

**（5）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规定，于2013年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合等部分内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本报告所载数据仅供参考，不作为任何投资建议。投资者应认真阅读基金合同和基金招募说明书，并自行承担投资风险。

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。

本报告期末资产净值总计：



投资策略	<p>成长性,更注重的资产归属与成长性,质量,精选中上游持续成长或未来有成长潜力的股票,注重蓝筹优绩,让价值驱动的成长股票作为主要投资对象。本基金的投资策略同时结合“自下而上”的行业分析,根据宏观经济运行、上下游行业运行态势与利益分配的观察来确定优势或景气行业,以最佳的组合行业精选并确定最优的投资组合。</p> <p>本基金将优先选择具有良好的行业增长空间,所处行业结构相对稳定,在产业链中处于优势地位或上下游运行态势良好,具有一定的垄断竞争优势,公司治理结构透明完善,业绩水平领先的上市公司。</p> <p>80%+沪深300指数 + 20%+ 上证指数指数</p> <p>预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金及货币市场基金</p> <p>南方基金管理有限公司</p> <p>中国工商银行股份有限公司</p>
业绩比较基准	80%+沪深300指数 + 20%+ 上证指数指数
风险收益特征	预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金及货币市场基金
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

注:本基金在交易所行情系统净值揭示等其它信息披露场合,可简称为“南方绩优”

§ 3 主要投资指标和基金净值表现

姓名	职务	在本基金的基金经理任期 起止日期	离任日期	证券从业年限	说明
张原	本基金的基础基金经理	2010年2月12日	-	6	美国密歇根大学经济学硕士学位, 具有基金从业资格。2006年4月加入南方基金, 曾任南方基金研究部机械及电力设备行业高级研究员, 南方高增及南方多元基金基金经理。2009年9月至今, 任南方500基金经理; 2010年2月至今, 任南方绩优基金经理; 2011年2月至今, 任南方高增基金经理。
史博	本基金的基础基金经理	2011年2月17日	-	14	特许金融分析师(CFA), 硕士学位, 13年研究及投资管理经历, 具有基金从业资格。曾任职于博时基金管理有限公司、中国人寿资产管理有限公司、泰达宏利基金管理有限公司。2004年7月-2005年2月, 任泰达宏利基金经理; 2007年7月-2009年5月任泰达首道基金经理; 2008年6月-2009年9月任泰达市值基金经理; 2009年4月-2009年9月任泰达高品基金经理; 2009年10月加入南方基金, 现任南方基金研究部总监、投资决策委员会委员。2011年2月至今, 任南方绩优基金经理。

3.加权平均基金份额本期利润			0.0323
4.期末基金资产净值		7,689,980,382.74	
5.期末基金份额净值		1.1245	

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.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	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.00%	1.01%	8.18%	1.02%	-5.18%	-0.01%

绩优良大型股票型证券投资基金合同和其他有关法律规定的规定,本着诚实信用,勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,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。报告期内,基金运作合法合规,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

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易投资指导意见》,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

本基金本报告期内不存在异常交易行为。本基金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相同的方向交易成交较少的单边交易金额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标的指数成份股调整而被动调仓所致。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

## 四季度报告

保持可容忍度上升,同时我们将 portions 产能过剩行业的结构性调整;估值层面上,我们认为当前市场估值有望全年保持相对稳定甚至略有上行。基于这样的判断,市场在受实体表现和政策预期双重影响的同时,行业估值修复和主题投资驱动可能会创造结构性收益。同时,我们也高度关注资本市场监管环境和交易方式日益完善等带来的系统性影响。

具体到一季度,我们认为两会给经济的温和复苏会持续刺激市场投资者预期,我们将自下而上保持相对稳定的仓位,继续寻找具有盈利能力的、增长确定的行业。同时考虑到年报业绩披露,我们会重点关注业绩超预期公司,自下而上精选个股,来持续优化组合表现。

### § 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	6,991,685,354.94	90.65
	其中:股票	6,991,685,354.94	90.65
2	固定收益投资	257,109,184.00	3.33
	其中:债券	257,109,184.00	3.33
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
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	444,712,287.80	5.77
	其中:货币存款	19,587,904.52	0.25
6	合计	7,713,094,731.26	100.00

C	制造业	4,274,335,505.59	55.58
C0	食品、饮料	1,192,712,835.25	15.51
C1	纺织、服装、皮毛	197,977,852.50	2.57
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	114,727,500.00	1.49
C5	电子	1,077,519,798.82	14.01
C6	金属、非金属	438,492,498.35	5.70
C7	机械、设备、仪表	684,365,243.29	8.90
C8	医药、生物制品	485,625,398.13	6.32
C99	其他制造业	82,914,379.25	1.08
D	电力、煤气及水的生产和供应业	5,714,200.24	0.07
E	建筑业	327,946,360.86	4.26
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	346,280,722.94	4.50
H	批发和零售业贸易	223,132,272.97	2.90
I	金融、保险业	787,077,439.40	10.24
J	房地产业	505,355,894.08	6.57
K	社会服务业	401,790,415.90	5.22
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	6,001,685,254.04	90.00

2	002236	天隆股份	9,000,000	417,150,000.00	5.42
3	300070	清水源	9,880,559	396,210,415.90	5.15
4	002415	海康威视	11,022,241	342,900,197.51	4.46
5	000088	五粮液	11,999,696	338,751,418.08	4.31
6	601169	北京银行	29,999,955	278,999,581.50	3.63
7	002051	中国国际	16,186,978	224,627,112.26	3.17
8	600048	保利地产	10,122,993	234,712,433.80	2.92
9	000006	国农种业	13,347,100	213,954,013.00	2.78
10	002241	歌尔声学	5,807,991	213,921,260.70	2.78
<b>5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合</b>					
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	249,460,000.00	3.24		
	其中:政策性金融债	249,460,000.00	3.24		
4	企业债券				
5	企业短期融资券				
6	中期票据				
7	可转债	7,649,184.00	0.10		
8	其他				

2	100223	10国开23	500,000	49,780,000.00	0.65
3	110022	同仁转债	65,400	7,649,184.00	0.10
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					
注：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名的前五名权证投资明细					
注：本基金本报告期末未持有权证。					
5.8 投资组合报告附注					
5.8.1 本基金本报告期持有的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。					
5.8.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。					
5.8.3 其他资产构成					
序号	名称		金额(元)		
1	存出保证金		3,140,539.81		
2	应收证券清算款		14,687,591.17		
3	应收股利		-		
4	应收利息		1,282,232.10		
5	应收申购款		477,541.44		
6	其他应收款		-		
7	待摊费用		-		
8	其他		-		
9	合计		19,587,904.52		
5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细					
注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。					

注：本基金本报告期末前十名股票中除上述股票外不存在流通受限情况。	
5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分	
无。	
<b>§ 6 开放式基金份额变动</b>	
	单位：份
本报告期初基金份额总额	6,947,421,501.82
本报告期基金总申购份额	32,273,701.33
减：本报告期基金总赎回份额	141,257,081.23
本报告期基金拆分变动份额	
本报告期末基金份额总额	6,838,438,121.92
<b>§ 7 影响投资者决策的其他重要信息</b>	
无。	
<b>§ 8 备查文件目录</b>	
8.1 备查文件目录	
1、南方绩优成长股票型证券投资基金合同。	
2、南方绩优成长股票型证券投资基金托管协议。	
3、南方绩优成长股票型证券投资基金2012年4季度报告原文。	
8.2 存放地点	
深圳市福田区福华1路6号免税商务大厦31至33楼	
8.3 查阅方式	
网站： <a href="http://www.sfnf.com">http://www.sfnf.com</a>	

南方积极配置证券投资基金  
【2012】第四季度报告

<p>资产流动性、流动性及投资组合等方面进行调整。</p> <p>基金管理人中国工商银行股份有限公司是本基金合同当事人,于2013年10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,保证基金内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>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。</p> <p>基金的过往业绩并不预示其未来业绩,投资者应自行承担投资风险,投资者在作出投资决策前需仔细阅读本基金的招募说明书。</p> <p>本报告自基金资料卡结束前。</p> <p>本报告日期2013年10月1日起至2012年12月31日止。</p>	
<p align="center"><b>§ 2 基金产品概况</b></p>	
基金名称	南方积极配置开放式基金(LOF)
交易代码	160105
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2004年10月14日
报告期末基金份额总额	1,948,233,923.826份
投资目标	本基金为股票型基金。通过积极配置和行权配置,在满足流动性需求的同时精选个股,力争在有效控制风险并保持良好流动性的前提下,为投资者寻求较高的投资收益。
投资策略	本基金采取的是“积极配置”的投资策略。通过积极操作进行个股选择和行权配置,在此基础上进行个股、行业力争达到“适度控制风险并保持良好流动性”的前提下,为投资者寻求较高的投资收益。的投资目标。在本基金中,资产配置分为一级配置和二级配置,其中一级配置是通常所说的资产配置,一级配置是指股票资产中的行业配置,二级配置也就是个股选择。
业绩比较基准	本基金业绩投资部分的业绩比较基准采用上证综指,债券投资部分的业绩比较基准采用上证国债指数。本基金定位积极配置股票型基金,以股票资产为主,国债投资只是为了回避市场的系统性风险,因此,本基金的整体业绩比较基准可以表述如下表式,基金整体业绩基准=上证综指*85%+上证国债指数*15%。
风险收益特征	本基金定位为积极配置基金,资产配置采用积极策略通过三种配置(资产配置、行业配置和个股配置)进行投资,因此属于证券投资基金中较高预期风险和较高预期收益的品种。
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

注:本基金在交易所行情系统净值标注等其它信息按基金简称,可简称为“南方积极”。

**§ 3 主要财务指标和基金净值表现**

	权益投资	1,592,031,346.21	85.41
	其中:股票	1,592,031,346.21	85.41
2	固定收益投资	55,730,000.00	2.99
	其中:债券	55,730,000.00	2.99
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
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	213,863,690.08	11.47
6	其他资产	2,367,656.90	0.13
	合计	1,863,992,693.19	100.00
<b>5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合</b>			
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	5,235,869.10	0.28
B	采矿业	32,757,557.00	1.78
C	制造业	652,354,013.39	35.48
C0	食品、饮料	195,589,488.80	10.64
C1	纺织、服装、皮毛	34,663,054.96	1.89
C2	木材、家具	3,603,000.00	0.20
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	109,332,944.75	5.95
C5	电子	38,126,330.47	2.07
C6	金属、非金属	20,218,754.55	1.10
C7	机械、设备、仪表	136,630,711.22	7.43
C8	医药、生物制品	114,189,718.64	6.21
C99	其他制造业	-	-
D	其他制造业	29,331,477.48	1.60
E	电力、煤气及水的生产和供应业	160,374,182.00	8.72
F	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	47,992,000.00	2.61
H	批发和零售贸易	111,583,434.56	6.07
I	金融、保险业	325,055,605.50	17.68
J	房地产业	179,794,807.18	9.78

南方沪深 300 指数证券投资基金  
【2012】第四季度报告

<p>基金管理人对于重要交易事项均有书面记录和报告,并定期和不定期进行独立核查,以确保不存在虚假记载、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。</p> <p>基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月16日复核了本报告中的财务指标、净值和基金份额持有人报告内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>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。</p> <p>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销售说明。</p> <p>本报告中财务资料未经审计。</p> <p>本报告期自2012年10月01日起至2012年12月31日止。</p>	
<p style="text-align: center;"><b>§ 2 基金产品概况</b></p>	
基金简称	南方沪深300指数
交易代码	202015
前端交易代码	202015
后端交易代码	202016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月25日
报告期末基金份额总额	3,091.194,496.70份
投资目标	<p>本基金进行被动式指数化投资,通过严谨的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,力争控制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不超过<math>\pm 0.3\%</math>,年跟踪误差不得超过<math>4\%</math>,以实现对沪深300指数的有效跟踪。</p> <p>本基金为完全复制被动式指数基金,原则上采用指数复制法,按照成份股在沪深300指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。</p> <p>当预期成份股发生调整或成份股发生停牌、增发、分红等行为,或因成份股停牌、流动性不足等原因导致无法买入或卖出成份股时,可能带来跟踪误差,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数,基金管理人可以对投资组合管理进行适当的变通和调整,并辅之以金融衍生品等投资策略,以使跟踪误差控制在限定的范围之内。</p>
投资策略	
业绩比较基准	<p>沪深300指数收益率<math>\times 95\%</math>+一年期银行定期存款收益率(税后)<math>\times 5\%</math></p>
风险收益特征	<p>本基金属股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金主要投资于沪深300指数和法律法规范围内的指数的表现,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场的相似的风险收益特征。</p>

4.3.2 报告期内基金的投资策略和业绩比较基准执行情况

本基金建仓以来至本报告期末年化跟踪误差率为0.577%，今年初至报告期末年化跟踪误差为0.354%，较好地完成了基金合同中控制年化跟踪误差率不超过1%的投资目标，并保持业内同类领先。

截至报告期末，本基金份额净值为0.8747元，报告期内，份额净值增长率为9.39%，同期业绩基准增长率为9.56%。

**§ 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	2,562,975,697.17	90.82
	其中：股票	2,562,975,697.17	90.82
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
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	235,495,453.22	8.34
6	其他资产	23,571,944.01	0.84
7	合计	2,822,043,094.40	100.00

**5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合**

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	15,385,652.56	0.57
B	采掘业	239,564,582.12	8.86
C	制造业	858,961,691.04	31.77
C0	食品、饮料	160,868,480.70	5.95
C1	纺织、服装、皮毛	6,237,038.25	0.23
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	53,934,438.80	1.99
C5	电子	57,347,063.44	2.12
C6	金属、非金属	195,974,061.62	7.25
C7	机械、设备、仪表	275,327,415.05	10.18
C8	医药、生物制品	109,273,197.18	4.04

4.期末基金资产净值	1,838,801,341.13					
5.期末基金资产净值占	0.9438					
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)和除管理费和其他费用以外的其他收入扣除相关税费后计入本期收益的金额						
2.所获基金业绩报酬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略低于下列数字。						
3.2 基金净值表现						
3.2.1 本报告期基金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	净值增长率基准差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	3.69%	0.88%	7.58%	0.93%	-3.89%	-0.05%
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较						
序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	比例(%)	
1	600519	贵州茅台	427,583	89,373,399.66	4.86	
2	000002	万科A	8,000,000	84,960,000.00	4.62	
3	600000	浦发银行	7,124,437	70,674,415.04	3.84	
4	000065	长安汽车	2,500,000	62,750,000.00	3.47	
5	600153	锂电设备	81,078,878	56,365,682.34	3.07	
6	601668	中国建筑	14,203,900	55,395,210.00	3.01	
7	601601	中国太保	2,277,669	51,247,552.50	2.79	
8	002037	久联发展	2,079,039	51,040,407.45	2.78	
9	600030	中国石化	3,416,410	45,641,901.60	2.48	
10	600026	招商局A	3,312,180	44,542,475.00	2.48	
5.4 报告期内按投资组合类别的持仓市值割合						

注：本基金的建仓期为两个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

**§ 4 管理人报告**

**4.1 基金业绩 或基金经理小组)简介**

姓名	职务	任本基金基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
李海峰	本基金的基金经理	2010年1月30日	-	11	<p>管理学博士，具有基金从业资格。曾任职于中国银行深圳分行，湘财证券有限责任公司投资银行部及证券投资部，2002年起进入基金行业，历任万家基金管理有限公司（原天同基金管理有限公司）研究部高级经理、基金管理部基金经理。2004年9月至2005年10月任万家增强收益债券型证券投资基金基金经理（原天同保本增值证券投资基金）基金经理；2006年7月至2007年7月任申万巴黎收益宝货币市场基金基金经理；2006年2月至2009年8月，任申万巴黎福利强化配置混合型证券投资基金基金经理；2008年7月至2009年8月，任申万巴黎竞争优势股票型证券投资基金基金经理。2009年8月，加入南方基金，任职工产品开发部，2010年1月至今，担任南方基金投资部副总监、南方资产配置基金经理；2010年7月至今，任南方稳健、南稳贰号基金经理。</p>

4	其中：政策性金融债	-	-		
5	企业债券	55,730,000.00	3.03		
6	企业短期融资券	-	-		
7	中期票据	-	-		
8	可转债	-	-		
9	其他	-	-		
9	合计	55,730,000.00	3.03		
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	112051	11国债02	200,000	20,860,000.00	1.13
2	122114	11-重债	200,000	20,030,000.00	1.09
3	122118	12兴发01	100,000	10,100,000.00	0.55
4	126014	08国债	50,000	4,740,000.00	0.26
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名的前五名权证投资明细					
本基金本报告期末未持有权证。					
5.8 投资组合报告附注					
5.8.1					
报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有因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。					
5.8.2					
本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。					
5.8.3 其他资产构成					
序号	名称	金额(元)			
1	存出保证金	1,573,684.19			
2	应收证券清算款	-			
3	应收股利	-			
4	应收利息	676,675.68			
5	应收申购款	117,297.03			
6	其他应收款	-			
7	待摊费用	-			
8	其他	-			
9	合计	2,367,656.90			
5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细					

主要财务指标		报告期(2012年10月1日至2012年12月31日)	单位:人民币元
1.本期已实现收益		-94,127,144.09	
2.本期净利润		230,013,290.97	
3.加权平均基金份额本期利润		0.0085	
4.期末基金资产净值		2,703,969,918.60	
5.期末基金份额净值		0.8747	

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.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。

5.3 报告期内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	600036	招商银行	6,977,701	95,943,388.75	3.55
2	600016	民生银行	11,152,006	87,654,767.16	3.24

过去三个月 9.39% 1.22% 9.56% 1.22% -0.17% 0.00%

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

注：本基金建仓期为三个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。由于本基金正式跟踪标的的指数起始日为2009年5月1日，因此上图未能体现建仓期之后拟合业绩基准的情况。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理 或基金经理小组介绍

姓名	担任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期	证券从业年限	说明
潘海宁	2009年3月25日	-	12年

潘海宁 本基金基金经理

曾任先后任职于兴业证券股份有限公司、润国基金管理有限公司。2003年3月加入南方基金，历任行业研究员、基金专户基金经理助理、投资部总监助理、数量化投资部总监助理等职务。2009年3月至，任南方3000基金基金经理；2009年12月至今，任南方深成ETF及联接基金基金经理；2011年2月至今，任南方500基金基金经理。

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》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《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、

8 000002 万科A 5,063,777 53,777,311.74 1.99

9 600030 中信证券 3,400,316 45,428,221.76 1.68

0 600010 贵州茅台 205,043 42,858,087.86 1.59

1 601088 中国神华 1,628,350 41,278,672.50 1.53

注：本基金本报告期末未有积极投资。

5.4 报告期未按债券品种分类的债券投资组合

5.5 本基金本报告期末未有债券。

5.6 本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

本基金本报告期末未有债券。

5.6 本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有资产支持证券。

5.7 本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

本基金本报告期末未有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	435,616.51
2	应收证券清算款	5,412,657.05
3	应收股利	-
4	应收利息	32,096.18
5	应收申购款	17,691,574.27
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,571,944.01

5.8.4 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有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 报告期内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

本基金本报告期内未发生异常交易行为。本基金本报告期内基金管理人管理的所有投资组合持有的相同资产同日反向交易成交的笔数交易金额超过该证券当日成交量的5%的异常交易为2次，是由于指数基金持仓的构成和数量不同所致。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度权益市场表现低迷，房地产价格大幅回调，制造业采购价格指数连续三个时期回升至50%景气区间以上，通胀压力有所缓解，人民币汇率企稳回升。海外政策宽松，出口数据依然亮眼。

市场期待货币政策没有收紧，央行“八大行”指数一直下行，中股成为市场焦点。新一届领导对于在资本市场良好运行市场提供了巨大信心，科创板3年多后终于在金融股中上演大反转，金融、地产、家电、医药等行业表现良好。

本基金在报告期内下跌过程中增加了银行等金融股比例，一直点金融股的表现一直不错，但重仓的白酒、医药表现欠佳，尤其是白酒在12月份给组合造成较大损失，从而影响了基金的绝对收益和相对收益。

4.4.2 报告期内基金的投资业绩

单位:份	
本报告期初基金份额总额	1,901,150,253.56
本报告期基金总申购份额	117,650,941.11
减:本报告期基金总赎回份额	70,567,270.85
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	1,948,233,923.82

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交易中,同日反向交易成交金额大于该证券当日成交量的5%的交易笔数为2次,是由于指数基金按照指数成份股权重进行买入卖出所致。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析  
2019年上半年,市场整体呈现大幅波动,主要指在指数新年后一度于2月份大幅回升,报告期内沪深300指数涨幅为+10.02%。

报告期内我们通过打造“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,将基金的跟踪误差指标控制在较好水平,并通过较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:

本报告期期初基金份额总额	3,198,012,971.97
本报告期基金总申购份额	353,295,519.86
减：本报告期基金总赎回份额	461,013,995.13
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	3,091,194,496.70

**§ 7 备查文件目录**

7.1 备查文件目录

- 1、南方沪深300指数证券投资基金基金合同。
- 2、南方沪深300指数证券投资基金托管协议。
- 3、南方沪深300指数证券投资基金2012年第4季度报告原文。

7.2 存放地点

深圳市福田区福华一路6号免税商务大厦31-33楼

7.3 查阅方式

网站：<http://www.sfund.com>