

# 上证380交易型开放式指数证券投资基金 [2012]第四季度报告

基金管理人:南方基金管理有限公司  
基金托管人:中国建设银行股份有限公司  
报告送出日期:2013年1月21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、完整性承担责任个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年1月16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，确认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。

本报告财务数据未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至2012年12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称:南方上证380ETF  
基金代码:510200  
交易代码:510200  
基金运作方式:交易型开放式  
基金合同生效日:2011年9月16日  
报告期末基金份额总额:208,448,915.00份

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。

本基金完全被动地复制指数基金，采用完全复制法，按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据成份股的变动及时进行调整。

当本期成份股发生调整或成份股发生增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响，或因特殊情况导致效用不能达到时，通过适当的调整方法降低跟踪误差。

基金管理人可以对投资组合管理进行适当调整，但不得使跟踪组合紧密跟踪标的指数。

本基金将回购股票和其经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金的投资风格将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，对冲系统性风险和其他特殊情况下流动性风险，主要利用衍生品交易活跃的股指期货合约，通过多头或空头套期保值策略进行套期保值操作。本基金力争用股指期货的杠杆作用降低股票仓位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。

本基金选择与标的指数的指数组合，本基金的指数组合为上证380指数，简称380指数。

本基金是股票基金，风险与收益高于混合基金，债券基金与货币市场基金。本基金为指数基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的指数，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。

基金管理人:南方基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

注:本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下，可简称为“380ETF”。

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标:报告期(2012年10月1日 - 2012年12月31日)

1.本期已实现收益 -0.437,610.00

2.本期利润 3,173,697.78

3.加权平均基金份额本期利润 0.0152

4.期末基金份额净值 167,652,187.24

5.期末基金份额净值 0.8043

注:1.本期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.所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。

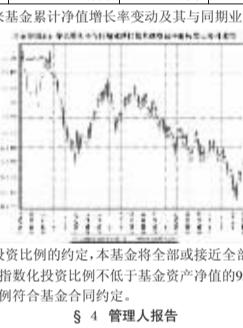
3.2 基金净值表现

3.2.1 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 标准差④ ①-③ ②-④

过去三个月 1.94% 1.33% 2.29% 1.33% -0.35% 0.00%

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



注:基金合同中关于基金投资比例的约定，本基金将全部或接近全部的基金资产用于跟踪标的指数的正常情况下，本基金的指数化投资比例不低于基金资产净值的95%。本基金的建仓期为三个月，建仓结束时尚且各项资产配置比例符合基金合同约定。

## § 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
杨德龙	本基金基金经理	2011年9月16日	-	6

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，基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则，遵循《380交易型开放式指数证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，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，为基金持有人谋取最大利益。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

本报告期内，基金管理人严格执行《证券投资基金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及投资组合。

4.4 异常交易行为的专项说明

本基金在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2次，是由于指数型基金根据指数成份股调整而被动持仓所致。

4.5 报告期内基金的投资策略说明

本基金在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2次，是由于指数型基金根据指数成份股调整而被动持仓所致。

4.6 公平交易行为的专项说明

本基金在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2次，是由于指数型基金根据指数成份股调整而被动持仓所致。

4.7 管理人对报告期内跟踪偏离度和跟踪误差的专项说明

本基金在报告期内不存在跟踪偏离度和跟踪误差的情况。

4.8 管理人对本基金组合投资运作分析

2012年四季度，沪深300指数上涨2.29%。

期间我们通过建立的“指数化投资模型”，跟踪误差归因分析如下：

(1) 大额申购带来的成份股重偏差，对此我们通过日内择时交易争取跟踪误差最小化；

(2) 12月底前后，我们根据指数每半年度份的调整进行了基金调仓，事前我们制定了详细的调仓方案，在实施过程中引入多方校验机制防范风险发生，从实施结果来看，效果良好，跟踪误差控制在理想范围内。

4.9 报告期内基金的业绩表现

注:本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下，可简称为“南方380”。

## § 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(%)

1 权益投资 167,623,536.28 99.63

其中:股票 167,623,536.28 99.63

2 固定收益投资 - -

其中:债券 - -

3 资产支持证券 - -

4 买入返售金融资产 - -

其中:买断式回购的买入返售金融资产 - -

5 银行存款和结算备付金合计 590,215.36 0.35

6 其他资产 32,916.87 0.02

7 合计 168,246,668.51 100.00

注:上表中的股票投资不含可退替代款估值增值，而5.2的合计项中不含可退替代款估值增值。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号 行业类别 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

A 农、林、牧、渔业 1,147,685.50 0.68

B 采矿业 4,743,854.31 2.83

C 制造业 87,271,178.18 52.05

D 食品、饮料 6,339,500.00 3.78

E 纺织、服装、皮革 2,011,424.40 1.20

F 小型、家具 636,648.00 0.38

G 石油、化学、塑胶、塑料 1,850,946.00 1.10

H 电子 5,105,656.80 2.05

I 金属、非金属 18,354,689.41 10.95

J 机械、设备、仪表 21,701,885.62 12.94

K 医药生物制品 13,368,779.48 7.97

L 采掘 384,452.00 0.23

M 其他 2,490,758.74 1.45

合计 167,623,536.28 99.63

注:本基金完全被动地复制指数基金，采用完全复制法，按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据成份股的变动及时进行调整。

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号 行业类别 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

A 农、林、牧、渔业 11,436,330.31 6.82

B 采矿业 6,214,876.37 3.71

C 制造业 14,186,698.78 8.46

D 食品、饮料 5,962,681.54 3.56

E 纺织、服装、皮革 21,418,714.97 12.78

F 小型、家具 5,863,758.74 3.50

G 医药生物制品 3,504,563.58 3.16

H 采掘 2,916,587.00 1.74

I 采掘 1,156,607.00 0.69

J 其他 167,623,536.28 99.98

注:本基金完全被动地复制指数基金，采用完全复制法，按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据成份股的变动及时进行调整。

5.4 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号 行业类别 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

A 农、林、牧、渔业 11,436,330.31 6.82

B 采矿业 6,214,876.37 3.71

C 制造业 14,186,698.78 8.46

D 食品、饮料 5,962,681.54 3.56

E 纺织、服装、皮革 21,418,714.97 12.78

F 小型、家具 5,863,758.74 3.50

G 医药生物制品 3,504,563.58 3.16

H 采掘 2,916,587.00 1.74

I 采掘 1,156,607.00 0.69

J 其他 167,623,536.28 99.98

注:本基金完全被动地复制指数基金，采用完全复制法，按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据成份股的变动及时进行调整。

5.5 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号 行业类别 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

A 农、林、牧、渔业 11,436,330.31 6.82

B 采矿业 6,214,876.37 3.71

C 制造业 14,186,698.78 8.46

D 食品、饮料 5,962,681.54 3.56

E 纺织、服装、皮革 21,418,714.97 12.78

F 小型、家具 5,863,758.74 3.50