

南方中证 500 交易型开放式指数证券投资 基金联接基金 (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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§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.....	8
§4 管理人报告.....	11
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
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.....	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	15
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	15
§5 托管人报告.....	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	16
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.....	16
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.....	16
§6 中期财务会计报告（未经审计）.....	16
6.1 资产负债表.....	16
6.2 利润表.....	18
6.3 净资产变动表.....	19
6.4 报表附注.....	21
§7 投资组合报告.....	45
7.1 期末基金资产组合情况.....	45
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	45
7.3 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.....	46
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	58
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	60
7.6 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.....	60
7.7 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.....	60
7.8 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.....	61
7.9 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.....	61

7.10 本报告期投资基金情况.....	61
7.11 本基金投资股指期货的投资政策.....	61
7.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	61
7.13 投资组合报告附注.....	61
§8 基金份额持有人信息.....	62
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	62
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	63
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	63
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.....	64
§9 开放式基金份额变动.....	64
§10 重大事件揭示.....	65
10.1 基金份额持有人大会决议.....	65
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.....	65
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	65
10.4 基金投资策略的改变.....	65
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	65
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.....	65
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	65
10.8 其他重大事件.....	66
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	67
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	67
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	67
§12 备查文件目录.....	67
12.1 备查文件目录.....	67
12.2 存放地点.....	68
12.3 查阅方式.....	68

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)			
基金简称	南方中证 500ETF 联接 (LOF)			
场内简称	500ETF 联接 LOF			
基金主代码	160119			
前端交易代码	160119			
后端交易代码	160120			
基金运作方式	上市型开放式(LOF)			
基金合同生效日	2009 年 9 月 25 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	5,176,215,651.66 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	2009 年 11 月 11 日			
下属分级基金的基金简称	南方中证 500ETF 联接 (LOF) A	南方中证 500ETF 联接 (LOF) C	南方中证 500ETF 联接 (LOF) I	南方中证 500ETF 联接 Y
下属分级基金的场内简称	500ETF 联接 LOF			
下属分级基金的交易代码	160119	004348	021059	022921
下属分级基金的前端交易代码	160119			
下属分级基金的后端交易代码	160120			
报告期末下属分级基金的份额总额	4,717,111,156.40 份	448,598,629.25 份	9,129,021.62 份	1,376,844.39 份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	中证 500 交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	510500
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2013 年 2 月 6 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2013 年 3 月 15 日

基金管理人名称	南方基金管理股份有限公司
基金托管人名称	中国农业银行股份有限公司

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过投资于目标 ETF，紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为完全被动式指数基金，以中证 500ETF 作为其主要投资标的。为实现投资目标，本基金将以不低于基金资产净值 90% 的资产投资于目标 ETF。其余资产可投资于标的指数成份股、备选成份股、新股、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具，其目的是为了使本基金在应付申购赎回的前提下，更好地跟踪标的指数。在正常市场情况下，本基金力争净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过 0.3%，年跟踪误差不超过 4%。
业绩比较基准	本基金的标的指数为中证 500 指数。 本基金业绩比较基准：中证 500 指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%。
风险收益特征	本基金属股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，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。

2.2.1 目标基金产品说明

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	本基金为被动式指数基金，采用完全复制法，按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数为中证 500 指数。
风险收益特征	本基金属股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

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
	联系电话	0755-82763888
	电子邮箱	manager@southernfund.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	北京市东城区建国门内大街 69

	益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼	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）

2.5 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 南方基金管理股份有限公司	北京市西城区太平桥大街 17 号 深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

1、南方中证 500ETF 联接（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	171,611,704.78
本期利润	326,256,664.20
加权平均基金份额本期利润	0.0667
本期加权平均净值利润率	4.14%
本期基金份额净值增长率	4.05%
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	3,147,516,119.74
期末可供分配基金份额利润	0.6672
期末基金资产净值	7,864,627,276.14
期末基金份额净值	1.6673
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	81.91%

2、南方中证 500ETF 联接（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	14,904,699.27
本期利润	24,295,095.05
加权平均基金份额本期利润	0.0497
本期加权平均净值利润率	3.17%
本期基金份额净值增长率	3.84%
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	278,340,839.36
期末可供分配基金份额利润	0.6204
期末基金资产净值	726,939,468.61
期末基金份额净值	1.6205
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	3.01%

3、南方中证 500ETF 联接（LOF）I

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	312,684.17
本期利润	726,491.24
加权平均基金份额本期利润	0.0799
本期加权平均净值利润率	4.96%
本期基金份额净值增长率	4.04%
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	6,089,930.61
期末可供分配基金份额利润	0.6670
期末基金资产净值	15,218,952.23
期末基金份额净值	1.6671
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	13.36%

4、南方中证 500ETF 联接 Y

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	24,459.93
本期利润	96,743.98
加权平均基金份额本期利润	0.0948
本期加权平均净值利润率	5.88%
本期基金份额净值增长率	4.05%
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	918,611.63
期末可供分配基金份额利润	0.6671
期末基金资产净值	2,295,456.02
期末基金份额净值	1.6672
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	-0.30%

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；

本基金从 2017 年 2 月 23 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2017 年 2 月 28 日起存续；

本基金从 2024 年 4 月 8 日起新增 I 类份额，I 类份额自 2024 年 4 月 9 日起存续；

本基金从 2024 年 12 月 13 日起新增 Y 类份额，Y 类份额自 2024 年 12 月 16 日起存续。

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

南方中证 500ETF 联接（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	4.74%	0.75%	4.09%	0.75%	0.65%	0.00%
过去三个月	1.88%	1.43%	0.97%	1.43%	0.91%	0.00%
过去六个月	4.05%	1.29%	3.21%	1.29%	0.84%	0.00%
过去一年	19.73%	1.63%	18.83%	1.64%	0.90%	-0.01%
过去三年	-3.93%	1.28%	-7.61%	1.29%	3.68%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	81.91%	1.51%	67.33%	1.51%	14.58%	0.00%

南方中证 500ETF 联接（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	4.70%	0.75%	4.09%	0.75%	0.61%	0.00%
过去三个月	1.77%	1.43%	0.97%	1.43%	0.80%	0.00%
过去六个月	3.84%	1.29%	3.21%	1.29%	0.63%	0.00%
过去一年	19.26%	1.63%	18.83%	1.64%	0.43%	-0.01%
过去三年	-5.07%	1.28%	-7.61%	1.29%	2.54%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	3.01%	1.30%	-6.93%	1.30%	9.94%	0.00%

南方中证 500ETF 联接（LOF）I

阶段	份额净值	份额净值	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④
----	------	------	------	------	-----	-----

	增长率①	增长率标准 差②	基准收益 率③	基准收益 率标准差 ④		
过去一个月	4.73%	0.75%	4.09%	0.75%	0.64%	0.00%
过去三个月	1.87%	1.43%	0.97%	1.43%	0.90%	0.00%
过去六个月	4.04%	1.29%	3.21%	1.29%	0.83%	0.00%
过去一年	19.72%	1.63%	18.83%	1.64%	0.89%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	13.36%	1.54%	11.26%	1.55%	2.10%	-0.01%

南方中证 500ETF 联接 Y

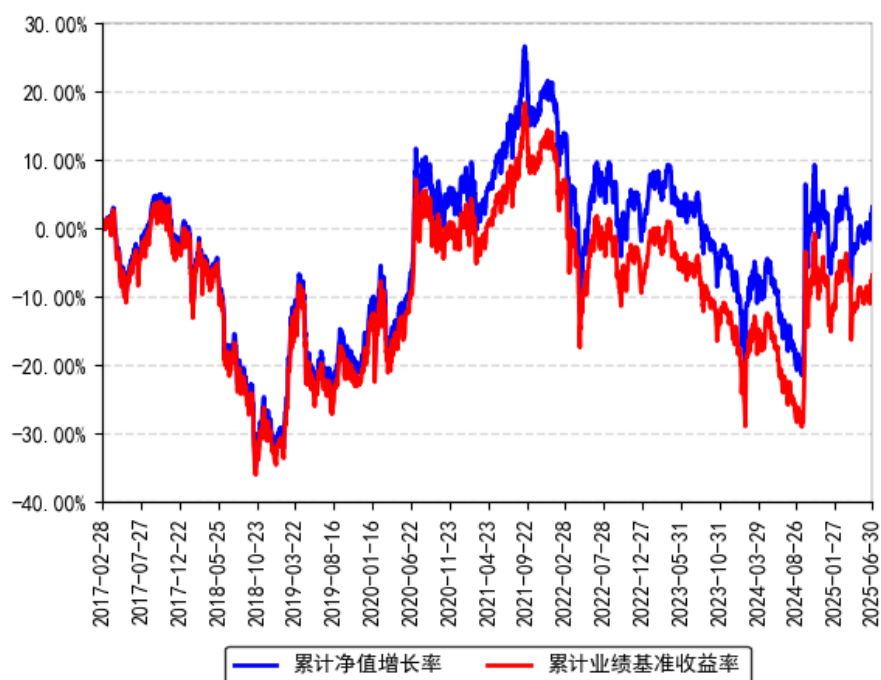
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标准 差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去一个月	4.73%	0.75%	4.09%	0.75%	0.64%	0.00%
过去三个月	1.87%	1.43%	0.97%	1.43%	0.90%	0.00%
过去六个月	4.05%	1.29%	3.21%	1.29%	0.84%	0.00%
自基金合同 生效起至今	-0.30%	1.28%	-1.09%	1.28%	0.79%	0.00%

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

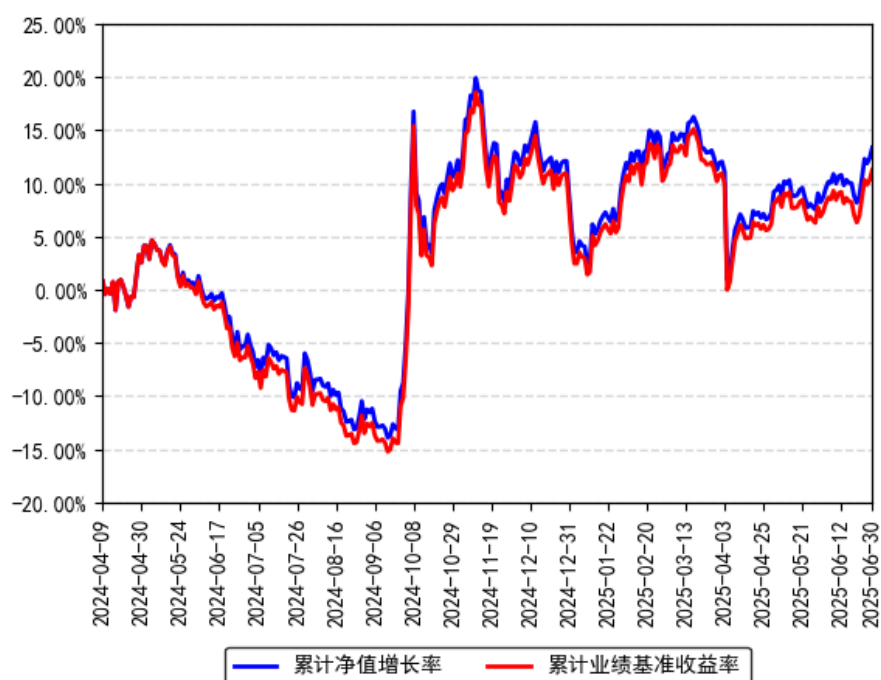
南方中证500ETF联接（LOF）A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



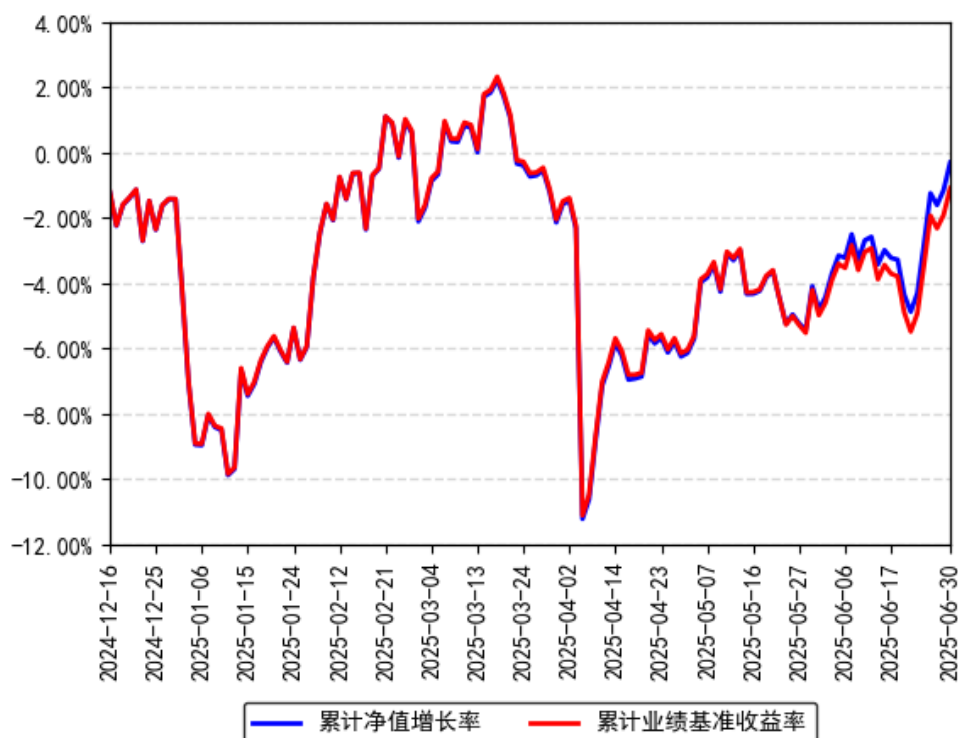
南方中证500ETF联接（LOF）C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



南方中证500ETF联接（LOF）I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



南方中证500ETF联接Y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



注：本基金从 2017 年 2 月 23 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2017 年 2 月 28 日起存续；
 本基金从 2024 年 4 月 8 日起新增 I 类份额，I 类份额自 2024 年 4 月 9 日起存续；
 本基金从 2024 年 12 月 13 日起新增 Y 类份额，Y 类份额自 2024 年 12 月 16 日起存续。

§ 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		
罗文杰	本基金 基金经 理	2013 年 4 月 22 日	-	20 年	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；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 7 月 5 日至今，任南方基金南方东英沙特阿拉伯 ETF（QDII）基金经理；2024 年 9 月 12 日至今，任南方中证国新港股通央企红利 ETF 发起联接基金经理；2024 年 11 月 4 日至今，任南方中证沪深港黄金产业股票指数发起基金经理 2025 年 6 月 30 至今，任南方中证港股通科技 ETF 基金经理。
--	--	--	--	--	---

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。

4.1.3 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
罗文杰	公募基金	15	140,860,018,590.56	2013 年 04 月 22 日
	私募资产管理计划	6	66,838,671.82	2020 年 08 月 07 日
	其他组合	-	-	-
	合计	21	140,926,857,262.38	-

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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。

4.3.2 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 96 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

报告期内，中证 500 指数涨 3.31%。中证 500 是 A 股市场核心中盘股指数，随着 A 股市场扩容与成分股市值增长，中证 500 总市值不断扩大，目前已增长至约 14 万亿元，流通市值约 7 万亿元，成分股总市值中位数从 2010 年的 60 多亿元增长至目前的 256 多亿元。随着中国经济转型发展和 A 股市场的变迁，中证 500 的行业构成不断迭代，房地产、基础化工等传统行业权重逐渐下滑，而医药生物、电子、电力设备等新兴行业权重逐渐占据主导地位。现下指数仍被大幅低估，具有较高的安全边际。

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，效果良好，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 A 份额净值为 1.6673 元，报告期内，份额净值增长率为 4.05%，同期业绩基准增长率为 3.21%；本基金 C 份额净值为 1.6205 元，报告期内，份额净值增长率为 3.84%，同期业绩基准增长率为 3.21%；本基金 I 份额净值为 1.6671 元，报告期内，份额净值增长率为 4.04%，同期业绩基准增长率为 3.21%；本基金 Y 份额净值为 1.6672 元，报告期内，份额净值增长率为 4.05%，同期业绩基准增长率为 3.21%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中证 500 是 A 股市场核心中盘股指数，随着 A 股市场扩容与成分股市值增长，中证 500 总市值不断扩大，目前已增长至约 14 万亿元，自由流通市值约 7 万亿元。2025 年上半年国内经济整体平稳回暖，经济新旧动能转换，产业结构持续分化。4 月政治局会议召开，定调经济政策方向，强调抓紧落实存量政策，研究和储备增量政策，7 月初中央财经会议释放了“反内卷”政策信号，及城市更新方案，推动经济结构优化与高质量发展。相比而言，美国多项经济数据开始出现不及市场预期的情况，且特朗普政策信号较为混乱，随着国内经济逐步复苏回暖及流动性的改善，中小盘股盈利有望见底回升。而指数仍被大幅低估，具有较高的安全边际。

4.6 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。

4.7 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。

4.8 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 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、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中期报告中的财务指标、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，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

§ 6 中期财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：南方中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金(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	214,030,357.13	271,219,202.84
结算备付金		450,346.91	2,002,345.78
存出保证金		257,025.63	204,960.36

交易性金融资产	6.4.3.2	8,460,771,235.19	8,849,370,237.81
其中：股票投资		134,172,714.72	142,727,483.22
基金投资		8,067,763,136.35	8,354,290,098.51
债券投资		258,835,384.12	352,352,656.08
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		19,390,419.60	-
应收股利		-	-
应收申购款		2,644,733.32	5,241,163.05
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.3.5	-	-
资产总计		8,697,544,117.78	9,128,037,909.84
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		44,012,682.92	210,040,996.51
应付清算款		-	79,892.25
应付赎回款		43,688,142.41	22,535,944.41
应付管理人报酬		65,711.65	73,495.31
应付托管费		21,903.88	24,498.44
应付销售服务费		241,352.16	291,229.99
应付投资顾问费		-	-
应交税费		307,027.36	423,532.71
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.3.6	126,144.40	235,640.74
负债合计		88,462,964.78	233,705,230.36
净资产：			
实收基金	6.4.3.7	5,176,215,651.66	5,563,880,816.08
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.3.8	3,432,865,501.34	3,330,451,863.40

净资产合计		8,609,081,153.00	8,894,332,679.48
负债和净资产总计		8,697,544,117.78	9,128,037,909.84

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，南方中证 500ETF 联接（LOF）A 份额净值 1.6673 元，基金份额总额 4,717,111,156.40 份；南方中证 500ETF 联接（LOF）C 份额净值 1.6205 元，基金份额总额 448,598,629.25 份；南方中证 500ETF 联接（LOF）I 份额净值 1.6671 元，基金份额总额 9,129,021.62 份；南方中证 500ETF 联接 Y 份额净值 1.6672 元，基金份额总额 1,376,844.39 份；总份额合计 5,176,215,651.66 份。

6.2 利润表

会计主体：南方中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金(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		354,349,555.40	-633,886,029.73
1.利息收入		1,173,016.68	1,352,906.79
其中：存款利息收入	6.4.3.9	1,173,016.68	1,352,906.79
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）		188,237,915.15	131,156,681.87
其中：股票投资收益	6.4.3.10	3,825,103.67	-364,626.13
基金投资收益	6.4.3.11	49,524,299.45	-1,729,542.11
债券投资收益	6.4.3.12	1,767,747.71	2,655,261.68
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	133,120,764.32	130,595,588.43
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	164,521,446.32	-766,702,880.73

4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.3.17	417,177.25	307,262.34
减：二、营业总支出		2,974,560.93	3,452,107.95
1.管理人报酬	6.4.6.2.1	409,898.07	1,335,279.22
其中：暂估管理人报酬		-	-
2.托管费	6.4.6.2.2	136,632.66	267,055.85
3.销售服务费	6.4.6.2.3	1,520,979.24	1,309,420.35
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		612,855.16	408,190.85
其中：卖出回购金融资产支出		612,855.16	408,190.85
6.信用减值损失		-	-
7.税金及附加		178,434.96	-
8.其他费用	6.4.3.18	115,760.84	132,161.68
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		351,374,994.47	-637,338,137.68
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		351,374,994.47	-637,338,137.68
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		351,374,994.47	-637,338,137.68

6.3 净资产变动表

会计主体：南方中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金(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	5,563,880,816.08	-	3,330,451,863.40	8,894,332,679.48
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	5,563,880,816.08	-	3,330,451,863.40	8,894,332,679.48
三、本期增减变动额（减少以	-387,665,164.42	-	102,413,637.94	-285,251,526.48

“-”号填列)				
(一)、综合收益总额	-	-	351,374,994.47	351,374,994.47
(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)	-387,665,164.42	-	-248,961,356.53	-636,626,520.95
其中：1.基金申购款	742,909,245.14	-	445,895,502.81	1,188,804,747.95
2.基金赎回款	-1,130,574,409.56	-	-694,856,859.34	-1,825,431,268.90
(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	5,176,215,651.66	-	3,432,865,501.34	8,609,081,153.00
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	5,778,609,398.08	-	2,909,985,356.55	8,688,594,754.63
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	5,778,609,398.08	-	2,909,985,356.55	8,688,594,754.63
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-109,688,061.20	-	-699,076,014.82	-808,764,076.02
(一)、综合收益总额	-	-	-637,338,137.68	-637,338,137.68
(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)	-109,688,061.20	-	-61,737,877.14	-171,425,938.34

其中：1.基金申购款	972,681,392.47	-	417,832,947.03	1,390,514,339.50
2.基金赎回款	-1,082,369,453.67	-	-479,570,824.17	-1,561,940,277.84
（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	5,668,921,336.88	-	2,210,909,341.73	7,879,830,678.61

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	214,030,357.13

等于：本金	213,972,036.13
加：应计利息	58,321.00
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	214,030,357.13

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		125,237,808.62	-	134,172,714.72	8,934,906.10
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	255,987,976.00	3,005,004.12	258,835,384.12	-157,596.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	255,987,976.00	3,005,004.12	258,835,384.12	-157,596.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		7,440,030,729.42	-	8,067,763,136.35	627,732,406.93
其他		-	-	-	-
合计		7,821,256,514.04	3,005,004.12	8,460,771,235.19	636,509,717.03

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	18,129.74
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	8,835.71
其中：交易所市场	8,835.71
银行间市场	-
应付利息	-
应退退补款	-
预提费用	99,178.95
应付指数使用费	-
可退替代款	-
合计	126,144.40

6.4.3.7 实收基金

金额单位：人民币元

南方中证 500ETF 联接（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	5,053,213,115.23	5,053,213,115.23
本期申购	355,160,738.52	355,160,738.52
本期赎回（以“-”号填列）	-691,262,697.35	-691,262,697.35
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	4,717,111,156.40	4,717,111,156.40

南方中证 500ETF 联接（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	501,776,045.34	501,776,045.34
本期申购	382,044,446.50	382,044,446.50
本期赎回（以“-”号填列）	-435,221,862.59	-435,221,862.59
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	448,598,629.25	448,598,629.25

南方中证 500ETF 联接（LOF）I		
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	8,542,759.41	8,542,759.41
本期申购	4,525,954.16	4,525,954.16
本期赎回（以“-”号填列）	-3,939,691.95	-3,939,691.95
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	9,129,021.62	9,129,021.62

南方中证 500ETF 联接 Y		
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	348,896.10	348,896.10
本期申购	1,178,105.96	1,178,105.96
本期赎回（以“-”号填列）	-150,157.67	-150,157.67
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	1,376,844.39	1,376,844.39

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

南方中证 500ETF 联接（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	6,070,286,437.48	-3,026,422,347.04	3,043,864,090.44
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	6,070,286,437.48	-3,026,422,347.04	3,043,864,090.44
本期利润	171,611,704.78	154,644,959.42	326,256,664.20
本期基金份额交易产	-414,057,699.17	191,453,064.27	-222,604,634.90

生的变动数			
其中：基金申购款	435,246,689.12	-223,203,826.96	212,042,862.16
基金赎回款	-849,304,388.29	414,656,891.23	-434,647,497.06
本期已分配利润	-	-	-
本期末	5,827,840,443.09	-2,680,324,323.35	3,147,516,119.74

南方中证 500ETF 联接 (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	580,577,450.55	-299,345,041.78	281,232,408.77
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	580,577,450.55	-299,345,041.78	281,232,408.77
本期利润	14,904,699.27	9,390,395.78	24,295,095.05
本期基金份额交易产生的变动数	-62,882,220.94	35,695,556.48	-27,186,664.46
其中：基金申购款	451,469,388.72	-220,973,124.57	230,496,264.15
基金赎回款	-514,351,609.66	256,668,681.05	-257,682,928.61
本期已分配利润	-	-	-
本期末	532,599,928.88	-254,259,089.52	278,340,839.36

南方中证 500ETF 联接 (LOF) I			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	10,261,776.75	-5,116,552.28	5,145,224.47
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	10,261,776.75	-5,116,552.28	5,145,224.47
本期利润	312,684.17	413,807.07	726,491.24
本期基金份额交易产生的变动数	702,948.10	-484,733.20	218,214.90
其中：基金申购款	5,544,310.25	-2,895,423.58	2,648,886.67
基金赎回款	-4,841,362.15	2,410,690.38	-2,430,671.77
本期已分配利润	-	-	-
本期末	11,277,409.02	-5,187,478.41	6,089,930.61

南方中证 500ETF 联接 Y			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	419,081.55	-208,941.83	210,139.72
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	419,081.55	-208,941.83	210,139.72

本期利润	24,459.93	72,284.05	96,743.98
本期基金份额交易产生的变动数	1,257,351.30	-645,623.37	611,727.93
其中：基金申购款	1,442,034.10	-734,544.27	707,489.83
基金赎回款	-184,682.80	88,920.90	-95,761.90
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,700,892.78	-782,281.15	918,611.63

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	1,166,591.32
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	3,260.99
其他	3,164.37
合计	1,173,016.68

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	5,096,493.07
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-1,271,389.40
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	3,825,103.67

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	93,628,747.23
减：卖出股票成本总额	88,452,783.27
减：交易费用	79,470.89
买卖股票差价收入	5,096,493.07

注：上述交易费用（如有）包含股票买卖产生的交易费用。

6.4.3.10.3 股票投资收益——申购差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
申购基金份额总额	67,314,000.00
减：现金支付申购款总额	33,398,518.80

减：申购股票成本总额	35,186,870.60
减：交易费用	-
申购差价收入	-1,271,389.40

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	781,471,089.88
减：卖出/赎回基金成本总额	730,418,866.18
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	1,486,957.97
减：交易费用	40,966.28
基金投资收益	49,524,299.45

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

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
债券投资收益——利息收入	2,165,098.33
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-397,350.62
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	1,767,747.71

6.4.3.12.2 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 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	148,322,502.97
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	145,766,855.00
减：应计利息总额	2,952,995.80
减：交易费用	2.79
买卖债券差价收入	-397,350.62

注：上述交易费用（如有）包含债券买卖产生的交易费用。

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	1,329,158.19
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	131,791,606.13
合计	133,120,764.32

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	164,521,446.32
——股票投资	7,850,908.79
——债券投资	-232,066.00
——资产支持证券投资	-
——基金投资	156,902,603.53
——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	164,521,446.32

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	416,924.68
基金转换费收入	252.57
合计	417,177.25

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	39,671.58
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	16,528.55
其他	53.34
合计	115,760.84

6.4.4 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.4.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.4.2 资产负债表日后事项

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、登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司("中国农业银行")	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
中证 500 交易型开放式指数证券投资基金("目标 ETF")	本基金的基金管理人管理的其他基金
华泰联合证券有限责任公司("华泰联合")	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	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至
-------	-----------------------------	-------------------------

	月 30 日		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
华泰证券	68,718,603.88	34.52%	16,941,773.40	18.24%

6.4.6.1.2 债券交易

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	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
华泰证券	60,860.23	0.11%	-	-

6.4.6.1.3 债券回购交易

无。

6.4.6.1.4 基金交易

无。

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
华泰证券	6,866.13	34.51%	4,154.97	47.02%
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
华泰证券	1,694.00	18.24%	1,569.71	20.63%

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	409,898.07	1,335,279.22
其中：应支付销售机构的客户维护费	2,357,517.00	7,011,280.47
应支付基金管理人的净管理费	-1,947,618.93	-5,676,001.25

注：本基金基金财产中投资于目标 ETF 的部分不收取管理费，支付销售机构的客户维护费不因投资于目标 ETF 而调减，因此可能导致应支付基金管理人的净管理费为负。

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扣除本基金持有的目标 ETF 基金份额部分的基金资产后的余额（若为负数，则取零）的 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 - 前一日所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产) × 0.15% ÷ 当年天数。

自 2024 年 11 月 20 日起本基金管理费年费率由 0.50% 调整为 0.15%。

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	136,632.66	267,055.85

注：本基金基金财产中投资于目标 ETF 的部分不收取托管费，支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值扣除本基金持有的目标 ETF 基金份额部分的基金资产后的余额（若为负数，则取零）的 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 - 前一日所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产) × 0.05% ÷ 当年天数。

自 2024 年 11 月 20 日起本基金托管费年费率由 0.10% 调整为 0.05%。

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				
	南方中证 500ETF 联接 (LOF) A	南方中证 500ETF 联接 (LOF) C	南方中证 500ETF 联接 (LOF) I	南方中证 500ETF 联接 Y	合计
华泰证券	-	9,311.85	-	-	9,311.85
南方基金	-	35,869.85	724.70	-	36,594.55

农业银行	-	248,140.21	-	-	248,140.21
兴业证券	-	71.02	-	-	71.02
合计	-	293,392.93	724.70	-	294,117.63
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				
	南方中证 500ETF 联接 (LOF) A	南方中证 500ETF 联接 (LOF) C	南方中证 500ETF 联接 (LOF) I	南方中证 500ETF 联接 Y	合计
华泰证券	-	7,185.72	-	-	7,185.72
南方基金	-	227,390.61	34.84	-	227,425.45
农业银行	-	875.37	-	-	875.37
兴业证券	-	-	-	-	-
合计	-	235,451.70	34.84	-	235,486.54

注：1. 支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类、I 类基金份额的基金资产净值的约定年费率计提，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。C 类、I 类基金份额约定的销售服务费年费率分别为 0.40%、0.10%，其计算公式为：

日销售服务费 = 前一日各类基金份额的基金资产净值 × 约定年费率 ÷ 当年天数。

2. 根据《南方基金管理股份有限公司关于旗下部分指数基金增设 I 类基金份额并修订基金合同的公告》，自 2024 年 4 月 8 日起本基金新增 I 类基金份额，销售服务费适用 0.10% 的年费率。

3. 根据《南方基金关于开展旗下部分基金销售服务费费率优惠活动的公告》，自 2024 年 4 月 9 日起，本基金 I 类基金份额的销售服务费适用 0.01% 的年费率。

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

份额单位：份

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	南方中证 500ETF 联接 (LOF) A	南方中证 500ETF 联接 (LOF) C	南方中证 500ETF 联接 (LOF) I	南方中证 500ETF 联接 Y
报告期初持有的基金份额	-	-	-	-
报告期内申购/买入总份额	-	-	-	-
报告期内因拆分变动份额	-	-	-	-
减：报告期内赎回/卖出总份额	-	-	-	-
报告期末持有的基金份额	-	-	-	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-	-	-

项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	南方中证 500ETF 联接 (LOF) A	南方中证 500ETF 联接 (LOF) C	南方中证 500ETF 联接 (LOF) I	南方中证 500ETF 联接 Y
报告期初持有的基金份额	90,863,705.07	-	-	-
报告期内申购/买入总份额	-	-	-	-
报告期内因拆分变动份额	-	-	-	-
减：报告期内赎回/卖出总份额	-	-	-	-
报告期末持有的基金份额	90,863,705.07	-	-	-
报告期末持	1.60%	-	-	-

有的基金份额占基金总份额比例				
----------------	--	--	--	--

注：基金管理人南方基金投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

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
中国农业银行	214,030,357.13	1,166,591.32	163,199,253.33	1,335,852.29

注：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。

6.4.6.7 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 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 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
华泰联合	301458	钧瓷电子	网下申购	7,005	72,852.00
华泰联合	603014	威高血净	网下申购	2,045	54,192.50
华泰联合	688757	胜科纳米	网下申购	5,357	48,641.56
华泰联合	127108	太能转债	配债	381	38,100.00

上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 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
华泰联合	688709	成都华微	网下申购	10,448	163,929.12
华泰联合	603341	龙旗科技	网下申购	2,978	77,428.00
华泰联合	301587	中瑞股份	网下申购	3,056	66,406.88
兴业证券	301392	汇成真空	网下申购	2,189	26,705.80

6.4.6.8 其他关联交易事项的说明

6.4.6.8.1 其他关联交易事项的说明

于本期末，本基金持有目标 ETF 基金份额，成本总额为人民币 7,440,030,729.42 元，估值总额为人民币 8,067,763,136.35 元，占本基金基金净资产的比例为 93.71%（于上期末，

本基金持有目标 ETF 基金份额，成本总额为人民币 7,883,460,295.11 元，估值总额为人民币 8,354,290,098.51 元，占本基金基金净资产的比例为 93.93%）。

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

金额单位：人民币元

6.4.8.1.1 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
688775	影石创新	2025 年 6 月 4 日	6 个月	新股锁定期	47.27	124.16	573	27,085.71	71,143.68	-
688411	海博思创	2025 年 1 月 20 日	6 个月	新股锁定期	19.38	83.49	560	10,852.80	46,754.40	-
603049	中策橡胶	2025 年 5 月 27 日	6 个月	新股锁定期	46.50	42.85	724	33,666.00	31,023.40	-
688545	兴福电子	2025 年 1 月 15 日	6 个月	新股锁定期	11.68	26.95	994	11,609.92	26,788.30	-
301458	钧崑电子	2025 年 1 月 2 日	6 个月	新股锁定期	10.40	34.11	701	7,290.40	23,911.11	-
301275	汉朔科技	2025 年 3 月 4 日	6 个月	新股锁定期	27.50	56.19	397	10,917.50	22,307.43	-
688583	思看科技	2025 年 1 月 8 日	6 个月	新股锁定期	33.46	79.68	175	5,855.50	13,944.00	-
688583	思看科技	2025 年 6 月 19 日	1 个月内（含）	锁定期转增	-	79.68	52	-	4,143.36	-
301678	新恒汇	2025 年 6 月 13 日	6 个月	新股锁定期	12.80	44.54	382	4,889.60	17,014.28	-
301602	超研股份	2025	6 个月	新股锁	6.70	24.80	658	4,408.60	16,318.40	-

		年 1 月 15 日		定期						
301501	恒鑫生活	2025 年 3 月 11 日	6 个月	新股锁 定期	39.92	45.22	241	9,620.72	10,898.02	-
301501	恒鑫生活	2025 年 6 月 6 日	1-6 个 月(含)	锁定期 转增	-	45.22	109	-	4,928.98	-
001388	信通电子	2025 年 6 月 24 日	1 个月 内(含)	新股未 上市	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-
001388	信通电子	2025 年 6 月 24 日	6 个月	新股锁 定期	16.42	16.42	94	1,543.48	1,543.48	-
301479	弘景光电	2025 年 3 月 6 日	6 个月	新股锁 定期	41.90	77.87	130	5,447.00	10,123.10	-
301479	弘景光电	2025 年 5 月 28 日	1-6 个 月(含)	锁定期 转增	-	77.87	52	-	4,049.24	-
688757	胜科纳米	2025 年 3 月 18 日	6 个月	新股锁 定期	9.08	25.94	536	4,866.88	13,903.84	-
603072	天和磁材	2024 年 12 月 24 日	6 个月	新股锁 定期	12.30	54.45	226	2,779.80	12,305.70	-
301662	宏工科技	2025 年 4 月 10 日	6 个月	新股锁 定期	26.60	82.50	143	3,803.80	11,797.50	-
301590	优优绿能	2025 年 5 月 28 日	6 个月	新股锁 定期	89.60	139.4 8	73	6,540.80	10,182.04	-
301665	泰禾股份	2025 年 4 月 2 日	6 个月	新股锁 定期	10.27	22.39	393	4,036.11	8,799.27	-
603014	威高血净	2025 年 5 月 12 日	6 个月	新股锁 定期	26.50	32.68	205	5,432.50	6,699.40	-
301636	泽润新能	2025 年 4 月 30 日	6 个月	新股锁 定期	33.06	47.46	128	4,231.68	6,074.88	-
301595	太力科技	2025 年 5 月 12 日	6 个月	新股锁 定期	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-

301560	众捷汽车	2025 年 4 月 17 日	6 个月	新股锁定期	16.50	27.45	190	3,135.00	5,215.50	-
603271	永杰新材	2025 年 3 月 4 日	6 个月	新股锁定期	20.60	35.08	126	2,595.60	4,420.08	-
603409	汇通控股	2025 年 2 月 25 日	6 个月	新股锁定期	24.18	33.32	100	2,418.00	3,332.00	-
001390	古麒绒材	2025 年 5 月 21 日	6 个月	新股锁定期	12.08	18.12	178	2,150.24	3,225.36	-
603400	华之杰	2025 年 6 月 12 日	6 个月	新股锁定期	19.88	43.81	57	1,133.16	2,497.17	-
603120	肯特催化	2025 年 4 月 9 日	6 个月	新股锁定期	15.00	33.43	65	975.00	2,172.95	-

6.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
400174	中天3	2023 年 8 月 30 日	暂停转让	0.14	-	-	95,400	100,170.00	13,356.00	-

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

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 44,012,682.92 元，于 2025 年 7 月 9 日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

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

本基金为完全被动式指数基金，本基金紧密跟踪标的指数，具有和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。本基金投资的金融工具主要包括基金投资和股票投资。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“紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化”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。

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。

本基金的基金管理人对本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算,确保确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于本期末,本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

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	214,030,357.13	-	-	-	214,030,357.13
结算备付金	450,346.91	-	-	-	450,346.91
存出保证金	257,025.63	-	-	-	257,025.63
交易性金融资产	258,835,384.12	-	-	8,201,935,851.07	8,460,771,235.19
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	-	-	-	19,390,419.60	19,390,419.60
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	67,140.30	-	-	2,577,593.02	2,644,733.32
递延所得税资产	-	-	-	-	-

其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	473,640,254.09	-	-	8,223,903,863.69	8,697,544,117.78
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	44,012,682.92	-	-	-	44,012,682.92
应付清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	43,688,142.41	43,688,142.41
应付管理人报酬	-	-	-	65,711.65	65,711.65
应付托管费	-	-	-	21,903.88	21,903.88
应付销售服务费	-	-	-	241,352.16	241,352.16
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	307,027.36	307,027.36
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	126,144.40	126,144.40
负债总计	44,012,682.92	-	-	44,450,281.86	88,462,964.78
利率敏感度缺口	429,627,571.17	-	-	8,179,453,581.83	8,609,081,153.00
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	271,219,202.84	-	-	-	271,219,202.84
结算备付金	2,002,345.78	-	-	-	2,002,345.78
存出保证金	204,960.36	-	-	-	204,960.36
交易性金融资产	352,352,656.08	-	-	8,497,017,581.73	8,849,370,237.81
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	160,320.14	-	-	5,080,842.91	5,241,163.05
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	625,939,485.20	-	-	8,502,098,424.64	9,128,037,909.84
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	210,040,996.51	-	-	-	210,040,996.51
应付清算款	-	-	-	79,892.25	79,892.25
应付赎回款	-	-	-	22,535,944.41	22,535,944.41
应付管理人报酬	-	-	-	73,495.31	73,495.31
应付托管费	-	-	-	24,498.44	24,498.44
应付销售服务费	-	-	-	291,229.99	291,229.99
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	423,532.71	423,532.71
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	235,640.74	235,640.74
负债总计	210,040,996.51	-	-	23,664,233.85	233,705,230.36
利率敏感度缺口	415,898,488.69	-	-	8,478,434,190.79	8,894,332,679.48

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	-122,822.15	-358,566.86
	2.市场利率平行下降 25 个基点	123,054.11	359,528.33

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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

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。本基金主要投资于目标 ETF 基金份额、标的指数成份股和备选成份股，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人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	134,172,714.72	1.56	142,727,483.22	1.60
交易性金融资产-基金投资	8,067,763,136.35	93.71	8,354,290,098.51	93.93
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	8,201,935,851.07	95.27	8,497,017,581.73	95.53

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%	405,756,545.66	418,775,380.90
	2.组合自身基准下降 5%	-405,756,545.66	-418,775,380.90

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	8,201,507,432.54
第二层次	258,850,769.66
第三层次	413,032.99
合计	8,460,771,235.19

6.4.10.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

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

6.4.10.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

6.4.10.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.11 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

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	134,172,714.72	1.54
	其中：股票	134,172,714.72	1.54
2	基金投资	8,067,763,136.35	92.76
3	固定收益投资	258,835,384.12	2.98
	其中：债券	258,835,384.12	2.98
	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	214,480,704.04	2.47
8	其他各项资产	22,292,178.55	0.26
9	合计	8,697,544,117.78	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 期末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	331,866.00	0.00
B	采矿业	4,779,082.00	0.06
C	制造业	84,595,052.10	0.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,257,696.42	0.05
E	建筑业	1,177,843.32	0.01
F	批发和零售业	2,810,052.68	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	2,054,831.36	0.02
H	住宿和餐饮业	357,988.02	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,690,422.97	0.15
J	金融业	13,657,688.47	0.16
K	房地产业	1,613,627.83	0.02
L	租赁和商务服务业	1,128,204.60	0.01
M	科学研究和技术服务业	958,906.90	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	580,818.80	0.01

O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	292,230.00	0.00
Q	卫生和社会工作	631,500.04	0.01
R	文化、体育和娱乐业	1,938,253.20	0.02
S	综合	316,650.01	0.00
	合计	134,172,714.72	1.56

7.2.2 期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

7.3 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

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	300476	胜宏科技	12,600	1,693,188.00	0.02
2	000988	华工科技	19,500	916,695.00	0.01
3	300339	润和软件	16,700	848,861.00	0.01
4	002966	苏州银行	86,600	760,348.00	0.01
5	600988	赤峰黄金	30,000	746,400.00	0.01
6	600839	四川长虹	66,536	646,729.92	0.01
7	002517	恺英网络	33,300	643,023.00	0.01
8	002340	格林美	99,200	629,920.00	0.01
9	601555	东吴证券	71,700	627,375.00	0.01
10	002558	巨人网络	26,300	619,365.00	0.01
11	002195	岩山科技	109,958	619,063.54	0.01
12	601162	天风证券	124,500	613,785.00	0.01
13	688617	惠泰医疗	2,065	613,305.00	0.01
14	688521	芯原股份	6,309	608,818.50	0.01
15	002261	拓维信息	19,500	603,525.00	0.01
16	300251	光线传媒	28,500	577,695.00	0.01
17	603893	瑞芯微	3,800	577,068.00	0.01
18	300207	欣旺达	28,700	575,722.00	0.01
19	002797	第一创业	81,300	575,604.00	0.01
20	300803	指南针	6,925	558,570.50	0.01
21	000066	中国长城	37,500	555,000.00	0.01
22	002202	金风科技	53,400	547,350.00	0.01
23	600487	亨通光电	35,500	543,150.00	0.01
24	002273	水晶光电	26,988	538,950.36	0.01
25	002465	海格通信	38,500	536,690.00	0.01
26	600157	永泰能源	400,200	536,268.00	0.01
27	689009	九号公司	9,042	535,015.14	0.01

28	002156	通富微电	20,600	527,772.00	0.01
29	000831	中国稀土	14,400	520,128.00	0.01
30	000997	新大陆	16,040	519,375.20	0.01
31	300395	菲利华	10,100	516,110.00	0.01
32	002294	信立泰	10,900	515,897.00	0.01
33	688213	思特威	5,041	515,291.02	0.01
34	688777	中控技术	11,392	511,614.72	0.01
35	600096	云天化	23,200	509,704.00	0.01
36	300017	网宿科技	47,300	507,056.00	0.01
37	600536	中国软件	10,800	505,116.00	0.01
38	601577	长沙银行	50,800	504,952.00	0.01
39	002185	华天科技	49,700	501,970.00	0.01
40	601168	西部矿业	30,100	500,563.00	0.01
41	600879	航天电子	47,620	498,581.40	0.01
42	300223	北京君正	7,100	491,320.00	0.01
43	601099	太平洋	122,400	481,032.00	0.01
44	600352	浙江龙盛	47,000	477,520.00	0.01
45	600885	宏发股份	21,144	471,722.64	0.01
46	601108	财通证券	58,700	464,317.00	0.01
47	002595	豪迈科技	7,800	461,916.00	0.01
48	000423	东阿阿胶	8,800	460,240.00	0.01
49	002281	光迅科技	9,300	458,676.00	0.01
50	002738	中矿资源	14,040	451,526.40	0.01
51	688002	睿创微纳	6,463	450,600.36	0.01
52	002532	天山铝业	54,100	449,571.00	0.01
53	300058	蓝色光标	68,460	449,097.60	0.01
54	300002	神州泰岳	38,000	448,400.00	0.01
55	000783	长江证券	64,300	445,599.00	0.01
56	002472	双环传动	13,200	442,068.00	0.01
57	002138	顺络电子	15,700	441,484.00	0.01
58	601128	常熟银行	59,880	441,315.60	0.01
59	688120	华海清科	2,604	439,294.80	0.01
60	002078	太阳纸业	32,500	437,450.00	0.01
61	002436	兴森科技	32,800	434,272.00	0.01
62	600079	人福医药	20,689	434,055.22	0.01
63	688099	晶晨股份	6,034	428,474.34	0.00
64	688122	西部超导	8,192	425,000.96	0.00
65	300765	新诺威	8,200	423,858.00	0.00
66	002085	万丰奥威	26,600	422,674.00	0.00
67	300136	信维通信	18,800	421,120.00	0.00
68	002353	杰瑞股份	12,000	420,000.00	0.00
69	002850	科达利	3,700	418,729.00	0.00
70	002065	东华软件	43,500	417,600.00	0.00

71	300024	机器人	24,300	417,474.00	0.00
72	002223	鱼跃医疗	11,716	417,089.60	0.00
73	300054	鼎龙股份	14,500	415,860.00	0.00
74	300496	中科创达	7,200	411,984.00	0.00
75	600109	国金证券	46,900	411,313.00	0.00
76	002673	西部证券	52,000	409,760.00	0.00
77	002821	凯莱英	4,600	405,950.00	0.00
78	603596	伯特利	7,660	403,605.40	0.00
79	002624	完美世界	26,400	400,488.00	0.00
80	000728	国元证券	50,700	400,023.00	0.00
81	002008	大族激光	16,400	399,668.00	0.00
82	300383	光环新网	27,900	398,970.00	0.00
83	688608	恒玄科技	1,141	397,045.18	0.00
84	600862	中航高科	15,200	396,416.00	0.00
85	600143	金发科技	38,100	392,811.00	0.00
86	688072	拓荆科技	2,551	392,114.21	0.00
87	600580	卧龙电驱	19,813	391,703.01	0.00
88	600298	安琪酵母	11,100	390,387.00	0.00
89	601198	东兴证券	35,000	390,250.00	0.00
90	603606	东方电缆	7,500	387,825.00	0.00
91	300604	长川科技	8,600	386,226.00	0.00
92	600873	梅花生物	36,100	385,909.00	0.00
93	000034	神州数码	10,200	383,928.00	0.00
94	000893	亚钾国际	12,700	382,778.00	0.00
95	000426	兴业银锡	24,200	382,360.00	0.00
96	300012	华测检测	32,600	381,094.00	0.00
97	002155	湖南黄金	21,320	380,562.00	0.00
98	000733	振华科技	7,600	380,380.00	0.00
99	300474	景嘉微	5,200	379,600.00	0.00
100	601615	明阳智能	32,900	378,021.00	0.00
101	688578	艾力斯	4,053	377,091.12	0.00
102	300450	先导智能	14,900	370,265.00	0.00
103	603129	春风动力	1,700	368,050.00	0.00
104	688235	百济神州	1,562	364,945.68	0.00
105	688469	芯联集成	76,287	363,888.99	0.00
106	603087	甘李药业	6,600	361,548.00	0.00
107	300037	新宙邦	10,271	361,539.20	0.00
108	600549	厦门钨业	17,240	360,660.80	0.00
109	600895	张江高科	14,000	359,800.00	0.00
110	300699	光威复材	11,300	357,871.00	0.00
111	002444	巨星科技	14,018	357,599.18	0.00
112	000519	中兵红箭	16,300	356,807.00	0.00
113	000750	国海证券	86,510	356,421.20	0.00

114	000933	神火股份	21,400	356,096.00	0.00
115	603605	珀莱雅	4,300	355,997.00	0.00
116	603160	汇顶科技	5,000	355,150.00	0.00
117	000009	中国宝安	39,969	354,924.72	0.00
118	601933	永辉超市	72,400	354,760.00	0.00
119	000729	燕京啤酒	27,300	352,989.00	0.00
120	000932	华菱钢铁	80,220	352,968.00	0.00
121	300003	乐普医疗	25,500	351,390.00	0.00
122	300073	当升科技	7,900	346,573.00	0.00
123	000878	云南铜业	27,200	345,984.00	0.00
124	300001	特锐德	14,388	344,880.36	0.00
125	002410	广联达	25,600	343,296.00	0.00
126	000021	深科技	18,200	341,068.00	0.00
127	300142	沃森生物	31,000	341,000.00	0.00
128	688525	佰维存储	5,056	340,774.40	0.00
129	002414	高德红外	33,200	340,300.00	0.00
130	601216	君正集团	60,900	336,168.00	0.00
131	600392	盛和资源	25,310	333,332.70	0.00
132	688052	纳芯微	1,904	332,228.96	0.00
133	300373	扬杰科技	6,400	332,160.00	0.00
134	601665	齐鲁银行	52,400	331,168.00	0.00
135	600153	建发股份	31,900	330,803.00	0.00
136	601997	贵阳银行	52,700	328,848.00	0.00
137	688180	君实生物	9,663	328,348.74	0.00
138	600060	海信视像	14,200	326,884.00	0.00
139	002130	沃尔核材	13,700	326,334.00	0.00
140	601717	中创智领	19,592	325,619.04	0.00
141	002152	广电运通	24,100	323,904.00	0.00
142	601233	桐昆股份	30,500	323,300.00	0.00
143	601990	南京证券	39,900	322,392.00	0.00
144	601696	中银证券	30,100	321,769.00	0.00
145	300454	深信服	3,400	320,212.00	0.00
146	000738	航发控制	15,400	319,550.00	0.00
147	300748	金力永磁	13,320	317,548.80	0.00
148	600673	东阳光	27,227	316,650.01	0.00
149	603979	金诚信	6,800	315,792.00	0.00
150	000623	吉林敖东	18,600	315,270.00	0.00
151	600369	西南证券	71,900	312,765.00	0.00
152	002044	美年健康	60,700	311,998.00	0.00
153	002318	久立特材	13,300	311,087.00	0.00
154	002958	青农商行	86,000	310,460.00	0.00
155	600699	均胜电子	17,766	309,839.04	0.00
156	300458	全志科技	7,800	309,582.00	0.00

157	688188	柏楚电子	2,346	308,874.36	0.00
158	600118	中国卫星	10,734	306,670.38	0.00
159	002409	雅克科技	5,600	306,264.00	0.00
160	603345	安井食品	3,800	305,596.00	0.00
161	600177	雅戈尔	41,680	304,264.00	0.00
162	000400	许继电气	13,900	302,603.00	0.00
163	688220	翱捷科技	3,863	302,472.90	0.00
164	600398	海澜之家	43,300	301,368.00	0.00
165	300919	中伟股份	9,100	299,208.00	0.00
166	002683	广东宏大	8,800	298,672.00	0.00
167	688361	中科飞测	3,543	298,285.17	0.00
168	300346	南大光电	9,400	297,416.00	0.00
169	600909	华安证券	50,888	296,677.04	0.00
170	600521	华海药业	15,900	296,217.00	0.00
171	600435	北方导航	18,998	296,178.82	0.00
172	600704	物产中大	56,200	296,174.00	0.00
173	002851	麦格米特	5,900	295,826.00	0.00
174	600316	洪都航空	7,785	293,494.50	0.00
175	300724	捷佳伟创	5,400	293,220.00	0.00
176	688249	晶合集成	14,454	292,982.58	0.00
177	000960	锡业股份	19,100	292,230.00	0.00
178	002607	中公教育	95,500	292,230.00	0.00
179	600497	驰宏锌锗	55,100	291,479.00	0.00
180	603179	新泉股份	6,200	291,214.00	0.00
181	002739	万达电影	25,400	290,322.00	0.00
182	600765	中航重机	17,186	290,099.68	0.00
183	300558	贝达药业	5,000	289,750.00	0.00
184	688065	凯赛生物	6,109	287,733.90	0.00
185	603228	景旺电子	6,865	287,231.60	0.00
186	600141	兴发集团	13,984	287,091.52	0.00
187	600363	联创光电	4,900	285,817.00	0.00
188	688385	复旦微电	5,779	284,731.33	0.00
189	300857	协创数据	3,300	283,998.00	0.00
190	601456	国联民生	27,200	281,520.00	0.00
191	002432	九安医疗	7,700	280,511.00	0.00
192	002841	视源股份	8,100	280,260.00	0.00
193	000039	中集集团	35,650	280,209.00	0.00
194	600155	华创云信	40,100	279,096.00	0.00
195	002025	航天电器	5,400	277,614.00	0.00
196	002653	海思科	6,565	277,174.30	0.00
197	300115	长盈精密	12,900	276,060.00	0.00
198	301358	湖南裕能	8,800	274,472.00	0.00
199	002926	华西证券	30,600	273,564.00	0.00

200	600563	法拉电子	2,500	272,725.00	0.00
201	603659	璞泰来	14,500	272,310.00	0.00
202	600637	东方明珠	36,400	271,908.00	0.00
203	600498	烽火通信	12,900	271,287.00	0.00
204	000887	中鼎股份	15,400	270,886.00	0.00
205	002385	大北农	67,000	270,680.00	0.00
206	300763	锦浪科技	4,700	269,733.00	0.00
207	603939	益丰药房	11,020	269,659.40	0.00
208	300285	国瓷材料	15,500	268,925.00	0.00
209	600529	山东药玻	12,000	265,680.00	0.00
210	600171	上海贝岭	7,700	263,725.00	0.00
211	688017	绿的谐波	2,098	262,019.22	0.00
212	002939	长城证券	31,200	261,456.00	0.00
213	000513	丽珠集团	7,252	261,362.08	0.00
214	002568	百润股份	10,200	261,222.00	0.00
215	600486	扬农化工	4,500	261,000.00	0.00
216	300144	宋城演艺	30,500	260,775.00	0.00
217	300627	华测导航	7,420	259,700.00	0.00
218	002080	中材科技	13,100	255,450.00	0.00
219	605589	圣泉集团	9,200	255,300.00	0.00
220	002064	华峰化学	38,500	254,485.00	0.00
221	600535	天士力	16,240	254,156.00	0.00
222	000723	美锦能源	58,700	253,584.00	0.00
223	600901	江苏金租	41,800	253,308.00	0.00
224	300487	蓝晓科技	5,000	251,500.00	0.00
225	000703	恒逸石化	42,600	250,488.00	0.00
226	688114	华大智造	3,843	249,141.69	0.00
227	000636	风华高科	18,000	247,320.00	0.00
228	002262	恩华药业	11,900	247,282.00	0.00
229	603486	科沃斯	4,200	244,566.00	0.00
230	300676	华大基因	4,900	243,873.00	0.00
231	002500	山西证券	41,714	243,609.76	0.00
232	000683	博源化工	50,700	242,853.00	0.00
233	600132	重庆啤酒	4,400	242,440.00	0.00
234	600820	隧道股份	39,700	242,170.00	0.00
235	600863	内蒙华电	58,900	242,079.00	0.00
236	600008	首创环保	79,420	239,848.40	0.00
237	002203	海亮股份	23,200	239,424.00	0.00
238	600763	通策医疗	5,743	237,071.04	0.00
239	600390	五矿资本	40,600	236,698.00	0.00
240	002244	滨江集团	24,200	235,950.00	0.00
241	603568	伟明环保	12,360	235,828.80	0.00
242	600516	方大炭素	50,800	235,712.00	0.00

243	002837	英维克	7,900	234,709.00	0.00
244	600998	九州通	45,450	233,613.00	0.00
245	002007	华兰生物	14,900	233,483.00	0.00
246	000591	太阳能	53,100	233,109.00	0.00
247	600038	中直股份	6,000	232,860.00	0.00
248	600166	福田汽车	85,700	232,247.00	0.00
249	000060	中金岭南	50,700	232,206.00	0.00
250	000921	海信家电	9,000	231,300.00	0.00
251	688027	国盾量子	838	230,458.38	0.00
252	000629	钒钛股份	90,000	230,400.00	0.00
253	300567	精测电子	3,800	230,318.00	0.00
254	603816	顾家家居	9,000	229,680.00	0.00
255	603589	口子窖	6,600	229,680.00	0.00
256	600170	上海建工	96,100	229,679.00	0.00
257	000830	鲁西化工	22,210	228,763.00	0.00
258	002603	以岭药业	16,200	228,420.00	0.00
259	601179	中国西电	37,000	227,180.00	0.00
260	002439	启明星辰	14,200	227,058.00	0.00
261	600208	衢州发展	76,700	227,032.00	0.00
262	600312	平高电气	14,700	226,233.00	0.00
263	605358	立昂微	9,700	226,010.00	0.00
264	600380	健康元	20,413	225,155.39	0.00
265	002984	森麒麟	12,000	225,000.00	0.00
266	601155	新城控股	16,400	224,352.00	0.00
267	600021	上海电力	25,498	224,127.42	0.00
268	002056	横店东磁	15,800	223,570.00	0.00
269	300146	汤臣倍健	19,800	222,552.00	0.00
270	002670	国盛金控	14,763	222,183.15	0.00
271	603338	浙江鼎力	4,676	221,642.40	0.00
272	600126	杭钢股份	24,410	219,690.00	0.00
273	002423	中粮资本	17,900	218,917.00	0.00
274	301308	江波龙	2,500	218,725.00	0.00
275	600583	海油工程	39,900	217,854.00	0.00
276	600348	华阳股份	32,600	217,116.00	0.00
277	601000	唐山港	53,419	216,881.14	0.00
278	300390	天华新能	11,370	216,825.90	0.00
279	600872	中炬高新	11,400	216,600.00	0.00
280	688278	特宝生物	3,003	216,546.33	0.00
281	603379	三美股份	4,500	216,540.00	0.00
282	603885	吉祥航空	15,926	214,523.22	0.00
283	000559	万向钱潮	27,900	213,435.00	0.00
284	300212	易华录	9,800	213,248.00	0.00
285	601991	大唐发电	67,100	212,707.00	0.00

286	000563	陕国投 A	59,400	212,058.00	0.00
287	000958	电投产融	30,900	211,356.00	0.00
288	600562	国睿科技	6,700	210,983.00	0.00
289	000528	柳工	21,900	210,459.00	0.00
290	300757	罗博特科	1,400	209,958.00	0.00
291	600816	建元信托	71,100	209,745.00	0.00
292	001696	宗申动力	9,300	208,785.00	0.00
293	300677	英科医疗	8,800	208,384.00	0.00
294	000598	兴蓉环境	28,900	208,369.00	0.00
295	600095	湘财股份	20,700	207,621.00	0.00
296	600867	通化东宝	25,100	205,820.00	0.00
297	600970	中材国际	23,854	204,667.32	0.00
298	603000	人民网	10,100	204,121.00	0.00
299	600685	中船防务	7,500	203,925.00	0.00
300	603927	中科软	10,540	203,843.60	0.00
301	600499	科达制造	20,800	203,840.00	0.00
302	300573	兴齐眼药	3,920	203,016.80	0.00
303	000050	深天马 A	23,800	202,776.00	0.00
304	300529	健帆生物	9,400	202,758.00	0.00
305	601880	辽港股份	135,160	202,740.00	0.00
306	000403	派林生物	11,180	202,693.40	0.00
307	300623	捷捷微电	6,800	202,640.00	0.00
308	601016	节能风电	70,040	202,415.60	0.00
309	600511	国药股份	6,918	201,728.88	0.00
310	603737	三棵树	5,460	201,201.00	0.00
311	002507	涪陵榨菜	15,700	200,803.00	0.00
312	600859	王府井	14,390	199,877.10	0.00
313	000987	越秀资本	29,125	199,797.50	0.00
314	688297	中无人机	3,737	199,555.80	0.00
315	601611	中国核建	21,700	199,423.00	0.00
316	300601	康泰生物	13,100	198,989.00	0.00
317	603298	杭叉集团	9,480	198,606.00	0.00
318	601666	平煤股份	26,800	198,588.00	0.00
319	688568	中科星图	5,495	197,874.95	0.00
320	002756	永兴材料	6,200	196,850.00	0.00
321	000415	渤海租赁	58,800	195,804.00	0.00
322	603077	和邦生物	111,520	195,160.00	0.00
323	601966	玲珑轮胎	13,300	195,111.00	0.00
324	600655	豫园股份	35,100	194,805.00	0.00
325	300751	迈为股份	2,800	194,768.00	0.00
326	600004	白云机场	21,400	194,740.00	0.00
327	603156	养元饮品	9,200	194,672.00	0.00
328	603899	晨光股份	6,700	194,233.00	0.00

329	600483	福能股份	20,100	193,764.00	0.00
330	600325	华发股份	39,709	193,382.83	0.00
331	600884	杉杉股份	20,400	192,984.00	0.00
332	600131	国网信通	10,900	192,930.00	0.00
333	600378	昊华科技	7,100	192,197.00	0.00
334	002429	兆驰股份	43,800	191,844.00	0.00
335	601958	金钼股份	17,500	191,450.00	0.00
336	300070	碧水源	42,100	189,450.00	0.00
337	002120	韵达股份	28,100	188,270.00	0.00
338	600282	南钢股份	44,500	186,900.00	0.00
339	002430	杭氧股份	9,600	186,432.00	0.00
340	600754	锦江酒店	8,300	186,252.00	0.00
341	003031	中瓷电子	3,500	186,235.00	0.00
342	600598	北大荒	12,900	186,018.00	0.00
343	300888	稳健医疗	4,520	185,772.00	0.00
344	601001	晋控煤业	15,200	185,744.00	0.00
345	600271	航天信息	20,100	185,724.00	0.00
346	688234	天岳先进	3,172	185,720.60	0.00
347	600737	中粮糖业	19,417	183,490.65	0.00
348	688582	芯动联科	2,720	182,784.00	0.00
349	688363	华熙生物	3,556	182,600.60	0.00
350	600739	辽宁成大	16,600	182,600.00	0.00
351	601918	新集能源	28,100	181,526.00	0.00
352	300679	电连技术	4,000	181,520.00	0.00
353	600582	天地科技	29,934	179,304.66	0.00
354	688301	奕瑞科技	2,043	178,987.23	0.00
355	603290	斯达半导	2,200	178,794.00	0.00
356	600566	济川药业	6,769	178,227.77	0.00
357	603728	鸣志电器	3,100	178,157.00	0.00
358	000032	深桑达 A	8,800	178,024.00	0.00
359	000027	深圳能源	27,720	176,853.60	0.00
360	600764	中国海防	5,200	176,800.00	0.00
361	002312	川发龙蟒	15,400	176,792.00	0.00
362	601866	中远海发	71,400	176,358.00	0.00
363	603688	石英股份	5,000	176,100.00	0.00
364	000155	川能动力	17,900	175,778.00	0.00
365	002508	老板电器	9,200	174,892.00	0.00
366	688538	和辉光电	74,740	174,891.60	0.00
367	688772	珠海冠宇	12,184	174,109.36	0.00
368	601231	环旭电子	11,900	174,097.00	0.00
369	688778	厦钨新能	3,106	173,687.52	0.00
370	688183	生益电子	3,388	173,465.60	0.00
371	000709	河钢股份	80,000	172,800.00	0.00

372	600258	首旅酒店	12,154	171,736.02	0.00
373	601098	中南传媒	13,014	170,743.68	0.00
374	600329	达仁堂	5,118	170,736.48	0.00
375	000883	湖北能源	37,800	170,478.00	0.00
376	000967	盈峰环境	24,500	170,275.00	0.00
377	600995	南网储能	17,400	170,172.00	0.00
378	002831	裕同科技	7,266	170,169.72	0.00
379	688561	奇安信	4,937	167,759.26	0.00
380	600707	彩虹股份	25,900	167,314.00	0.00
381	002299	圣农发展	11,700	167,193.00	0.00
382	601212	白银有色	53,400	167,142.00	0.00
383	600985	淮北矿业	14,600	165,564.00	0.00
384	603858	步长制药	10,100	164,024.00	0.00
385	688728	格科微	10,592	163,116.80	0.00
386	600578	京能电力	36,300	162,987.00	0.00
387	603529	爱玛科技	4,700	161,680.00	0.00
388	300595	欧普康视	10,500	160,335.00	0.00
389	600906	财达证券	23,500	160,270.00	0.00
390	000739	普洛药业	11,400	159,600.00	0.00
391	000825	太钢不锈	44,200	158,678.00	0.00
392	002572	索菲亚	11,300	158,313.00	0.00
393	600517	国网英大	31,000	158,100.00	0.00
394	603658	安图生物	4,200	157,500.00	0.00
395	600848	上海临港	17,300	156,911.00	0.00
396	301301	川宁生物	13,000	156,520.00	0.00
397	601399	国机重装	52,100	156,300.00	0.00
398	600546	山煤国际	17,900	156,267.00	0.00
399	002266	浙富控股	50,500	155,540.00	0.00
400	600959	江苏有线	45,150	155,316.00	0.00
401	688520	神州细胞	2,581	154,472.85	0.00
402	601928	凤凰传媒	13,816	154,324.72	0.00
403	000062	深圳华强	5,700	153,102.00	0.00
404	000785	居然智家	50,000	152,500.00	0.00
405	601156	东航物流	11,500	150,535.00	0.00
406	600968	海油发展	36,700	149,736.00	0.00
407	600808	马钢股份	43,401	149,733.45	0.00
408	600528	中铁工业	20,060	148,042.80	0.00
409	300957	贝泰妮	3,300	145,926.00	0.00
410	601118	海南橡胶	30,900	145,848.00	0.00
411	601636	旗滨集团	29,100	145,791.00	0.00
412	002773	康弘药业	5,000	144,850.00	0.00
413	600977	中国电影	13,500	144,720.00	0.00
414	601608	中信重工	33,100	144,647.00	0.00

415	600801	华新水泥	12,180	144,211.20	0.00
416	600871	石化油服	73,400	143,130.00	0.00
417	603650	彤程新材	4,395	141,299.25	0.00
418	600062	华润双鹤	7,557	141,013.62	0.00
419	000951	中国重汽	8,000	140,640.00	0.00
420	601598	中国外运	28,500	140,505.00	0.00
421	688563	航材股份	2,475	140,159.25	0.00
422	600056	中国医药	13,495	139,538.30	0.00
423	688387	信科移动	24,631	139,165.15	0.00
424	301536	星辰科技	2,300	138,690.00	0.00
425	601106	中国一重	49,500	138,600.00	0.00
426	002153	石基信息	15,942	138,057.72	0.00
427	603233	大参林	8,210	133,823.00	0.00
428	601333	广深铁路	46,000	132,940.00	0.00
429	600373	中文传媒	12,740	130,839.80	0.00
430	300735	光弘科技	5,200	130,520.00	0.00
431	600925	苏能股份	24,900	130,227.00	0.00
432	601965	中国汽研	7,300	129,575.00	0.00
433	002372	伟星新材	12,380	128,256.80	0.00
434	600663	陆家嘴	14,300	126,698.00	0.00
435	001286	陕西能源	14,500	126,150.00	0.00
436	688676	金盘科技	3,741	125,136.45	0.00
437	600606	绿地控股	76,000	123,880.00	0.00
438	003022	联泓新科	7,800	123,474.00	0.00
439	601568	北元集团	28,700	119,105.00	0.00
440	688318	财富趋势	1,035	118,942.20	0.00
441	600098	广州发展	19,000	118,750.00	0.00
442	000937	冀中能源	20,600	118,450.00	0.00
443	603225	新凤鸣	11,100	118,215.00	0.00
444	688425	铁建重工	28,820	117,585.60	0.00
445	600612	老凤祥	2,300	114,425.00	0.00
446	600688	上海石化	39,700	113,145.00	0.00
447	300140	节能环保	18,100	111,677.00	0.00
448	688349	三一重能	4,419	110,209.86	0.00
449	301498	乖宝宠物	1,000	109,370.00	0.00
450	603565	中谷物流	11,400	108,870.00	0.00
451	601019	山东出版	11,400	107,958.00	0.00
452	000543	皖能电力	15,400	107,800.00	0.00
453	000898	鞍钢股份	46,300	107,416.00	0.00
454	002608	江苏国信	14,600	107,018.00	0.00
455	000582	北部湾港	12,600	103,950.00	0.00
456	301165	锐捷网络	1,680	103,252.80	0.00
457	688702	盛科通信	1,670	102,003.60	0.00

458	601139	深圳燃气	15,590	99,152.40	0.00
459	600339	中油工程	30,300	99,081.00	0.00
460	600032	浙江新能	13,100	99,036.00	0.00
461	603707	健友股份	8,878	98,989.70	0.00
462	003035	南网能源	21,200	97,308.00	0.00
463	600720	中交设计	12,400	95,852.00	0.00
464	000429	粤高速 A	7,100	94,643.00	0.00
465	600295	鄂尔多斯	10,800	94,068.00	0.00
466	688281	华秦科技	1,544	93,427.44	0.00
467	688248	南网科技	2,961	93,153.06	0.00
468	603556	海兴电力	3,600	91,692.00	0.00
469	688475	萤石网络	2,906	91,597.12	0.00
470	688032	禾迈股份	914	91,272.04	0.00
471	000959	首钢股份	26,400	89,760.00	0.00
472	000537	中绿电	10,500	87,780.00	0.00
473	600928	西安银行	21,900	85,848.00	0.00
474	688172	燕东微	4,320	84,931.20	0.00
475	603786	科博达	1,500	83,115.00	0.00
476	002563	森马服饰	15,700	82,582.00	0.00
477	301267	华夏眼科	4,300	82,431.00	0.00
478	601228	广州港	25,000	80,750.00	0.00
479	688375	国博电子	1,344	80,653.44	0.00
480	600361	创新新材	20,100	80,199.00	0.00
481	600007	中国国贸	3,700	76,146.00	0.00
482	688100	威胜信息	2,003	74,211.15	0.00
483	688819	天能股份	2,572	71,398.72	0.00
484	688775	影石创新	573	71,143.68	0.00
485	000539	粤电力 A	15,100	68,554.00	0.00
486	600927	永安期货	4,600	68,126.00	0.00
487	002461	珠江啤酒	6,000	67,740.00	0.00
488	603826	坤彩科技	3,440	67,320.80	0.00
489	601061	中信金属	8,400	66,444.00	0.00
490	002945	华林证券	4,600	66,102.00	0.00
491	600299	安迪苏	6,600	63,690.00	0.00
492	601858	中国科传	2,700	52,515.00	0.00
493	001213	中铁特货	12,100	49,126.00	0.00
494	601921	浙版传媒	6,000	48,360.00	0.00
495	688153	唯捷创芯	1,541	47,786.41	0.00
496	688411	海博思创	560	46,754.40	0.00
497	601158	重庆水务	9,600	44,544.00	0.00
498	600956	新天绿能	5,000	38,600.00	0.00
499	603341	龙旗科技	900	36,567.00	0.00
500	688295	中复神鹰	1,735	36,088.00	0.00

501	603868	飞科电器	1,000	35,870.00	0.00
502	603049	中策橡胶	724	31,023.40	0.00
503	001389	广合科技	500	29,385.00	0.00
504	688545	兴福电子	994	26,788.30	0.00
505	301458	钧崴电子	701	23,911.11	0.00
506	301275	汉朔科技	397	22,307.43	0.00
507	688583	思看科技	227	18,087.36	0.00
508	301678	新恒汇	382	17,014.28	0.00
509	301602	超研股份	658	16,318.40	0.00
510	301501	恒鑫生活	350	15,827.00	0.00
511	001388	信通电子	937	15,385.54	0.00
512	301479	弘景光电	182	14,172.34	0.00
513	688757	胜科纳米	536	13,903.84	0.00
514	400174	中天 3	95,400	13,356.00	0.00
515	603072	天和磁材	226	12,305.70	0.00
516	301662	宏工科技	143	11,797.50	0.00
517	301590	优优绿能	73	10,182.04	0.00
518	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.00
519	603014	威高血净	205	6,699.40	0.00
520	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
521	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
522	301560	众捷汽车	190	5,215.50	0.00
523	603271	永杰新材	126	4,420.08	0.00
524	603409	汇通控股	100	3,332.00	0.00
525	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
526	603400	华之杰	57	2,497.17	0.00
527	603120	肯特催化	65	2,172.95	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 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	占期初基金资产净值比例（%）
1	600418	江淮汽车	2,496,347.00	0.03
2	300339	润和软件	1,681,861.00	0.02
3	600487	亨通光电	1,638,489.10	0.02
4	601162	天风证券	1,540,028.00	0.02
5	601099	太平洋	1,414,218.00	0.02
6	300476	胜宏科技	1,225,039.00	0.01
7	603160	汇顶科技	1,127,417.00	0.01
8	002085	万丰奥威	934,147.00	0.01
9	688521	芯原股份	917,014.35	0.01

10	300223	北京君正	913,408.00	0.01
11	688525	佰维存储	850,266.55	0.01
12	600536	中国软件	810,643.00	0.01
13	603605	珀莱雅	802,064.00	0.01
14	603893	瑞芯微	794,899.70	0.01
15	688002	睿创微纳	776,891.24	0.01
16	601555	东吴证券	759,637.00	0.01
17	688072	拓荆科技	737,631.14	0.01
18	688469	芯联集成	723,993.60	0.01
19	688249	晶合集成	697,895.10	0.01
20	601696	中银证券	667,248.00	0.01

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。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 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	占期初基金资产净值比例（%）
1	600418	江淮汽车	2,581,807.00	0.03
2	002625	光启技术	1,658,743.00	0.02
3	002384	东山精密	1,174,145.00	0.01
4	300339	润和软件	934,416.00	0.01
5	301236	软通动力	893,187.00	0.01
6	688775	影石创新	885,071.22	0.01
7	300476	胜宏科技	818,124.00	0.01
8	600487	亨通光电	750,489.00	0.01
9	601162	天风证券	720,370.00	0.01
10	302132	中航成飞	672,359.00	0.01
11	601099	太平洋	656,427.00	0.01
12	300866	安克创新	618,690.60	0.01
13	002128	电投能源	592,033.00	0.01
14	600642	申能股份	552,746.33	0.01
15	601567	三星医疗	544,343.00	0.01
16	688047	龙芯中科	544,324.57	0.01
17	600988	赤峰黄金	528,402.00	0.01
18	603160	汇顶科技	513,046.00	0.01
19	300223	北京君正	512,381.00	0.01
20	002085	万丰奥威	477,306.00	0.01

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。

7.4.3 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	107,233,976.58
卖出股票收入（成交）总额	93,628,747.23

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。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	258,835,384.12	3.01
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	258,835,384.12	3.01

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019749	24 国债 15	1,672,000	169,324,401.97	1.97
2	019766	25 国债 01	533,000	53,534,914.28	0.62
3	019723	23 国债 20	350,000	35,670,926.03	0.41
4	019730	23 国债 27	3,000	305,141.84	0.00

7.7 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。

7.8 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。

7.9 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。

7.10 本报告期投资基金情况

7.10.1 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 (人民币 元)	占基金资 产净值比 例(%)
1	南方中证 500ETF	股票型	交易型开 放式	南方基金 管理股份 有限公司	8,067,763,1 36.35	93.71

7.11 本基金投资股指期货的投资政策

无。

7.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.12.1 本期国债期货投资政策

无。

7.12.2 本期国债期货投资评价

无。

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 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中，苏州银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局江苏监管局的处罚。除上述证券的发行主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

7.13.2 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。

7.13.3 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	257,025.63
2	应收清算款	19,390,419.60
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,644,733.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,292,178.55

7.13.4 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。

7.13.5 期末前十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
南方中证 500ETF 联 接（LOF）A	529,467	8,909.17	26,216,010. 57	0.56%	4,690,895,1 45.83	99.44%
南方中证 500ETF 联 接（LOF）C	34,257	13,095.09	74,135,924. 57	16.53%	374,462,704 .68	83.47%
南方中证 500ETF 联 接（LOF）I	361	25,288.15	-	-	9,129,021.6 2	100.00%
南方中证 500ETF 联 接 Y	621	2,217.14	-	-	1,376,844.3 9	100.00%
合计	564,706	9,166.21	100,351,935 .14	1.94%	5,075,863,7 16.52	98.06%

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	薛宜平	637,426.00	1.08%
2	黄小华	566,585.00	0.96%
3	戴君德	565,464.00	0.95%
4	杨钢	551,900.00	0.93%
5	姚红伟	499,200.00	0.84%
6	沈文英	497,800.00	0.84%
7	李鹏	471,000.00	0.80%
8	曹勤	432,800.00	0.73%
9	来岚	424,315.00	0.72%
10	康晋颖	393,830.00	0.66%

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	南方中证 500ETF 联接（LOF）A	2,673,236.38	0.0567%
	南方中证 500ETF 联接（LOF）C	64,119.42	0.0143%
	南方中证 500ETF 联接（LOF）I	330,350.35	3.6187%
	南方中证 500ETF 联接 Y	22,916.94	1.6645%
	合计	3,090,623.09	0.0597%

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

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	南方中证 500ETF 联接（LOF）A	50~100
	南方中证 500ETF 联接（LOF）C	0

	南方中证 500ETF 联接 (LOF) I	0
	南方中证 500ETF 联接 Y	0
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	南方中证 500ETF 联接 (LOF) A	10~50
	南方中证 500ETF 联接 (LOF) C	0
	南方中证 500ETF 联接 (LOF) I	0
	南方中证 500ETF 联接 Y	0
	合计	10~50

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方中证 500ETF 联接 (LOF) A	南方中证 500ETF 联接 (LOF) C	南方中证 500ETF 联接 (LOF) I	南方中证 500ETF 联接 Y
基金合同生效日 (2009 年 9 月 25 日)基金份额总额	3,223,217,818.45	-	-	-
本报告期期初基金份额总额	5,053,213,115.23	501,776,045.34	8,542,759.41	348,896.10
本报告期基金总申购份额	355,160,738.52	382,044,446.50	4,525,954.16	1,178,105.96
减：本报告期基金总赎回份额	691,262,697.35	435,221,862.59	3,939,691.95	150,157.67
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	4,717,111,156.40	448,598,629.25	9,129,021.62	1,376,844.39

§ 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。

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。

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。

本报告期内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，基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易 单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股 票成交总 额的比例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
中金公司	1	76,601,948.03	38.48%	7,657.66	38.49%	-
华泰证券	2	68,718,603.88	34.52%	6,866.13	34.51%	-
国泰海通	1	53,766,000.55	27.01%	5,373.66	27.01%	-
国金证券	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：中泰证券。

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
中金公司	53,147,743.74	99.89%	422,500,000.00	53.55%	-	-	949,979,089.52	88.91%
华泰证券	60,860.23	0.11%	-	-	-	-	-	-
国泰海通	-	-	366,500,000.00	46.45%	-	-	118,457,369.50	11.09%
国金证券	-	-	-	-	-	-	-	-

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	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	2025-01-04
3	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	2025-03-20
4	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

5	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可转换公司债券的关联交易公告	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	2025-04-01
6	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	2025-05-14

§ 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中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)的文件；
- 2、《南方中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)基金合同》；
- 3、《南方中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金(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、《南方中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金(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>

