

南方恒生香港上市生物科技交易型开 放式指数证券投资基金（QDII）2024 年 第 3 季度报告

2024 年 09 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：2024 年 10 月 25 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年10月23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2024年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	南方恒生香港上市生物科技ETF（QDII）
场内简称	恒生生物科技ETF
基金主代码	159615
交易代码	159615
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2022年6月17日
报告期末基金份额总额	509,054,898.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采用完全复制策略、替代策略及其他适当的策略以更好的跟踪标的指数，实现基金投资目标。本基金力争将年化跟踪误差控制在4%以内。主要投资策略包括：完全复制策略、替代策略、金融衍生品投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、存托凭证投资策略等以更好的跟踪标的指数，实现基金投资目标。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为经估值汇率调整的标的指数收益率。本基金标的指数为恒生香港上市生物科技指数，及其未来可能发生的变更。

风险收益特征	<p>本基金属股票型基金，一般而言，其风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。</p> <p>本基金可投资港股通股票，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险和港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。</p> <p>本基金可投资于境外证券，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。</p>
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
境外资产托管人	英文名称：Citibank N.A.
	中文名称：美国花旗银行有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2024年7月1日—2024年9月30日）
1.本期已实现收益	-5,730,415.40
2.本期利润	89,260,279.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.1835
4.期末基金资产净值	391,732,973.51
5.期末基金份额净值	0.7695

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

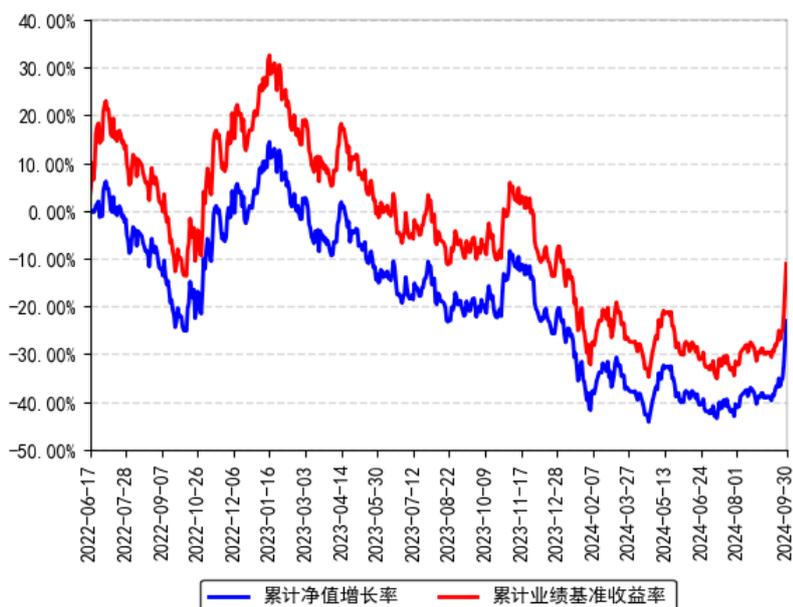
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①-③	②-④
----	----------	----------	----------	----------	-----	-----

		准差②	率③	率标准差④		
过去三个月	32.58%	2.01%	32.04%	2.04%	0.54%	-0.03%
过去六个月	23.83%	1.93%	22.61%	1.95%	1.22%	-0.02%
过去一年	-4.16%	2.15%	-4.20%	2.16%	0.04%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-23.05%	2.16%	-11.10%	2.21%	-11.95%	-0.05%

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

南方恒生香港上市生物科技ETF（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		
朱恒红	本基金基金经理	2022年6月17日	-	8年	北京大学经济学硕士，具有基金从业资格。2016年7月加入南方基金，历任数量化投资部助理研究员、指数投资部研究员；2019年7月12日至2020年12月25日，任投资经理；2023年4月13

				<p>日至2024年5月17日，任南方沪深300ESG基准ETF基金经理；2020年12月25日至今，任南方策略基金经理；2021年4月23日至今，任南方中证创新药产业ETF基金经理；2021年7月16日至今，任南方中证香港科技ETF（QDII）基金经理；2021年11月2日至今，任南方中证全指医疗保健ETF基金经理；2022年6月17日至今，任南方恒生香港上市生物科技ETF（QDII）基金经理；2022年7月11日至今，任南方中证上海环交所碳中和ETF基金经理；2022年12月1日至今，任南方上证科创板50成份增强策略ETF基金经理；2023年5月30日至今，任南方恒生香港上市生物科技ETF发起联接（QDII）基金经理；2023年6月1日至今，任南方中证上海环交所碳中和ETF联接基金经理；2023年10月24日至今，任南方中证全指医疗保健设备与服务ETF发起联接基金经理；2023年12月8日至今，任南方上证科创板100ETF基金经理；2024年4月16日至今，任南方中证创新药产业ETF发起联接基金经理；2024年5月30日至今，任南方深证主板50ETF基金经理；2024年6月24日至今，任南方上证科创板100ETF联接基金经理；2024年9月25日至今，任南方中证A500ETF基金经理。</p>
--	--	--	--	---

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。

4.1.1 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

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11次，是由于指数投资组合的投资策略导致。

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

三季度港股市场呈现探底反弹的走势，恒生生物科技指数上涨33.64%。整体市场在9月中旬之前都比较平淡，指数也处于持续调整的状态，自9月下旬开始，国内外利好政策频出，带动股市强势反弹。海外方面，美联储9月FOMC通过降息50bp的决议，标志着本轮降息周期正式开启，或有助于进一步打开国内货币政策空间，权益市场有望受益。国内方面，“一行一局一会”推出政策组合拳，很多政策超出市场预期，对于全市场信心的提振具有非常积极的影响。随着宏观经济预期的显著改善，经济底部的逐步明朗，企业盈利的逐步修复，后续市场行情值得期待。

期间我们通过自建的指数化交易系统、日内择时交易模型、跟踪误差归因分析系统、ETF现金流精算系统等，将本基金的跟踪误差指标控制在较好水平，并通过严格的风险管理流程，确保了本基金的安全运作。

我们对本基金报告期内跟踪误差归因分析如下：

（1）根据指数成份股调整进行的基金调仓，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，将跟踪误差控制在理想范围内；

（2）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；

（3）报告期内指数成份股（包括调出指数成份股）的长期停牌，引起的成份股权重偏离及基金整体仓位的微小偏离；

- (4) 港股通的交易风控资金的安排，导致基金实际仓位和基准的偏离；
- (5) QDII 部分资金换汇导致的汇兑损益和资金境内外调拨导致的仓位偏差。

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 0.7695 元，报告期内，份额净值增长率为 32.58%，同期业绩基准增长率为 32.04%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	358,899,912.20	90.95
	其中：普通股	358,899,912.20	90.95
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
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	35,219,393.21	8.93
8	其他资产	479,821.44	0.12
9	合计	394,599,126.85	100.00

注：本基金本报告期末通过深港通交易机制投资的港股市值为人民币 358,615,645.45 元，占基金资产净值比例 91.55%。

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（%）
中国香港	358,899,912.20	91.62

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	-	-
材料	-	-
工业	-	-
非必需消费品	-	-
必需消费品	30,874,196.46	7.88
医疗保健	326,008,076.05	83.22
金融	-	-
科技	-	-
通讯	837,809.80	0.21
公用事业	-	-
房地产	-	-
政府	-	-
合计	357,720,082.31	91.32

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

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
能源	-	-
材料	-	-
工业	-	-
非必需消费品	-	-
必需消费品	-	-
医疗保健	1,179,829.89	0.30
金融	-	-
科技	-	-
通讯	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
政府	-	-
合计	1,179,829.89	0.30

5.4 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

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	BeiGene, Ltd.	百济神州有限公司	6160 HK	中国香港联合交易所	中国香港	270,100	35,245,082.41	9.00
2	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	2,121,500	33,480,080.99	8.55
3	Innovent Biologics, Inc.	信达生物制药	1801 HK	中国香港联合交易所	中国香港	730,500	31,027,482.72	7.92
4	CSPC Pharmaceutical Group Limited	石药集团有限公司	1093 HK	中国香港联合交易所	中国香港	4,726,000	25,784,250.22	6.58
5	Akeso, Inc.	康方生物科技（开曼）有限公司	9926 HK	中国香港联合交易所	中国香港	369,000	22,827,370.99	5.83
6	Sino Biopharmaceutical Limited	中国生物制药有限公司	1177 HK	中国香港联合交易所	中国香港	5,866,000	19,731,327.52	5.04
7	Hansoh Pharmaceutical Group Company Limited	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	674,000	12,733,545.34	3.25
8	Giant Biogene Holding	巨子生物控股有限公司	2367 HK	中国香港联合交易所	中国香港	262,600	12,065,472.25	3.08

	Co., Ltd	司						
9	Jd Health International Inc.	京东健康股份有限公司	6618 HK	中国香港联合交易所	中国香港	316,800	9,999,047.52	2.55
10	Genscript Biotech Corporation	金斯瑞生物科技股份有限公司	1548 HK	中国香港联合交易所	中国香港	784,000	9,855,626.84	2.52

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五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	New Horizon Health Limited	诺辉健康	6606 HK	中国香港联合交易所	中国香港	221,000	1,179,829.89	0.30

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

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

5.10.2 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。

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	-
3	应收股利	479,821.44
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	479,821.44

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处于转股期的可转换债券。

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。

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	6606 HK	诺辉健康	1,179,829.89	0.30	停牌交易

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	490,054,898.00
报告期期间基金总申购份额	42,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	23,000,000.00
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	509,054,898.00

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期末，基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《南方恒生香港上市生物科技交易型开放式指数证券投资基金（QDII）基金合同》；
2、《南方恒生香港上市生物科技交易型开放式指数证券投资基金（QDII）托管协议》；
3、南方恒生香港上市生物科技交易型开放式指数证券投资基金（QDII）2024 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>