南方中证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金 2026 年第 2 季度报告

2026 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：广发证券股份有限公司

送出日期：2026 年 7 月 21 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人广发证券股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 17 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方中证港股通科技 ETF
场内简称	港股通科技 ETF 南方
基金主代码	159269
交易代码	159269
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2025 年 6 月 30 日
报告期末基金份额总额	1,780,311,712.00 份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金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的跟踪标的指数，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 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。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中证港股通科技指数（人民币）收益率。本基金标的指数为中证港股通科技指数。
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。本基金主要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市场相似的风险收益特征。 本基金投资港股通股票，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风

	险和港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	广发证券股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2026 年 4 月 1 日－2026 年 6 月 30 日）
1.本期已实现收益	-130,736,798.50
2.本期利润	-119,932,879.80
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0565
4.期末基金资产净值	1,454,943,628.98
5.期末基金份额净值	0.8172

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	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	-6.65%	1.80%	-6.80%	1.80%	0.15%	0.00%
过去六个月	-18.95%	1.78%	-19.00%	1.79%	0.05%	-0.01%
过去一年	-18.28%	1.67%	-17.90%	1.68%	-0.38%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-18.28%	1.67%	-18.40%	1.68%	0.12%	-0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
罗文杰	本基金基金经理	2025 年 6 月 30 日	-	21 年	中国国籍，女，美国南加州大学数学金融硕士、美国加州大学计算机科学硕士，具有基金从业资格。曾任职于摩根士丹利投资银行，从事量化分析工作。2008 年 9 月加入南方基金，曾任南方基金数量化投资部基金经理助理；现任指数投资部总经理。2013 年 5 月 17 日至 2015 年 6 月 16 日，任南方策略基金经理；2017 年 11 月 9 日至 2019 年 1 月 18 日，任南方策略、南方量化混合基金经理；2016 年 12 月 30 日至 2019 年 4 月 18 日，任南方安享绝对收益、南方卓享绝对收益基金经理；2018 年 2 月 8 日至 2020 年 3 月 27 日，任 H 股 ETF 基金经理；2018 年 2 月 12 日至 2020 年 3 月 27 日，任南

					方 H 股联接基金经理；2014 年 10 月 30 日至 2020 年 12 月 23 日，任 500 医药基金经理；2021 年 3 月 12 日至 2023 年 2 月 24 日，任南方中证创新药产业 ETF 基金经理；2021 年 10 月 22 日至 2023 年 2 月 24 日，任南方中证全指医疗保健 ETF 基金经理；2020 年 12 月 25 日至 2023 年 8 月 25 日，任南方策略基金经理；2021 年 7 月 2 日至 2023 年 8 月 25 日，任南方中证香港科技 ETF（QDII）基金经理；2022 年 6 月 17 日至 2023 年 8 月 25 日，任南方恒生香港上市生物科技 ETF（QDII）基金经理；2023 年 5 月 30 日至 2024 年 7 月 5 日，任南方恒生香港上市生物科技 ETF 发起联接（QDII）基金经理；2024 年 7 月 5 日至 2025 年 7 月 25 日，任南方基金南方东英沙特阿拉伯 ETF（QDII）基金经理；2024 年 11 月 4 日至 2025 年 12 月 5 日，任南方中证沪深港黄金产业股票指数发起基金经理；2013 年 4 月 22 日至今，任南方 500、南方 500ETF 基金经理；2013 年 5 月 17 日至今，任南方 300、南方 300 联接基金经理；2015 年 2 月 16 日至今，任南方恒生 ETF 基金经理；2017 年 7 月 21 日至今，任恒生联接基金经理；2017 年 8 月 24 日至今，任南方房地产联接基金经理；2017 年 8 月 25 日至今，任南方房地产 ETF 基金经理；2018 年 4 月 3 日至今，任 MSCI 基金基金经理；2018 年 6 月 8 日至今，任 MSCI 联接基金经理；2020 年 7 月 24 日至今，兼任投资经理；2024 年 6 月 26 日至今，任南方中证国新港股通央企红利 ETF 基金经理；2024 年 9 月 12 日至今，任南方港股通央企红利 ETF 联接基金经理；2025 年 6 月 30 至今，任南方中证港股通科技 ETF 基金经理；2025 年 9 月 18 日至今，任南方中证港股通科技 ETF 发起联接基金经理。
高兴坤	本基金基金经理	2025 年 6 月 30 日	-	7 年	中国国籍，南京大学计算机科学与技术专业硕士，具有基金从业资格。2018 年 7 月加入南方基金，任指数投资部研究员；2022 年 12 月 12 日至 2025 年 4 月 11 日，任南方上证科创板新材料 ETF、

					南方 MSCI 中国 A50 互联互通 ETF、南方中证科创创业 50ETF 基金经理助理；2023 年 10 月 23 日至 2025 年 4 月 11 日，任南方中证 2000ETF 基金经理助理；2025 年 4 月 11 日至今，任南方北证 50 成份指数发起、南方上证科创板新材料 ETF 基金经理；2025 年 6 月 6 日至今，任南方中证全指自由现金流 ETF、南方上证科创板新材料 ETF 发起联接基金经理；2025 年 6 月 30 日至今，任南方中证港股通科技 ETF 基金经理；2025 年 8 月 13 日至今，任南方中证通用航空主题 ETF 基金经理；2025 年 9 月 18 日至今，任南方中证港股通科技 ETF 发起联接基金经理；2025 年 10 月 28 日至今，任南方中证通用航空主题 ETF 发起联接基金经理；2026 年 3 月 4 日至今，任南方中证全指红利质量 ETF 基金经理；2026 年 6 月 12 日至今，任南方中证全指红利质量 ETF 发起联接基金经理。
何典鸿	本基金基金经理	2026 年 1 月 30 日	-	10 年	中国国籍，北京大学工程硕士，具有基金从业资格。曾就职于世纪天源环保技术有限公司、魔百创娱科技有限公司、嘉实基金、泰康资管，历任研发部研发工程师、指数投资部量化研究员、公募投资部量化投资高级经理。2021 年 9 月加入南方基金，任指数投资部研究员；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 2026 年 1 月 30 日，任南方中证半导体行业精选 ETF 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 8 月 13 日至今，任南方中证通用航空主题 ETF 基金经理；2025 年 10 月 28 日至今，任南方中证通用航空主题 ETF 发起联接基金经理；2025 年 11 月 11 日至今，任南方创业板中盘 200ETF 联接基金经理；2026 年 1 月 30 日至今，任南方中证港股通科技 ETF、南方中证港股通科技 ETF 发起联接基金经理；2026 年 3 月 25 日至今，任南方中证全指农牧渔 ETF 基金经理；2026 年 6 月 5 日至今，任南方国证粮食产业 ETF 基金经理；2026 年 6 月 15 日至今，任南方国证

					绿色电力 ETF 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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
罗文杰	公募基金	14	61,288,011,599.50	2013 年 04 月 22 日
	私募资产管理计划	-	-	-
	其他组合	1	922,311,474.24	2026 年 03 月 12 日
	合计	15	62,210,323,073.74	-

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》及其他有关法律法规的规定及本基金基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求利益。本报告期内，本基金运作整体合法合规，不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的交易次数为 8 次，是由于指数投资组合的投资策略导致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，A 股主要权益指数在经历一季度冲高回落与海外地缘冲击后，市场整体呈现“AI 科技板块领涨、主要指数震荡修复”的结构性行情格局。进入二季度，市场对美伊地缘带来的短期恐慌和冲击影响逐渐钝化，中美关系出现阶段性缓和迹象，市场风险偏好开始修复。A 股主要宽基方面，科创 50、科创创业 50、科创 100 在二季度表现居前，涨幅分别为 75.74%、65.83%、60.62%，而分别代表超大盘的上证 50、微盘的中证 2000 的同期表现分别为 5.78%、7.78%，涨幅明显压缩；A 股行业方面，产业景气驱动下，AI 科技成长板块集中度最高的电子、通信两个一级行业展现出资金虹吸效应、持续强势，而石油石化、农林牧渔、钢铁为代表的周期行业较大回撤，多数一级行业层面录得负收益，显示出基本面“K 型”分化下对应行业的表现“冰火两重天”。“K 型”分化在美股、韩股、日股等境外市场也高度相似，全球市场整体显示出 AI 科技好于消费、非 AI 科技的态势，即所谓的“新登”表现强于“老登”。期内港股表现差强人意，恒生指数-7.69%、港股通科技指数-5.25%、港元中间价-1.63%，综合看，港股通科技人民币中间价指数-6.90%。港股和港股通科技指数跑输 A 股的主要原因或可归结为三重因素叠加：分子端权重股盈利集中下修、分母端美元与美债构成离岸市场双重约束、微观交易层面港股解禁与 IPO 供给压力并存。深层次地，AI 硬件含量的结构性差异，是港股 A 股科技指数表现分化的根本原因。

港股通科技指数覆盖通信、互联网、医药生物、电子、半导体、新能源、航空航天与国防等方向，权重覆盖维度，互联网平台、消费服务类公司、汽车占较大权重，对宏观经济冷暖、居民消费意愿、物流营销成本高度敏感，即与内需相关度更高的港股泛科技指数，相较 A 股受益本轮算力浪潮较少。港股科技股中偏“硬”的品种如电子、半导体表现强势，而以互联网平台、软件企业为主的“软科技”大幅承压，“一推一拉”使得指数本期表现平淡。本期末，港股通科技指数 PE TTM 为 24.63 倍，处于过去十年以来 40.12%较低分位数水平，作为对比，A 股代表 AI 硬科技的科创 50 指数 PE TTM 231.65 倍、处于过去十年以来 99.70%最高分位水平，港股通科技指数横向对比也显著低于全球主要权益市场其他科技指数的分位数水平。诚然，尽管估值处于低位，但应当认识到其低估值是结构性因素和流动性约束共同作用的结果，不能过于简单将“估值低”和“快要涨”划等号。应当引起重视的是，在流动性稀缺的离岸市场中，资产未被充分定价是常态，基本面边际向上时容易被线性外推形成高估，边际向下时又容易被集中抛售压至很低估值。港股通科技指数自去年 10 月至本期末已回落 33%，已属于“计入过多悲观预期”的资产，存在做多性价比。展望后市或可关注三个方面：其一，若美股科技行情向中下游应用扩散，港股通科技指数在 AI 应用、软件及相关基础设施领域的权重较高，有望获得更强的反弹驱动；其二，若盈利预期停止下修，即平台公司盈利预测企稳、汽车和消费科技亏损压力缓解，将构成基本面转折信号；其三，若全球流动性环境改善，美元回落、美债利率下行、外资回流，港股估值修复弹性将显著释放。中长期看，随着 AI 业务收入占比不断提升，港股通科技指数的估值体系有望从“互联网估值”向“科技成长估值”切换，投资者宜以配置思维而非博弈思维看待港股通科技指数。

本报告期内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。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 0.8172 元，报告期内，份额净值增长率为-6.65%，同期业绩基准增长率为-6.80%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个交易日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,450,817,905.90	92.64
	其中：股票	1,450,817,905.90	92.64
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	10,002.05	0.00
	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	11,214,325.24	0.72
8	其他资产	104,057,152.31	6.64
9	合计	1,566,099,385.50	100.00

注：1、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；

2、本基金本报告期末通过沪港通交易机制投资的港股市值为人民币 1,450,817,905.90 元，占基金资产净值比例 99.72%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

无。

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

无。

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	-	-
材料	-	-
工业	8,261,803.94	0.57
非必需消费品	347,963,335.34	23.92
必需消费品	21,883,690.49	1.50
医疗保健	164,972,599.80	11.34
金融	-	-
科技	543,825,788.23	37.38
通讯	363,910,688.10	25.01
公用事业	-	-
房地产	-	-
政府	-	-
合计	1,450,817,905.90	99.72

注：以上分类采用彭博行业分类标准（BICS）。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

5.3.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	00981	中芯国际	1,955,000	151,802,563.35	10.43
2	00700	腾讯控股	392,500	146,521,345.08	10.07
3	03690	美团-W	2,300,800	136,887,649.04	9.41
4	01810	小米集团-W	6,405,600	120,395,955.16	8.27
5	09988	阿里巴巴-W	1,488,800	120,064,078.73	8.25

6	01211	比亚迪股份	1,494,400	94,037,283.14	6.46
7	01347	华虹宏力	318,000	59,438,003.28	4.09
8	00992	联想集团	2,948,000	58,942,373.91	4.05
9	02269	药明生物	1,679,000	50,457,022.57	3.47
10	01801	信达生物	696,000	48,119,059.68	3.31

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

无。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

无。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库。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）没有超出基金合同约定的备选股票库，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	100,390,137.90
3	应收股利	3,667,014.41
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	104,057,152.31

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	2,176,311,712.00
报告期期间基金总申购份额	82,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	478,000,000.00
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-
报告期期末基金份额总额	1,780,311,712.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期末，基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《南方中证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；

2、《南方中证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；

3、南方中证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金 2026 年 2 季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼。

9.3 查阅方式

网站：http://www.nffund.com