

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
送出日期：2014年8月26日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示
基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事审核签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同的规定，于2014年8月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、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。基金管理人在过往业绩不代表未来表现。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及其更新。

本半年度报告摘要除非特别说明，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告全文。

本报告附注中财务数据未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至6月30日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	上证380交易型开放式指数证券投资基金
基金名称	南方上证380ETF
基金代码	510290
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
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
基金类别	股票型基金
基金总资产的账面价值	192,448,915.00元
基金份额净值	1.0000元
基金的上市地	上海证券交易所
基金管理人住所	上海市浦东新区浦东南路8号
基金托管人住所	北京市西城区金融大街25号

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”。

2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要通过被动指数化投资，根据成份股在指数中的权重比例构造指数基金的组合，通过定期调整成份股的权重比例，或因资金的申购和赎回对基金资产配置的影响，或因股票的买卖和分红派息导致组合的变动，从而使得持有的组合与标的指数的构成和权重比例存在差异。本基金将定期根据成份股的构成和权重比例的变化，对组合进行相应的调整，从而使得持有的组合与标的指数的构成和权重比例保持一致。本基金将定期根据成份股的构成和权重比例的变化，对组合进行相应的调整，从而使得持有的组合与标的指数的构成和权重比例保持一致。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为上证380指数，本基金每份净值=上证380指数×1.0000。
风险收益特征	本基金是一只股票型基金，风险收益特征与股票型基金相似，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有的风险特征，指代的是所持有的股票市场相伴随的风险特征。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
法定代表人	魏军	田晋
信息披露负责人	010-82763888	
电子邮箱	manager@sfund.com	tangping_zh@ccib.com
客户服务电话	400-8889-8899	010-67595053
传真	0755-2673889	010-66275533
注册地址	深圳市福田区福华一路6号免税商务大厦32层	北京市西城区金融大街25号
办公地址	深圳市福田区福华一路6号免税商务大厦32层	北京市西城区闹市口大街一号楼
邮政编码	518048	100033
法定代表人	吴万善	吴章

2.4 信息披露方式

本基金的日常信息披露名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.sfund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

金额单位：人民币元	
报告期(2014年1月1日—2014年6月30日)	
本期末	
基金总资产	740,588,295
基金总负债	1,363,325,09
基金份额总额本期利润	
基金份额净值	0.0704
期末可供分配基金份额利润	
基金份额净值	0.0705
期末基金份额净值增长率	
基金份额净值增长率为	-7.34%

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，本期利润指本期公允价值变动收益。

2.本期未分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数，为未分配利润，不是当期盈余公积。

3.所述主要财务指标不包括待购入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个别数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长 率(%)	份额净值增 长标准差 (%)	业绩比较基 准收益率(%)	①-③	②-④
过去一个月	2.52%	0.88%	2.09%	0.88%	0.43%
过去三个月	2.01%	0.98%	1.34%	0.99%	0.67%
过去六个月	0.78%	1.16%	1.17%	0.32%	-0.01%
过去一年	19.35%	1.25%	19.25%	1.27%	0.10%
百日滚动平均	-7.34%	1.33%	-9.51%	1.38%	-2.17%

3.2.2 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：1.基金合同约定，本基金将全部或最近全部的基本基金资产用于跟踪标的指数的表现，正常情况下本基金的指数化投资比例不低于基金净资产的95%。本基金的建仓期为3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 基金管理人及基金经理的基本情况

1.1 基金管理人：中国证监会核准的基金管理人，南方基金管理有限公司作为国内首批规范的基金管理公司正式成立，成为国内“基金世纪”的起始标志。

1.2 基金经理：2009年6月1日，经中国证监会核准，南方基金管理有限公司（45%）；深圳市投资控股有限公司（30%）；厦门国际信托有限公司（15%）；光大证券股份有限公司（10%）。目前，公司在北京、上海、合肥、成都、深圳等地设有分公司，在香港和深圳前海设有子公司——南方东英资产管理有限公司（香港子公司）和南方资本管理有限公司（深圳子公司）。其中，南方东英是南方基金管理公司获批成立的第一家境外分支机构。

截至报告期末，南方基金管理有限公司（不含子公司）管理资产规模近2,800亿元，旗下管理15只开放式基金，1只封闭式基金，多个全国社保、企业年金和专户理财投资组合。

4.2 基金净值表现

4.2.1 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

项目	本期	2014年1月1日至2014年6月30日	上年度末	2013年12月31日
实收基金	2,251,183,06	-2,476,247,20	3,094,737,92	1,363,325,09
本期利润	9,775,37	3,304,31	3,304,31	3,304,31
加权平均基金份额本期利润	0.0704	0.0704	0.0704	0.0704
期末可供分配基金份额利润	0.0705	0.0705	0.0705	0.0705
基金份额净值	0.0705	0.0705	0.0705	0.0705
基金份额净值增长率为	-7.34%	-7.34%	-7.34%	-7.34%

4.2.2 本期利润

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，本期利润指本期公允价值变动收益。

2.本期未分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数，为未分配利润，不是当期盈余公积。

3.所述主要财务指标不包括待购入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个别数字。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专门说明

本报告期内，基金管理人严格执行《证券投资基金公平交易制度指引》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指引》等法律法规及公司内部公平交易制度，未发现明显违反公平交易原则的现象。

4.3.2 公平交易执行的定期情况

本报告期内，基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指引》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指引》等法律法规及公司内部公平交易制度，未发现明显违反公平交易原则的现象。

4.3.3 公平交易执行的定期情况

本报告期内，基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指引》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指引》等法律法规及公司内部公平交易制度，未发现明显违反公平交易原则的现象。

4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

我们以为，指数化投资不同于主动式投资，后者强调通过各自不同的投资理念去寻找超越市场的投资机会，而我们的宗旨是尽量拟合标的指数的走势，为投资者提供一个跟踪指数的投资工具。

同时，我们坚持“控制风险、追求收益”的投资理念，严格遵守《证券投资基金法》等法律法规及公司内部公平交易制度，坚持“公开、公平、公正”的原则，通过科学有效的投资组合管理，努力实现基金资产的保值增值。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在上市到本报告期末的指数组合期间，相对于标的指数的年化跟踪误差为0.349%，较好的完成了基金合同中规定的年化跟踪误差不超过2%的投资目标。

4.4.3 对基金未来经济形势的展望

当前中国经济形势总体平稳，经济增长动力依然较强，经济增速下降，经济成长方式正在发生深刻变化，改革转型逐步深入，经济结构正在优化升级，经济转型升级取得一定成效，但下行压力仍然存在。

4.4.4 对基金未来投资策略的展望

我们将继续坚持“控制风险、追求收益”的投资理念，通过科学有效的投资组合管理，努力实现基金资产的保值增值。

4.4.5 对基金未来投资策略的展望

我们将继续坚持“控制风险、追求收益”的投资理念，通过科学有效的投资组合管理，努力实现基金资产的保值增值。

4.4.6 对基金未来投资策略的展望

我们将继续坚持“控制风险、追求收益”的投资理念，通过科学有效的投资组合管理，努力实现基金资产的保值增值。

4.4.7 对基金未来投资策略的展望

我们将继续坚持“控制风险、追求收益”的投资理念，通过科学有效的投资组合管理，努力实现基金资产的保值增值。

4.4.8 对基金未来投资策略的展望

我们将继续坚持“控制风险、追求收益”的投资理念，通过科学有效的投资组合管理，努力实现基金资产的保值增值。

4.4.9 对基金未来投资策略的展望

我们将继续坚持“控制风险、追求收益”的投资理念，通过科学有效的投资组合管理，努力实现基金资产的保值增值。

4.4.10 对基金未来投资策略的展望

我们将继续坚持“控制风险、追求收益”的投资理念，通过科学有效的投资组合管理，努力实现基金资产的保值增值。

4.4.11 对基金未来投资策略的展望