

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

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。

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2012年8月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资者有风险,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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。
本报告中财务资料未经审计。

本报告自2012年1月1日起至6月30日止。

2.1 基金基本情况

Table with 2 columns: 基金名称, 南方深证成份ETF; 基金代码, 159903; 基金运作方式, 交易型开放式; 基金合同生效日, 2009年12月4日; 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; 报告期末基金份额总额, 3,564,854,507.00份; 基金存续期限, 不定期; 上市交易所, 深圳证券交易所

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“深成ETF”

2.2 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: 本基金为被动式指数基金,跟踪标的指数成份股,按照成份股在标的指数中的基准权重构建投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。

业绩比较基准: 本基金业绩比较基准为标的指数。本基金的指数为深证成份指数。如果该指数编制单位变更或停止该指数的编制发布,本基金将采用与该指数相关性密切的指数进行替代。

风险收益特征: 本基金属于股票型基金,预期风险和收益水平高于货币型基金、债券型基金和混合型基金,本基金为跟踪指数的基金,其风险和收益与标的指数的表现密切相关。

2.3 基金管理人、基金托管人

Table with 2 columns: 项目, 基金管理人, 基金托管人; 名称, 南方基金管理有限公司, 中国工商银行股份有限公司; 信息披露负责人, 姓名: 魏文萃, 魏文萃; 联系电话: 0755-82763888, 010-66105799; 电子邮箱: manager@southernfund.com, custody@icbc.com.cn; 传真: 0755-82763889, 010-66106798

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的互联网网址: http://www.sffund.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

Table with 2 columns: 3.1.1 期间回报和指标, 报告期(2012年1月1日至2012年6月30日); 本期已实现收益: -153,326,537.69; 本期利润: 143,989,597.00; 加权平均基金份额本期利润: 0.0453; 本期基金份额净值增长率: 6.74%

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)扣除相关费用后的净额,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.期末可供分配利润,采用期末资产负债表未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(即期末未分配利润)。

3.所述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可能低于所列数字。

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

Table with 5 columns: 阶段, 份额净值增长率(单位:%), 业绩比较基准收益率(单位:%), ①-③, ②-④; 过去一个月: -6.06%, 1.13%, -6.32%, 1.14%, 0.26%, -0.01%; 过去三个月: 1.33%, 1.27%, 0.96%, 1.27%, 0.37%, 0.00%; 过去六个月: 6.74%, 1.47%, 6.52%, 1.47%, 0.22%, 0.00%; 过去一年: -21.26%, 1.43%, -21.56%, 1.43%, 0.36%, 0.00%; 自基金合同生效以来: -28.66%, 1.52%, -31.58%, 1.55%, 2.96%, -0.03%

注:1.本基金合同生效以来,本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: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表现,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%。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

南方基金管理公司是经中国证监会证监基金字[1998]4号文批准,由南方证券有限公司、厦门国际信托投资公司、广西信托投资公司共同发起设立。2000年,经中国证监会证监基金字[2000]78号文批准进行了增资扩股,注册资本达到1亿元人民币。2005年,经中国证监会证监基金字[2005]201号文批准进行增资扩股,注册资本达1.5亿元人民币。2010年,经证监会[2010]1073号文核准深圳市场(集团)有限公司将其持有的30%股权转让给深圳国际信托投资有限公司。目前股权结构:华泰证券股份有限公司45%、深圳国际信托有限公司30%、厦门国际信托有限公司15%及弘业证券股份有限公司10%。公司在北京、上海、合肥等地设有分公司,在香港设有子公司—南方东英资产管理有限公司。

截至报告期末,公司管理资产规模近2,000亿元,旗下管理32只开放式基金,2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。

4.1.2 基金经理魏文萃简介

Table with 3 columns: 姓名, 魏文萃; 职务, 本基金的基金经理助理; 任职日期, 2009年12月4日; 离任日期, -; 证券从业年限, 11; 说明, 会计学硕士,具有基金从业资格,曾先后担任平安证券基金部研究员、招商基金基金管理部研究员,2003年3月加入南方基金,历任行业研究员、基金部基金管理部研究员、投资部基金管理部助理、数量化投资部总监助理等职务。2009年3月至今,任南方300指数基金基金经理,2009年12月至今,任南方深证成份ETF及联接基金基金经理,2011年10月至今,任南方500基金基金经理。

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,对后续的首任基金经理,“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 管理人报告期内本基金运作遵守情况的说明

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》和《证券投资基金销售管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则,严格按照《深证成份交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的各项规定,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与标的指数相近的收益。本报告期内,基金运作整体合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。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 管理人报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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制度指导意见》,完善相应制度和流程,通过系统和技术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14次,其中12次是由于报告期末基金仓位调整,1次是由于接受大额申购使得基金规模增大,配置债券所需,1次是由于报告期末组合调整,选择期限久期收益匹配较好的债券进行投资的需要。

4.4 管理人报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年上半年,中央针对经济增速下滑推出了稳健宽松的货币政策和相对积极的财政政策,使得上半年深证成份指数对去年来的低点有所回升,涨幅为+6.52%。

期间我们通过自建的“指数化交易系统”、“日内择时交易系统”、“跟踪误差归因分析系统”、“ETF现金流精算系统等”,将本基金的跟踪误差指标控制在较好水平,并通过严格的风险管理流程,确保了本ETF基金的平稳运作。

我们对本基金报告期内跟踪误差归因分析如下:

①发生大额申购,赎回导致跟踪误差归因分析,对此我们通过日内择时交易系统跟踪误差最小化;

②对于跟踪误差,我们通过ETF现金流精算系统在确保安全的的前提下跟踪误差比例降至较低水平,极大的减少了持有现金对本基金跟踪误差产生的拖累;

③发生大额申购引起的基金净值相对于业绩基准的偏离调整;

④6月份前后,我们根据指数每半年度的成份股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人校验机制防范风险发生,从实施结果来看,效果非常好,跟踪误差控制在极小范围内。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

自本基金建仓完毕至报告期末年化跟踪误差为0.436%,今年初至报告期末年化跟踪误差为0.264%,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,并保持在行业内同类领先。

截至报告期末,本基金份额净值增长率为6.74%,报告期内,份额净值增长率为6.74%,同期业绩基准增长率为6.52%。

4.5 对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在全球经济增速低迷的背景下,中国也面临着经济放缓的局面。但和欧美发达国家相比,中国仍保持相对较高的经济增速,货币政策稳健,财政政策积极,中国下半年经济增速没有企稳回升,央行可以再次加息和下调存款准备金率,促使银行加大贷款力度;也可以在不承担到政府偿付能力的情况下,增

深证成份交易型开放式指数证券投资基金

2012 半年度 报告摘要

2012年6月30日

本报告由6.1至6.4财务报表由下列负责人签署: 高国玉、魏文萃、魏文萃

基金管理人负责人 魏文萃 基金托管人 魏文萃 基金托管人 魏文萃

6.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告保持一致的说明

6.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.3 关联方关系

6.4.1 关联方关系

6.4.2 关联方关系

6.4.3 关联方关系

6.4.4 关联方关系

6.4.5 关联方关系

6.4.6 关联方关系

6.4.7 关联方关系

6.4.8 关联方关系

6.4.9 关联方关系

6.4.10 关联方关系

6.4.11 关联方关系

6.4.12 关联方关系

6.4.13 关联方关系

6.4.14 关联方关系

6.4.15 关联方关系

6.4.16 关联方关系

6.4.17 关联方关系

6.4.18 关联方关系

6.4.19 关联方关系

6.4.20 关联方关系

6.4.21 关联方关系

6.4.22 关联方关系

6.4.23 关联方关系

6.4.24 关联方关系

6.4.25 关联方关系

6.4.26 关联方关系

6.4.27 关联方关系

6.4.28 关联方关系

6.4.29 关联方关系

6.4.30 关联方关系

6.4.31 关联方关系

6.4.32 关联方关系

6.4.33 关联方关系

6.4.34 关联方关系

6.4.35 关联方关系

6.4.36 关联方关系

6.4.37 关联方关系

6.4.38 关联方关系

6.4.39 关联方关系

6.4.40 关联方关系

6.4.41 关联方关系

6.4.42 关联方关系

6.4.43 关联方关系

6.4.44 关联方关系

6.4.45 关联方关系

6.4.46 关联方关系

6.4.47 关联方关系

6.4.48 关联方关系

6.4.49 关联方关系

6.4.50 关联方关系

6.4.51 关联方关系

6.4.52 关联方关系

6.4.53 关联方关系

6.4.54 关联方关系

6.4.55 关联方关系

6.4.56 关联方关系

6.4.57 关联方关系

6.4.58 关联方关系

6.4.59 关联方关系

6.4.60 关联方关系

6.4.61 关联方关系

6.4.62 关联方关系

6.4.63 关联方关系

6.4.64 关联方关系

6.4.65 关联方关系

6.4.66 关联方关系

6.4.67 关联方关系

6.4.68 关联方关系

6.4.69 关联方关系

6.4.70 关联方关系

6.4.71 关联方关系

6.4.72 关联方关系

6.4.73 关联方关系

6.4.74 关联方关系

6.4.75 关联方关系

6.4.76 关联方关系

6.4.77 关联方关系

6.4.78 关联方关系

6.4.79 关联方关系

6.4.80 关联方关系

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

Table with 5 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 本期累计买入金额, 占期初基金资产净值比例(%)

注:买入包括二级市场主动买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票,买入金额按成交金额(成交金额以成交数量乘以成交均价)计算,不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

Table with 5 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 本期累计卖出金额, 占期初基金资产净值比例(%)

注:卖出包括二级市场主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票,卖出金额按成交金额(成交金额以成交数量乘以成交均价)计算,不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票成本(成交总额) 219,343,222.33

卖出股票收入(成交总额) 181,120,295.37

注:买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交金额以成交数量乘以成交均价)计算,不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

7.6 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

7.7 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

7.8 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

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

7.9.3 期末持有的公允价值低于成本的债券

7.9.4 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.5 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.6 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.7 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.8 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.9 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.10 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.11 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.12 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.13 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.14 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.15 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.16 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.17 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.18 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.19 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.20 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.21 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.22 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.23 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.24 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.25 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.26 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.27 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.28 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.29 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.30 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.31 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.32 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.33 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.34 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.35 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.36 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.37 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.38 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.39 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.40 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.41 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.42 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.43 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.44 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.45 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.46 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.47 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.48 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.49 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.50 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.51 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.52 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.53 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.54 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.55 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.56 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.57 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.58 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.59 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.60 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.61 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.62 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.63 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.64 期末持有的公允价值高于成本的债券

7.9.65 期末持有的公允价值高于成本的债券