

上证380交易型开放式指数证券投资基金

[2015] 第一季度报告

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:2015年4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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人:中国建设银行股份有限公司根据基金合同规定，于2015年4月17日核对了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，确认本报告不存在虚假记载、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。投资人面临风险，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2015年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	南方上证380ETF
交易代码	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
报告期末基金份额总额	182,448,915.00份
投资目标	本基金主要通过被动指数化投资，实现完全复制指数的收益目标。

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

§ 3 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2015年1月1日 - 2015年3月31日)

1.本期已实现收益 59,838,601.96

2.本期利润 80,722,947.97

3.期末基金资产净值 339,090,204.86

4.期末基金份额净值 1.7489

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份额的费用，计算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①	净值增长标准差②	业绩比较基准收益率③	收益差标准差④	①-③	②-④
过去三个月	31.32%	1.51%	31.41%	1.49%	-0.09%	0.02%

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



§ 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
何璐	本基金基金经理	2013年5月17日	—	美国纽约大学工商管理硕士，具有基金从业资格。曾先后担任美国麦尔斯公司助理副总裁，担任麦尔斯公司产品策略师。2006年加入南方基金，在南方基金从事指数基金、量化基金的研究工作。2011年1月加入本公司，担任指数投资部基金经理。2013年5月至今，任本基金基金经理。任本基金期间，任南方上证380ETF基金经理。2014年2月至今，任南方恒生ETF基金经理。

注:1.对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解约日期；对其他的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解约日期。

2.基金经理的从业经验以行业协会《证券从业人员执业管理暂行办法》的相关规定。

4.2 管理人报告期内本基金遵循的行业自律规范。

本报告期内，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会及上证380交易型开放式指数证券投资基金基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则经营和运用基金资产，严格履行基金合同约定的职责，对基金份额持有人谋求最大利益。本基金报告期内，基金运作整体符合合规，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 平公正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执行交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内不存在异常交易行为。为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，未出现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5%的情况。

4.4 报告期内本基金投资策略和运作分析

我们认为，指数化投资不同于主动式投资，后者强调通过不同类型的资管理念去寻找超越市场的投资机会，而前者的宗旨是尽量拟合标的指数走势，为投资者提供一个跟踪指数的工具。同时，ETF基金又不同于普通指数基金，由于ETF的广泛交易属性，所有的投资者都将根据基金管理人每日公告的申购赎回进行买卖操作，这使得ETF基金管理人必须更加强注重新风向控制，一丝疏忽都可能影响严重的后果。但也是因此，我们才对ETF的投资组合做了科学、严谨的操作流程，使得流动中的每一个成员，都清楚的知道自己在什么时候完成什么样的工作。ETP管理团队除基金管理人外，还包含指数分析师、交易员、风控人员等，从而保证整个投资组合的稳定性。

4.5 报告期内本基金的业绩表现

本基金自上市以来至报告期末，份额净值为1.7489元，报告期内，份额净值增长率为31.32%，同期业绩基准增长率为31.41%。

本基金为指数化产品，作为基金管理人，我们将通过严格的投资管理流程、精确的数据化计算、精益求精的工作态度，努力打造指数化投资的宗旨，实现对指标的有效跟踪，为持有人提供与之相近的收益。

4.6 基金管理人对报告期内基金运作的总体评价

本基金管理人对报告期内基金运作的总体评价：本基金在交易所行情系统净值揭示其他信息披露场合下，可简称为“380ETF”。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

5.2 报告期末基金投资组合情况

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.4 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

5.5 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债券投资明细

5.6 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贵金属投资明细

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十名股票投资组合情况

5.8 备查文件目录

1.上证380交易型开放式指数证券投资基金基金合同全文

2.上证380交易型开放式指数证券投资基金托管协议

3.上证380交易型开放式指数证券投资基金2015年第1季度报告原文。

4.2 存款账户

深圳市福田区中心区福华一路6号免税商务大厦31-33楼

8.3 查阅方式

网站: http://www.nffund.com

5.9 备查文件目录

1.上证380交易型开放式指数证券投资基金基金合同全文

2.上证380交易型开放式指数证券投资基金托管协议

3.上证380交易型开放式指数证券投资基金2015年第1季度报告原文。

4.2 存款账户

深圳市福田区中心区福华一路6号免税商务大厦31-33楼

8.3 查阅方式

网站: http://www.nffund.com

5.10 备查文件目录

1.上证380交易型开放式指数证券投资基金基金合同全文

2.上证380交易型开放式指数证券投资基金托管协议

3.上证380交易型开放式指数证券投资基金2015年第1季度报告原文。

4.2 存款账户

深圳市福田区中心区福华一路6号免税商务大厦31-33楼

8.3 查阅方式

网站: http://www.nffund.com

5.11 备查文件目录

1.上证380交易型开放式指数证券投资基金基金合同全文

2.上证380交易型开放式指数证券投资基金托管协议

3.上证380交易型开放式指数证券投资基金2015年第1季度报告原文。

4.2 存款账户

深圳市福田区中心区福华一路6号免税商务大厦31-33楼

8.3 查阅方式

网站: http://www.nffund.com

5.12 备查文件目录

1.上证380交易型开放式指数证券投资基金基金合同全文

2.上证380交易型开放式指数证券投资基金托管协议

3.上证380交易型开放式指数证券投资基金2015年第1季度报告原文。

4.2 存款账户

深圳市福田区中心区福华一路6号免税商务大厦31-33楼

8.3 查阅方式

网站: http://www.nffund.com

5.13 备查文件目录

1.上证380交易型开放式指数证券投资基金基金合同全文

2.上证380交易型开放式指数证券投资基金托管协议

3.上证380交易型开放式指数证券投资基金2015年第1季度报告原文。

4.2 存款账户

深圳市福田区中心区福华一路6号免税商务大厦31-33楼

8.3 查阅方式

网站: http://www.nffund.com

5.14 备查文件目录

1.上证380交易型开放式指数证券投资基金基金合同全文

2.上证380交易型开放式指数证券投资基金托管协议

3.上证380交易型开放式指数证券投资基金2015年第1季度报告原文。

4.2 存款账户

深圳市福田区中心区福华一路6号免税商务大厦31-33楼

8.3 查阅方式

网站: http://www.nffund.com

5.15 备查文件目录

1.上证380交易型开放式指数证券投资基金基金合同全文

2.上证380交易型开放式指数证券投资基金托管协议

3.上证380交易型开放式指数证券投资基金2015年第1季度报告原文。

4.2 存款账户

深圳市福田区中心区福华一路6号免税商务大厦31-33楼

8.3 查阅方式

网站: http://www.nffund.com

5.16 备查文件目录

1.上证380交易型开放式指数证券投资基金基金合同全文

2.上证380交易型开放式指数证券投资基金托管协议

3.上证380交易型开放式指数证券投资基金2015年第1季度报告原文。

4.2 存款账户

深圳市福田区中心区福华一路6号免税商务大厦31-33楼

8.3 查阅方式

网站: http://www.nffund.com

5.17 备查文件目录

1.上证380交易型开放式指数证券投资基金基金合同全文

2.上证380交易型开放式指数证券投资基金托管协议

3.上证380交易型开放式指数证券投资基金2015年第1季度报告原文。</p