南方基金南方东英富时亚太低碳精选交易型开放式指数证券投资基金发起式 联接基金(QDII) 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: 招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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

2.1 基金基本情况

基金简称	南方富时亚太低碳精选 ETF 发起联接(QDII)
基金主代码	021189
交易代码	021189
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024年5月21日
报告期末基金份额总额	135,246,724.79 份
投资目标	本基金通过投资于目标 ETF,紧密跟踪标的指数,追求与
汉 页日你	业绩比较基准相似的回报。
	本基金为被动式指数基金,主要投资于目标 ETF。本基金
	并不参与目标 ETF 的管理。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 0.35%,年跟踪误差不超过 4%。主要投资策略包括:资
投资策略	产配置策略、目标 ETF 投资策略、成份股、备选成份股投
	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、存托
	凭证投资策略、境内融资及转融通证券出借业务投资策略、
	境外市场基金投资策略、境外回购交易及证券借贷交易策
	略等以更好的跟踪标的指数,实现基金投资目标。
	本基金的标的指数为富时亚太低碳精选指数,及其未来可
业绩比较基准	能发生的变更。本基金业绩比较基准为经估值汇率调整后
	的标的指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率(税后)
	·

	×5%。				
	本基金的目标 ETF 为股票型基金,一般而言,其长期平均				
	风险与预期收益高于混合型基	基金、债券型基金与货币市场			
	基金。本基金为 ETF 联接基金	定,通过投资于目标 ETF 跟踪			
	标的指数表现,具有与标的扩	旨数以及标的指数所代表的市			
风险收益特征	场相似的风险收益特征。				
	本基金资产投资于境外证券,	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	等一般投资风险之外,本基金			
	还面临汇率风险、股价波动风险等境外证券市场投资所面				
	临的特别投资风险。				
基金管理人	南方基金管理股份有限公司				
基金托管人	招商银行股份有限公司				
下属分级基金的基金简称	南方富时亚太低碳精选 ETF	南方富时亚太低碳精选 ETF			
下周刀级至亚的至亚间外	发起联接(QDII)A	发起联接(QDII)C			
下属分级基金的交易代码	021189	021190			
报告期末下属分级基金的份	22 064 952 74 4	101 201 072 05 //			
额总额	33,964,852.74 份 101,281,872.05 份				
培从次立打.	英文名称: Citibank, N.A.				
境外资产托管人	中文名称: 花旗银行				

2.2 目标基金基本情况

基金名称	南方基金南方东英富时亚太低碳精选交易型 开放式指数证券投资基金(QDII)
基金主代码	159687
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2022年12月16日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2022年12月30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	招商银行股份有限公司

2.3 目标基金产品说明

机次日标	本基金主要通过投资于标的 ETF,力求紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离
投资目标 	度和跟踪误差最小化。
	本基金以标的 ETF 作为其主要投资标的,方便投资人通过本基金投资标的
	ETF。本基金并不参与标的 ETF 的管理。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0.35%,年跟踪误差
+几 シ⁄欠 ど≤ m分	不超过 4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差
投资策略	超过上述范围,基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一
	步扩大。主要投资策略包括:资产配置策略,标的ETF 投资策略,标的指
	数成份股、备选成份股投资策略,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,境内融资及转融通证券出借业务投资策略,境内存托

	凭证投资策略,境外回购交易及证券借贷交易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	本基金的业绩比较基准为经估值汇率调整的富时亚太低碳精选指数(FTSE
准	Asia Pacific Low Carbon Select Index) 收益率。
	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水平高于混
	合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金主要通过投资于标的 ETF
 风险收益特	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境外证券市场相
风险收益符 征	似的风险收益特征。
111.	本基金主要投资新加坡证券市场上市的 ETF,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。

§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

		, , ,			
	报告期(2025年7月1日-2025年9月30日)				
主要财务指标	南方富时亚太低碳精选	南方富时亚太低碳精选			
	ETF 发起联接(QDII)A	ETF 发起联接(QDII)C			
1.本期已实现收益	203,113.94	396,048.13			
2.本期利润	2,688,088.58	5,437,690.82			
3.加权平均基金份额本期利	0.0059	0.1017			
润	0.0958	0.1017			
4.期末基金资产净值	41,479,918.24	123,357,927.99			
5.期末基金份额净值	1.2213	1.2180			

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

南方富时亚太低碳精选 ETF 发起联接 (QDII) 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	8.38%	0.71%	8.77%	0.68%	-0.39%	0.03%

月						
过去六个	16.84%	1.27%	20.46%	1.41%	-3.62%	-0.14%
月	10.8470	1.2/70	20.40%	1.4170	-3.0270	-0.1470
过去一年	18.68%	1.05%	18.16%	1.16%	0.52%	-0.11%
自基金合						
同生效起	22.13%	1.09%	22.67%	1.21%	-0.54%	-0.12%
至今						

南方富时亚太低碳精选 ETF 发起联接 (QDII) 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	8.32%	0.71%	8.77%	0.68%	-0.45%	0.03%
过去六个 月	16.72%	1.27%	20.46%	1.41%	-3.74%	-0.14%
过去一年	18.44%	1.05%	18.16%	1.16%	0.28%	-0.11%
自基金合 同生效起 至今	21.80%	1.09%	22.67%	1.21%	-0.87%	-0.12%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

南方富时亚太低碳精选ETF发起联接(QDII)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





南方富时亚太低碳精选ETF发起联接(QDII)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

注:本基金建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

		任本基金的	り基金经理	证券	
姓名	职务	期限		从业	说明
		任职日期	离任日期	年限	
张其思	本基金基金经理	2025年4月18日	-	11年	波士顿大学数理金融硕士,特许金融分析师(CFA)、金融风险管理师(FRM),具有基金从业资格。曾就职于美国Charles River Development、Citizens Financial Group,历任固定收益部分析员、资本管理部量化分析师。2017年4月加入南方基金,历任数量化投资部研究员、指数投资部研究员、国际业务部研究员。2020年6月2日至2021年3月26日,任南方原油基金经理助理;2021年3月26日至今,任南方道琼斯美国精选REIT指数(QDII-LOF)、南方原油(QDII-FOFLOF)基金经理;2022年11月29日至今,任南方纳斯达克100指数发起(QDII)基金经理;2024年5月21日至今,任南方恒生科技指数发起(QDII)基金经理2025年3月7日至今,任南方标普500ETF(QDII)基金经理;2025年4

		I	I	
				月 11 日至今,任南方顶峰 TOPIX ETF
				(QDII)、南方基金南方东英沙特阿拉伯
				ETF(QDII)、南方中证香港科技 ETF
				(QDII) 基金经理; 2025 年 4 月 18 日
				至今,任南方基金南方东英富时亚太低
				碳精选 ETF(QDII)、南方富时亚太低碳
				精选 ETF 发起联接(QDII)基金经理;
				2025年6月6日至今,任南方港股数字
				经济混合发起(QDII)基金经理; 2025
				年9月12日至今,任南方国证港股通创
				新药 ETF 基金经理。
				北京大学理学与经济学学士,美国约翰
本基金基金经	2025年4	_		霍普金斯大学金融学硕士,特许金融分
				析师 (CFA),具有基金从业资格。2018
				年 5 月加入南方基金, 先后任职于战略
				与产品开发部、产品开发部; 2022年6
				月加入国际业务部,任研究员; 2024年
				5月31日至2025年4月11日,任南方
			7年	亚洲美元收益债券(QDII)基金经理助
理	月 18 日			理, 2025 年 4 月 11 日至今, 任南方标普
				500ETF(QDII)、南方顶峰 TOPIX ETF
				(QDII)、南方中证香港科技ETF(QDII)
				基金经理; 2025 年 4 月 18 日至今, 任南
				方基金南方东英富时亚太低碳精选 ETF
				(QDII)、南方富时亚太低碳精选 ETF
				发起联接(QDII)基金经理。
	基金经	基金经 2025 年 4	基金经 2025 年 4 -	基金经 目 18 日 - 7 年

- 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商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》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

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遵规守信情况的说明

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2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

本产品跟踪富时亚太低碳精选指数,富时亚太低碳精选指数包括亚太 11 个国家地区的个股,精选了日本、中国台湾、韩国、印度、东南亚等国全球知名行业龙头,是亚太市场龙头企业的代表性指数。2025 年三季度以来,随着关税不确定性下降、全球制造业周期回升,亚太地区表现整体良好,中国大陆、中国香港、日本、韩国等亚太主要市场均保持相对稳健上涨。

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。

4.5.2 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 1.2213 元,报告期内,份额净值增长率为 8.38%,同期业绩基准增长率为 8.77%;本基金 C 份额净值为 1.2180 元,报告期内,份额净值增长率为 8.32%,同期业绩基准增长率为 8.77%。

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	-	-
	其中:普通股	-	-
	存托凭证	-	-
2	基金投资	150,274,448.91	87.42
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	8,978,953.70	5.22
8	其他资产	12,640,466.06	7.35
9	合计	171,893,868.67	100.00

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

本基金本报告期末未持有股票或存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

无。

- 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股票或存托凭证。

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

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	南方基金 南方东英 富时亚太 低碳精选 ETF(QDII)	ETF	交易型开放式	南方基金 管理股份 有限公司	150,274,44 8.91	91.17

- 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

报告期内基金投资的前十名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。

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(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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
, , ,		

1	存出保证金	19,501.58
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	12,620,964.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,640,466.06

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

无。

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方富时亚太低碳精选 ETF 发起联接(QDII)A	南方富时亚太低碳精选 ETF 发起联接(QDII)C	
报告期期初基金份额总额	24,399,470.10	23,807,869.38	
报告期期间基金总申购份额	16,357,041.34	128,806,280.67	
减:报告期期间基金总赎回份额	6,791,658.70	51,332,278.00	
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	33,964,852.74	101,281,872.05	

§ 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	10,003,222.54
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	10,003,222.54
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	7.40

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	10,003,222.54	7.40	10,000,000.00	7.39	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	-	-	1	-	-
基金管理人 股东	-	1	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,003,222.54	7.40	10,000,000.00	7.39	-

§ 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

	报告期	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
投资者 类别	序号	持有基金 份额比例 达到或者 超过 20% 的时间区 间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比	
机构	1	20250701- 20250713	10,003,222.54	-	-	10,003,222.54	7.40%	

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、《南方基金南方东英富时亚太低碳精选交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)基金合同》;
- 2、《南方基金南方东英富时亚太低碳精选交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)托管协议》;
- 3、南方基金南方东英富时亚太低碳精选交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII) 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