南方润元纯债债券型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月21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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方润元纯债债券	
基金主代码	202108	
交易代码	202108	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年7月20日	
报告期末基金份额总额	2,305,850,497.54份	
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,力争获得高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	1、资产配置策略 本基金将密切关注经济运行趋势,把握领先指标,预测未来走势,深入分析国家推行的财政与货币政策对未来宏观经济运行以及投资环境的影响。本基金将根据宏观经济、基准利率水平,预测债券类、货币类等大类资产的预期收益率水平,结合各类别资产的波动性以及流动性状况分析,做出最佳的资产配置及风险控制。 2、债券投资策略 首先根据宏观经济分析、资金面动向分析和投资人行为分析判断未来利率期限结构变化,并充分考虑组合的流动性管理的实际情况,配置债券组合的久期;其次,结合信用分析、流动性分析、税收分析等确定债券组合的类属配置;再次,在上述基础上利用债券定价技术,进行个券选择,选择被低估的债券进行投资。在具体投资操作中,采用骑乘操作、放大操作、换券操作等灵活多样的操作方式,获取超额的投资收益。	
业绩比较基准	中证全债指数。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	南方基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方润元纯债债券A/B	南方润元纯债债券C
下属分级基金的交易代码	202108	202110
下属分级基金的前端交易代码	202108	–
下属分级基金的后端交易代码	202109	–
报告期末下属分级基金的份额总额	794,404,528.55份	1,511,445,968.99份

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“南方润元”。

§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(2015年7月1日 – 2015年9月30日)	
	南方润元纯债债券A/B	南方润元纯债债券C
1. 本期已实现收益	5,962,974.16	6,388,258.39
2. 本期利润	12,651,417.89	14,566,175.94
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0244	0.0233
4. 期末基金资产净值	913,708,069.73	1,717,332,748.20
5. 期末基金份额净值	1.150	1.136

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损益。

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

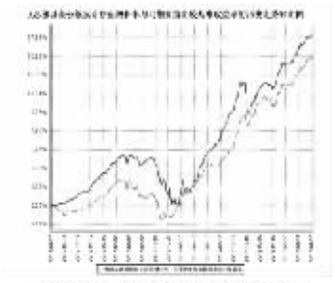
南方润元纯债债券A/B

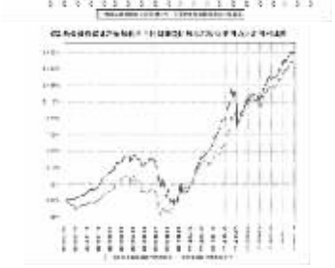
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.59%	0.08%	2.57%	0.06%	0.02%	0.02%

南方润元纯债债券C

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	2.43%	0.08%	2.57%	0.06%	-0.14%	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
		任职日期	离任日期		
孟飞	本基金基金经理	2015年1月13日	–	7年	金融学硕士学历,具有基金从业资格。曾担任第一创业证券公司债券交易员、交易经理、高级交易经理,2013年5月加入南方基金,任固定收益部高级研究员,2014年7月至今,任南方启元基金经理;2014年7月至今,任南方50债基金经理;2014年7月至今,任南方中票基金经理;2014年9月至今,任南方安心基金经理;2015年1月至今,任南方润元基金经理。

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聘日期;对此后的非首任基金经理,“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聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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》等有关法律法规、中国证监会和《南方润元纯债债券型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5次,其中2次是由于指数型基金根据标的指数成份股结构被动调仓所致,2次是由于指数型基金接受投资者申赎后被动增减仓位所致,1次是由于投资组合的投资策略需要,相关投资组合经理已提供决策依据并留存记录备查。

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

回顾:

1、从经济的角度,经济下行速度再次超市场预期,工业增加值明显下滑, PMI显示生产和需求均下滑,就业项也出现下滑,固定资产投资仅靠基建支撑。

2、从通胀的角度,受猪肉和菜蛋大幅上涨影响,8月CPI同比2.0%成为三季度高点,预计三季度CPI均值约1.8%,大宗商品下跌,需求疲弱背景下,PPI环比表现弱。

3、从房地产市场的角度,商品房销售面积同比增速虽继续保持高位,但销售向房地产投资传导不畅。

4、从政策层面, 三季度货币政策继续保持宽松,8月全面降准50BP,降息25BP,下调公开市场操作7天逆回购利率至2.35%,下调14天逆回购利率至2.70%,银行间回购利率也有所下行。“8.11”人民币汇率中间价报价机制改革以来,央行出手干预外汇市场,目前美元兑人民币汇率稳中趋降。

三季度债市走出一波小牛市行情,股灾导致资金大量回流债市,经济增长预期变差、避险情绪上升、央行超预期降准降息等引导长端利率震荡下行。10Y国债、10Y国开收益率下行接近40BP,利率曲线显著平坦化。

南方润元在运作期内,更加注重信用风险的分析,在整个经济下行的大背景下,严控信用风险,在信用债的选择中更加谨慎。在运作期内,由于利率债相对价值好于信用债,所以增持了部分长期利率债,博取阶段性机会,整个组合的久期有所提升,但是杠杆率有所下降。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方润元A/B级基金净值增长率为2.59%,同期业绩比较基准增长率为2.57%;南方润元C级基金净值增长率为2.43%,同期业绩比较基准增长率为2.57%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下一阶段,政策层面,政治局会议定调稳增长放在首位,强调坚持以经济建设为中心,高度重视应对经济下行压力, 目前来看短期经济下行压力依然较大,后续稳增长力度可能加大,财政和基建投资将会对市场信心造成影响。市场风险偏好低,缺少新的高收益、低风险资产,银行理财收益率下降,资金流入债市的趋势延续虽然会对债市有所支撑,但是绝对收益水平已经偏低。信用债较低的一级发行利率对企业吸引力明显上升,叠加稳增长发力,信用债供给可能使得供需关系边际变差。综合来看,信用债的相对价值弱于同期限的利率债,信用债的机会更多集中在老城投债博弈价值重估。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	–	–
	其中:股票	–	–
2	固定收益投资	2,314,293,957.50	87.89
	其中:债券	2,314,293,957.50	87.89
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	271,551,007.33	10.31
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	11,498,716.33	0.44
7	其他资产	35,914,582.91	1.36
8	合计	2,633,258,264.07	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.3 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

注:本基金本报告期末未持有股票。

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	223,615,550.20	8.50
2	央行票据	–	–
3	金融债券	954,948,000.00	36.30
	其中:政策性金融债	954,948,000.00	36.30
4	企业债券	300,518,407.30	11.42
5	企业短期融资券	701,823,000.00	26.67
6	中期票据	133,389,000.00	5.07
7	可转债	–	–
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	2,314,293,957.50	87.96

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	150208	15国开08	2,700,000	277,371,000.00	10.54
2	150416	15农发16	1,300,000	130,039,000.00	4.94
3	150210	15国开10	900,000	93,636,000.00	3.56
4	150213	15国开13	900,000	91,548,000.00	3.48
5	150005	15附息国债05	800,000	82,624,000.00	3.14

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序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,625.68
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	33,762,057.69
5	应收申购款	2,146,899.54
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	35,914,582.91

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方润元纯债债券A/B	南方润元纯债债券C
报告期期初基金份额总额	162,606,558.11	258,835,099.16
报告期期间基金总申购份额	725,623,586.75	1,447,262,023.91
减:报告期期间基金总赎回份额	93,825,616.31	194,651,154.08
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	794,404,528.55	1,511,445,968.99

§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

注: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

注: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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《南方润元纯债债券型证券投资基金基金合同》。

2、《南方润元纯债债券型证券投资基金托管协议》。

3、南方润元纯债债券型证券投资基金2015年第3季度报告原文。

8.2 存放地点

深圳市福田中心区福华一路6号免税商务大厦31–33楼

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

上证380交易型开放式指数证券投资基金

【2015】第三季度报告

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月21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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方上证380ETF
场内简称	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	214,448,915.00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。
投资策略	本基金为完全被动式指数基金,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,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、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时,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时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。 本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险等,主要采用流动性好、交易活跃的股指期货合约,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁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。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数为上证380指数,简称380指数。
风险收益特征	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。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,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

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年7月1日 – 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	–194,477,752.14
2.本期利润	–183,159,673.08
3.加权平均基金份额本期利润	–0.8630
4.期末基金资产净值	318,208,552.84
5.期末基金份额净值	1.4838

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。

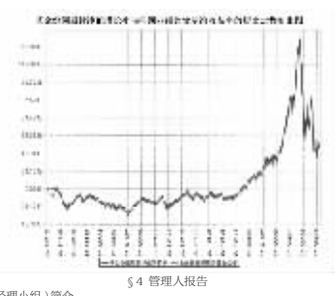
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	–30.86%	4.70%	–31.37%	4.48%	0.51%	0.22%

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
		任职日期	离任日期		
柯晓	本基金基金经理	2013年5月17日	–	18年	美国纽约大学工商管理硕士,具有基金从业资格。曾先后担任美国美林证券公司助理副总裁、招商证券首席产品策略师。2006年加入南方基金,任首席产品设计师;2010年8月至今,任小康ETF及南方小康基金经理;2013年4月至今,任南方深成及南方深成ETF的基金经理;2013年5月至今,任南方上证380ETF及联接基金的基金经理;2015年7月至今,任南方互联基金的基金经理。
杨德龙	本基金基金经理	2011年9月16日	–	9年	北京大学经济学硕士、清华大学工学学士,具有基金从业资格。2006年加入南方基金,担任研究部高级行业研究员、首席策略分析师;2010年8月至2013年4月,任小康ETF及南方小康基金经理;2011年9月至今,任南方上证380ETF及联接基金经理;2013年3月至今,任南方策略基金经理;2013年4月至今,任南方300基金经理;2013年4月至今,任南方开元沪深300ETF基金经理;2014年12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聘日期;对此后的非首任基金经理,“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聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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》等有关法律法规、中国证监会和《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5次,其中2次是由于指数型基金根据标的指数成份股结构被动调仓所致,2次是由于指数型基金接受投资者申赎后被动增减仓位所致,1次是由于投资组合的投资策略需要,相关投资组合经理已提供决策依据并留存记录备查。

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

我们认为,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,而前者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,ETF基金又不同于普通指数基金,由于ETF的可上市交易属性,全市场的投资者都将根据基金管理人每日公告的申购赎回清单进行申赎及跨市场操作,这就使得ETF基金管理人必须更加注重风险控制,一丝疏漏都可能导致严重的后果。也正因为深知此理,我们专门针对ETF的投资管理制定了科学、严谨的操作流程,使得流程中的每位人员,都清楚的知道自己在什么时点需要完成什么工作。ETF管理团队除基金经理之外,还由数量投资分析师、交易管理人员、IT人员等组成,为ETF基金的投资管理提供研究、交易、系统及其相关工作的快速支持响应。

对于本基金而言,本报告期跟踪误差的主要来源包括:①大额申购赎回(如联接基金的大比例换购)所带来的成份股权重偏离,对此我们采取了优化的“再平衡”操作进行应对;②指数成份股调整所带来的跟踪误差是不容忽视的,是本基金跟踪误差的另一主要来源。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金自上市日至本报告期末的指数跟踪期间,相对于标的指数的年化跟踪误差为1.108%,较好的完成了基金合同中控制年化跟踪误差不超过2%的投资目标。

截至报告期末,本基金份额净值为1.4838元,报告期内,份额净值增长率为–30.86%,同期业绩基准增长率为–31.37%。

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、精确的数量化计算、精益求精的工作态度、恪守指数化投资的宗旨,实现对标的指数的有效跟踪,为持有人提供与之相近的收益。投资者可以根据自身对证券市场的判断及投资风格,借助投资本基金参与市场。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	305,752,303.63	95.90
	其中:股票	305,752,303.63	95.90
2	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	12,961,882.77	4.07
7	其他资产	122,600.12	0.04
8	合计	318,836,786.52	100.00

注:上表中的股票投资项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

5.2.1 报告期末指数投资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	1,387,723.20	0.44
B	采矿业	12,382,652.62	3.89
C	制造业	162,112,730.19	50.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	21,709,473.68	6.82
E	建筑业	12,835,375.97	4.03
F	批发和零售业	31,224,421.73	9.81
G	交通运输、仓储和邮政业	31,435,610.21	9.88
H	住宿和餐饮业	489,390.66	0.15
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,053,051.27	2.85
J	金融业	–	–
K	房地产业	8,451,308.89	2.66
L	租赁和商务服务业	2,880,870.58	0.91
M	科学研究和技术服务业	918,561.00	0.29
N	水利、环境和公共设施管理业	1,178,335.44	0.37
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	524,780.00	0.16
Q	卫生和社会工作	–	–
R	文化、体育和娱乐业	3,311,488.72	1.04
S	综合	5,854,975.47	1.84
	合计	305,750,749.63	96.09

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末积极投资。

5.3 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

5.3.1 报告期末指数投资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	600009	上海机场	142,419	3,947,854.68	1.24
2	600398	海澜之家	202,042	2,844,751.36	0.89
3	601718	际华集团	223,900	2,697,995.00	0.85
4	600820	隧道股份	225,964	2,616,663.12	0.82
5	600642	申能股份	338,144	2,427,873.92	0.76
6	600655	豫园商城	146,418	2,268,014.82	0.71
7	600635	大众公用	289,412	2,135,860.56	0.67
8	601333	广深铁路	501,517	2,121,416.91	0.67
9	600170	上海建工	263,450	2,104,965.50	0.66
10	600201	金宇集团	42,131	2,044,196.12	0.64

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

注:本基金本报告期未积极投资。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

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五名债券投资明细

注:本基金本报告期末未持有债券。

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序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

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拟益明细

注:本基金本报告期内未投资股指期货。

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,本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险等,主要采用流动性好、交易活跃的股指期货合约,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内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,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	72,225.96
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	3,254.94
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	47,119.22
8	其他	–
9	合计	122,600.12

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未持有积极投资。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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	250,448,915.00
报告期期间基金总申购份额	2,662,000,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	2,698,000,000.00
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	214,448,915.00

§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

注: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

注: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 备查文件目录

8.1 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。

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3季度报告原文。

8.2 存放地点

深圳市福田中心区福华一路6号免税商务大厦31–33楼

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方上证380交易型开放式指数证券投资基金联接基金

【2015】第三季度报告

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月22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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品情况

基金简称	南方上证380ETF联接
交易代码	202025
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年9月20日
报告期末基金份额总额	175,231,994.79份
投资目标	通过投资于上证380交易型开放式指数证券投资基金(以下简称380ETF),紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为完全被动式指数基金,以380ETF作为其主要投资标的,方便特定的客户群通过本基金投资380ETF。本基金并不参与380ETF的管理。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为上证380指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
风险收益特征	本基金属股票基金,预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。同时本基金为指数型基金,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“南方380”。

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	南方上证380ETF
基金主代码	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
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2011年11月8日
基金管理人名称	南方基金管理有限公司
基金托管人名称	中国建设银行股份有限公司

注:380ETF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”。

2.1.2 目标基金产品说明

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。
投资策略	380ETF为完全被动式指数基金,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,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、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时,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时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。 380ETF可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。380ETF投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险等,主要采用流动性好、交易活跃的股指期货合约,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。380ETF力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁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。
业绩比较基准	380ETF业绩比较基准为标的指数。380ETF标的指数为上证380指数,简称380指数。
风险收益特征	380ETF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。380ETF为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

§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(2015年7月1日 – 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	–3,284,998.79
2.本期利润	–119,815,616.12
3.加权平均基金份额本期利润	–0.6948
4.期末基金资产净值	246,716,571.71
5.期末基金份额净值	1.4079

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