

# 南华中证杭州湾区交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2020 年第 3 季度报告

2020 年 09 月 30 日

基金管理人:南华基金管理有限公司

基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期: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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金基金合同规定,于2020年10月27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2020年9月30日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

|            |                                                                                                                                                                        |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 南华中证杭州湾区ETF联接                                                                                                                                                          |
| 基金主代码      | 007842                                                                                                                                                                 |
| 基金运作方式     | 契约型、开放式                                                                                                                                                                |
| 基金合同生效日    | 2020年04月23日                                                                                                                                                            |
| 报告期末基金份额总额 | 36,371,340.06份                                                                                                                                                         |
| 投资目标       | 通过主要投资于目标ETF,紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。                                                                                                                                |
| 投资策略       | 本基金为ETF联接基金,主要通过投资于目标ETF实现对标的指数的紧密跟踪。<br>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的绝对值不超过0.35%,年化跟踪误差不超过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。 |
| 业绩比较基准     | 中证杭州湾区指数收益率×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                                                                                                                        |

|                 |                                                                                                                  |                |
|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
|                 | <p>的证券市场相似的风险收益特征。</p> <p>同时，本基金为被动式投资的股票型指数基金，其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金、货币市场基金，其风险收益特征与标的指数所代表的市场组合的风险收益特征相似。</p> |                |
| 基金管理人           | 南华基金管理有限公司                                                                                                       |                |
| 基金托管人           | 上海浦东发展银行股份有限公司                                                                                                   |                |
| 下属分级基金的基金简称     | 南华中证杭州湾区ETF联接A                                                                                                   | 南华中证杭州湾区ETF联接C |
| 下属分级基金的交易代码     | 007842                                                                                                           | 007843         |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 17,073,029.21份                                                                                                   | 19,298,310.85份 |

### 2.1.1 目标基金基本情况

|              |                        |
|--------------|------------------------|
| 基金名称         | 南华中证杭州湾区交易型开放式指数证券投资基金 |
| 基金主代码        | 512870                 |
| 基金运作方式       | 交易型、开放式                |
| 基金合同生效日      | 2018-12-14             |
| 基金份额上市的证券交易所 | 上海证券交易所                |
| 上市日期         | 2019-02-22             |
| 基金管理人名称      | 南华基金管理有限公司             |
| 基金托管人名称      | 中国银行股份有限公司             |

### 2.1.2 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法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。但在因特殊情况（如流动性不足等）导致本基金无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合，追求尽可能贴近目标指数的表现。 |
| 业绩比较基准 | 中证杭州湾区指数收益率                                                                                                                                          |
| 风险收益特征 | 本基金属于股票基金，风险与收益高于混合基金、债                                                                                                                              |

|  |                                                  |
|--|--------------------------------------------------|
|  | 券基金与货币市场基金。本基金采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。 |
|--|--------------------------------------------------|

### § 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07月01日 - 2020年09月30日) |                |
|-----------------|--------------------------------|----------------|
|                 | 南华中证杭州湾区ETF联接A                 | 南华中证杭州湾区ETF联接C |
| 1. 本期已实现收益      | 2,845,216.72                   | 2,635,291.13   |
| 2. 本期利润         | 2,523,084.91                   | 2,655,021.49   |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.1064                         | 0.1214         |
| 4. 期末基金资产净值     | 20,226,304.54                  | 22,821,968.31  |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.1847                         | 1.1826         |

注：

(1) 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。

(2) 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。

#### 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

南华中证杭州湾区ETF联接A净值表现

| 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      | 7.87%  | 1.49%     | 6.36%      | 1.57%         | 1.51%  | -0.08% |
| 自基金合同生效起至今 | 18.47% | 1.20%     | 21.42%     | 1.37%         | -2.95% | -0.17% |

南华中证杭州湾区ETF联接C净值表现

| 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 | 7.76%  | 1.49%     | 6.36%      | 1.57%         | 1.40% | -0.08% |

|            |        |       |        |       |        |        |
|------------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|
| 自基金合同生效起至今 | 18.26% | 1.20% | 21.42% | 1.37% | -3.16% | -0.17% |
|------------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|

### 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

南华中证杭州湾区ETF联接A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2020年04月23日-2020年09月30日)



南华中证杭州湾区ETF联接C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2020年04月23日-2020年09月30日)



注：

(1) 本基金基金合同生效日为 2020 年 4 月 23 日，截至本报告披露时点，本基金基金

合同生效不满 1 年；

(2) 本基金的建仓期为 2020 年 4 月 23 至 2020 年 10 月 22 日，截至本报告期末，本基金仍处于建仓期；建仓期结束时本基金各项资产配置比例应符合基金合同的约定。

## § 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 |        |                                                                                                                                                                            |
| 莫志刚 | 本基金基金经理 | 2020-04-23  | -    | 7      | 硕士研究生，具有基金从业资格。2013年至2018年历任万家基金管理有限公司信息技术部系统工程师、量化投资部量化研究员，2018年9月加入南华基金管理有限公司，现任南华中证杭州湾区交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2019年1月18日起任职）及南华中证杭州湾区交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理（2020年4月23日起任职）。 |

注：

(1) 基金经理莫志刚的任职日期是指本基金基金合同生效之日；

(2) 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定；

4.1.1 报告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  
本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

### 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《南华中证杭州湾区交易型开放式指数证券投资基金联接基金基

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，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

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《南华基金管理有限公司公平交易管理细则》的规定，通过系统和人工等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投资组合。

在投资决策内部控制方面，本基金管理人确保各投资组合在获取研究信息、投资建议及实施投资决策方面享有平等的机会。健全投资授权制度，明确各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内自主决策。建立投资组合投资信息的管理及保密制度，通过岗位设置、制度约束、技术手段相结合的方式，使不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

在交易执行控制方面，本基金管理人实行集中交易制度，交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先，价格优先的原则严格执行所有指令，确保公平对待各投资组合。对于一级市场申购等场外交易，按照公平交易原则建立和完善了相关分配机制。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了对异常交易的控制及监控制度，报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，市场主要指数在期初迅速冲高后重心逐渐下移，开启了2个多月的震荡下跌。从各方面数据来看，宏观经济持续复苏，企业盈利改善。站在当下，我们面临的外部环境仍具有较大的不确定性：地缘政治风险加大，大国竞争成为常态。但在全球流动性宽松以及国内经济从企稳复苏重回增长的大背景下，A股仍是重要的配置方向。前期由流动性主导的估值修复行情，将逐渐转为盈利驱动，基本面良好、估值合理且业绩改善相对确定的标的，有望获取较好的市场表现。本基金作为被动投资的指数基金，其目标是通过持有杭州湾区ETF跟踪中证杭州湾区指数，为投资者获取市场长期的平均收益。在投资策略上，本基金严格按照基金合同规定进行操作，并且利用量化方法进行精细化管理，控制跟踪偏离度。

报告期内，本基金跟踪误差主要源于：（1）基金申购赎回；（2）基金备付金、保证金等各项费用占用。本基金在量化分析的基础上，及时根据跟踪误差产生的原因调整投资组合，力求跟踪误差最小化。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末南华中证杭州湾区ETF联接A基金份额净值为1.1847元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为7.87%，同期业绩比较基准收益率为6.36%；截至报告期末南华中证杭州湾区ETF联接C基金份额净值为1.1826元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为7.76%，同期业绩比较基准收益率为6.36%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期存在连续超过20个工作日基金资产净值低于五千万的情形，时间段为2020年8月14日至2020年9月30日。

### § 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(元)         | 占基金总资产的比例<br>(%) |
|----|-------------------|---------------|------------------|
| 1  | 权益投资              | —             | —                |
|    | 其中：股票             | —             | —                |
| 2  | 基金投资              | 38,935,890.00 | 89.74            |
| 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      | 4,356,465.34  | 10.04            |
| 8  | 其他资产              | 96,303.66     | 0.22             |
| 9  | 合计                | 43,388,659.00 | 100.00           |

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

##### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

报告期末，本基金未持有境内股票投资组合。

##### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

报告期末，本基金未持有港股通股票投资。

### 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

报告期末，本基金未持有股票。

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末，本基金未持有债券。

### 5.5 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债券投资明细

报告期末，本基金未持有债券。

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

报告期末，本基金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

报告期末，本基金未持有贵金属投资。

### 5.8 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权证投资明细

报告期末，本基金未持有权证。

### 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 | 类型    | 运作方式   | 管理人            | 公允价值<br>(元)   | 占基金资产净值<br>比例(%) |
|----|------|-------|--------|----------------|---------------|------------------|
| 1  | 杭州湾区 | ETF基金 | 契约型开放式 | 南华基金管理<br>有限公司 | 38,935,890.00 | 90.45            |

### 5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

### 5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

### 5.12 投资组合报告附注

5.12.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

5.12.2 本基金本报告期内不存在投资超出基金合同规定的备选股票库之外的股票的情形。

### 5.12.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额(元)     |
|----|---------|-----------|
| 1  | 存出保证金   | 56,924.56 |
| 2  | 应收证券清算款 | —         |
| 3  | 应收股利    | —         |
| 4  | 应收利息    | 917.35    |
| 5  | 应收申购款   | 38,461.75 |
| 6  | 其他应收款   | —         |
| 7  | 其他      | —         |
| 8  | 合计      | 96,303.66 |

### 5.12.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末，本基金未持有处于转股期的可转换债券。

### 5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末，本基金未持有股票。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

|                               | 南华中证杭州湾区ETF<br>联接A | 南华中证杭州湾区ETF<br>联接C |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| 报告期期初基金份额总额                   | 33,528,330.97      | 30,087,778.76      |
| 报告期期间基金总申购份额                  | 13,016,947.87      | 7,664,079.76       |
| 减：报告期期间基金总赎回份额                | 29,472,249.63      | 18,453,547.67      |
| 报告期期间基金拆分变动份额<br>(份额减少以“-”填列) | —                  | —                  |
| 报告期期末基金份额总额                   | 17,073,029.21      | 19,298,310.85      |

注：总申购份额含转换转入份额；总赎回份额含转换转出份额。

## § 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

本基金基金管理人未投资本基金份额。

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## § 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

无。

### 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) 中国证监会准予南华中证杭州湾区交易型开放式指数证券投资基金联接基金注册的批复文件；

(2) 《南华中证杭州湾区交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》；

(3) 《南华中证杭州湾区交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书》；

(4) 《南华中证杭州湾区交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》；

(5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；

(6) 报告期内南华中证杭州湾区交易型开放式指数证券投资基金联接基金在指定报刊披露的各项公告原稿。

### 9.2 存放地点

北京市东城区东直门南大街甲3号居然大厦3层南华基金管理有限公司

### 9.3 查阅方式

(1) 书面查询：查阅时间为每工作日8:30-11:30, 13:00-17:30。投资者可免费查询，也可按工本费购买复印件。

(2) 网站查询：基金管理人网址[www.nanhuafoods.com](http://www.nanhuafoods.com)

投资者如对本报告有疑问，可咨询本基金管理人南华基金管理有限公司，咨询电话400-810-5599。

南华基金管理有限公司

2020年10月28日