

南方中证电池主题指数发起式证券投资 基金 2025 年第 3 季度报告

2025 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：交通银行股份有限公司

送出日期：2025 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 24 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 2025 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	南方中证电池主题指数发起
基金主代码	018926
交易代码	018926
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 12 月 5 日
报告期末基金份额总额	732,864,501.29 份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资，紧密跟踪标的指数，追求与业绩比较基准相似的回报。
投资策略	本基金为被动式指数基金，原则上采用完全复制法，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。主要投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、金融衍生品投资策略、债券投资策略、可转换债券及可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、融资及转融通证券出借业务投资策略、存托凭证投资策略等以更好地跟踪标的指数，实现基金投资目标。
业绩比较基准	中证电池主题指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
风险收益特征	本基金属于股票型基金，一般而言，其长期平均风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。同时本基金通过跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的市场相似的风险收益特征。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司

基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方中证电池主题指数发起 A	南方中证电池主题指数发起 C
下属分级基金的交易代码	018926	018927
报告期末下属分级基金的份额总额	133,248,595.89 份	599,615,905.40 份

§ 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（2025 年 7 月 1 日—2025 年 9 月 30 日）	
	南方中证电池主题指数发起 A	南方中证电池主题指数发起 C
1.本期已实现收益	1,109,713.63	3,739,211.14
2.本期利润	35,657,346.67	124,845,156.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.9475	1.2017
4.期末基金资产净值	219,736,886.57	983,571,065.53
5.期末基金份额净值	1.6491	1.6403

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

南方中证电池主题指数发起 A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	65.94%	1.89%	67.71%	1.94%	-1.77%	-0.05%
过去六个月	66.69%	2.02%	67.19%	2.06%	-0.50%	-0.04%
过去一年	55.33%	2.19%	60.14%	2.29%	-4.81%	-0.10%
自基金合	64.91%	2.19%	73.46%	2.28%	-8.55%	-0.09%

同生效起至今						
--------	--	--	--	--	--	--

南方中证电池主题指数发起 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	65.84%	1.89%	67.71%	1.94%	-1.87%	-0.05%
过去六个月	66.44%	2.03%	67.19%	2.06%	-0.75%	-0.03%
过去一年	54.88%	2.19%	60.14%	2.29%	-5.26%	-0.10%
自基金合同生效起至今	64.03%	2.19%	73.46%	2.28%	-9.43%	-0.09%

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

南方中证电池主题指数发起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



南方中证电池主题指数发起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



§ 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		
李佳亮	本基金基金经理	2023 年 12 月 5 日	-	13 年	美国南加州大学金融工程硕士，具有基金从业资格。2012年8月加入南方基金，任数量化投资部研究员；2015年5月28日至2016年8月5日，任投资经理助理；2017年4月13日至2018年9月4日，任南方荣优

					基金经理； 2016 年 8 月 5 日至 2019 年 1 月 18 日，任南方消费基金经理； 2017 年 11 月 9 日至 2019 年 6 月 28 日，任大数据 100、大数据 300 基金经理； 2016 年 11 月 23 日至 2021 年 11 月 12 日，任南方中证 500 增强基金经理； 2017 年 11 月 9 日至 2021 年 11 月 12 日，任南方量化成长基金经理； 2020 年 4 月 23 日至 2021 年 11 月 12 日，任南方上证 50 增强基金经理； 2016 年 12 月 30 日至 2024 年 5 月 31 日，任南方绝对收益基金经理； 2023 年 3 月 23 日至 2025 年 6 月 6 日，任南方标普 500ETF（QDII）基金经理； 2022 年 12 月 16 日至 2025 年 6
--	--	--	--	--	--

					月 6 日,任南方基金南方东英富时亚太低碳精选 ETF (QDII) 基金经理; 2024 年 5 月 21 日至 2025 年 6 月 6 日,任南方富时亚太低碳精选 ETF 发起联接 (QDII) 基金经理; 2021 年 10 月 29 日至今,任南方 MSCI 中国 A50 互联互通 ETF 基金经理; 2022 年 1 月 10 日至今,任南方 MSCI 中国 A50 互联互通 ETF 联接基金经理; 2022 年 11 月 21 日至今,兼任投资经理; 2022 年 12 月 23 日至今,任南方北证 50 成份指数发起基金经理; 2023 年 3 月 3 日至今,任南方中证主要消费 ETF 基金经理; 2023 年 4 月 13 日至今,任南方沪深 300ESG 基准
--	--	--	--	--	--

					ETF 基金经理 2023 年 6 月 21 日至今，任南方中证国新央企科技引领 ETF 基金经理；2023 年 7 月 28 日至今，任南方中证通 信 服 务 ETF 基金经理 2023 年 9 月 7 日至今，任南方中证 2000ETF 基金经理 2023 年 12 月 5 日至今，任南方中证电池主题指数发起基金经理；2024 年 2 月 28 日至今，任南方中证国新央企科技引领 ETF 联接基金经理 2024 年 3 月 19 日至今，任南方中证光伏产业指数发起基金经理；2024 年 3 月 29 日至今，任南方中证半导体产业指数发起基金经理；2024 年 4 月 15 日至今，任南方上证科创板芯片 ETF 基金经
--	--	--	--	--	--

					理 2024 年 5 月 14 日至今，任南方中证通 信 服 务 ETF 发起联接基金经理；2024 年 7 月 8 日至今，任南方上证科 创 板 芯 片 ETF 发起联接基金经理；2025 年 9 月 16 日至今，任南方上证 科 创 板 人 工 智 能 指 数 发 起 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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
李佳亮	公募基金	16	9,668,133,336.79	2016 年 08 月 05 日
	私 募 资 产 管 理 计 划	1	50,136,983.50	2024 年 06 月 28 日
	其他组合	-	-	-
	合计	17	9,718,270,320.29	-

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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易次数为 2 次，是由于指数投资组合的投资策略导致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本产品跟踪中证电池主题指数，中证电池主题指数由业务涉及动力电池、储能电池、消费电子电池以及相关产业链上下游的上市公司构成，深度聚焦电池产业链。2025 年三季度，中证电池主题指数涨跌幅为 72.2%。

本季度，中证电池指数涨势亮眼。受储能、新能源汽车爆发及海内外需求共振影响，电池端有望迎来高增速。储能方面，国内端储能商业模式逐渐形成、经济性或逐步成为占优因素，海外端大储爆发，欧洲、拉美等地区存量风光或仍有较大调节缺口，共同支撑全球储能预期高增；动力方面，结构上受纯电新车型持续放量等因素影响，纯电车占比年内呈现上升态势，推动单车带电量提升。综合看，电池板块整体受强景气驱动，同时固态电池等新技术产业化加速有望在一定程度上提振估值，建议持续关注电池板块的投资机遇。

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”、“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为：接受申购赎回所带来的仓位偏离，对此我们通过日内择时交易争取跟踪误差最小化。

4.5 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 1.6491 元，报告期内，份额净值增长率为 65.94%，同期业绩基准增长率为 67.71%；本基金 C 份额净值为 1.6403 元，报告期内，份额净值增长率为 65.84%，同期业绩基准增长率为 67.71%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

不适用。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,145,491,257.70	80.58
	其中：股票	1,145,491,257.70	80.58
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	42,172,360.99	2.97
	其中：债券	42,172,360.99	2.97
	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	70,900,995.08	4.99
8	其他资产	162,997,890.47	11.47
9	合计	1,421,562,504.24	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,113,556,839.32	92.54
D	电力、热力、燃气及 水生产和供应业	8,488,294.00	0.71
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮 政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信 息技术服务业	-	-
J	金融业	16,098,980.38	1.34

K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	7,347,144.00	0.61
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,145,491,257.70	95.20

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

无。

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	300274	阳光电源	1,015,860	164,549,002.80	13.67
2	300750	宁德时代	256,080	102,944,160.00	8.56
3	300014	亿纬锂能	878,423	79,936,493.00	6.64
4	002050	三花智控	1,602,700	77,618,761.00	6.45
5	300450	先导智能	784,600	48,817,812.00	4.06
6	002709	天赐材料	959,000	36,605,030.00	3.04
7	002074	国轩高科	774,600	36,158,328.00	3.00
8	300207	欣旺达	1,056,758	35,707,852.82	2.97

9	002340	格林美	3,668,700	30,890,454.00	2.57
10	002850	科达利	137,000	26,810,900.00	2.23

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

无。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	42,172,360.99	3.50
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	42,172,360.99	3.50

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

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	019785	25 国债 13	218,000	21,843,116.22	1.82
2	019773	25 国债 08	194,000	19,523,059.78	1.62
3	019766	25 国债 01	8,000	806,184.99	0.07

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

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

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

5.11.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	14,809.71
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	162,983,080.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	162,997,890.47

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

无。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方中证电池主题指数发起 A	南方中证电池主题指数发起 C
报告期期初基金份额总额	17,220,788.55	12,908,401.00
报告期间基金总申购份额	171,575,110.09	863,574,622.89
减：报告期间基金总赎回份额	55,547,302.75	276,867,118.49
报告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	133,248,595.89	599,615,905.40

§ 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	10,001,800.18
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,001,800.18
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.36

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,001,800.18	1.36	10,000,000.00	1.36	自合同生效之日起不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,800.18	1.36	10,000,000.00	1.36	-

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

		区间					
机构	1	20250701-20250903	10,001,800.18	-	-	10,001,800.18	1.36%
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。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、《南方中证电池主题指数发起式证券投资基金基金合同》；
- 2、《南方中证电池主题指数发起式证券投资基金托管协议》；
- 3、南方中证电池主题指数发起式证券投资基金 2025 年 3 季度报告原文。

10.2 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。

10.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>