	4.36
40	000002	万科 A	7,228,137.00	4.36
41	000938	紫光股份	7,203,801.80	4.34
42	002304	洋河股份	7,075,540.00	4.26
43	002028	思源电气	7,005,538.00	4.22
44	002463	沪电股份	6,974,306.00	4.20
45	002049	紫光国微	6,863,057.00	4.14
46	000776	广发证券	6,765,814.00	4.08
47	002422	科伦药业	6,645,460.00	4.01
48	300433	蓝思科技	6,472,215.00	3.90

49	000166	申万宏源	6,454,931.90	3.89
50	301269	华大九天	6,334,821.00	3.82
51	002460	赣锋锂业	6,100,127.00	3.68
52	002648	卫星化学	5,769,532.20	3.48
53	002916	深南电路	5,639,283.98	3.40
54	000963	华东医药	5,616,826.00	3.39
55	300896	爱美客	5,543,116.20	3.34
56	000596	古井贡酒	5,273,358.00	3.18
57	000895	双汇发展	5,240,758.88	3.16
58	000975	山金国际	5,234,796.00	3.15
59	000157	中联重科	5,119,616.00	3.09
60	002252	上海莱士	5,116,510.00	3.08
61	001979	招商蛇口	4,944,648.58	2.98
62	000661	长春高新	4,941,479.00	2.98
63	002001	新和成	4,941,111.00	2.98
64	002920	德赛西威	4,934,265.00	2.97
65	300661	圣邦股份	4,834,570.48	2.91
66	002466	天齐锂业	4,802,228.44	2.89
67	300347	泰格医药	4,748,139.00	2.86
68	000768	中航西飞	4,683,328.00	2.82
69	002236	大华股份	4,672,269.00	2.82
70	300122	智飞生物	4,397,751.00	2.65
71	300418	昆仑万维	4,302,421.00	2.59
72	300394	天孚通信	4,217,274.00	2.54
73	002736	国信证券	4,159,990.00	2.51
74	300782	卓胜微	4,118,410.20	2.48
75	000786	北新建材	4,111,838.00	2.48
76	002601	龙佰集团	4,083,335.00	2.46
77	000999	华润三九	4,042,266.40	2.44
78	003816	中国广核	3,920,438.00	2.36
79	002129	TCL 中环	3,897,677.00	2.35
80	001965	招商公路	3,886,531.00	2.34
81	002493	荣盛石化	3,762,586.00	2.27
82	300759	康龙化成	3,531,524.00	2.13
83	300628	亿联网络	3,493,561.00	2.11
84	002180	纳思达	3,487,915.00	2.10
85	300476	胜宏科技	3,384,942.00	2.04
86	000876	新希望	3,322,178.00	2.00

注：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。

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例（%）
1	300750	宁德时代	7,819,008.00	4.71
2	300896	爱美客	5,346,835.00	3.22
3	000596	古井贡酒	5,125,012.00	3.09
4	000568	泸州老窖	4,055,559.00	2.44
5	002371	北方华创	2,297,784.65	1.38
6	300033	同花顺	2,109,558.00	1.27
7	000333	美的集团	1,582,031.00	0.95
8	002594	比亚迪	1,382,899.00	0.83
9	000977	浪潮信息	1,363,823.00	0.82
10	300394	天孚通信	1,296,365.00	0.78
11	300979	华利集团	1,241,880.00	0.75
12	000651	格力电器	1,150,545.00	0.69
13	300124	汇川技术	1,101,466.00	0.66
14	301269	华大九天	1,030,377.44	0.62
15	300782	卓胜微	971,339.60	0.59
16	300760	迈瑞医疗	953,450.00	0.57
17	300308	中际旭创	933,888.00	0.56
18	002714	牧原股份	888,714.00	0.54
19	002352	顺丰控股	853,784.00	0.51
20	002475	立讯精密	846,585.00	0.51

注：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。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	1,019,743,564.69
卖出股票收入（成交）总额	65,354,229.37

注：买入股票成本、卖出股票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。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

无。

8.7 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。

8.8 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。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无。

8.10 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，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货，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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

无。

8.11.2 本期国债期货投资评价

无。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

8.12.2 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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

无。

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

8.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

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	301656	联合动力	27,547.72	0.02	新股锁定期
2	301563	云汉芯城	14,705.90	0.01	新股锁定期
3	301632	广东建科	14,657.92	0.01	新股锁定期
4	301584	建发致新	11,988.54	0.01	新股锁定期
5	301609	山大电力	11,354.23	0.01	新股锁定期

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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		南方深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
1,364	87,393.23	51,109,154.00	42.88%	27,479,799.00	23.05%	40,615,414.00	34.07%

9.2 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	中信建投证券股份有限公司	18,159,244.00	15.23%
2	华泰证券股份有限公司	12,299,961.00	10.32%

3	东方证券股份有限公司	9,615,874.00	8.07%
4	中信证券股份有限公司	3,348,353.00	2.81%
5	柴啸龙	3,000,058.00	2.52%
6	方正证券股份有限公司	2,933,105.00	2.46%
7	上海国际信托有限公司－上海信托“红宝石”安心稳健系列信睿尊享投资资金信托计划（上信－H－8002）	1,600,000.00	1.34%
8	袁泉	1,000,019.00	0.84%
9	UBS AG	823,001.00	0.69%
10	浙商证券股份有限公司	725,847.00	0.61%
11	中国农业银行股份有限公司－南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	40,615,414.00	34.07%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

本公司的所有从业人员(包含高级管理人员、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。

9.4 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。

9.5 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况

基金经理姓名	产品类型	持有本人管理的产品份额总量的数量区间（万份）
龚涛	公募基金	10~50
	私募资产管理计划	0
	合计	10~50

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2025 年 3 月 27 日)基金份额总额	943,204,367.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	870,000,000.00
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	1,694,000,000.00

基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	119,204,367.00

§11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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。

2025 年 2 月，中国农业银行总行决定陈振华任托管业务部副总裁。

2025 年 3 月，中国农业银行总行决定常佳任托管业务部副总裁。

2025 年 4 月，中国农业银行总行决定李亚红任托管业务部高级专家。

2025 年 9 月，中国农业银行总行决定蔡崎峰任托管业务部总裁。

11.3 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。

本报告期内无涉及基金托管业务的诉讼事项。

11.4 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。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金的审计事务所无变化；目前安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）已为本基金提供审计服务 1 年，本报告期应支付给安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）的报酬为人民币 40,000.00 元。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

管理人受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	管理人

受到调查或处罚等措施的时间	2025-10-17； 2025-11-18
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会深圳监管局； 国家外汇管理局深圳市分局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施； 行政处罚
受到的具体措施类型	责令改正； 警告、罚款
受到调查或处罚等措施的原因	投资运作、人员管理、其他问题(销售管理)； 其他问题(外汇登记)
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》《证券期货投资者适当性管理办法》《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》； 《中华人民共和国外汇管理条例》
管理人采取整改措施的情况	截至报告期末公司已通过完善制度、优化流程等整改措施完成整改，整改成果已经中国证监会深圳监管局验收通过； 截至报告期末公司已完成整改，整改成果已向国家外汇管理局深圳市分局报告并通过
其他	-

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

管理人相关从业人员受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	高级管理人员
受到调查或处罚等措施的时间	2025-10-17
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会深圳监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	出具警示函
受到调查或处罚等措施的原因	人员管理、其他问题(销售管理)
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理业

	务管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》《证券期货投资者适当性管理办法》《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	截至报告期末公司已通过完善制度、优化流程等整改措施完成整改，整改成果已经中国证监会深圳监管局验收通过
其他	-

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

无。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

无。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	
华泰证券	5	1,084,628,264.87	100.00%	108,342.67	100.00%	-

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证券综合研究服务协议后将其入库，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：华泰证券；减少交易单元：无。

11.7.2 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	
	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
华泰证券	3,092.68	100.00%	3,377,000,000.00	100.00%	-	-

11.8 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	南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金基金合同及招募说明书提示性公告	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	2025-03-10
2	关于南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金募集期募集规模限制方案的公告	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	2025-03-13
3	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
4	南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金上市交易公告书	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	2025-04-03
5	南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金上市交易公告书提示性公告	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	2025-04-03
6	南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金开放日常申购与赎回业务的公告	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	2025-04-03
7	南方基金管理股份有限公司关于南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金流动性服务商的公告	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	2025-04-08
8	南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金上市交易提示性公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监	2025-04-09

		会基金电子披露网站	
9	南方基金管理股份有限公司关于南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金流动性服务商的公告	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	2025-05-20
10	南方基金管理股份有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的关联交易公告	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	2025-07-18

§12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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
联接基金	1	20250620-20251231	-	558,406,428.00	517,791,014.00	40,615,414.00	34.07%
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。							

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金的文件；

2、《南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；

3、《南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；

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、《南方深证 100 交易型开放式指数证券投资基金 2025 年年度报告》原文。

13.2 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。

13.3 查阅方式

网站：http://www.nffund.com