南方中证A100交易型开放式指数证券投资基金联接基金2026年第3季度报告

2026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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2026年10月27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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 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 2026 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	南方中证 A100ETF 联接
基金主代码	202211
交易代码	202211
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 1 月 16 日
报告期末基金份额总额	88,166,364.32 份
投资目标	本基金通过投资于目标 ETF，紧密跟踪标的指数，追求与业绩比较基准相似的回报。
投资策略	本基金为完全被动式指数基金，主要投资于目标 ETF。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 0.3%，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、存托凭证投资策略。5、债券投资策略；6、金融衍生品投资策略。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为：中证 A100 指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%。 未来若出现标的指数不符合要求（因成份股价格波动等指数编制方法变动之外的因素致使标的指数不符合要求的情形除外）、指数编

	制机构退出等情形，基金管理人应当自该情形发生之日起十个工作日向中国证监会报告并提出解决方案，如更换基金标的指数、转换运作方式，与其他基金合并、或者终止基金合同等，并在 6 个月内召集基金份额持有人大会进行表决。 自指数编制机构停止标的指数的编制及发布至解决方案确定期间，基金管理人应按照指数编制机构提供的最近一个交易日的指数信息遵循基金份额持有人利益优先原则维持基金投资运作。		
风险收益特征	本基金的目标 ETF 为股票型基金，一般而言，其长期平均风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。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。		
基金管理人	南方基金管理股份有限公司		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	南方中证 A100ETF 联接 A	南方中证 A100ETF 联接 C	南方中证 A100ETF 联接 I
下属分级基金的交易代码	202211	005691	022614
报告期末下属分级基金的份额总额	82,931,961.36 份	5,077,952.20 份	156,450.76 份

注：

1、本基金转型日期为 2018 年 1 月 16 日，该日起原南方恒元保本混合型证券投资基金正式变更为南方中证 100 指数证券投资基金。

2、根据 2024 年 10 月 23 日发布的《关于南方中证 100 指数证券投资基金变更基金名称并修改相关法律文件的公告》，自 2024 年 10 月 28 日起，由南方中证 100 指数证券投资基金变更为南方中证 A100 指数证券投资基金。

3、根据 2024 年 12 月 25 日发布的《关于南方中证 A100 指数证券投资基金变更为南方中证 A100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金并修订基金合同、托管协议的公告》，自 2024 年 12 月 27 日起，由南方中证 A100 指数证券投资基金变更为南方中证 A100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金。

2.2 目标基金基本情况

基金名称	南方中证 A100 交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	560380
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2024 年 12 月 19 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2024 年 12 月 27 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	中国工商银行股份有限公司

2.3 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。本基金标的指数为中证 A100 指数。
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。

§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（2026 年 7 月 1 日－2026 年 9 月 30 日）		
	南方中证 A100ETF 联接 A	南方中证 A100ETF 联接 C	南方中证 A100ETF 联接 I
1.本期已实现收益	573,226.92	24,968.50	1,006.36
2.本期利润	-19,153,557.03	-1,103,864.82	-33,530.23
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2293	-0.2164	-0.2241
4.期末基金资产净值	142,297,485.03	8,420,814.37	268,390.20
5.期末基金份额净值	1.7158	1.6583	1.7155

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。

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 A100ETF 联接 A

阶段	净值增长率	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①-③	②-④

	①	标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	-11.80%	1.34%	-13.41%	1.34%	1.61%	0.00%
过去六个月	0.05%	1.33%	-3.22%	1.33%	3.27%	0.00%
过去一年	-2.86%	1.18%	-6.60%	1.18%	3.74%	0.00%
过去三年	29.51%	1.11%	17.76%	1.11%	11.75%	0.00%
过去五年	5.47%	1.07%	-9.04%	1.07%	14.51%	0.00%
过去七年	48.88%	1.11%	4.76%	1.10%	44.12%	0.01%
自基金合同生效起至今	50.25%	1.14%	-1.69%	1.13%	51.94%	0.01%

南方中证 A100ETF 联接 C

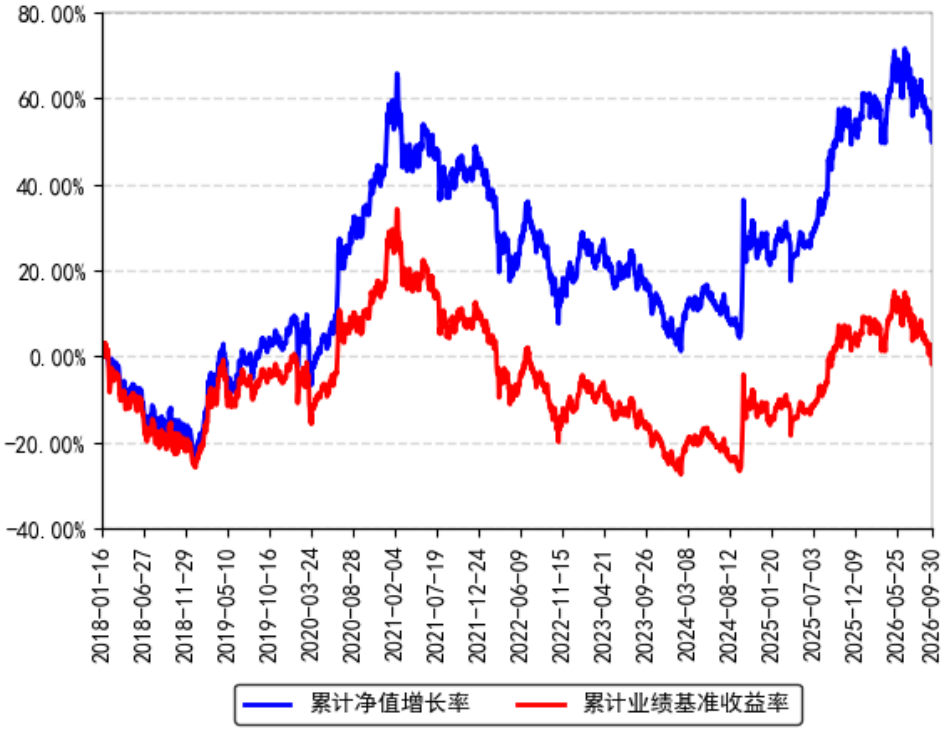
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-11.89%	1.34%	-13.41%	1.34%	1.52%	0.00%
过去六个月	-0.14%	1.33%	-3.22%	1.33%	3.08%	0.00%
过去一年	-3.25%	1.18%	-6.60%	1.18%	3.35%	0.00%
过去三年	27.97%	1.11%	17.76%	1.11%	10.21%	0.00%
过去五年	3.38%	1.07%	-9.04%	1.07%	12.42%	0.00%
过去七年	44.75%	1.11%	4.76%	1.10%	39.99%	0.01%
自基金合同生效起至今	47.38%	1.14%	2.96%	1.13%	44.42%	0.01%

南方中证 A100ETF 联接 I

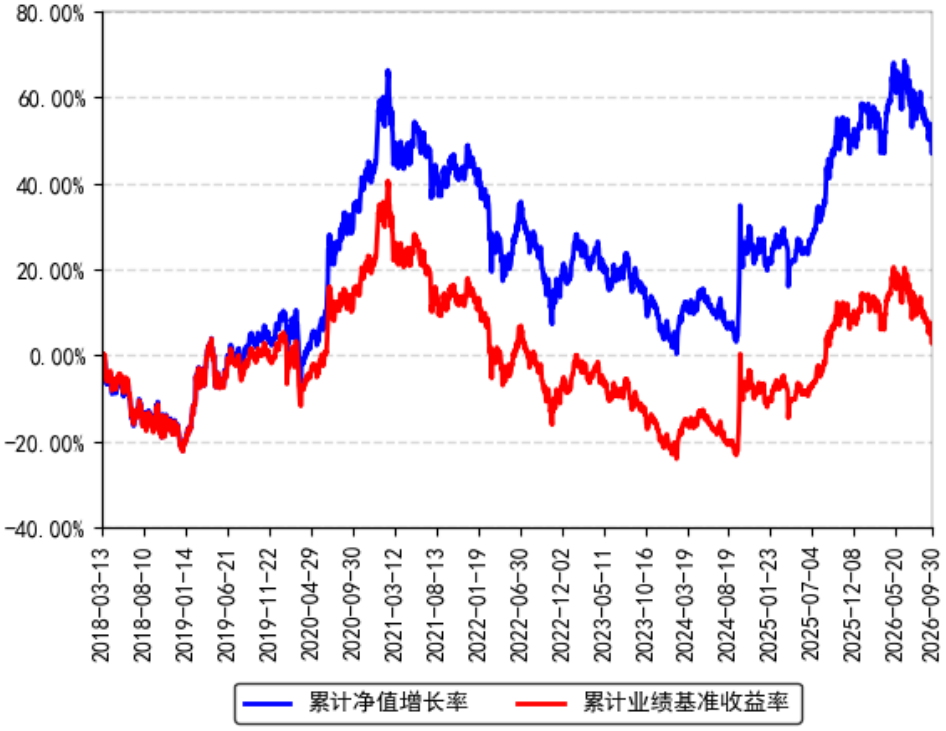
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-11.80%	1.35%	-13.41%	1.34%	1.61%	0.01%
过去六个月	0.05%	1.33%	-3.22%	1.33%	3.27%	0.00%
过去一年	-2.88%	1.18%	-6.60%	1.18%	3.72%	0.00%
自基金合同生效起至今	18.56%	1.07%	10.75%	1.07%	7.81%	0.00%

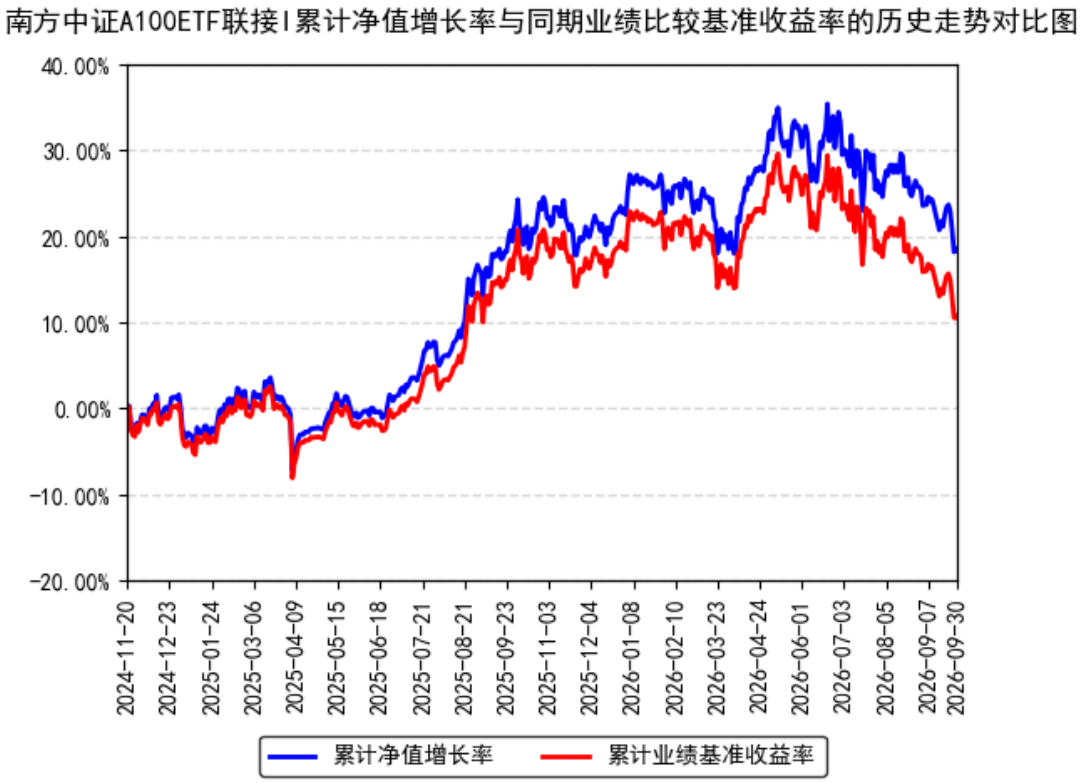
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

南方中证A100ETF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



南方中证A100ETF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：本基金于 2024 年 12 月 27 日变更为南方中证 A100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金。

本基金从 2018 年 3 月 9 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2018 年 3 月 13 日起存续；

本基金从 2024 年 11 月 19 日起新增 I 类份额，I 类份额自 2024 年 11 月 20 日起存续。

§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		
龚涛	本基金基金经理	2024 年 12 月 27 日	-	18 年	中国国籍，博士，具有基金从业资格。2008 年 2 月至 2011 年 8 月，就职于巴克莱资本，任分析师；2011 年 10 月至 2012 年 6 月，就职于摩根大通，任量化分析师；2012 年 7 月至 2014 年 5 月，就职于中信期货，任量化研究团队负责人；2014 年 5 月至 2016 年 5 月，就职于华泰期货，任研究总监兼量化组负责人；2016 年 5 月至 2019 年 5 月，就职于易方达基金，任指数与量化投资部投资经理。2019 年

					5 月加入南方基金，现任指数研究部副总经理（主持工作），2019 年 7 月 12 日至 2020 年 12 月 1 日，任南方中证互联网指数分级基金经理；2021 年 9 月 29 日至 2023 年 11 月 24 日，任南方中证科技 100ETF 基金经理；2022 年 3 月 3 日至 2024 年 5 月 17 日，任南方上海金 ETF 基金经理；2023 年 7 月 25 日至 2024 年 8 月 16 日，任南方上海金 ETF 发起联接基金经理；2019 年 7 月 12 日至 2024 年 12 月 27 日，任南方中证 A100 指数（原：南方中证 100 指数）基金经理；2022 年 9 月 30 日至 2025 年 6 月 6 日，任南方上证科创板新材料 ETF 基金经理；2024 年 3 月 12 日至 2025 年 6 月 6 日，任南方上证科创板新材料 ETF 发起联接基金经理；2020 年 12 月 1 日至 2026 年 7 月 16 日，任南方中证互联网指数（LOF）基金经理；2025 年 3 月 27 日至 2026 年 7 月 24 日，任南方深证 100ETF 基金经理；2025 年 5 月 21 日至 2026 年 7 月 24 日，任南方深证 100ETF 联接基金经理；2019 年 7 月 12 日至 2026 年 8 月 21 日，任南方中证小康产业 ETF、南方中证小康产业 ETF 联接基金经理；2021 年 1 月 22 日至今，任南方中证新能源 ETF 基金经理；2021 年 8 月 24 日至今，任南方中证新能源 ETF 联接基金经理；2021 年 11 月 12 日至今，兼任投资经理；2021 年 11 月 15 日至今，任南方中证物联网主题 ETF 基金经理；2021 年 11 月 26 日至今，任南方中证长江保护主题 ETF 基金经理；2021 年 12 月 10 日至今，任南方上证科创板 50 成份 ETF 基金经理；2021 年 12 月 17 日至今，任南方富时中国国企开放共赢 ETF 基金经理；2023 年 4 月 11 日至今，任南方中证长江保护主题 ETF 联接基金经理；2023 年 4 月 27 日至今，任南方中证全指电力公用事业 ETF 基金经理；2023 年 11 月 21 日至今，任南方富时中国国企开放共赢 ETF 发起联接基金经理；2024 年 7 月 16 日至今，任南方中证全指电力公用事业 ETF 发起联接基金经理；2024 年 12 月 19 日至今，任南方

					中证 A100ETF 基金经理；2024 年 12 月 27 日至今，任南方中证 A100ETF 联接基金经理；2025 年 5 月 9 日至今，任南方中证物联网主题 ETF 发起联接基金经理；2025 年 12 月 24 日至今，任南方上证科创板 50 成份 ETF 联接基金经理；2026 年 2 月 6 日至今，任南方君誉混合基金经理；2026 年 7 月 24 日至今，任南方中证 500ETF 、南方中证 500ETF 联接（LOF）基金经理；2026 年 8 月 21 日至今，任南方中证申万有色金属 ETF、南方有色金属 ETF 联接基金经理。

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。

4.1.1 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
龚涛	公募基金	19	88,623,243,539.87	2019 年 07 月 12 日
	私募资产管理计划	6	238,608,854.61	2022 年 03 月 10 日
	其他组合	1	3,611,784,793.47	2026 年 02 月 10 日
	合计	26	92,473,637,187.95	-

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》及其他有关法律法规的规定及本基金基金合同的约定，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，不存在损害基金份额持有人利益的行为。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。

4.3.2 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 8 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

2026 年三季度，国内经济呈现外需韧性较强、内需修复仍偏温和的格局，政策持续加大逆周期调节力度，9 月制造业 PMI 重返荣枯线以上，景气水平边际改善。预计三季度 GDP 同比约 4.5%，工业生产受益于外需链条带动保持韧性，装备制造、高技术产业增加值维持较高增速；内需层面，消费修复节奏偏慢，服务消费好于商品消费，地产依旧是主要拖累项，专项债、政策性金融工具加快落地，推动基建实物工作量逐步释放。通胀方面，内需偏弱背景下物价整体温和，PPI 边际改善幅度有限。外部环境上，海外美债利率高位震荡，对国内高估值成长板块形成估值压制。A 股三季度出现明显风格再平衡，上半年领涨的科技成长赛道出现集中估值消化，红利价值板块相对占优。中证 A100 指数覆盖各行业龙头标的，虽然具备行业分散的底仓特征，但在市场整体回调环境下同样承受波动，2026 年三季度区间下跌 14.09%，龙头企业盈利稳定性仍具备中长期配置价值。本基金以目标 ETF 为核心配置资产，紧密复制指数走势。

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”等完善的工具体系，持续将本基金的跟踪误差指标控制在合理区间内，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）申购赎回资金的短期波动带来股票仓位临时偏离，对此我们通过日内择时交易与快速仓位调整，最大限度降低跟踪误差；

（2）本基金大额换购目标 ETF 过程中产生的成份股权重偏离，对此我们通过优化的“再平衡”操作与动态调整策略，有效对冲误差影响；

（3）报告期内部分指数成份股因重大事项停牌，导致成份股权重偏离及基金整体仓位被动调整，进而产生小幅跟踪误差；

（4）新股上市初期市场情绪推动下的短期大幅上涨，对指数跟踪造成阶段性影响。

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1.7158元，报告期内，份额净值增长率为-11.80%，同期业绩基准增长率为-13.41%；本基金C份额净值为1.6583元，报告期内，份额净值增长率为-11.89%，同期业绩基准增长率为-13.41%；本基金I份额净值为1.7155元，报告期内，份额净值增长率为-11.80%，同期业绩基准增长率为-13.41%。

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

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：股票	-	-
2	基金投资	143,311,581.00	94.08
3	固定收益投资	5,434,491.20	3.57
	其中：债券	5,434,491.20	3.57
	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	3,543,580.22	2.33
8	其他资产	34,570.19	0.02
9	合计	152,324,222.61	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

无。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	5,434,491.20	3.60
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	5,434,491.20	3.60

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	019827	26 国债 01	27,000	2,723,373.86	1.80
2	019835	26 国债 09	27,000	2,711,117.34	1.80

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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	南方中证 A100ETF	股票型	交易型开放式	南方基金管理股份有限公司	143,311,581.00	94.92

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.1 本期国债期货投资政策

无。

5.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.11.3 本期国债期货投资评价

无。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 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。

5.12.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库。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）没有超出基金合同约定的备选股票库，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。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）

1	存出保证金	3,585.15
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	30,985.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	34,570.19

5.12.4 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。

5.12.5 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	南方中证 A100ETF 联接 A	南方中证 A100ETF 联接 C	南方中证 A100ETF 联接 I
报告期期初基金份额总额	83,931,389.44	4,770,002.93	139,399.19
报告期期间基金总申购份额	2,241,832.88	1,504,937.15	25,028.49
减：报告期期间基金总赎回份额	3,241,260.96	1,196,987.88	7,976.92
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	82,931,961.36	5,077,952.20	156,450.76

§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、《南方中证 A100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》；

2、《南方中证 A100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》；

3、南方中证 A100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金 2026 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