

# 南方金砖四国指数证券投资基金 2020 年中期报告

2020 年 06 月 30 日

基金管理人：南方基金管理股份有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2020 年 8 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责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 8 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	1
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
§2 基金简介.....	4
2.1 基金基本情况.....	4
2.2 基金产品说明.....	4
2.3 基金管理人和基金托管人.....	4
2.4 境外资产托管人.....	5
2.5 信息披露方式.....	5
2.6 其他相关资料.....	5
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	6
§4 管理人报告.....	7
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	7
4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介.....	8
4.3 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	8
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	9
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	10
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	10
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
4.9 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	11
§5 托管人报告.....	11
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	11
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.....	12
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.....	12
§6 中期财务会计报告（未经审计）.....	12
6.1 资产负债表.....	12
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告.....	34
7.1 期末基金资产组合情况.....	34
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	35
7.3 期末按行业分类的权益投资组合.....	35
7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细.....	36
7.5 报告期内权益投资组合的重大变动.....	42
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	44
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细.....	44
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	44

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细 .....	44
7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细 .....	45
本基金本报告期末未持有基金。 .....	45
7.11 投资组合报告附注 .....	45
§8 基金份额持有人信息 .....	46
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	46
8.2 期末上市基金前十名持有人 .....	46
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	46
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 .....	46
§9 开放式基金份额变动 .....	47
§10 重大事件揭示 .....	47
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	47
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 .....	47
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	47
10.4 基金投资策略的改变 .....	47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	47
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 .....	47
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	48
10.8 其他重大事件 .....	49
§11 影响投资者决策的其他重要信息 .....	49
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 .....	49
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	50
§12 备查文件目录 .....	50
12.1 备查文件目录 .....	50
12.2 存放地点 .....	50
12.3 查阅方式 .....	50

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	南方金砖四国指数证券投资基金
基金简称	南方金砖四国指数（QDII）
基金主代码	160121
交易代码	160121
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 12 月 9 日
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	59,508,222.50 份
基金合同存续期	不定期

注：本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下，可简称为“南方金砖”。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用被动式指数化投资，以实现对标的指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为被动式指数基金，采用指数复制法。本基金按照成份股在金砖四国指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据金砖四国指数成份股及其权重的变化进行相应调整，在保持基金资产的流动性前提下，达到有效复制标的指数的目的。本基金力争控制基金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 0.4%，年跟踪误差不超过 5%。
业绩比较基准	人民币计价的金砖四国指数收益率×95%+人民币活期存款收益率×5%（税后）。
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，主要采用综合指数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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	常克川
	联系电话	0755-82763888
	电子邮箱	manager@southernfund.com
客户服务电话	400-889-8899	95588
传真	0755-82763889	010-66105798

注册地址	深圳市福田区莲花街道 益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址	深圳市福田区莲花街道 益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	518017	100140
法定代表人	张海波	陈四清

## 2.4 境外资产托管人

项目	境外资产托管人	
名称	中文	布朗兄弟哈里曼银行
	英文	Brown Brothers Harriman & Co.
注册地址	140 Broadway New York, NY 10005	
办公地址	140 Broadway New York, NY 10005	
邮政编码	10005	

## 2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.nffund.com">http://www.nffund.com</a>
基金中期报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址、基金上市交易的证券交易所（如有）

## 2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2020年1月1日 - 2020年6月30日)
本期已实现收益	2,603,594.01
本期利润	-2,518,973.10
加权平均基金份额本期利润	-0.0405
本期加权平均净值利润率	-3.48%
本期基金份额净值增长率	-3.17%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020年6月30日)
期末可供分配利润	-2,330,953.06
期末可供分配基金份额利润	-0.0392
期末基金资产净值	72,601,321.69
期末基金份额净值	1.220
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020年6月30日)
基金份额累计净值增长率	24.38%

注：1、基金业绩指标不包括持有人认（申）购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，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、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

#### 3.2 基金净值表现

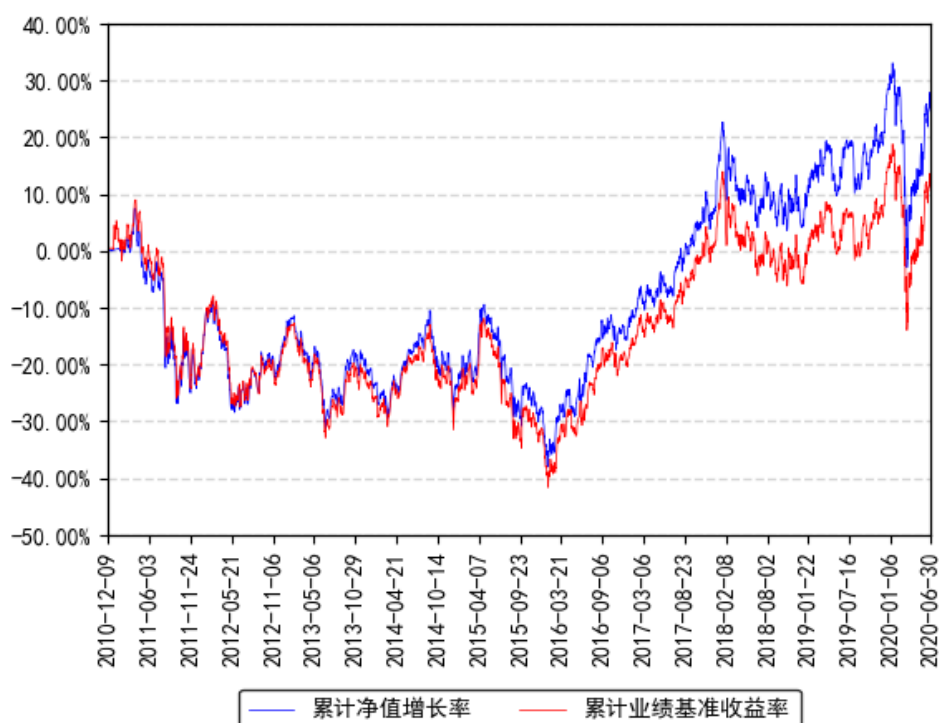
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	5.99%	1.31%	5.58%	1.33%	0.41%	-0.02%
过去三个月	15.20%	1.46%	14.94%	1.48%	0.26%	-0.02%
过去六个月	-3.17%	1.99%	-3.58%	2.05%	0.41%	-0.06%
过去一年	5.45%	1.50%	3.84%	1.54%	1.61%	-0.04%
过去三年	31.75%	1.18%	26.03%	1.21%	5.72%	-0.03%

自基金合同生效起至今	24.38%	1.14%	10.46%	1.16%	13.92%	-0.02%
------------	--------	-------	--------	-------	--------	--------

### 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

南方金砖四国指数（QDII）累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

1998年3月6日，经中国证监会批准，南方基金管理有限公司作为国内首批规范的基金管理公司正式成立，成为我国“新基金时代”的起始标志。

2018年1月，公司整体变更设立为南方基金管理股份有限公司。2019年7月，根据南方基金管理股份有限公司股东大会决议，并经中国证监会核准，本公司原股东及新增股东共同认购了本公司新增的注册资本，认购完成后注册资本为36172万元人民币。目前股权结构为：华泰证券股份有限公司41.16%、深圳市投资控股有限公司27.44%、厦门国际信托有限公司13.72%、兴业证券股份有限公司9.15%、厦门合泽吉企业管理合伙企业(有限合伙)2.10%、厦门合泽祥企业管理合伙企业(有限合伙)2.12%、厦门合泽益企业管理合伙企业(有限合伙)2.11%、厦门合泽盈企业管理合伙企业(有限合伙)2.20%。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。

截至报告期末，南方基金管理股份有限公司（不含子公司）管理资产规模超过 10000 亿元，旗下管理 220 只开放式基金，多个全国社保、基本养老保险、企业年金、职业年金和专户组合。

#### 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		
黄亮	本基金基金经理	2010年12月9日	-	19年	北京大学工商管理硕士，具有基金从业资格。曾任职于招商证券股份有限公司、天华投资有限责任公司，2005年加入南方基金国际业务部，现任国际业务部总经理、国际投资决策委员会委员；2011年9月26日至2015年5月13日，任南方中国中小盘基金经理；2015年5月13日至2017年11月9日，任南方香港优选基金经理；2017年4月26日至2019年4月22日，任国企精明基金经理；2009年6月25日至今，任南方全球基金经理；2010年12月9日至今，任南方金砖基金经理；2016年6月15日至今，任南方原油基金经理；2017年10月26日至今，任美国 REIT 基金经理；2019年4月3日至今，任南方香港成长基金经理。

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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券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

#### 4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金无境外投资顾问。

#### 4.3 管理人对报告期内本基金运作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。

#### 4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.4.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。公司每季度对旗下组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析。

本报告期内，两两组合间单日、3日、5日时间窗口内同向交易买入溢价率均值或卖出溢价率均值显著不为0的情况不存在，并且交易占比也没有明显异常，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

##### 4.4.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为3次，是由于接受投资者申赎后被动增减仓位所致。

#### 4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2020年上半年全球受到新冠疫情全面冲击，对全球经济造成整体重大影响。本次疫情对原本就处于后周期的经济造成了重大打击，美国国家经济研究局(NBER)已正式宣布美国经济进入衰退，国际货币基金组织等机构也预计全球将陷入经济衰退。

根据Bloomberg的统计，2020年4月发达市场Markit制造业PMI降至最低36.8，在6月回到46.4；其中美国Markit制造业PMI在4月触底于36.1，在6月回到49.8；新兴市场Markit制造业PMI在4月下探42.7，6月份回到49.6，虽也受到疫情导致的全球经济停滞影响，但下跌幅度较小，绝对水平高于发达市场。

我们认为本次衰退的主要原因是为了防止疫情大面积传播所采取的隔离措施，迫使制造业停产停工、服务业大范围关闭，致使全球范围经济活动锐减、企业盈利下降、资本支出下滑、破产率提高、失业率上升、人均可支配收入下降、消费者信心下降、社会需求下降的螺旋循环，即所谓的“债务-通缩”循环。经济活动的停滞同时影响供给端和需求端，

对总产出的影响造成双重打击。本次疫情传播范围广、扩散速度快，美国已经出现二次爆发，疫情对经济的不确定性仍然较高。

较为积极的方面是，目前各国政府和资本市场展现出较强的历史经验学习能力，政策跟进和资本市场反应均较以往周期更为迅速。政府对经济的支持政策主要体现在三个方向：1) 直升机撒钱缓解大规模失业带来的民生压力，避免贫富差距大幅扩大 2) 政府通过信用扩张纾解企业的违约风险，避免企业资金链断裂导致的信贷危机蔓延 3) 财政政策发力，通过政府端需求来弥补居民端需求和企业端需求的下滑。

主要国家的政府及央行通过大规模临时性财政政策及央行扩表等方式缓解了资本市场出现的流动性枯竭的局面。目前市场的资本价格主要由资金面支撑，随着政策发挥作用和疫情的消退，经济基本面可能逐渐复苏，对市场起到稳定作用。

报告期间，MSCI 全球指数按美元计价下跌 7.14%，MSCI 新兴市场指数按美元计价下跌 10.73%，恒生指数按港币计价下跌 13.35%，黄金价格按美元计价上涨 17.36%，十年期美国国债、十年期日本国债及十年期德国国债收益率分别下降 126 个基点、提升 6 个基点和下降 31 个基点。新兴市场方面，巴西圣保罗证交所指数按本币计价下跌 17.80%，印度 Nifty 指数按本币计价下跌 15.44%，俄罗斯 MOEX 指数按本币计价下跌 9.94%。美元指数走强，由 96.45 上升至 97.38。

#### 4.5.2 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 1.220 元，报告期内，份额净值增长率为-3.17%，同期业绩基准增长率为-3.58%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2020 年下半年，我们对于全球权益市场维持谨慎乐观的判断，相对而言更加看好以中国为代表的新兴市场的表现，尤其是港股市场。首先，出于竞选的考虑，特朗普在中美争端上应更多停留在口头层面。而且为谋求连任，特朗普政府会继续为美国经济进行托底。其次，为了应对疫情，美国欧洲等主要经济体相继推出了更加激进的货币政策，而且未来预计还会配合财政政策，短期内对冲了经济大幅下行的风险。第三，中国对于本次疫情的防控领先于其他经济体，随着国内复工复产政策推动下的经济逐步复苏，中资上市公司的盈利将出现明显的优势，叠加当前港股市场低估值的特征，具备了中长期的投资机会。

未来，本基金投资团队将密切关注市场变化趋势，谨慎勤勉、恪尽职守，力争实现对标的指数的有效跟踪。

#### 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，组成人员包括副总经理、督察长、权益研究部总经理、指数投资部总经理、现金投资部总经理、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

本基金基金合同约定，每一基金份额享有同等分配权；基金收益分配后基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值，即：基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值，基金收益分配基准日即期末可供分配利润计算截止日；若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；在符合上述基金分红条件的前提下，基金收益分配每年最多 12 次，每份基金份额每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 10%；本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资。投资者可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，本报告期本基金未有分配事项。

#### 4.9 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对南方金砖四国指数证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

## 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，南方金砖四国指数证券投资基金的管理人——南方基金管理股份有限公司在南方金砖四国指数证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，南方金砖四国指数证券投资基金未进行利润分配。

## 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对南方基金管理股份有限公司编制和披露的南方金砖四国指数证券投资基金 2020 年中期报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

# § 6 中期财务会计报告（未经审计）

## 6.1 资产负债表

会计主体：南方金砖四国指数证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	5,171,301.01	6,655,208.91
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	67,978,943.49	79,473,462.49
其中：股票投资		67,978,943.49	79,473,462.49
基金投资		-	-
债券投资		-	-

资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		0.41	-
应收利息	6.4.7.5	250.43	392.45
应收股利		402,581.05	258,080.35
应收申购款		412,907.90	431,958.91
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	123,216.59	-
资产总计		74,089,200.88	86,819,103.11
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		57,820.79	527,681.54
应付赎回款		1,204,403.45	768,472.29
应付管理人报酬		48,021.46	56,836.12
应付托管费		15,006.70	17,761.29
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	72,886.76	71,821.96
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	89,740.03	127,731.98
负债合计		1,487,879.19	1,570,305.18
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	59,508,222.50	67,637,281.83
未分配利润	6.4.7.10	13,093,099.19	17,611,516.10

所有者权益合计		72,601,321.69	85,248,797.93
负债和所有者权益总计		74,089,200.88	86,819,103.11

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.220 元，基金份额总额 59,508,222.50 份。

## 6.2 利润表

会计主体：南方金砖四国指数证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
一、收入		-1,882,104.74	10,684,402.60
1. 利息收入		7,696.82	5,038.41
其中：存款利息收入	6.4.7.11	7,597.65	5,038.41
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		99.17	-
证券出借利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-” 填列）		3,211,814.16	3,404,553.10
其中：股票投资收益	6.4.7.12	2,628,462.98	2,263,644.08
基金投资收益	6.4.7.13	-	-
债券投资收益	6.4.7.14	-	-
资产支持证券投资 收益	6.4.7.15	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.16	-	-
衍生工具收益	6.4.7.17	-	-
股利收益	6.4.7.18	583,351.18	1,140,909.02
3. 公允价值变动收益（损	6.4.7.19	-5,122,567.11	7,257,876.50

失以“-”号填列)			
4. 汇兑收益 (损失以“-”号填列)		-303.13	-4,188.64
5. 其他收入 (损失以“-”号填列)	6.4.7.20	21,254.52	21,123.23
减: 二、费用		636,868.36	687,596.94
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	289,329.28	349,622.01
2. 托管费	6.4.10.2.2	90,415.43	109,256.82
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.21	50,960.25	43,307.43
5. 利息支出		-	-
其中: 卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		-	-
7. 其他费用	6.4.7.22	206,163.40	185,410.68
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		-2,518,973.10	9,996,805.66
减: 所得税费用		-	-
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)		-2,518,973.10	9,996,805.66

### 6.3 所有者权益 (基金净值) 变动表

会计主体: 南方金砖四国指数证券投资基金

本报告期: 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位: 人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	67,637,281.83	17,611,516.10	85,248,797.93
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	-2,518,973.10	-2,518,973.10
三、本期基金份额交	-8,129,059.33	-1,999,443.81	-10,128,503.14



易产生的基金净值变动数（净值减少以“—”号填列）			
其中：1. 基金申购款	17,338,851.69	2,667,241.06	20,006,092.75
2. 基金赎回款	-25,467,911.02	-4,666,684.87	-30,134,595.89
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“—”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	59,508,222.50	13,093,099.19	72,601,321.69
项目	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	84,385,731.13	2,934,786.31	87,320,517.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	9,996,805.66	9,996,805.66
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“—”号填列）	-9,711,511.28	-1,203,322.35	-10,914,833.63
其中：1. 基金申购款	10,846,875.49	1,263,847.84	12,110,723.33
2. 基金赎回款	-20,558,386.77	-2,467,170.19	-23,025,556.96
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“—”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	74,674,219.85	11,728,269.62	86,402,489.47

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

____ 杨小松 ____	____ 徐超 ____	____ 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 基金基本情况

### 6.4.2 会计报表的编制基础

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2020 年 6 月 30 日的财务状况以及自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

### 6.4.4 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。

#### 6.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 6.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 6.4.5.1 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。

#### 6.4.5.2 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。

#### 6.4.5.3 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。

### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2014]81 号《财政部国家税务总局证监会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]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《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》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会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》、财

税[2016]140 号《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》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关境内外财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品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。对资管产品在 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，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对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，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收企业所得税。

(3) 目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

对基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。

(4) 基金通过沪港通或深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
活期存款	5,171,301.01
定期存款	-
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	-

合计	5,171,301.01
----	--------------

注：货币资金中包括以下外币余额：

项目	本期末 2020年6月30日		
	外币金额	汇率	折合人民币
港元	1,978,063.79	0.91344	1,806,842.59
美元	173,431.78	7.0795	1,227,810.28
合计			3,034,652.87

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	56,034,658.25	67,978,943.49	11,944,285.24
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	56,034,658.25	67,978,943.49	11,944,285.24

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融工具。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无各项买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应收活期存款利息	184.43
应收定期存款利息	-

应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	66.00
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	-
合计	250.43

#### 6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
其他应收款	-
待摊费用	123,216.59
合计	123,216.59

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	72,886.76
银行间市场应付交易费用	-
合计	72,886.76

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	5,676.91
应付证券出借违约金	-
预提费用	84,063.12
其他	-
合计	89,740.03

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	67,637,281.83	67,637,281.83
本期申购	17,338,851.69	17,338,851.69
本期赎回（以“-”号填列）	-25,467,911.02	-25,467,911.02

本期末	59,508,222.50	59,508,222.50
-----	---------------	---------------

注：本期申购含红利再投、转换入份（金）额，本期赎回含转换出份（金）额。

#### 6.4.7.10 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
上年度末	-5,458,538.12	23,070,054.22	17,611,516.10
本期利润	2,603,594.01	-5,122,567.11	-2,518,973.10
本期基金份额交易产生的变动数	523,991.05	-2,523,434.86	-1,999,443.81
其中：基金申购款	-985,612.66	3,652,853.72	2,667,241.06
基金赎回款	1,509,603.71	-6,176,288.58	-4,666,684.87
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-2,330,953.06	15,424,052.25	13,093,099.19

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	7,506.75
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	70.26
其他	20.64
合计	7,597.65

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	17,881,422.17
减：卖出股票成本总额	15,252,959.19
买卖股票差价收入	2,628,462.98

##### 6.4.7.12.2 股票投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无股票赎回差价收入。

##### 6.4.7.12.3 股票投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无股票申购差价收入。

##### 6.4.7.12.4 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无证券出借差价收入。

**6.4.7.13 基金投资收益**

本基金本报告期内无基金投资收益。

**6.4.7.14 债券投资收益**

本基金本报告期内无买卖债券差价收入。

**6.4.7.15 资产支持证券投资收益**

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

**6.4.7.16 贵金属投资收益****6.4.7.16.1 贵金属投资收益项目构成**

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

**6.4.7.16.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入**

本基金本报告期内无买卖贵金属差价收入。

**6.4.7.16.3 贵金属投资收益——赎回差价收入**

本基金本报告期内无贵金属赎回差价收入。

**6.4.7.16.4 贵金属投资收益——申购差价收入**

本基金本报告期内无贵金属申购差价收入。

**6.4.7.17 衍生工具收益****6.4.7.17.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期内无衍生工具买卖权证差价收入。

**6.4.7.17.2 衍生工具收益——其他投资收益**

本基金本报告期内无衍生工具其他投资收益。

**6.4.7.18 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	583,351.18
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	583,351.18

**6.4.7.19 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
------	------------------------------------

1.交易性金融资产	-5,122,567.11
——股票投资	-5,122,567.11
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——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	-5,122,567.11

#### 6.4.7.20 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	21,254.52
合计	21,254.52

本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

#### 6.4.7.21 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	50,960.25
银行间市场交易费用	-
合计	50,960.25

#### 6.4.7.22 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
审计费用	19,890.78
信息披露费	174,617.44
证券出借违约金	-
账户维护费	9,000.00
银行费用	168.00
其他	2,487.18
合计	206,163.40

### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。



### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

### 6.4.9 关联方关系

#### 6.4.9.1 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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

#### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理股份有限公司(“南方基金”)	基金管理人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金销售机构
布朗兄弟哈里曼银行 (“Brown Brothers Harriman&Co.”)	境外资产托管人
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
华泰金融控股(香港)有限公司(“华泰香港”)	基金管理人的股东华泰证券的子公司

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。

### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华泰香港	1,162,217.65	4.34%	3,091,308.71	11.16%
华泰证券	1,162,808.56	4.34%	3,698,153.79	13.35%

##### 6.4.10.1.2 基金交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的基金交易。

##### 6.4.10.1.3 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

##### 6.4.10.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 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	1,064.80	2.99%	1,347.52	1.85%

华泰香港	1,394.66	3.92%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 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	3,438.39	12.12%	5,158.74	6.73%
华泰香港	3,709.58	13.07%	-	-

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

## 6.4.10.2 关联方报酬

### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	289,329.28	349,622.01
其中：支付销售机构的客户维护费	22,605.62	38,479.52

注：支付基金管理人南方基金管理股份有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×0.8%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.8\% \div \text{当年天数}$$

### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	90,415.43	109,256.82

支付基金托管人中国工商银行的基金托管费按前一日基金资产净值×0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

### 6.4.10.2.3 销售服务费

无。

## 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

**6.4.10.4 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****6.4.10.4.1 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**

本基金本报告期内及上年度可比期间无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。

**6.4.10.4.2 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**

本基金本报告期内及上年度可比期间无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。

**6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况****6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况**

份额单位：份

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2010 年 12 月 09 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	20,000,400.00	20,000,400.00
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	4,000,000.00	-
报告期末持有的基金份额	16,000,400.00	20,000,400.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	26.89%	26.78%

**6.4.10.5.2 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**

无。

**6.4.10.6 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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 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
布朗兄弟哈里曼银行	3,108,417.98	-	4,877,921.91	-
中国工商银行	2,062,883.03	7,506.75	760,978.44	4,932.31

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司及布朗兄弟哈里曼银行保管，按银行约定利率计息。

#### 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2020 年 06 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

##### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金投资的金融工具主要包括股票投资、基金投资及衍生工具等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，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，将风险控制可在可承受的范围之内。

#### 6.4.13.2 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充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行及境外资产托管人布朗兄弟哈里曼银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在境外交易所进行的交易均通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，在境内交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小；在场外交易市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种的信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2020 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券(2019 年 12 月 31 日：同)

#### 6.4.13.3 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。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时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每日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 2020 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合同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(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

本基金本报告期末及上年度末无金融资产和金融负债的到期期限分析。

#### 6.4.13.3.2 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，如根据基金合同的规定，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得超过基金资产净值的 15%。于 2020 年 6 月 30 日，本基金无流动性受限资产。

同时，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逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，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。

#### 6.4.13.4 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。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或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。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款和应收申购款等。

#### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	2,062,883.03	-	-	3,108,417.98	5,171,301.01
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	67,978,943.49	67,978,943.49
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	250.43	250.43
应收股利	-	-	-	402,581.05	402,581.05
应收申购款	65,834.50	-	-	347,073.40	412,907.90
应收证券清算款	-	-	-	0.41	0.41
其他资产	-	-	-	123,216.59	123,216.59
资产总计	2,128,717.53	-	-	71,960,483.35	74,089,200.88
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,204,403.45	1,204,403.45
应付管理人报酬	-	-	-	48,021.46	48,021.46
应付托管费	-	-	-	15,006.70	15,006.70
应付证券清算款	-	-	-	57,820.79	57,820.79
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服	-	-	-	-	-

务费					
应付交易费用	-	-	-	72,886.76	72,886.76
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	89,740.03	89,740.03
负债总计	-	-	-	1,487,879.19	1,487,879.19
利率敏感度缺口	2,128,717.53	-	-	70,472,604.16	72,601,321.69
上年度末 2019 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,312,414.42	-	-	5,342,794.49	6,655,208.91
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	79,473,462.49	79,473,462.49
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	392.45	392.45
应收股利	-	-	-	258,080.35	258,080.35
应收申购款	7,444.97	-	-	424,513.94	431,958.91
应收证券清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	1,319,859.39	-	-	85,499,243.72	86,819,103.11
负债					
应付赎回款	-	-	-	768,472.29	768,472.29
应付管理人报酬	-	-	-	56,836.12	56,836.12
应付托管费	-	-	-	17,761.29	17,761.29
应付证券清算款	-	-	-	527,681.54	527,681.54
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	71,821.96	71,821.96
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-



应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	127,731.98	127,731.98
负债总计	-	-	-	1,570,305.18	1,570,305.18
利率敏感度缺口	1,319,859.39	-	-	83,928,938.54	85,248,797.93

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。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2020 年 06 月 30 日,本基金未持有交易性债券投资和资产支持证券投资(2019 年 12 月 31 日:同),因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2019 年 12 月 31 日:同)。

#### 6.4.13.4.2 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。本基金持有不以记账本位币计价的资产和负债,因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

##### 6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位:人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日					合计
	美元折合人民币	港币折合人民币	欧元折合人民币	日元折合人民币	其他币种折合人民币	
以外币计价的资产						
银行存款	1,227,810.28	1,806,842.59	-	-	-	3,034,652.87
交易性金融资产	29,637,346.94	38,341,596.55	-	-	-	67,978,943.49
应收股利	106,228.82	253,165.64	-	-	-	359,394.46
资产合计	30,971,386.04	40,401,604.78	-	-	-	71,372,990.82
以外币计价的负债						
应付证券清算款	-	57,820.79	-	-	-	57,820.79
负债合计	-	57,820.79	-	-	-	57,820.79
资产负债表外汇风	30,971,386.04	40,343,783.99	-	-	-	71,315,170.03

险敞口净额						
-------	--	--	--	--	--	--

项目	上年度末 2019 年 12 月 31 日					
	美元折合人民币	港币折合人民币	欧元折合人民币	日元折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产						
银行存款	3,785,259.82	1,483,648.08	-	-	-	5,268,907.90
交易性金融资产	36,947,768.18	42,525,694.31	-	-	-	79,473,462.49
应收股利	251,401.45	6,678.90	-	-	-	258,080.35
资产合计	40,984,429.45	44,016,021.29	-	-	-	85,000,450.74
以外币计价的负债						
应付证券清算款	-	527,677.87	-	-	-	527,677.87
负债合计	-	527,677.87	-	-	-	527,677.87
资产负债表外汇风险敞口净额	40,984,429.45	43,488,343.42	-	-	-	84,472,772.87

#### 6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2020年6月30日）	上年度末（2019年12月31日）
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	3,565,758.50	4,223,638.64
2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-3,565,758.50	-4,223,638.64	

#### 6.4.13.4.3 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。本基金主要投资于证券交易所上市的股票和基金，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。

本基金为完全被动式指数基金，原则上采用指数复制法，按照成份股在金砖四国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。本基金通过指数化分散投资降低其他价格风险，投资于具有良好流动性的金融工具，其中，金砖四国指数的成份股及其备选成份股的投资比例不低于基金资产净值的 85%。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，包括 VaR(Value at Risk) 指标等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。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日		上年度末 2019 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	67,978,943.49	93.63	79,473,462.49	93.23
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	67,978,943.49	93.63	79,473,462.49	93.23

#### 6.4.13.4.3.2 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（2020 年 6 月 30 日）	上年度末（2019 年 12 月 31 日）
	1.组合自身基准上升 5%	2,987,920.21	3,629,288.55
	2.组合自身基准下降 5%	-2,987,920.21	-3,629,288.55

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内无需要说明有助于理解和分析会计报表的其他事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	67,978,943.49	91.75
	其中：普通股	38,341,596.55	51.75
	存托凭证	29,637,346.94	40.00
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的 买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付 金合计	5,171,301.01	6.98
8	其他资产	938,956.38	1.27
9	合计	74,089,200.88	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为人民币 2,225,989.33 元，占基金资产净值比例 3.07%。

## 7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
美国	22,908,325.44	31.55
中国香港	38,341,596.55	52.81
英国	6,729,021.50	9.27
合计	67,978,943.49	93.63

## 7.3 期末按行业分类的权益投资组合

### 7.3.1 期末指数投资按行业分类的权益投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
能源	6,021,783.97	8.29
材料	2,682,779.71	3.70
工业	437,994.48	0.60
非必需消费品	20,061,497.57	27.63
必需消费品	1,696,616.19	2.34
医疗保健	977,198.11	1.35

金融	17,975,672.78	24.76
科技	2,604,980.35	3.59
通讯	15,105,627.23	20.81
公用事业	414,793.10	0.57
合计	67,978,943.49	93.63

### 7.3.2 期末积极投资按行业分类的权益投资组合

注：本基金本报告期末未持有积极投资。

## 7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

### 7.4.1 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

#### 7.4.1.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股有限公司	0700 HK	中国香港联合交易所	中国香港	25,000	11,386,029.60	15.68
2	Alibaba Group Holding Ltd	阿里巴巴	BABA US	美国证券交易所	美国	6,600	10,078,517.79	13.88
3	Meituan Dianping	美团点评	3690 HK	中国香港联合交易所	中国香港	25,500	4,004,018.57	5.52
4	China Construction Bank Corporation	中国建设银行股份有限公司	0939 HK	中国香港联合交易所	中国香港	696,000	3,986,179.08	5.49
5	Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.	中国平安保险(集团)股份有限公司	2318 HK	中国香港联合交易所	中国香港	41,000	2,902,455.60	4.00
6	JD.com	京东集	JD UQ	美国证	美国	5,952	2,535,8	3.49

	Inc	团		券交易所			15.73	
7	Industrial and Commercial Bank of China Limited	中国工商银行股份有限公司	1398 HK	中国香港联合交易所	中国香港	580,000	2,490,037.44	3.43
8	Baidu Inc	百度	BIDU US	美国证券交易所	美国	2,059	1,747,599.42	2.41
9	Vale SA	淡水河谷公司	VALE UN	美国证券交易所	美国	23,680	1,728,394.79	2.38
10	China Mobile Limited	中国移动有限公司	0941 HK	中国香港联合交易所	中国香港	34,500	1,648,165.46	2.27
11	NetEase Inc	网易	NTES US	美国证券交易所	美国	529	1,608,051.93	2.21
12	LUKOIL PJSC	卢克石油公司	LKOD LI	伦敦证券交易所（国际）	英国	2,966	1,559,296.41	2.15
13	Bank of China Limited	中国银行股份有限公司	3988 HK	中国香港联合交易所	中国香港	567,000	1,486,431.78	2.05
14	Sberbank of Russia PJSC	俄罗斯联邦商业储蓄银行公开股份公司	SBER LI	伦敦证券交易所（国际）	英国	18,415	1,483,599.13	2.04
15	Gazprom PJSC	俄罗斯天然气工业公司	OGZD LI	伦敦证券交易所（国际）	英国	37,770	1,442,851.09	1.99
16	TAL Education Group	好未来教育集团	TAL US	美国证券交易所	美国	2,600	1,258,650.15	1.73
17	Pinduod	拼多多	PDD	美国证	美国	2,000	1,215,4	1.67

	uo Inc		US	券交易所			08.56	
18	Itau Unibanco Holding SA	Banco Itau Holding Financeir	ITUB UN	美国证券交易所	美国	35,075	1,164,590.14	1.60
19	Xiaomi Corporation	小米集团	1810 HK	中国香港联合交易所	中国香港	85,000	996,928.42	1.37
20	CNOOC Limited	中国海洋石油有限公司	0883 HK	中国香港联合交易所	中国香港	118,000	929,114.63	1.28
21	China Merchants Bank Co., Ltd.	招商银行股份有限公司	3968 HK	中国香港联合交易所	中国香港	28,000	911,795.81	1.26
22	Petroleo Brasileiro SA	巴西石油公司	PBR UN	美国证券交易所	美国	13,692	801,631.89	1.10
23	Novatek PJSC	诺瓦泰克公司	NVTK LI	伦敦证券交易所（国际）	英国	796	801,337.10	1.10
24	Wuxi Biologics (Cayman) Inc	药明生物技术有限公司	2269 HK	中国香港联合交易所	中国香港	6,000	777,154.75	1.07
25	MMC Norilsk Nickel PJSC	诺里尔斯克镍业公司	MNOD LI	伦敦证券交易所（国际）	英国	3,875	718,471.91	0.99
26	Alibaba Health Information Technology Limited	阿里健康信息技术有限公司	0241 HK	中国香港联合交易所	中国香港	30,000	619,312.32	0.85
27	Ambev	AMBE	ABEV	美国证	美国	32,305	603,776	0.83

	SA	V 有限公司	UN	券交易所			.57	
28	Sunac China Holdings Limited	融创中国控股有限公司	1918 HK	中国香港联合交易所	中国香港	18,000	533,540.30	0.73
29	China Overseas Land & Investment Ltd.	中国海外发展有限公司	0688 HK	中国香港联合交易所	中国香港	24,000	514,084.03	0.71
30	ANTA Sports Products Limited	安踏体育用品有限公司	2020 HK	中国香港联合交易所	中国香港	8,000	499,834.37	0.69
31	China Resources Land Limited	华润置地有限公司	1109 HK	中国香港联合交易所	中国香港	18,000	482,570.35	0.66
32	Country Garden Holdings Co. Ltd	碧桂园控股有限公司	2007 HK	中国香港联合交易所	中国香港	55,000	478,277.18	0.66
33	China Resources Beer (Holdings) Company Limited	华润啤酒(控股)有限公司	0291 HK	中国香港联合交易所	中国香港	12,000	473,527.30	0.65
34	China Tower Corporation Limited	中国铁塔股份有限公司	0788 HK	中国香港联合交易所	中国香港	350,000	437,994.48	0.60
35	Longfor Group Holdings	龙湖集团控股有限公司	0960 HK	中国香港联合交易所	中国香港	12,500	420,753.30	0.58



	Limited							
36	China Gas Holdings Ltd.	中国燃气控股有限公司	0384 HK	中国香港联合交易所	中国香港	19,000	414,793.10	0.57
37	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	申洲国际集团控股有限公司	2313 HK	中国香港联合交易所	中国香港	4,800	409,513.42	0.56
38	Rosneft Oil Company PJSC	俄罗斯石油公司	ROSN LI	伦敦证券交易所（国际）	英国	8,683	309,077.66	0.43
39	China Evergrande Group	中国恒大集团	3333 HK	中国香港联合交易所	中国香港	15,000	274,032.00	0.38
40	PICC Property and Casualty Company Limited	中国人民财产保险股份有限公司	2328 HK	中国香港联合交易所	中国香港	44,233	258,182.78	0.36
41	Polyus PJSC	Polyus 公开合股公司	PLZL LI	伦敦证券交易所（国际）	英国	396	235,913.01	0.32
42	CITIC Limited	中国中信股份有限公司	0267 HK	中国香港联合交易所	中国香港	32,000	212,794.98	0.29
43	Bank of Communications Co., Ltd.	交通银行股份有限公司	3328 HK	中国香港联合交易所	中国香港	48,200	210,452.92	0.29
44	Hansoh Pharmaceutical	翰森制药集团有限公司	3692 HK	中国香港联合交易所	中国香港	6,000	200,043.36	0.28

	Group Company Limited	司						
45	Surgutneftegas PJSC	苏尔古特石油天然气公司	SGGDLI	伦敦证券交易所（国际）	英国	4,721	178,475.19	0.25
46	China Telecom Corporation Limited	中国电信股份有限公司	0728HK	中国香港联合交易所	中国香港	90,000	178,394.83	0.25
47	China Unicom (Hong Kong) Ltd.	中国联合网络通信(香港)股份有限公司	0762HK	中国香港联合交易所	中国香港	38,000	145,437.92	0.20
48	Banco Santander Brasil SA	巴西桑坦德银行股份有限公司	BSBRUN	美国证券交易所	美国	2,590	95,713.42	0.13
49	ICICI Bank Ltd	爱西爱西爱银行有限公司	IBNUN	美国证券交易所	美国	1,067	70,175.05	0.10
50	Haidilao International Holding Ltd.	海底捞国际控股有限公司	6862HK	中国香港联合交易所	中国香港	2,000	59,738.98	0.08
51	China Overseas Property Holdings Limited	中海物业集团有限公司	2669HK	中国香港联合交易所	中国香港	1	7.49	0.00

注：1、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

#### 7.4.1.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

注：本基金本报告期末未持有积极投资。

## 7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

## 7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	TAL Education Group	TAL US	1,232,148.90	1.45
2	Polyus PJSC	PLZL LI	846,261.91	0.99
3	Wuxi Biologics (Cayman) Inc	2269 HK	768,419.92	0.90
4	Pinduoduo Inc	PDD US	760,141.93	0.89
5	China Construction Bank Corporation	939 HK	485,979.45	0.57
6	Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.	2318 HK	345,601.47	0.41
7	Industrial and Commercial Bank of China Limited	1398 HK	320,806.63	0.38
8	Tencent Holdings Ltd	700 HK	314,221.67	0.37
9	Alibaba Health Information Technology Limited	241 HK	306,882.36	0.36
10	Meituan Dianping	3690 HK	242,235.42	0.28
11	Xiaomi Corporation	1810 HK	240,740.73	0.28
12	Hansoh Pharmaceutical Group Company Limited	3692 HK	216,426.65	0.25
13	JD.com Inc	JD UQ	200,223.17	0.23
14	Petroleo Brasileiro SA	PBR UN	180,466.96	0.21
15	Bank of China Limited	3988 HK	176,214.73	0.21
16	Baidu Inc	BIDU US	162,082.56	0.19

17	Vale SA	VALE UN	159,018.53	0.19
18	Alibaba Group Holding Ltd	BABA US	154,747.12	0.18
19	Gazprom PJSC	OGZD LI	137,495.55	0.16
20	Sberbank of Russia PJSC	SBER LI	136,109.90	0.16

1、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

2、买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，买入金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	Tencent Holdings Ltd	700 HK	4,132,792.85	4.85
2	Alibaba Group Holding Ltd	BABA US	2,241,803.75	2.63
3	Banco Bradesco SA	BBD UN	1,153,501.72	1.35
4	China Life Insurance Company Limited	2628 HK	930,893.87	1.09
5	Tatneft PJSC	ATAD LI	776,748.73	0.91
6	Polyus PJSC	PLZL LI	640,353.15	0.75
7	Trip.com Group Ltd	TCOM US	591,603.75	0.69
8	China Construction Bank Corporation	939 HK	543,383.50	0.64
9	Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.	2318 HK	481,861.94	0.57
10	Geely Automobile Holdings Limited	175 HK	427,413.49	0.50
11	Vale SA	VALE UN	377,146.49	0.44
12	Industrial and Commercial Bank of China	1398 HK	366,418.21	0.43

	Limited			
13	JD.com Inc	JD UQ	353,205.02	0.41
14	China Mobile Limited	941 HK	324,433.81	0.38
15	LUKOIL PJSC	LKOD LI	322,516.83	0.38
16	Postal Savings Bank of China Co.,Ltd.	1658 HK	318,877.06	0.37
17	Sberbank of Russia PJSC	SBER LI	317,035.28	0.37
18	Meituan Dianping	3690 HK	305,074.88	0.36
19	Gazprom PJSC	OGZD LI	289,938.22	0.34
20	CNOOC Limited	883 HK	243,272.07	0.29

1、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

2、卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，卖出金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	8,881,007.25
卖出收入（成交）总额	17,881,422.17

注：买入成本和卖出收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

### 7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

## 7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

## 7.11 投资组合报告附注

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

报告期内基金投资的前十名证券除腾讯控股有限公司（证券代码 700 HK）、中国建设银行股份有限公司（证券代码 939 HK）、中国工商银行股份有限公司（证券代码 1398 HK）外其他证券的发行主体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。

#### 1、腾讯控股有限公司（证券代码 700 HK）

腾讯控股有限公司于 2020 年 1 月 3 日因广告违法行为被南山市场监督管理局行政处罚 20 万。

#### 2、中国建设银行股份有限公司（证券代码 939 HK）

中国建设银行股份有限公司在报告编制期前一年内受到处罚，于 2019 年 12 月 27 日因（一）用于风险缓释的保证金管理存在漏洞；（二）国别风险管理不完善被中国银行保险监督管理委员会罚款合计 80 万元。

2020 年 4 月 20 日，中国银行保险监督管理委员会对中国建设银行在监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在多处违规问题，对中国建设银行作出罚款合计 230 万元的行政处罚。

#### 3、中国工商银行股份有限公司（证券代码 1398 HK）

工商银行 2020 年 4 月 20 日公告称，因监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送存在违法违规行为，中国银行保险监督管理委员会对公司处以罚款 270 万元的处分。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金为指数型基金，因复制指数被动持有，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。

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

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

### 7.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
----	----	-------

1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	0.41
3	应收股利	402,581.05
4	应收利息	250.43
5	应收申购款	412,907.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	123,216.59
8	其他	-
9	合计	938,956.38

#### 7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有债券。

#### 7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

##### 7.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

##### 7.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

## § 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

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
8,989	6,620.12	16,000,400.00	26.89%	43,507,822.50	73.11%

### 8.2 期末上市基金前十名持有人

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	53,154.92	0.0893%

### 8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

本公司的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人和本基金基金经理均未持有本基金份额。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2010年12月9日)基金份额总额	636,543,203.98
本报告期期初基金份额总额	67,637,281.83
本报告期基金总申购份额	17,338,851.69
减：报告期基金总赎回份额	25,467,911.02
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	59,508,222.50

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期末召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金的基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理人主营业务的诉讼。

本报告期内，无涉及基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

### 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	
UBS Securities Asia Limited	-	10,679,652.13	39.91%	16,520.30	46.46%	-
Goldman Sachs (Asia)L.L.C	-	8,948,760.99	33.44%	11,769.35	33.10%	-
BOCI Securities Limited	-	4,766,527.68	17.81%	4,766.51	13.40%	-
华泰证券	2	1,162,808.56	4.34%	1,064.80	2.99%	-
Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited	-	1,162,217.65	4.34%	1,394.66	3.92%	-
Sanford C. Bernstein Limited	-	42,462.41	0.16%	42.46	0.12%	-
海通证券	1	-	-	-	-	-

交易单元的选择标准和程序根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

#### A：选择标准

- 1、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- 2、公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- 3、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；

4、建立了广泛的信息网络,能及时提供准确的信息资讯服务。

B: 选择流程 公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比,并根据评比的结果选择席位:

1、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座;

2、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实,投资建议是否准确;

3、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

### 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

无。

## 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	关于南方金砖四国指数证券投资基金 2020 年境外主要市场节假日申购赎回安排的公告	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2020-01-13
2	南方基金管理股份有限公司旗下全部基金 2019 年第四季度报告提示性公告	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2020-01-20
3	南方基金管理股份有限公司关于修订公司旗下部分公开募集证券投资基金基金合同信息披露有关条款的公告	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2020-02-13
4	南方基金关于旗下部分基金增加微众银行为销售机构的公告	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2020-03-11
5	南方基金关于旗下部分基金增加植信基金为销售机构及开通相关业务的公告	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2020-04-17

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

		达到或者超过 20% 的时间区间					
机构	1	20200101-20200630	20,000,400.00	-	4,000,000.00	16,000,400.00	26.89%

**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。

**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金砖四国指数证券投资基金的文件；
- 2、《南方金砖四国指数证券投资基金基金合同》；
- 3、《南方金砖四国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、《南方金砖四国指数证券投资基金 2020 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>