南方中债0-5年中高等级江苏省城投类债券指数证券投资基金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：南京银行股份有限公司

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。

基金托管人南京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

基金简称	南方中债 0-5 年中高等级江苏省城投类债券指数
基金主代码	008626
交易代码	008626
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 3 月 5 日
报告期末基金份额总额	9,850,117,764.87 份
投资目标	本基金采用被动式指数化投资，通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,以实现对标的指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为被动式指数基金，采用抽样复制和动态最优化的方法，选取标的指数成份券和备选成份券中流动性较好的债券，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标的指数的有效跟踪。在正常市场情况下，力争本基金的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 0.2%，年跟踪误差不超过 2%。如因指数编制规则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	中债-0-5 年中高等级江苏省城投类债券指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，一般而言，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。 本基金为指数型基金，主要采用抽样复制和动态最优化的方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债券市

	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	南京银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	南方中债 0-5 年中高等级江苏省城投类债券指数 A	南方中债 0-5 年中高等级江苏省城投类债券指数 C	南方中债 0-5 年中高等级江苏省城投类债券指数 D
下属分级基金的交易代码	008626	008627	024234
报告期末下属分级基金的份额总额	2,169,461,698.47 份	9,514,827.92 份	7,671,141,238.48 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（2026 年 7 月 1 日－2026 年 9 月 30 日）		
	南方中债 0-5 年中高等级江苏省城投类债券指数 A	南方中债 0-5 年中高等级江苏省城投类债券指数 C	南方中债 0-5 年中高等级江苏省城投类债券指数 D
1.本期已实现收益	13,962,984.40	60,760.45	44,648,854.51
2.本期利润	14,027,905.78	61,463.54	45,141,878.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0061	0.0060	0.0062
4.期末基金资产净值	2,486,614,401.75	11,061,928.13	8,789,010,178.69
5.期末基金份额净值	1.1462	1.1626	1.1457

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

南方中债 0-5 年中高等级江苏省城投类债券指数 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	0.54%	0.01%	0.57%	0.01%	-0.03%	0.00%
过去六个月	1.22%	0.02%	1.20%	0.01%	0.02%	0.01%

过去一年	2.53%	0.02%	2.76%	0.01%	-0.23%	0.01%
过去三年	7.60%	0.05%	9.05%	0.03%	-1.45%	0.02%
过去五年	13.98%	0.04%	17.22%	0.03%	-3.24%	0.01%
自基金合同生效起至今	18.03%	0.04%	23.71%	0.03%	-5.68%	0.01%

南方中债 0-5 年中高等级江苏省城投类债券指数 C

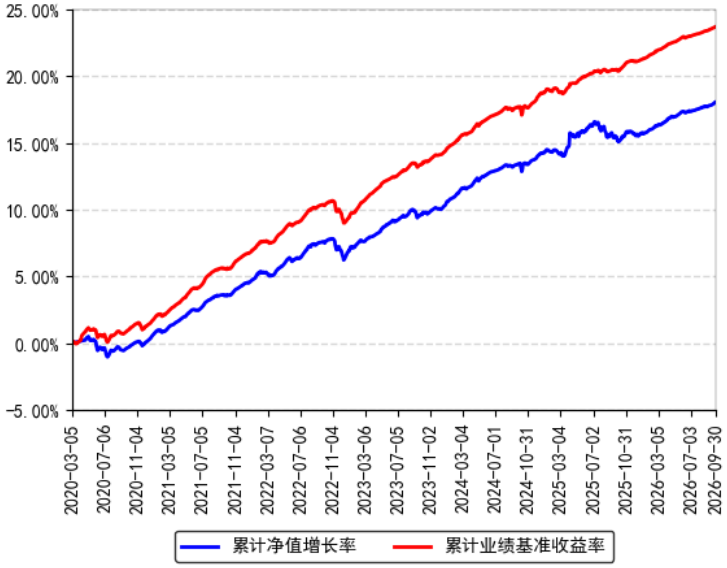
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.52%	0.01%	0.57%	0.01%	-0.05%	0.00%
过去六个月	1.17%	0.02%	1.20%	0.01%	-0.03%	0.01%
过去一年	2.43%	0.02%	2.76%	0.01%	-0.33%	0.01%
过去三年	7.26%	0.05%	9.05%	0.03%	-1.79%	0.02%
过去五年	13.39%	0.04%	17.22%	0.03%	-3.83%	0.01%
自基金合同生效起至今	13.38%	0.04%	17.25%	0.03%	-3.87%	0.01%

南方中债 0-5 年中高等级江苏省城投类债券指数 D

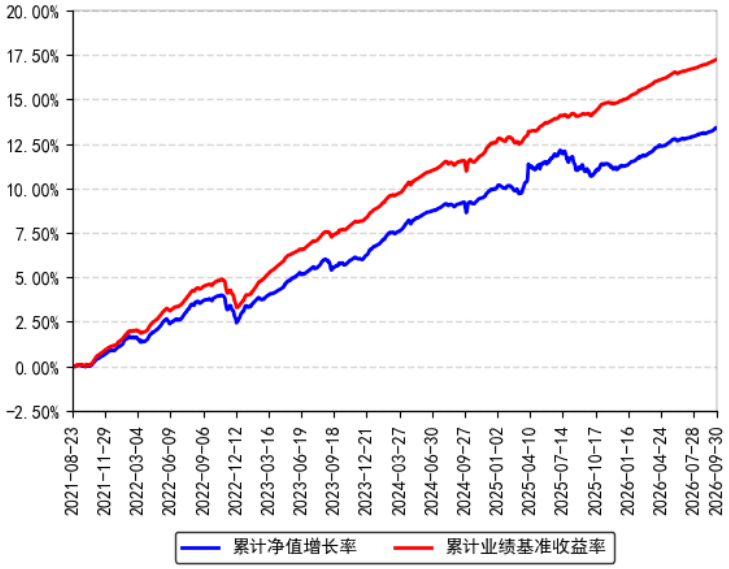
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.54%	0.01%	0.57%	0.01%	-0.03%	0.00%
过去六个月	1.21%	0.02%	1.20%	0.01%	0.01%	0.01%
过去一年	2.51%	0.02%	2.76%	0.01%	-0.25%	0.01%
自基金合同生效起至今	1.98%	0.04%	3.31%	0.01%	-1.33%	0.03%

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

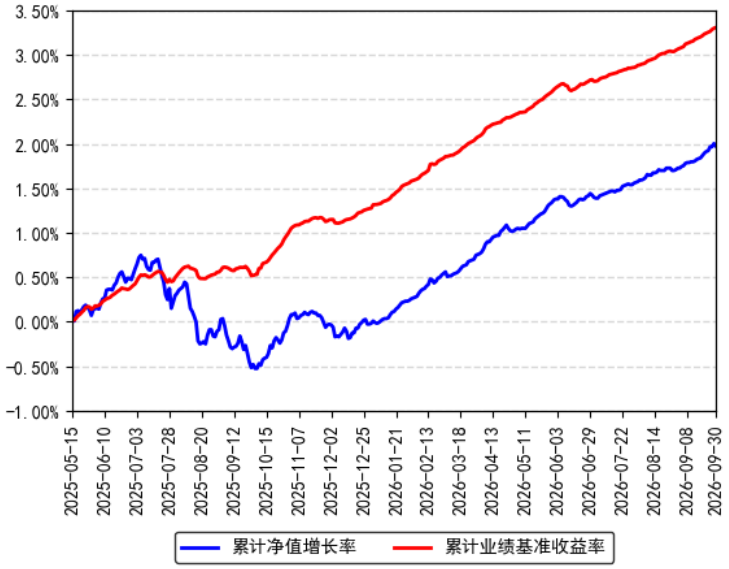
南方中债0-5年中高等级江苏省城投类债券指数A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



南方中债0-5年中高等级江苏省城投类债券指数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



南方中债0-5年中高等级江苏省城投类债券指数D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：本基金从 2025 年 5 月 13 日起新增 D 类份额，D 类份额自 2025 年 5 月 15 日起存续。

本基金 C 类份额自 2021 年 8 月 23 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		
朱佳	本基金基金经理	2020 年 5 月 22 日	-	12 年	中国国籍，女，英国约克大学商业金融与管理硕士，具有基金从业资格。曾先后就职于泰达宏利基金交易部和中国光

					大银行资产管理部，历任债券交易员、固定收益投资经理。2019 年 11 月加入南方基金；2020 年 5 月 22 日至 2023 年 12 月 29 日，任南方 1-5 年国开债基金经理；2020 年 5 月 22 日至今，任南方 1-3 年国开债、南方 3-5 年农发债、南方 7-10 年国开债、南方 0-5 年江苏城投债基金经理；2020 年 8 月 21 日至今，任南方 0-2 年国开债基金经理；2021 年 12 月 20 日至今，任南方中证同业存单 AAA 指数 7 天持有基金经理；2022 年 12 月 21 日至今，任南方中证政策性金融债指数基金经理。
陈皓松	本基金基金经理	2025 年 2 月 28 日	-	9 年	中国国籍，清华大学金融硕士，具有基金从业资格。2017 年 7 月加入南方基金，历任固定收益研究部债券研究员、现金投资部账户助理；2021 年 10 月 13 日至 2025 年 2 月 28 日，任南方 1-3 年国开债基金经理助理；2025 年 2 月 28 日至今，任南方中债 0-2 年国开行债券指数、南方中债 0-5 年中高等级江苏省城投类债券指数基金经理；2025 年 3 月 28 日至今，任南方上证基准做市公司债 ETF 基金经理；2025 年 7 月 10 日至今，任南方中证 AAA 科技创新公司债 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》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

宏观经济层面，三季度经济总体延续温和修复但内生动能仍显不足，呈现"生产稳、需求弱、外需强"的格局。生产端保持韧性，工业增加值同比在 7 月回落后于 8 月回升至 5.2%，高技术制造业维持高增；需求端则明显偏弱，社会消费品零售总额同比维持 0.4%-0.6%的低位，固定资产投资累计同比跌幅进一步扩大至-7.2%，地产与传统动能调整仍在延续。外需在外贸韧性与 AI 产业链高景气支撑下，7-8 月出口金额同比保持 15%以上高位。物价方面，受美伊地缘冲突持续、油价高位扰动，PPI 同比仍在 3.5%以上；而 CPI 同比回落至 1%以下，核心价格偏弱，需求侧通胀压力有限。

货币政策层面，三季度货币政策延续适度宽松基调，强化逆周期调节，但季度内仍无降准降息操作，LPR 报价连续保持不变。央行以数量型工具为主灵活调控，7-8 月买断式逆回购加量投放、MLF 适度净投放，对冲三季度政府债券发行高峰，并在跨月、跨季时点连续开展隔夜逆回购操作，呵护短期资金面；9 月末结构性货币政策工具"四箭齐发"，PSL 利率下调、科技创新与支农支小再贷款扩容，政策重心进一步向精准滴灌倾斜。在央行呵护下，资金利率围绕政策利率窄幅平稳运行，资金面保持合理充裕。

市场层面，报告期内，银行间隔夜回购加权利率均值为 1.41%，7 天回购加权利率均值为 1.43%，与二季度相比小幅上行。1 年、3 年和 5 年 AAA 城投债收益率分别维持不变、下行 1BP 和下行 6BPs。基金运作上，报告期内，本基金密切跟踪指数，并根据成份券变更和基金规模变动进行小幅调整，有效实现了对指数的跟踪。

我们将密切关注各项宏观经济数据的走势，留意流动性的边际变化，合理运用杠杆工具，维持组合稳健的久期策略。本基金为被动型指数基金，我们将进一步优化既有的跟踪策略，注重保持组合的流动性，有效跟踪标的指数。

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 1.1462 元，报告期内，份额净值增长率为 0.54%，同期业绩基准增长率为 0.57%；本基金 C 份额净值为 1.1626 元，报告期内，份额净值增长

率为 0.52%，同期业绩基准增长率为 0.57%；本基金 D 份额净值为 1.1457 元，报告期内，份额净值增长率为 0.54%，同期业绩基准增长率为 0.57%。

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	-	-
3	固定收益投资	10,910,098,994.17	96.63
	其中：债券	10,910,098,994.17	96.63
	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	370,024,733.33	3.28
	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	9,700,266.52	0.09
8	其他资产	268,121.51	0.00
9	合计	11,290,092,115.53	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	445,871,402.86	3.95
2	央行票据	-	-
3	金融债券	587,344,950.69	5.20
	其中：政策性金融债	587,344,950.69	5.20
4	企业债券	1,840,849,719.46	16.31
5	企业短期融资券	262,262,457.52	2.32
6	中期票据	7,773,770,463.64	68.88
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,910,098,994.17	96.66

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	09240202	24 国开清发 02	2,800,000	283,618,904.11	2.51
2	240202	24 国开 02	1,500,000	152,991,821.92	1.36
3	102582948	25 徐州交通 MTN003	1,500,000	152,485,479.45	1.35
4	09260401	26 农发清发 01	1,300,000	130,599,282.19	1.16
5	102582491	25 溧水产投 MTN002	1,200,000	121,571,480.55	1.08

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

无。

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	199,711.75
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	68,409.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	268,121.51

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

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方中债 0-5 年中高等级江苏省城投类债券指数 A	南方中债 0-5 年中高等级江苏省城投类债券指数 C	南方中债 0-5 年中高等级江苏省城投类债券指数 D
报告期期初基金份额总额	2,491,305,206.98	10,871,551.31	7,577,177,501.55
报告期期间基金总申购份额	81,030,506.37	626,591.39	2,495,346,146.51
减：报告期期间基金总赎回份额	402,874,014.88	1,983,314.78	2,401,382,409.58
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	2,169,461,698.47	9,514,827.92	7,671,141,238.48

§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、《南方中债 0-5 年中高等级江苏省城投类债券指数证券投资基金基金合同》；

2、《南方中债 0-5 年中高等级江苏省城投类债券指数证券投资基金托管协议》；

3、南方中债 0-5 年中高等级江苏省城投类债券指数证券投资基金 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