南方科创板 3 年定期开放混合型证券投资基金 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：招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。

基金托管人招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

基金简称	南方科创板 3 年定开混合
场内简称	科创板基金
基金主代码	506000
交易代码	506000
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 7 月 28 日
报告期末基金份额总额	505,820,446.40 份
投资目标	本基金在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过专业化行业深度研究分析，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	（一）封闭期投资策略 1、资产配置策略；2、股票投资策略；3、债券投资策略； 4、股指期货投资策略；5、国债期货投资策略；6、资产支持证券投资策略；7、股票期权投资策略;8、转融通证券出借业务投资策略； （二）开放期投资策略 本基金以定期开放方式运作，即采取在封闭期内封闭运作、封闭期与封闭期之间定期开放的运作方式。开放期内，基金规模将随着投资人对本基金份额的申购与赎回而不断变化。因此本基金在开放期将保持资产适当的流动性，以应付当时市场条件下的赎回要求，并降低资产的流动性风险，做好流动性管理。
业绩比较基准	上证科创板 50 成份指数收益率×85%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×5%+中债-综合财富（1-3 年）指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为混合型基金，一般而言，其长期平均风险和预期收益

	率低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。本基金可投资港股通股票，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、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。本基金可投资科创板股票，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，包括流动性风险、退市风险和投资集中风险等。
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

§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）
1.本期已实现收益	83,593,315.39
2.本期利润	-618,209,154.08
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3710
4.期末基金资产净值	641,652,704.44
5.期末基金份额净值	1.2685

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

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	-19.07%	2.43%	-22.87%	2.52%	3.80%	-0.09%
过去六个月	15.23%	2.34%	11.58%	2.28%	3.65%	0.06%
过去一年	13.14%	2.14%	-0.60%	1.86%	13.74%	0.28%
过去三年	95.16%	2.16%	37.10%	1.48%	58.06%	0.68%
过去五年	16.38%	2.04%	-7.31%	1.30%	23.69%	0.74%
自基金合同生效起至今	36.44%	1.96%	5.36%	1.28%	31.08%	0.68%

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



注：本基金业绩比较基准自 2024 年 11 月 14 日起由“中国战略新兴产业成份指数收益率*65%+中债总指数收益率*30%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*5%”变更为“上证科创板 50 成份指数收益率*65%+中债总指数收益率*30%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*5%。

本基金业绩比较基准自 2026 年 7 月 27 日起由“上证科创板 50 成份指数收益率×65%+中债总指数收益率×30%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×5%”变更为“上证科创板 50 成份指数收益率×85%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×5%+中债-综合财富（1-3 年）指数收益率×10%”。

§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		
郑晓曦	本基金基金经理	2024 年 1 月 12 日	-	18 年	中国国籍，女，中国人民大学金融学硕士，具有基金从业资格。2008 年 7 月加入南方基金，历任助理研究员、研究员、高级研究员，负责建材和通信行业研究。2016 年 5 月 10 日至 2019 年 6 月 21 日，

					任南方积配、南方中国梦的基金经理助理。2020 年 11 月 20 日至 2024 年 9 月 6 日，任南方军工混合基金经理；2019 年 6 月 19 日至今，任南方信息创新混合基金经理；2024 年 1 月 12 日至今，任科创板基金基金经理；2024 年 4 月 30 日至今，任南方半导体产业股票发起基金经理；2024 年 11 月 22 日至今，兼任投资经理。

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
郑晓曦	公募基金	3	14,623,787,299.27	2019 年 06 月 19 日
	私募资产管理计划	1	386,854,625.03	2024 年 12 月 19 日
	其他组合	-	-	-
	合计	4	15,010,641,924.30	-

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

三季度全球市场整体回调，AI 驱动的科技股波动较大。7 月全球主要市场回调，其中科技股大幅下跌，新兴市场下跌幅度大于发达国家。8 月整体止跌反弹，新兴市场上涨幅度大于发达国家。9 月各国股市表现分化，A 股表现较弱，其中科技股弱于美日韩科技股。

A 股成长风格展现了更高的弹性，目前风险溢价处于 2010 年以来的中低水平，基本面向好。经过三季度的调整，A 股的情绪指标和换手率跌至低点，估值处于中性偏低位置，缩量时间、空间已充分，市场大概率处于阶段性底部区间。

全球 PMI 景气向上，近些年来，PMI 与半导体销售额相关性越来越强。在 AI 算力需求爆发与存储周期的双重驱动下，全球半导体产业正处于一轮强劲的上行周期，海外和国内半导体销售额均明显提速。美国经济 K 型分化加剧，科技股与非科技股前瞻盈利增速分化加大。

三季度宏观经济平稳运行，结构上延续分化。生产边际走高，消费延续回落，固投降幅收窄，就业平稳。高频经济景气指数 7 月小幅回踩，8 月以来高频景气回升。7 月政治局会议强调加快财政支出和债券资金使用进度，8 月财政部发布会指出对支出偏慢的地区进行督导，三季度政府债的发行预计会加速。 9 月底国常会指出加大宏观政策逆周期调节力度，适时推出一批务实管用的增量政策，努力完成全年经济社会发展目标任务。

上市公司中报披露，科技制造持续高景气。三大科技制造行业（电子、通信、计算机）均呈现营收、利润高增的状态，ROE 持续改善，经营情况 Q2 环比 Q1 进一步加速。行业进入主动补库，供需格局良好，仍处于缺产能状态。目前 AI 产业趋势和半导体景气度仍处于上行周期。

全球地缘局势整体平稳向好。9 月中美元首会晤推动双边关系阶段性企稳，经贸休战期延长，贸易投资磋商与危机沟通机制继续推进，为后续合作争取缓冲空间，科技限制与战略竞争仍将持续。9 月美联储、欧洲央行、日本央行等宣布加息，利率呈上行趋势，股市和商品有压力。美联储加息是预防性的，美国经济未有全面的过热迹象。

本基金投向半导体芯片、AI、高端制造领域，聚焦科技创新和科技自立自强。本基金将持续聚焦科技创新和新质生产力，在板块震荡中提升持仓集中度，精选绩优科技龙头，坚信

中长期科技创新和科技自立自强是重要的发展方向，不惧短期市场调整，持续聚焦信息科技创新行业新机遇。

展望后市，国内经济进入恢复期，财政政策稳健增长，货币政策持续宽松，十五五产业规划持续深化，支持国内成长股行情走强，看好科技成长的投资机会。

经济和产业政策聚焦高质量发展，科技的重要性提升。建设现代化产业体系，优化提升传统产业，培育壮大新兴产业和未来产业。加快高水平科技自立自强，加强原始创新和关键核心技术攻关。完善新型举国体制，采取超常规措施，推动科技创新和产业创新。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.2685 元，报告期内，份额净值增长率为-19.07%，同期业绩基准增长率为-22.87%。

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	505,003,535.98	78.04
	其中：股票	505,003,535.98	78.04
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	381,079.07	0.06
	其中：债券	381,079.07	0.06
	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	100,429,964.39	15.52
8	其他资产	41,272,661.64	6.38

9	合计	647,087,241.08	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

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	35,679.21	0.01
C	制造业	323,889,058.99	50.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	549,873.82	0.09
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	151,107,570.68	23.55
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	29,421,353.28	4.59
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	505,003,535.98	78.70

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

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	688385	复旦微电	1,119,100	62,871,038.00	9.80
2	688795	摩尔线程	153,620	60,517,062.80	9.43
3	688071	华依科技	1,660,492	58,432,713.48	9.11
4	688099	晶晨股份	554,367	53,662,725.60	8.36
5	688031	星环科技	592,788	52,165,344.00	8.13
6	920125	鸿仕达	276,198	38,090,466.18	5.94

7	688371	菲沃泰	1,686,064	36,773,055.84	5.73
8	688258	卓易信息	367,781	30,525,823.00	4.76
9	688179	阿拉丁	1,304,138	29,421,353.28	4.59
10	002899	英派斯	1,387,139	28,297,635.60	4.41

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	-	-
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）	381,079.07	0.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	381,079.07	0.06

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	118067	上 26 转债	3,000	381,079.07	0.06

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

本基金在进行股指期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征，运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

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

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的国债期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

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

本报告期，本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

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	743,977.38
2	应收证券清算款	40,528,684.26
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	41,272,661.64

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	118067	上 26 转债	381,079.07	0.06

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

报告期期初基金份额总额	2,096,868,426.97
报告期期间基金总申购份额	14,917,038.81
减：报告期期间基金总赎回份额	1,605,965,019.38
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	505,820,446.40

§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、《南方科创板 3 年定期开放混合型证券投资基金基金合同》；

2、《南方科创板 3 年定期开放混合型证券投资基金托管协议》；

3、南方科创板 3 年定期开放混合型证券投资基金 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