

南方金砖四国指数证券投资基金 2020 年第 3 季度报告

2020 年 09 月 18 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 10 月 28 日

§ 1 重要提示

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

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 18 日（最后运作日）止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	南方金砖四国指数（QDII）
基金主代码	160121
前端交易代码	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
报告期末基金份额总额	25,385,952.75 份
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。
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
境外资产托管人	英文名称：Brown Brothers Harriman & Co.
	中文名称：布朗兄弟哈里曼银行

注：1、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、南方金砖四国指数（QDII）已于 2020 年 9 月 18 日发布《南方金砖四国指数证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，本基金于 2020 年 9 月 19 日进入基金财产清算程序。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2020 年 7 月 1 日—2020 年 9 月 18 日）
1.本期已实现收益	11,608,748.89
2.本期利润	3,960,616.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.1060
4.期末基金资产净值	32,299,959.02
5.期末基金份额净值	1.272

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

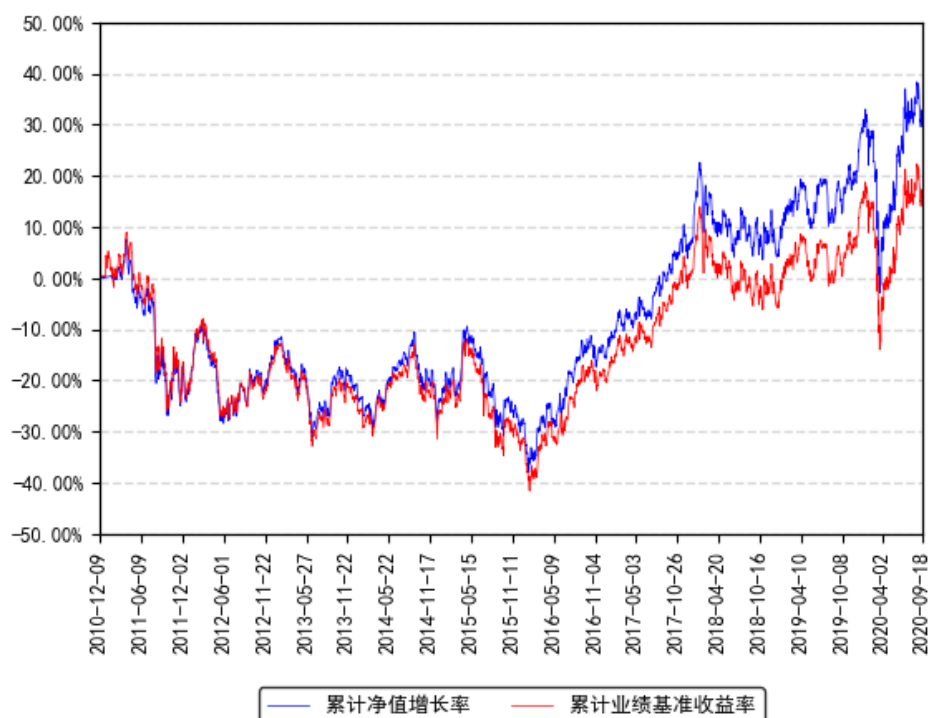
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.26%	1.36%	3.97%	1.41%	0.29%	-0.05%
过去六个月	20.11%	1.41%	19.50%	1.44%	0.61%	-0.03%
过去一年	13.57%	1.60%	12.84%	1.65%	0.73%	-0.05%
过去三年	25.07%	1.23%	20.07%	1.26%	5.00%	-0.03%

过去五年	80.68%	1.15%	72.65%	1.18%	8.03%	-0.03%
自基金合同生效起至今	29.20%	1.14%	14.84%	1.17%	14.36%	-0.03%

注：南方金砖四国指数（QDII）已于 2020 年 9 月 18 日发布《南方金砖四国指数证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，本基金于 2020 年 9 月 19 日进入基金财产清算程序。

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



注：南方金砖四国指数（QDII）已于 2020 年 9 月 18 日发布《南方金砖四国指数证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，本基金于 2020 年 9 月 19 日进入基金财产清算程序。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
黄亮	本基金	2010年12	2020年9	19年	北京大学工商管理硕士，具有基金从业

	基金经 理（已 离任）	月 9 日	月 18 日	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；2010 年 12 月 9 日至 2020 年 9 月 18 日，任南方金砖基金经理；2009 年 6 月 25 日至今，任南方全球基金经理；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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本期末本基金基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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 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 公平交易专项说明

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。

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，未出现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% 的情况。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2020 年初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。三季度以来，全球商业活动逐步开放，但经济复苏速度仍然较慢，经济活动水平恢复到疫情前水平仍需一定时间。

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。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。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。

目前市场的资本价格主要由资金面支撑，随着疫情缓和，经济逐渐复苏，基本面应会对市场逐渐起到稳定作用。

根据 Bloomberg 的统计，发达市场 Markit 制造业月度 PMI 在 4 月份触底 36.8 后，9 月份已回升至 52.2；其中美国 Markit 制造业月度 PMI 在 4 月份触底 36.1 后，9 月份已回升至 53.2；新兴市场 Markit 制造业月度 PMI 在 4 月份触底 42.7 后，9 月份已回升至 52.8。全球经济普遍已走出疫情阴霾，开始了复苏的步伐。

报告期内，MSCI 全球指数按美元计价上涨 8.25%，MSCI 新兴市场指数按美元计价上涨 9.70%，恒生指数按港币计价下跌 2.62%，黄金价格按美元计价上涨 5.89%。新兴市场方面，巴西圣保罗证交所指数按本币计价下跌 0.48%，印度 Nifty 指数按本币计价上涨 9.18%，俄罗斯 MOEX 指数按本币计价上涨 5.93%。美元指数走弱，由 97.391 下跌至 93.886。从市场风格上来看，成长类个股跑赢价值类个股。按美元全收益口径计算，2020 年三季度 MSCI 全球价值指数上涨 4.16%，MSCI 全球成长指数上涨 12.05%。

展望后市，我们对于新兴市场权益资产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。短期经济复苏缓慢，国际政治局势不确定性较高，全球资本市场仍可能出现一些震荡。但中国对于本次疫情的防控领先于其他经济体，中国经济在全球范围内一枝独秀，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。

本基金已于 2020 年 9 月 19 日进入清算程序。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，实现基金资产的妥善分配。

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 1.272 元，报告期内，份额净值增长率为 4.26%，同期业绩基准增长率为 3.97%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金已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，具体时间范围如下：

2020 年 07 月 23 日至 2020 年 09 月 28 日；

南方金砖四国指数（QDII）已于 2020 年 9 月 18 日发布《南方金砖四国指数证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，本基金于 2020 年 9 月 19 日进入基金财产清算程序。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告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	29,020,180.66	88.01
	其中：普通股	15,108,221.97	45.82
	存托凭证	13,911,958.69	42.19
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	3,588,486.89	10.88
8	其他资产	363,536.42	1.10
9	合计	32,972,203.97	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 851,146.56 元，占基金资产净值比例 2.64%。

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
美国	11,332,068.61	35.08
中国香港	15,108,221.97	46.77
英国	2,579,890.08	7.99
合计	29,020,180.66	89.85

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1 报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
能源	2,304,053.14	7.13
材料	1,245,188.10	3.86
工业	324,257.93	1.00
非必需消费品	9,581,044.00	29.66
必需消费品	728,263.67	2.25
医疗保健	701,715.80	2.17
金融	5,512,465.33	17.07
科技	773,064.75	2.39
通讯	6,268,374.88	19.41
公用事业	155,901.96	0.48
房地产	1,425,851.10	4.41
政府	-	-
合计	29,020,180.66	89.85

注：本基金对以上行业分类采用彭博行业分类标准。

5.3.2 报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的权益投资。

5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

5.4.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

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	Alibaba Group Holding Ltd	阿里巴巴	BABA US	美国证券交易所	美国	2,220	4,087,567.08	12.66
2	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	6,900	3,159,290.93	9.78
3	Meituan	美团	3690 HK	中国香港联合交易所	中国香港	7,100	1,496,016.92	4.63
4	JD.com Inc	京东集团	JD UQ	美国证券交易所	美国	2,852	1,436,133.01	4.45
5	NetEase Inc	网易	NTES US	美国证券交易所	美国	339	1,067,922.46	3.31
6	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	272,000	1,008,182.28	3.12
7	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	13,500	985,463.29	3.05
8	Baidu Inc	百度	BIDU US	美国证券交易所	美国	1,159	976,561.12	3.02
9	Pinduod	拼多多	PDD	美国证	美国	1,650	890,082	2.76

	uo Inc		US	券交易 所			.22	
10	TAL Educati on Group	好未来 教育集 团	TAL US	美国证 券交易 所	美国	1,730	884,827 .70	2.74

注：1、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

5.4.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的权益投资。

5.5 报告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。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名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。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

报告期内基金投资的前十名证券除腾讯控股（证券代码 700 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（证券代码 700 HK）

腾讯控股有限公司在报告编制期前一年内受到处罚，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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

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	295,537.09
3	应收股利	66,101.77
4	应收利息	1,897.56
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	363,536.42

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况说明

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。

5.10.5.2 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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	59,508,222.50
-------------	---------------

报告期期间基金总申购份额	2,296,087.18
减：报告期期间基金总赎回份额	36,418,356.93
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	25,385,952.75

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	份额
报告期期初管理人持有的本基金份额	16,000,400.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	16,000,400.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额 (份)	交易金额 (元)	适用费率
1	赎回	2020年7月 24日	16,000,400.0 0	20,608,515.2 0	0.00%
合计	-	-	16,000,400.0 0	20,608,515.2 0	-

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《南方金砖四国指数证券投资基金基金合同》；

- 2、《南方金砖四国指数证券投资基金托管协议》；
- 3、南方金砖四国指数证券投资基金 2020 年 3 季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼。

9.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>