

南方上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金联接基金 2025 年中期 报告

2025 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：招商银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 30 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的法律责任。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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 28 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 2025 年 4 月 8 日（基金合同生效日）起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

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	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§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	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	12
§5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
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	13
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	13
§6 中期财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	14
6.3 净资产变动表	16
6.4 报表附注	17
§7 投资组合报告	41
7.1 期末基金资产组合情况	41
7.2 期末按行业分类的股票投资组合	41
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	42
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	50
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	51
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	52
7.7 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	52
7.8 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	52
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	52

7.10	本报告期投资基金情况.....	52
7.11	本基金投资股指期货的投资政策.....	52
7.12	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	52
7.13	投资组合报告附注.....	53
§8	基金份额持有人信息.....	53
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	53
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	54
8.3	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.....	54
§9	开放式基金份额变动.....	54
§10	重大事件揭示.....	55
10.1	基金份额持有人大会决议.....	55
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.....	55
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	55
10.4	基金投资策略的改变.....	55
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	55
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.....	55
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	55
10.8	其他重大事件.....	56
§11	影响投资者决策的其他重要信息.....	57
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.....	57
11.2	影响投资者决策的其他重要信息.....	57
§12	备查文件目录.....	57
12.1	备查文件目录.....	57
12.2	存放地点.....	57
12.3	查阅方式.....	57

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金联接基金	
基金简称	南方上证科创板综合 ETF 联接	
基金主代码	023731	
交易代码	023731	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 4 月 8 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	
报告期末基金份额总额	310,255,647.18 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	南方上证科创板综合 ETF 联接 A	南方上证科创板综合 ETF 联接 C
下属分级基金的交易代码	023731	023732
报告期末下属分级基金的份额总额	92,762,398.28 份	217,493,248.90 份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	南方上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	589660
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2025 年 2 月 26 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2025 年 3 月 5 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

2.2 基金产品说明

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，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%。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。具体投资策略包括：1、资产配置策略；2、目标 ETF 投资策略；3、成份股、备选成份股投资策略；4、金融衍生品投资策略；5、债券投资策略；6、

	可转换债券及可交换债券投资策略；7、资产支持证券投资策略；8、融资及转融通证券出借业务投资策略；9、存托凭证投资策略。
业绩比较基准	上证科创板综合指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	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金、债券型基金与货币市场基金。本基金为 ETF 联接基金，通过投资于目标 ETF 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。本基金投资于科创板股票，会面临科创板机制下因投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括股价波动风险、流动性风险、退市风险和投资集中风险等。

2.2.1 目标基金产品说明

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地跟踪标的指数，实现基金投资目标。本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年跟踪误差不超过 2%。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、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。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数收益率。本基金标的指数为上证科创板综合指数。
风险收益特征	本基金属股票型基金，一般而言，其长期平均风险和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。本基金投资于科创板股票，会面临科创板机制下因投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括股价波动风险、流动性风险、退市风险和投资集中风险等。

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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	张姗
	联系电话	0755-82763888	400-61-95555
	电子邮箱	manager@southernfund.com	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		400-889-8899	400-61-95555
传真		0755-82763889	0755-83195201
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	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址		深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

	厦 32-42 楼	
邮政编码	518017	518040
法定代表人	周易	缪建民

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
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）

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	南方基金管理股份有限公司	深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼

§ 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

1、南方上证科创板综合 ETF 联接 A

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2025 年 4 月 8 日 - 2025 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	2,260,549.40
本期利润	6,903,482.19
加权平均基金份额本期利润	0.0556
本期加权平均净值利润率	5.49%
本期基金份额净值增长率	5.82%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	1,830,258.10
期末可供分配基金份额利润	0.0197
期末基金资产净值	98,160,422.66
期末基金份额净值	1.0582
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	5.82%

2、南方上证科创板综合 ETF 联接 C

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2025 年 4 月 8 日 - 2025 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	5,563,315.97
本期利润	17,782,103.35
加权平均基金份额本期利润	0.0531
本期加权平均净值利润率	5.25%

本期基金份额净值增长率	5.77%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	4,186,370.53
期末可供分配基金份额利润	0.0192
期末基金资产净值	230,041,299.91
期末基金份额净值	1.0577
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	5.77%

注 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；

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；

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；

本基金合同生效日为 2025 年 4 月 8 日，基金合同生效日至本报告期末，本基金运作时间未滿半年。

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

南方上证科创板综合 ETF 联接 A

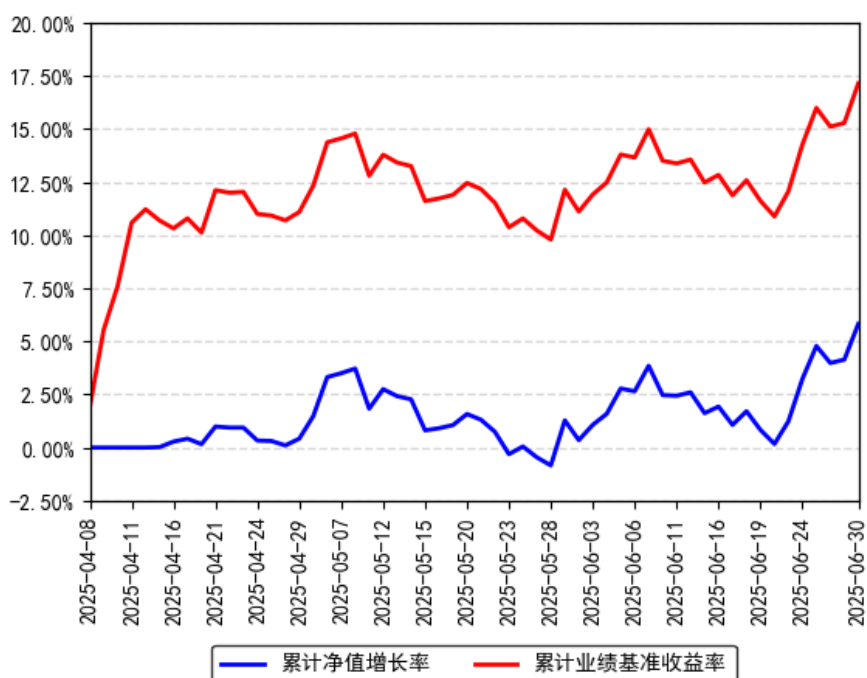
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去一个月	5.45%	0.96%	5.43%	0.96%	0.02%	0.00%
自基金合同 生效起至今	5.82%	0.83%	17.14%	1.10%	-11.32%	-0.27%

南方上证科创板综合 ETF 联接 C

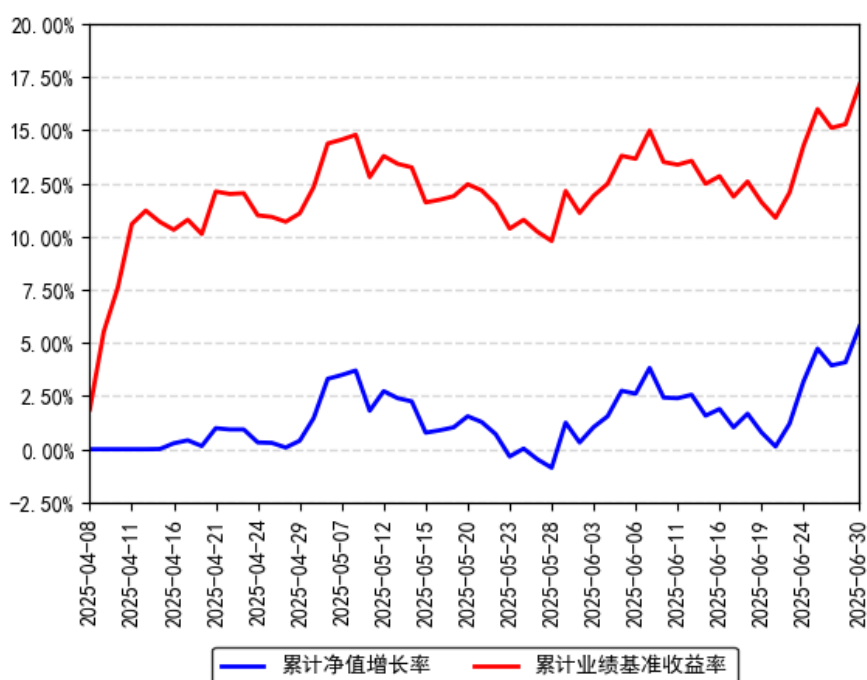
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去一个月	5.43%	0.96%	5.43%	0.96%	0.00%	0.00%
自基金合同 生效起至今	5.77%	0.84%	17.14%	1.10%	-11.37%	-0.26%

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

南方上证科创板综合ETF联接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



南方上证科创板综合ETF联接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：本基金合同于 2025 年 4 月 8 日生效，截至本报告期末基金成立未满一年；自基金成立日起 6 个月内为建仓期，截至报告期末建仓期尚未结束。

§ 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。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。

南方基金管理股份有限公司旗下管理公募基金、全国社保、基本养老保险、企业年金、职业年金和专户组合，已发展成为产品种类丰富、业务领域全面、经营业绩优秀、资产管理规模位居前列的基金管理公司之一。

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		
潘水洋	本基金 基金经 理	2025 年 4 月 8 日	-	7 年	北京大学金融学专业博士，具有基金从业资格。曾就职于深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司，任系统研究员。2017 年 7 月加入南方基金，历任数量化投资部量化研究员、宏观策略部策略研究员、指数投资部研究员；2021 年 6 月 4 日至 2024 年 3 月 7 日，任投资经理；2024 年 3 月 7 日至今，任南方中证全指计算机 ETF 基金经理；2024 年 3 月 13 日至今，任南方中证机器人指数发起基金经理；2024 年 6 月 26 日至今，任南方中证国新港股通央企红利 ETF 基金经理；2024 年 7 月 5 日至今，任南方基金南方东英沙特阿拉伯 ETF（QDII）基金经理；2024 年 7 月 23 日至今，任南方中证全指计算机 ETF 发起联接基金经理；2024 年 9 月 3 日至今，任南方中证全指汽车指数发起基金经理；2024 年 9 月 12 日至今，任南方中证国新港股通央企红利 ETF 发起联接基金经理；2024 年 12 月 30 日至今，任南方上证 180ETF 基金经理；2025 年 1 月 20 日至今，任南方上证 180ETF 发起联接（原：南方上证 180 指数发起）基金经理；2025 年 2 月 26 日至今，任南方上证科创板综合 ETF 基金经理；2025 年 4 月 8 日至今，任南方上证科创板综合

					ETF 联接基金经理 2025 年 4 月 23 日至今，任南方创业板人工智能 ETF、南方中证全指自由现金流 ETF 基金经理。
杨恺宁	本基金基金经理	2025 年 4 月 8 日	-	7 年	约翰霍普金斯大学金融数学专业硕士，具有基金从业资格。2018 年 2 月加入南方基金，任指数投资部研究员；2022 年 12 月 12 日至 2024 年 11 月 4 日，任南方房地产 ETF、南方创业板 ETF、南方恒生香港上市生物科技 ETF（QDII）基金经理助理；2023 年 10 月 23 日至 2024 年 11 月 4 日，任南方中证通信服务 ETF 基金经理助理；2024 年 11 月 4 日至今，任南方中证沪深港黄金产业股票指数发起基金经理；2024 年 12 月 30 日至今，任南方上证 180ETF 基金经理 2025 年 1 月 20 日至今，任南方上证 180ETF 发起联接（原：南方上证 180 指数发起）基金经理 2025 年 2 月 26 日至今，任南方上证科创板综合 ETF 基金经理 2025 年 4 月 8 日至今，任南方上证科创板综合 ETF 联接基金经理 2025 年 5 月 21 日至今，任南方上证科创板成长 ETF 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 管理人对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。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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。

4.3.2 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 96 次，是由于指数投资组合的投资策略导致。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年上半年国民经济表现好于预期，在外部环境不利的冲击之下，GDP 同比增长达 5.3% 超过目标。国内经济转型和新旧动能切换在“高质量发展”主线下稳步前行，人工智能产业链发展和自主可控趋势下，前沿科技型企业聚集的科创综指展现出强劲韧性，上半年上涨 9.93%，并在关税冲击后率先实现快速反弹。

报告期内，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。期间的跟踪偏离主要来源于大额申购赎回带来的权重偏差，对此我们通过日内择时交易争取跟踪误差最小化。

4.4.2 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 1.0582 元，报告期内，份额净值增长率为 5.82%，同期业绩基准增长率为 17.14%；本基金 C 份额净值为 1.0577 元，报告期内，份额净值增长率为 5.77%，同期业绩基准增长率为 17.14%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

作为新质生产力的核心引擎，科技创新持续获得政策与资本的双重加持。科创板设立“科创成长层”等制度创新明确鼓励科技创新，科创板作为硬科技企业聚集地的战略价值进一步凸显。人工智能、自主可控、自动驾驶、机器人等领域增长动能强劲，A 股“科技叙事”逻辑正伴随技术突破和商业化落地不断强化。当前全球科技竞争格局下，外部扰动反而加速了国产替代和自主创新进程，更多科技制造行业有望迎来突破性发展的“DeepSeek 时刻”。在政策导向明确、流动性维持宽裕、并购重组政策优化的多重利好下，具备核心技术优势的

硬科技企业将持续受益。“科技创新浪潮涌，百舸争流势正雄。”展望未来，科创板优质企业的成长空间将进一步打开，助力我国新旧动能转换，推进中国式现代化。

4.6 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，组成人员包括财务负责人、督察长、权益研究部总经理、固定收益研究部总经理、指数投资部总经理、现金及债券指数投资部总经理、国际业务部总经理、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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规的规定和基金合同的约定，以及本基金的实际运作情况，本基金报告期末未进行利润分配。在符合分红条件的前提下，本基金已实现尚未分配的可供分配收益部分，将严格按照基金合同的约定适时向投资者予以分配。

4.8 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

托管人声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

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

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 中期财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：南方上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金联接基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日
资产：		
货币资金	6.4.7.1	41,178,853.23
结算备付金		-
存出保证金		-
交易性金融资产	6.4.7.2	311,982,893.55
其中：股票投资		950,198.25
基金投资		311,032,695.30
债券投资		-
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
其他投资		-
衍生金融资产	6.4.7.3	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-
债权投资		-
其中：债券投资		-
资产支持证券投资		-
其他投资		-
其他债权投资		-

其他权益工具投资		-
应收清算款		-
应收股利		-
应收申购款		619,576.23
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.5	-
资产总计		353,781,323.01
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 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		-
应付清算款		-
应付赎回款		25,439,432.17
应付管理人报酬		2,813.30
应付托管费		937.74
应付销售服务费		43,627.24
应付投资顾问费		-
应交税费		77,118.11
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.6	15,671.88
负债合计		25,579,600.44
净资产：		
实收基金	6.4.7.7	310,255,647.18
其他综合收益		-
未分配利润	6.4.7.8	17,946,075.39
净资产合计		328,201,722.57
负债和净资产总计		353,781,323.01

注 1. 报告截止日 2025 年 6 月 30 日，南方上证科创板综合 ETF 联接 A 份额净值 1.0582 元，基金份额总额 92,762,398.28 份；南方上证科创板综合 ETF 联接 C 份额净值 1.0577 元，基金份额总额 217,493,248.90 份；总份额合计 310,255,647.18 份。

2. 本财务报表的实际编制期间为 2025 年 04 月 08 日(基金合同生效日)至 2025 年 06 月 30 日止期间。

6.2 利润表

会计主体：南方上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期：2025 年 4 月 8 日(基金合同生效日)至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 4 月 8 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		24,943,603.78
1.利息收入		163,526.44
其中：存款利息收入	6.4.7.9	39,986.60
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		123,539.84
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		7,911,487.35
其中：股票投资收益	6.4.7.10	5,589,122.36
基金投资收益	6.4.7.11	2,281,659.87
债券投资收益	6.4.7.12	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13	-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	6.4.7.14	-
股利收益	6.4.7.15	40,705.12
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-
其他投资收益		-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	16,861,720.17
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	6,869.82
减：二、营业总支出		258,018.24
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	59,970.69
其中：暂估管理人报酬		-
2.托管费	6.4.10.2.2	19,990.20
3.销售服务费	6.4.10.2.3	151,614.80
4.投资顾问费		-
5.利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6.信用减值损失		-
7.税金及附加		8,262.65
8.其他费用	6.4.7.18	18,179.90

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		24,685,585.54
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		24,685,585.54
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		24,685,585.54

6.3 净资产变动表

会计主体：南方上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期：2025 年 4 月 8 日(基金合同生效日)至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 4 月 8 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	653,283,048.38	-	-	653,283,048.38
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-343,027,401.20	-	17,946,075.39	-325,081,325.81
（一）、综合收益总额	-	-	24,685,585.54	24,685,585.54
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-343,027,401.20	-	-6,739,510.15	-349,766,911.35
其中：1.基金申购款	72,737,423.02	-	1,289,905.95	74,027,328.97
2.基金赎回款	-415,764,824.22	-	-8,029,416.10	-423,794,240.32
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资	-	-	-	-

产减少以“-”号填列)				
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	310,255,647.18	-	17,946,075.39	328,201,722.57

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____ ____蔡忠评____ ____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

南方上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金联接基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2025]454号《关于准予南方上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金联接基金注册的批复》注册,由南方基金管理股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集653,044,199.76元,经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)德师报(验)字(25)第00085号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《南方上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》于2025年4月8日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为653,283,048.38份,其中认购资金利息折合238,848.62份基金份额。本基金的基金管理人为南方基金管理股份有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司。

本基金根据认购/申购费用、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购时收取前端认购/申购费用、不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为A类基金份额;从本类别基金资产中计提销售服务费、不收取认购/申购费用的基金份额,称为C类基金份额。本基金A类和C类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同,本基金A类基金份额和C类基金份额将分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

本基金为南方上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“目标ETF”)的联接基金。目标ETF是采用完全复制法实现对上证科创板综合指数(以下简称“标的指数”)紧密跟踪的被动指数基金,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%。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》的有关规定,本基金主要投资于目标 ETF 基金份额、标的指数成份股、备选成份股(含存托凭证)。为更好地实现投资目标,本基金可少量投资于非成份股(包含主板、科创板、创业板及其他经中国证监会核准或注册发行的股票、存托凭证)、金融衍生品(股指期货、股票期权等)、债券(包括国债、金融债、企业债、公司债、政府机构债券、地方政府债券、次级债、可转换债券、可交换债券、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、同业存单、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金根据相关规定可参与融资、转融通证券出借业务。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为:在建仓完成后,本基金投资于目标 ETF 的比例不低于基金资产净值的 90%。每个交易日日终在扣除金融衍生品合约需缴纳的交易保证金后,现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如法律法规或监管机构变更投资品种的投资比例限制,基金管理人在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。本基金的业绩比较基准为:上证科创板综合指数收益率 $\times$ 95%+银行人民币活期存款利率(税后) $\times$ 5%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表的编制符合企业会计准则以及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 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及 2025 年 4 月 8 日(基金合同生效日)至 2025 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

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。本财务报表的实际编制期间为 2025 年 4 月 8 日(基金合同生效日)至 2025 年 6 月 30 日止期间。

6.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

根据本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以摊余成本计量的金融资产，暂无金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本基金将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、各类应收款项、买入返售金融资产等。

不符合分类为以摊余成本计量的金融资产以及公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产计入“衍生金融资产”外，其他以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产计入“交易性金融资产”。

(2) 金融负债的分类

本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金暂无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券或资产支持证券已到付息期但尚未领取的利息，单独确认为应收项目。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量，发生减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本基金对分类为以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础确认损失准备。除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本基金按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本基金按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本基金在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本基金在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

本基金利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止、该金融资产已转移且其所有权上几乎所有的风险和报酬已转移或虽然既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。若本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，将其公允价值划分为三个层次。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值原则如下：

(1) 对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重

大事件的，采用最近交易市价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市价不能真实反映公允价值的，应对市价进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当投资品种不存在活跃市场，基金管理人估值委员会认为必要时，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

(3) 经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件或基金管理人估值委员会认为必要时，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整，确定公允价值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占净资产的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提。

(2) 投资收益

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本与相关交易费用的差额确认。

基金投资收益于卖出基金成交日确认，并按卖出基金成交金额扣除应结转的基金投资成本与相关交易费用后的差额入账。

债券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖债券价差收入。除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的金额确认，逐日确认债券利息并计入投资收益。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息并计入投资收益。买卖债券价差收入为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

资产支持证券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖资产支持证券价差收入。资产支持证券利息收入在持有期内，按资产支持证券的票面价值和预计收益率计算的利息逐日确认资产支持证券利息并记入投资收益。在收到资产支持证券支付的款项时，其中属于证券投资收益的部分冲减应计利息(若有)后的差额，确认资产支持证券投资收益。买卖资产支持证券价差收入为卖出资产支持证券交易日的成交总额扣除应结转的资产支持证券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本、相关交易费用与税费后的差额确认。

股利收入于除权(息)日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额确认，由上市公司代扣代缴的个人所得税于卖出交易日按实际代扣代缴金额确认。

基金投资在持有期间应取得的红利于除权(息)日确认为投资收益。

(3) 公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产卖出或到期时转出计入投资收益。

(4) 信用减值损失

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认信用损失准备。本基金所计提的信用减值损失计入当期损益。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率在回购期内逐日计提。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 在符合有关基金分红条件的前提下，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以届时基金管理人发布的公告为准。若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(2) 基金管理人可每月评估是否进行收益分配。基金管理人可每月对基金相对业绩比较基准的超额收益率以及基金的可供分配利润进行评价，在符合基金收益分配条件下，可安排收益分配。收益分配条件) 评估时间) 分配时间) 分配方案及每次基金收益分配数额等内容，基金管理人可以根据实际情况确定并按照规定公告；

(3) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(4) 由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，而 C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同。本基金同一类别内每一基金份额享有同等分配权；

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

6.4.4.12 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础一致。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资、债券投资和基金投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于基金投资，根据中基协发[2017]3 号《关于发布〈基金中基金估值业务指引(试行)〉的通知》之附件《基金中基金估值业务指引(试行)》的规定在估值日对非上市基金和上市基金进行估值。

(2) 对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，根据《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》(中基协发[2017]6 号)，在估值日按照该通知规定的流通受限股票公允价值计算模型进行估值。

(3) 对于证券交易所上市的股票, 若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况, 根据《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》(中国证监会公告[2017]13 号)及《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》(中基协发[2013]13 号)相关规定, 本基金根据情况决定使用指数收益法、可比公司法、市场价格模型法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(4) 根据中基协字[2022]566 号《关于发布〈关于固定收益品种的估值处理标准〉的通知》之附件《关于固定收益品种的估值处理标准》, 在上海证券交易所、深圳证券交易所及银行间同业市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外), 采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

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

本基金本报告期内无需要说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财政部、税务总局、证监会公告 2019 年第 78 号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、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]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》、财税[2021]33 号《关于北京证券交易所税收政策适用问题的公告》、财税[2023]39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财税[2024]8 号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作, 主要税项列示如下:

(1) 证券投资基金(封闭式证券投资基金, 开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税; 2018 年 1 月 1 日起, 公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管

产品运营业务，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

(2) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不计缴企业所得税。

(3) 对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司代扣代缴个人所得税；从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。其中，对基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所挂牌交易的上市公司限售股，解禁后取得的股息红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 对于基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税，受让方不再缴纳印花税；自 2023 年 8 月 28 日起，出让方减按 0.05% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税。

(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 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	31,681,791.82
等于：本金	31,679,578.82
加：应计利息	2,213.00
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
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	9,497,061.41
等于：本金	9,497,042.64
加：应计利息	18.77
减：坏账准备	-
合计	41,178,853.23

注：其他存款为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		884,596.31	-	950,198.25	65,601.94
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		294,236,577.07	-	311,032,695.30	16,796,118.23
其他		-	-	-	-
合计		295,121,173.38	-	311,982,893.55	16,861,720.17

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

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

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 其他资产

无。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-

应退退补款	-
预提费用	15,671.88
应付指数使用费	-
可退替代款	-
合计	15,671.88

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

南方上证科创板综合 ETF 联接 A		
项目	本期 2025 年 4 月 8 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	154,260,861.42	154,260,861.42
本期申购	7,644,608.05	7,644,608.05
本期赎回（以“-”号填列）	-69,143,071.19	-69,143,071.19
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	92,762,398.28	92,762,398.28

南方上证科创板综合 ETF 联接 C		
项目	本期 2025 年 4 月 8 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	499,022,186.96	499,022,186.96
本期申购	65,092,814.97	65,092,814.97
本期赎回（以“-”号填列）	-346,621,753.03	-346,621,753.03
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	217,493,248.90	217,493,248.90

注：1. 本基金申购含红利再投份额（如有）、转换入份额（如有）；赎回含转出份额（如有）。

2. 本基金合同于 2025 年 4 月 8 日生效，基金合同生效日的基金份额总额为 653,283,048.38 份基金份额，其中认购资金利息折合 238,848.62 份基金份额。

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

南方上证科创板综合 ETF 联接 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计

基金合同生效日	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	2,260,549.40	4,642,932.79	6,903,482.19
本期基金份额交易产生的变动数	-430,291.30	-1,075,166.51	-1,505,457.81
其中：基金申购款	63,077.11	85,096.42	148,173.53
基金赎回款	-493,368.41	-1,160,262.93	-1,653,631.34
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,830,258.10	3,567,766.28	5,398,024.38

南方上证科创板综合 ETF 联接 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	5,563,315.97	12,218,787.38	17,782,103.35
本期基金份额交易产生的变动数	-1,376,945.44	-3,857,106.90	-5,234,052.34
其中：基金申购款	548,137.26	593,595.16	1,141,732.42
基金赎回款	-1,925,082.70	-4,450,702.06	-6,375,784.76
本期已分配利润	-	-	-
本期末	4,186,370.53	8,361,680.48	12,548,051.01

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 4 月 8 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	24,369.47
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	15,369.27
结算备付金利息收入	-
其他	247.86
合计	39,986.60

注：其他存款利息收入为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金产生的利息收入。

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 4 月 8 日（基金合同生效日） 至 2025 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	3,152,655.91
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	2,436,466.45
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	5,589,122.36

6.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 4 月 8 日（基金合同生效日） 至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	90,156,954.27
减：卖出股票成本总额	86,907,514.32
减：交易费用	96,784.04
买卖股票差价收入	3,152,655.91

注：上述交易费用（如有）包含股票买卖产生的交易费用。

6.4.7.10.3 股票投资收益——申购差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 4 月 8 日（基金合同生效日） 至 2025 年 6 月 30 日
申购基金份额总额	145,600,800.00
减：现金支付申购款总额	5,980,082.31
减：申购股票成本总额	137,184,251.24
减：交易费用	-
申购差价收入	2,436,466.45

6.4.7.11 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 4 月 8 日（基金合同生效日） 至 2025 年 6 月 30 日
卖出/赎回基金成交总额	80,398,183.80
减：卖出/赎回基金成本总额	78,034,146.30
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	68,855.46
减：交易费用	13,522.17
基金投资收益	2,281,659.87

注：上述交易费用（如有）包含基金买卖或申赎产生的交易费用。

6.4.7.12 债券投资收益**6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成**

无。

6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

无。

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 4 月 8 日（基金合同生效日） 至 2025 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	40,705.12
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	40,705.12

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 4 月 8 日（基金合同生效日） 至 2025 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	16,861,720.17
——股票投资	65,601.94
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	16,796,118.23
——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	16,861,720.17

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 4 月 8 日（基金合同生效日） 至 2025 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	6,421.10
基金转换费收入	234.13
其他	214.59
合计	6,869.82

6.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 4 月 8 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
审计费用	15,671.88
信息披露费	-
证券出借违约金	-
银行费用	2,090.89
其他	417.13
合计	18,179.90

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

财政部、税务总局于 2025 年 7 月 31 日发布《财政部 税务总局关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2025 年第 4 号），规定自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

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

无。

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、注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司(“招商银行”)	基金托管人、基金销售机构
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
南方上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金(“目标 ETF”)	本基金的基金管理人管理的其他基金

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

无。

6.4.10.1.2 债券交易

无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

无。

6.4.10.1.4 基金交易

无。

6.4.10.1.5 权证交易

无。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

无。

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 2025 年 4 月 8 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	59,970.69
其中：应支付销售机构的客户维护费	71,667.40
应支付基金管理人的净管理费	-11,696.71

注：本基金基金财产中投资于目标 ETF 的部分不收取管理费，支付销售机构的客户维护费不因投资于目标 ETF 而调减，因此可能导致应支付基金管理人的净管理费为负。支付基金管理人南方基金的管理人报酬按前一日基金资产净值扣除本基金持有的目标 ETF 基金份额部分

的基金资产后的余额（若为负数，则取零）的 0.15% 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：日管理人报酬 = (前一日基金资产净值 - 前一日所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产) × 0.15% ÷ 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 4 月 8 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	19,990.20

注：本基金投资于目标 ETF 的部分不收取托管费，支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值扣除本基金持有的目标 ETF 基金份额部分的基金资产后的余额（若为负数，则取零）的 0.05% 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：日托管费 = (前一日基金资产净值 - 前一日所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产) × 0.05% ÷ 当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025 年 4 月 8 日(基金合同生效日)至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南方上证科创板综合 ETF 联接 A	南方上证科创板综合 ETF 联接 C	合计
华泰证券	-	76.17	76.17
南方基金	-	641.35	641.35
招商银行	-	74,086.05	74,086.05
合计	-	74,803.57	74,803.57

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给南方基金，再由南方基金计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日销售服务费 = 前一日 C 类基金份额的基金资产净值 × 0.20% ÷ 当年天数。

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

无。

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

无。

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

无。

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固有资金投资本基金的情况

无。

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 2025 年 4 月 8 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
招商银行	31,681,791.82	24,369.47

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，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

无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

于本期末，本基金持有目标 ETF 基金份额，成本总额为人民币 294,236,577.07 元，估值总额为人民币 311,032,695.30 元，占本基金基金净资产的比例为 94.77%。

6.4.11 利润分配情况

6.4.11.1 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

无。

6.4.12 期末（2025 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

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
688313	仕佳光子	2025 年 6 月 30 日	重大事项	38.05	2025 年 7	39.98	64	960.05	2,435.20	-

			停牌		月 11 日					
--	--	--	----	--	--------------	--	--	--	--	--

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

无。

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

无。

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

本基金属于交易型开放式指数证券投资基金联接基金，本基金紧密跟踪标的指数，具有和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。本基金投资的金融工具主要包括基金投资、股票投资及债券投资。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“紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化”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合规与风险管理委员会，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，将风险控制在可承受的范围内。

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了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人开立的托管账户或其他大中型商业银行开立的存款账户,因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在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,违约可能性很小;在银行间同业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,通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险。信用等级评估以内部信用评级为主,外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险,以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外,本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级,通过单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制,通过分散化投资以分散信用风险。

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。

本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的进行期货投资,以对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险等,主要采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。本基金力争利用期货的杠杆作用,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。

于本报告期末,本基金的卖出回购金融资产款(若有)计息且利息金额不重大;除此之外,本基金所承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息,该部分账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 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

制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，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超过基金资产净值的 15%。于本报告期末，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例符合该要求。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于本报告期末，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

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未来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。

本基金持有的利率敏感性资产存在相应的利率风险。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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
---------------------	-------	-------	-------	-----	----

资产					
货币资金	41,178,853.23	-	-	-	41,178,853.23
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	311,982,893.55	311,982,893.55
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	619,576.23	619,576.23
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	41,178,853.23	-	-	312,602,469.78	353,781,323.01
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	25,439,432.17	25,439,432.17
应付管理人报酬	-	-	-	2,813.30	2,813.30
应付托管费	-	-	-	937.74	937.74
应付销售服务费	-	-	-	43,627.24	43,627.24
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	77,118.11	77,118.11

应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	15,671.88	15,671.88
负债总计	-	-	-	25,579,600.44	25,579,600.44
利率敏感度缺口	41,178,853.23	-	-	287,022,869.34	328,201,722.57

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

假设	除市场利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（2025 年 6 月 30 日）
	1.市场利率平行上升 25 个基点	0.00
	2.市场利率平行下降 25 个基点	0.00

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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

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。本基金主要投资于目标 ETF 基金份额、标的指数成份股和备选成份股，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，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 2025 年 6 月 30 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产-股票投资	950,198.25	0.29

交易性金融资产-基金投资	311,032,695.30	94.77
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	311,982,893.55	95.06

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（2025 年 6 月 30 日）
	1.组合自身基准上升 5%	11,478,297.07
	2.组合自身基准下降 5%	-11,478,297.07

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 6 月 30 日
第一层次	311,980,458.35
第二层次	2,435.20
第三层次	-
合计	311,982,893.55

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关金融工具的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本报告期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	950,198.25	0.27
	其中：股票	950,198.25	0.27
2	基金投资	311,032,695.30	87.92
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	41,178,853.23	11.64
8	其他各项资产	619,576.23	0.18
9	合计	353,781,323.01	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 期末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	731,038.83	0.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	176,006.68	0.05
J	金融业	-	-
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	33,490.99	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	9,661.75	0.00
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	950,198.25	0.29

7.2.2 期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	688256	寒武纪	59	35,488.50	0.01
2	688279	峰岹科技	97	17,993.50	0.01
3	688111	金山办公	63	17,643.15	0.01
4	688506	百利天恒	56	16,582.72	0.01
5	688012	中微公司	87	15,860.10	0.00
6	688271	联影医疗	116	14,817.84	0.00
7	688008	澜起科技	160	13,120.00	0.00
8	688036	传音控股	160	12,752.00	0.00
9	688169	石头科技	71	11,115.05	0.00
10	688396	华润微	186	8,771.76	0.00
11	688047	龙芯中科	56	7,469.84	0.00
12	688223	晶科能源	1,405	7,291.95	0.00
13	688037	芯源微	68	7,289.60	0.00
14	688126	沪硅产业	386	7,225.92	0.00
15	688981	中芯国际	79	6,965.43	0.00
16	688521	芯原股份	70	6,755.00	0.00
17	688151	华强科技	236	6,652.84	0.00
18	688303	大全能源	301	6,417.32	0.00
19	688009	中国通号	1,211	6,224.54	0.00

20	688017	绿的谐波	49	6,119.61	0.00
21	689009	九号公司	101	5,976.17	0.00
22	688158	优刻得	264	5,971.68	0.00
23	688617	惠泰医疗	20	5,940.00	0.00
24	688588	凌志软件	400	5,828.00	0.00
25	688213	思特威	56	5,724.32	0.00
26	688249	晶合集成	282	5,716.14	0.00
27	688728	格科微	365	5,621.00	0.00
28	688578	艾力斯	59	5,489.36	0.00
29	688389	普门科技	423	5,465.16	0.00
30	688173	希荻微	400	5,464.00	0.00
31	688066	航天宏图	278	5,443.24	0.00
32	688351	微电生理	276	5,437.20	0.00
33	688403	汇成股份	516	5,361.24	0.00
34	688176	亚虹医药	600	5,322.00	0.00
35	688586	江航装备	469	5,276.25	0.00
36	688187	时代电气	122	5,203.30	0.00
37	688201	信安世纪	400	5,180.00	0.00
38	688069	德林海	265	5,154.25	0.00
39	688106	金宏气体	288	5,152.32	0.00
40	688300	联瑞新材	110	5,120.50	0.00
41	688297	中无人机	95	5,073.00	0.00
42	688375	国博电子	84	5,040.84	0.00
43	688620	安凯微	400	5,004.00	0.00
44	688280	精进电动	687	4,994.49	0.00
45	688777	中控技术	111	4,985.01	0.00
46	688238	和元生物	802	4,972.40	0.00
47	688063	派能科技	109	4,913.72	0.00
48	688670	金迪克	349	4,868.55	0.00
49	688179	阿拉丁	378	4,808.16	0.00
50	688065	凯赛生物	101	4,757.10	0.00
51	688496	清越科技	511	4,752.30	0.00
52	688472	阿特斯	518	4,739.70	0.00
53	688469	芯联集成	991	4,727.07	0.00
54	688046	药康生物	314	4,722.56	0.00
55	688678	福立旺	248	4,721.92	0.00
56	688122	西部超导	91	4,721.08	0.00
57	688336	三生国健	87	4,718.88	0.00
58	688518	联赢激光	231	4,710.09	0.00
59	688543	国科军工	78	4,694.82	0.00
60	688220	翱捷科技	59	4,619.70	0.00
61	688570	天玛智控	225	4,608.00	0.00
62	688108	赛诺医疗	410	4,600.20	0.00

63	688538	和辉光电	1,943	4,546.62	0.00
64	688579	山大地纬	400	4,476.00	0.00
65	688599	天合光能	306	4,446.18	0.00
66	688390	固德威	102	4,431.90	0.00
67	688408	中信博	94	4,387.92	0.00
68	688503	聚和材料	106	4,387.34	0.00
69	688525	佰维存储	65	4,381.00	0.00
70	688593	新相微	266	4,343.78	0.00
71	688349	三一重能	172	4,289.68	0.00
72	688526	科前生物	272	4,237.76	0.00
73	688278	特宝生物	57	4,110.27	0.00
74	688568	中科星图	114	4,105.14	0.00
75	688082	盛美上海	36	4,101.84	0.00
76	688697	纽威数控	305	4,068.70	0.00
77	688079	美迪凯	400	4,016.00	0.00
78	688221	前沿生物	400	4,016.00	0.00
79	688260	昀冢科技	237	3,905.76	0.00
80	688439	振华风光	67	3,902.75	0.00
81	688192	迪哲医药	65	3,887.00	0.00
82	688033	天宜新材	600	3,846.00	0.00
83	688002	睿创微纳	55	3,834.60	0.00
84	688007	光峰科技	265	3,831.90	0.00
85	688270	臻镭科技	82	3,817.92	0.00
86	688819	天能股份	137	3,803.12	0.00
87	688381	帝奥微	175	3,790.50	0.00
88	688553	汇宇制药	232	3,779.28	0.00
89	688131	皓元医药	78	3,771.30	0.00
90	688582	芯动联科	56	3,763.20	0.00
91	688629	华丰科技	65	3,718.00	0.00
92	688385	复旦微电	75	3,695.25	0.00
93	688277	天智航	265	3,683.50	0.00
94	688180	君实生物	108	3,669.84	0.00
95	688800	瑞可达	73	3,591.60	0.00
96	688702	盛科通信	58	3,542.64	0.00
97	688219	会通股份	279	3,501.45	0.00
98	688475	萤石网络	111	3,498.72	0.00
99	688698	伟创电气	74	3,492.80	0.00
100	688659	元琛科技	400	3,492.00	0.00
101	688363	华熙生物	68	3,491.80	0.00
102	688019	安集科技	23	3,491.40	0.00
103	688052	纳芯微	20	3,489.80	0.00
104	688057	金达莱	281	3,428.20	0.00
105	688509	正元地信	799	3,427.71	0.00

106	688091	上海谊众	73	3,414.94	0.00
107	688589	力合微	159	3,401.01	0.00
108	688120	华海清科	20	3,374.00	0.00
109	688789	宏华数科	46	3,359.84	0.00
110	688563	航材股份	59	3,341.17	0.00
111	688334	西高院	193	3,315.74	0.00
112	688322	奥比中光	56	3,304.56	0.00
113	688172	燕东微	168	3,302.88	0.00
114	688285	高铁电气	400	3,280.00	0.00
115	688561	奇安信	96	3,262.08	0.00
116	688148	芳源股份	600	3,246.00	0.00
117	688050	爱博医疗	46	3,167.10	0.00
118	688571	杭华股份	409	3,153.39	0.00
119	688347	华虹公司	57	3,129.87	0.00
120	688366	昊海生科	61	3,125.64	0.00
121	688585	上纬新材	400	3,112.00	0.00
122	688315	诺禾致源	220	3,106.40	0.00
123	688425	铁建重工	749	3,055.92	0.00
124	688331	荣昌生物	50	3,025.00	0.00
125	688189	南新制药	400	2,976.00	0.00
126	688207	格灵深瞳	197	2,974.70	0.00
127	688468	科美诊断	400	2,944.00	0.00
128	688183	生益电子	57	2,918.40	0.00
129	688709	成都华微	89	2,913.86	0.00
130	688208	道通科技	94	2,876.40	0.00
131	688003	天准科技	60	2,754.00	0.00
132	688387	信科移动	480	2,712.00	0.00
133	688088	虹软科技	56	2,702.00	0.00
134	688382	益方生物	81	2,658.42	0.00
135	688536	思瑞浦	19	2,635.68	0.00
136	688295	中复神鹰	126	2,620.80	0.00
137	688136	科兴制药	67	2,560.74	0.00
138	688100	威胜信息	69	2,556.45	0.00
139	688231	隆达股份	141	2,545.05	0.00
140	688567	孚能科技	172	2,494.00	0.00
141	688248	南网科技	79	2,485.34	0.00
142	688343	云天励飞	50	2,471.00	0.00
143	688301	奕瑞科技	28	2,453.08	0.00
144	688625	呈和科技	80	2,446.40	0.00
145	688313	仕佳光子	64	2,435.20	0.00
146	688048	长光华芯	42	2,425.08	0.00
147	688098	申联生物	393	2,401.23	0.00
148	688597	煜邦电力	304	2,380.32	0.00

149	688409	富创精密	43	2,365.43	0.00
150	688186	广大特材	82	2,346.02	0.00
151	688116	天奈科技	51	2,334.27	0.00
152	688428	诺诚健华	94	2,296.42	0.00
153	688333	铂力特	38	2,263.28	0.00
154	688772	珠海冠宇	158	2,257.82	0.00
155	688798	艾为电子	33	2,250.60	0.00
156	688281	华秦科技	37	2,238.87	0.00
157	688005	容百科技	100	2,232.00	0.00
158	688337	普源精电	61	2,175.87	0.00
159	688146	中船特气	74	2,139.34	0.00
160	688093	世华科技	68	2,111.40	0.00
161	688520	神州细胞	35	2,094.75	0.00
162	688401	路维光电	60	2,082.00	0.00
163	688114	华大智造	32	2,074.56	0.00
164	688239	航宇科技	59	2,063.82	0.00
165	688631	莱斯信息	23	2,051.60	0.00
166	688327	云从科技	146	2,013.34	0.00
167	688722	同益中	93	1,978.11	0.00
168	688652	京仪装备	34	1,948.88	0.00
169	688432	有研硅	175	1,932.00	0.00
170	688147	微导纳米	63	1,901.34	0.00
171	688018	乐鑫科技	13	1,899.30	0.00
172	688552	航天南湖	47	1,875.77	0.00
173	688352	颀中科技	167	1,875.41	0.00
174	688165	埃夫特	73	1,862.96	0.00
175	688298	东方生物	68	1,859.80	0.00
176	688548	广钢气体	185	1,853.70	0.00
177	688566	吉贝尔	67	1,821.73	0.00
178	688598	金博股份	71	1,804.82	0.00
179	688203	海正生材	142	1,797.72	0.00
180	688400	凌云光	65	1,792.05	0.00
181	688123	聚辰股份	22	1,781.78	0.00
182	688513	苑东生物	43	1,765.58	0.00
183	688550	瑞联新材	41	1,763.41	0.00
184	688029	南微医学	26	1,756.30	0.00
185	688055	龙腾光电	468	1,731.60	0.00
186	688306	均普智能	173	1,702.32	0.00
187	688362	甬矽电子	57	1,697.46	0.00
188	688141	杰华特	52	1,694.16	0.00
189	688289	圣湘生物	82	1,679.36	0.00
190	688676	金盘科技	50	1,672.50	0.00
191	688584	上海合晶	93	1,662.84	0.00

192	688099	晶晨股份	23	1,633.23	0.00
193	688591	泰凌微	34	1,628.60	0.00
194	688660	电气风电	187	1,623.16	0.00
195	688121	卓然股份	134	1,618.72	0.00
196	688569	铁科轨道	78	1,606.80	0.00
197	688549	中巨芯	207	1,602.18	0.00
198	688418	震有科技	60	1,587.60	0.00
199	688062	迈威生物	56	1,583.68	0.00
200	688107	安路科技	56	1,581.44	0.00
201	688182	灿勤科技	56	1,543.36	0.00
202	688519	南亚新材	34	1,523.20	0.00
203	688380	中微半导	56	1,517.60	0.00
204	688311	盟升电子	35	1,506.75	0.00
205	688619	罗普特	113	1,502.90	0.00
206	688161	威高骨科	56	1,500.24	0.00
207	688377	迪威尔	62	1,479.94	0.00
208	688110	东芯股份	48	1,471.68	0.00
209	688127	蓝特光学	57	1,465.47	0.00
210	688177	百奥泰	58	1,453.48	0.00
211	688097	博众精工	52	1,451.32	0.00
212	688166	博瑞医药	27	1,450.17	0.00
213	688443	智翔金泰	52	1,442.48	0.00
214	688360	德马科技	77	1,428.35	0.00
215	688499	利元亨	34	1,414.74	0.00
216	688150	莱特光电	57	1,409.04	0.00
217	688717	艾罗能源	26	1,399.58	0.00
218	688128	中国电研	57	1,396.50	0.00
219	688596	正帆科技	41	1,390.72	0.00
220	688252	天德钰	57	1,389.66	0.00
221	688087	英科再生	54	1,387.80	0.00
222	688135	利扬芯片	67	1,387.57	0.00
223	688226	威腾电气	53	1,385.42	0.00
224	688539	高华科技	52	1,383.20	0.00
225	688232	新点软件	46	1,381.84	0.00
226	688205	德科立	22	1,379.18	0.00
227	688102	斯瑞新材	102	1,374.96	0.00
228	688321	微芯生物	57	1,355.46	0.00
229	688339	亿华通	63	1,345.05	0.00
230	688690	纳微科技	57	1,301.31	0.00
231	688778	厦钨新能	23	1,286.16	0.00
232	688733	壹石通	67	1,268.98	0.00
233	688105	诺唯赞	56	1,267.28	0.00
234	688262	国芯科技	47	1,253.49	0.00

235	688523	航天环宇	57	1,226.07	0.00
236	688267	中触媒	42	1,208.76	0.00
237	688388	嘉元科技	60	1,204.80	0.00
238	688484	南芯科技	30	1,186.50	0.00
239	688233	神工股份	37	1,175.49	0.00
240	688575	亚辉龙	80	1,167.20	0.00
241	688015	交控科技	56	1,167.04	0.00
242	688559	海目星	35	1,151.50	0.00
243	688626	翔宇医疗	26	1,144.52	0.00
244	688225	亚信安全	56	1,141.84	0.00
245	688209	英集芯	60	1,108.20	0.00
246	688153	唯捷创芯	35	1,085.35	0.00
247	688317	之江生物	59	1,063.18	0.00
248	688234	天岳先进	18	1,053.90	0.00
249	688562	航天软件	56	1,049.44	0.00
250	688687	凯因科技	37	983.83	0.00
251	688707	振华新材	71	962.05	0.00
252	688348	昱能科技	22	945.34	0.00
253	688112	鼎阳科技	25	924.25	0.00
254	688365	光云科技	60	913.20	0.00
255	688222	成都先导	56	900.48	0.00
256	688319	欧林生物	57	892.62	0.00
257	688510	航亚科技	36	870.48	0.00
258	688505	复旦张江	100	866.00	0.00
259	688528	秦川物联	83	859.88	0.00
260	688089	嘉必优	34	855.10	0.00
261	688353	华盛锂电	25	827.00	0.00
262	688488	艾迪药业	59	817.15	0.00
263	688299	长阳科技	41	810.57	0.00
264	688010	福光股份	26	807.04	0.00
265	688006	杭可科技	41	799.50	0.00
266	688533	上声电子	29	780.97	0.00
267	688371	菲沃泰	47	778.32	0.00
268	688191	智洋创新	32	760.96	0.00
269	688197	首药控股	21	760.20	0.00
270	688590	新致软件	37	759.98	0.00
271	688001	华兴源创	30	758.10	0.00
272	688320	禾川科技	16	756.64	0.00
273	688206	概伦电子	26	756.08	0.00
274	688485	九州一轨	68	740.52	0.00
275	688711	宏微科技	42	738.78	0.00
276	688653	康希通信	60	735.00	0.00
277	688609	九联科技	70	732.90	0.00

278	688049	炬芯科技	12	726.00	0.00
279	688779	五矿新能	132	718.08	0.00
280	688133	泰坦科技	31	713.62	0.00
281	688085	三友医疗	37	711.51	0.00
282	688512	慧智微	65	709.15	0.00
283	688398	赛特新材	34	704.14	0.00
284	688433	华曙高科	19	698.25	0.00
285	688766	普冉股份	11	695.20	0.00
286	688612	威迈斯	25	668.50	0.00
287	688247	宣泰医药	64	661.12	0.00
288	688119	中钢洛耐	158	660.44	0.00
289	688459	哈铁科技	67	643.20	0.00
290	688410	山外山	45	639.00	0.00
291	688199	久日新材	27	637.20	0.00
292	688611	杭州柯林	19	619.97	0.00
293	688685	迈信林	11	614.35	0.00
294	688602	康鹏科技	73	611.74	0.00
295	688210	统联精密	26	592.80	0.00
296	688658	悦康药业	31	590.24	0.00
297	688361	中科飞测	7	589.33	0.00
298	688276	百克生物	28	588.00	0.00
299	688373	盟科药业	92	576.84	0.00
300	688739	成大生物	21	554.40	0.00
301	688616	西力科技	43	546.96	0.00
302	688683	莱尔科技	21	529.62	0.00
303	688292	浩瀚深度	24	461.76	0.00
304	688600	皖仪科技	19	446.50	0.00
305	688308	欧科亿	24	442.80	0.00
306	688429	时创能源	27	392.58	0.00
307	688028	沃尔德	18	390.60	0.00
308	688556	高测股份	52	373.36	0.00
309	688236	春立医疗	20	371.80	0.00
310	688132	邦彦技术	18	365.40	0.00
311	688101	三达膜	23	320.62	0.00
312	688466	金科环境	17	300.56	0.00
313	688595	芯海科技	8	299.12	0.00
314	688035	德邦科技	7	284.34	0.00
315	688633	星球石墨	10	272.30	0.00
316	688668	鼎通科技	4	249.84	0.00
317	688139	海尔生物	8	247.12	0.00
318	688312	燕麦科技	10	240.30	0.00
319	688522	纳睿雷达	4	204.88	0.00
320	688479	友车科技	10	189.00	0.00

321	688663	新风光	5	134.75	0.00
322	688330	宏力达	5	128.40	0.00
323	688478	晶升股份	4	122.40	0.00
324	688246	嘉和美康	3	88.17	0.00
325	688162	巨一科技	3	81.72	0.00
326	688516	奥特维	2	66.48	0.00
327	688253	英诺特	2	61.72	0.00
328	688648	中邮科技	1	47.17	0.00
329	688370	丛麟科技	2	38.22	0.00
330	688613	奥精医疗	1	19.12	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例（%）
1	688041	海光信息	11,843,569.29	3.61
2	688256	寒武纪	7,726,497.94	2.35
3	688981	中芯国际	6,539,936.59	1.99
4	688111	金山办公	5,483,118.21	1.67
5	688012	中微公司	4,578,658.25	1.40
6	688271	联影医疗	3,952,577.86	1.20
7	688036	传音控股	3,487,018.82	1.06
8	688506	百利天恒	3,075,714.33	0.94
9	688008	澜起科技	3,034,501.36	0.92
10	688169	石头科技	2,399,441.11	0.73
11	688396	华润微	2,243,361.40	0.68
12	688188	柏楚电子	2,166,720.35	0.66
13	688223	晶科能源	2,037,791.39	0.62
14	688120	华海清科	2,017,007.10	0.61
15	688072	拓荆科技	1,882,950.25	0.57
16	688082	盛美上海	1,850,674.55	0.56
17	688521	芯原股份	1,821,180.60	0.55
18	688126	沪硅产业	1,754,508.91	0.53
19	688017	绿的谐波	1,740,121.96	0.53
20	688318	财富趋势	1,739,647.98	0.53

注：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。

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例（%）
1	688041	海光信息	3,956,109.22	1.21
2	688256	寒武纪	2,798,366.19	0.85
3	688981	中芯国际	2,344,039.21	0.71
4	688111	金山办公	1,877,589.00	0.57
5	688012	中微公司	1,538,241.96	0.47
6	688271	联影医疗	1,413,367.86	0.43
7	688506	百利天恒	1,149,968.08	0.35
8	688008	澜起科技	1,141,762.40	0.35
9	688036	传音控股	1,131,430.75	0.34
10	688169	石头科技	1,023,227.05	0.31
11	688188	柏楚电子	958,344.87	0.29
12	688213	思特威	875,503.20	0.27
13	688608	恒玄科技	867,965.10	0.26
14	689009	九号公司	830,893.92	0.25
15	688396	华润微	787,522.79	0.24
16	688017	绿的谐波	756,860.36	0.23
17	688318	财富趋势	747,395.76	0.23
18	688220	翱捷科技	685,071.89	0.21
19	688120	华海清科	681,445.17	0.21
20	688278	特宝生物	675,508.36	0.21

注：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。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	224,976,361.87
卖出股票收入（成交）总额	90,156,954.27

注：买入股票成本、卖出股票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。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

无。

7.7 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

无。

7.8 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。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无。

7.10 本报告期投资基金情况

7.10.1 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

金额单位：人民币元

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	南方上证 科创板综 合 ETF	股票型	交易型开 放式	南方基金 管理股份 有限公司	311,032,69 5.30	94.77

7.11 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，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。

7.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.12.1 本期国债期货投资政策

无。

7.12.2 本期国债期货投资评价

无。

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 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。

7.13.2 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。

7.13.3 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	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	619,576.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	619,576.23

7.13.4 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处于转股期的可转换债券。

7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

§ 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

份额级别	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
南方上证科创板综合ETF联接A	2,257	41,099.87	-	-	92,762,398.28	100.00%
南方上证科创板综合	18,005	12,079.60	6,003,069.44	2.76%	211,490,179.46	97.24%

ETF 联接 C						
合计	20,262	15,312.19	6,003,069.44	1.93%	304,252,577.74	98.07%

注：机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额），户均持有的基金份额的合计数=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	南方上证科创板综合 ETF 联接 A	31,101.99	0.0335%
	南方上证科创板综合 ETF 联接 C	1,232.77	0.0006%
	合计	32,334.76	0.0104%

注：分级基金管理人的从业人员持有份额占总份额比例计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.3 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

项目	南方上证科创板综合 ETF 联接 A	南方上证科创板综合 ETF 联接 C
基金合同生效日(2025 年 4 月 8 日)基金份额总额	154,260,861.42	499,022,186.96
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	7,644,608.05	65,092,814.97
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	69,143,071.19	346,621,753.03
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	92,762,398.28	217,493,248.90

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期本基金无基金份额持有人大会决议。

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，基金托管人无重大人事变动。

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的诉讼事项。
本报告期内，无涉及基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

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没有受到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	
国投证券	3	315,133,316.14	100.00%	31,534.92	100.00%	-

注：根据 2024 年 7 月 1 日起施行的《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》（证监会公告〔2024〕3 号），基金管理人制定了证券公司交易单元的选择标准和程序：

1、选择标准

基金管理人建立了选择机制，选择财务状况良好、经营行为规范、合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的证券公司参与证券交易，并制定了定性与定量相结合的具体标准。

2、选择程序

(1) 基金管理人根据上述标准对证券公司进行评估，与符合标准的证券公司签订交易单元租用协议后将其入库，并对入库的证券公司开展动态管理，定期检视其是否持续符合选择标准；

(2) 基金管理人根据其建立的服务评价及交易量分配机制，定期对证券公司开展评价后，根据评价结果进行交易量的分配。

3、报告期内基金租用券商交易单元的变更情况：新增交易单元：国投证券；减少交易单元：无。

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

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
国投证券	-	-	2,268,000,000.00	100.00%	-	-	452,638,366.00	100.00%

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	南方上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同及招募说明书提示性公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-14
2	关于南方上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金联接基金延长募集期的公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-28
3	南方上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金联接基金开放日常申购、赎回、转换及定投业务的公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-04-17
4	关于南方基金管理股份有限公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-06-06

§ 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

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。

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上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金联接基金的文件；
- 2、《南方上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》；
- 3、《南方上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》；
- 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、《南方上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金联接基金 2025 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>