南方策略优化股票型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年 9 月 30 日

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2012 年 10 月 26 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2012 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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 7 月 1 日起至 2012 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方策略优化股票
交易代码	202019
前端交易代码	202019
后端交易代码	202020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年 3 月 30 日
报告期末基金份额总额	1,082,277,890.26 份
投资目标	本基金通过数量化手段优化投资策略,在积极把握证券市场及相关行业发展趋势的前提下精选优势个股进行投资,力争获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金投资策略包含资产配置、行业配置和个股选择等三个层面。基金管理人在综合分析经济周期、财政政策、市场环境等因素的基础上,采用定量和定性相结合的思路确定本基金的资产配置。针对本基金的行业配置策略,基金管理人开发了基于 Black-Litterman 模型的"南方量化行业配置模型"。在行业配置的基础上,进一步使用"南方多因子量化选股模型",依据基本面、价值面、市场面和流动性等因素对股票进行综合评分,精选各行业内具有超额收益能力或潜力的优势个股,构建本基金的股票组合。
业绩比较基准	80%×沪深 300 指数+20%×上证国债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种,其预期风险和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	招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他信息披露场合下,可简称为"南方策略"。

§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(2012 年 7 月 1 日 - 2012 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-33,962,177.98
2.本期利润	-60,925,585.02
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0563
4.期末基金资产净值	677,770,759.04
5.期末基金份额净值	0.626

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;

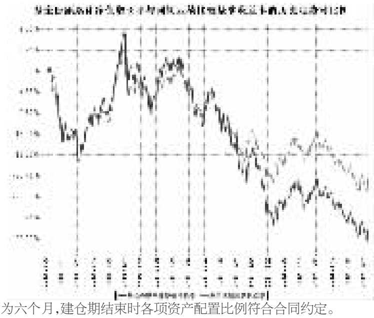
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-8.35%	1.14%	-5.29%	0.95%	-3.06%	0.19%

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:本基金建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
刘治平	数量化投资部总监、本基金的基金经理	2010年 3 月 30 日	-	16	美国康奈尔大学工商管理硕士、美国佛罗里达州立大学计算物理学博士,曾获得美国证券及股票交易从业资格,具有中国基金从业资格。曾先后担任香港巴克莱投资银行可转债交易总监、美国纽约贝尔斯登可转债对冲基金经理及美国纽约美联投资银行自营投资董事总经理,2008 年 6 月加入南方基金,现任南方基金数量化投资部总监。2010 年 3 月至今,任南方策略基金经理。

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、《南方策略优化股票型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,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 1 次,是由于指数型基金接受投资者大额申赎后被动增减仓位所致。

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

南方策略优化 2012 年第三季度的投资操作主要体现在:选股上偏重价值因子和反转因子;风格上均衡大、中、小盘股票;行业配置上和同类基金相比周期类偏多、非周期类偏少,金融地产类中证券偏少;仓位操作上基本保持在 80%~90%之间。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012 年第三季度,南方策略优化基金净值增长-8.35%,同期沪深 300 增长-6.85%,上证综指增长-6.26%。

§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	624,712,043.13	91.79
	其中:股票	624,712,043.13	91.79
2	固定收益投资	38,932,800.50	5.72
	其中:债券	38,932,800.50	5.72
	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	4,890,054.20	0.72
6	其他资产	12,043,262.64	1.77
7	合计	680,578,160.47	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	4,648,045.50	0.69
B	采掘业	38,997,910.23	5.75
C	制造业	381,142,803.25	56.23
C0	食品、饮料	95,182,076.99	14.04
C1	纺织、服装、皮毛	14,314,865.36	2.11
C2	木材、家具	1,121,017.34	0.17
C3	造纸、印刷	4,441,186.57	0.66
C4	石油、化学、塑胶、塑料	31,671,194.14	4.67
C5	电子	13,166,748.57	1.94
C6	金属、非金属	50,144,409.76	7.40
C7	机械、设备、仪表	95,323,031.07	14.06
C8	医药、生物制品	71,032,222.33	10.48
C99	其他制造业	4,746,051.12	0.70
D	电力、煤气及水的生产和供应业	10,706,373.92	1.58
E	建筑业	19,606,135.48	2.89
F	交通运输、仓储业	10,853,379.09	1.60
G	信息技术业	18,383,557.36	2.71
H	批发和零售贸易	39,987,721.61	5.90
I	金融、保险业	20,576,929.14	3.04
J	房地产业	53,855,829.73	7.95
K	社会服务业	12,949,928.59	1.91
L	传播与文化产业	13,003,429.23	1.92
M	综合类	-	-
	合计	624,712,043.13	92.17

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

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	600519	贵州茅台	81,260	19,973,708.00	2.95
2	601318	中国平安	444,581	18,645,727.14	2.75
3	600216	浙江医药	1,000,000	18,580,000.00	2.74
4	000651	格力电器	734,783	15,709,660.54	2.32
5	600739	辽宁成大	1,001,725	15,126,047.50	2.23
6	002155	辰州矿业	682,720	14,931,086.40	2.20
7	000568	泸州老窖	340,000	13,090,000.00	1.93
8	000869	张裕 A	269,067	12,581,572.92	1.86
9	600031	三一重工	1,122,500	10,776,000.00	1.59
10	000858	五粮液	310,000	10,509,000.00	1.55

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	-	-
2	央行票据	38,668,000.00	5.71
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	264,800.50	0.04
8	其他	-	-
9	合计	38,932,800.50	5.74

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	1101088	11央行票据 88	400,000	38,668,000.00	5.71
2	110011	歌华转债	2,630	244,090.30	0.04
3	110012	海运转债	210	20,710.20	0.00

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

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。

5.8.2

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	750,000.00
2	应收证券清算款	10,004,777.78
3	应收股利	60,018.44
4	应收利息	1,182,345.46
5	应收申购款	46,120.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,043,262.64

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110011	歌华转债	244,090.30	0.04
2	110012	海运转债	20,710.20	0.00

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600216	浙江医药	18,580,000.00	2.74	非公开发行

5.8.6 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

本报告期期初基金份额总额	1,029,637,506.17
本报告期基金总申购份额	73,924,792.05
减:本报告期基金总赎回份额	21,284,407.96
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,082,277,890.26

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《南方策略优化股票型证券投资基金基金合同》

2、《南方策略优化股票型证券投资基金托管协议》

3、南方策略优化股票型证券投资基金 2012 年第 3 季度报告原文。

7.2 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

7.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

深证成份交易型开放式指数证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年 9 月 30 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
报告送出日期:2012 年 10 月 26 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2012 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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 07 月 01 日起至 2012 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方深证成份 ETF
交易代码	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
报告期末基金份额总额	3,652,754,507.00 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,原则上采用完全复制法,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。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数为深证成份指数。 如果指数编制单位变更或停止深证成份指数的编制及发布、或深证成份指数由其他指数替代、或由于指数编制方法等重大变更导致深证成份指数不宜继续作为标的指数,或证券市场有其他代表性更强、更适合投资的指数推出时,本基金管理人可以依据维护投资者合法权益的原则,变更本基金的标的指数。
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他信息披露场合下,可简称为"深成 ETF"。

§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(2012 年 7 月 1 日 - 2012 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-111,610,630.15
2.本期利润	-298,042,118.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0822
4.期末基金资产净值	3,243,508,764.35
5.期末基金份额净值	0.8880

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。

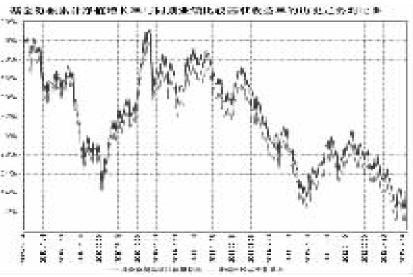
2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-8.21%	1.46%	-8.64%	1.46%	0.43%	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。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		
潘海宁	本基金的基金经理	2009年 12 月 4 日	-	12年	会计学学士,具有基金从业资格。曾先后任职于兴业证券股份有限公司、富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、基金开元基金经理助理、投资部总监助理、数量化投资部总监助理等职务。2009 年 3 月至今,任南方 300 指数基金经理;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、《深证成份交易型开放式指数证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,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 1 次,是由于指数型基金接受投资者大额申赎后被动增减仓位所致。

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

2012 年 3 季度,市场整体呈现震荡下跌的走势,报告期内,深证成指涨幅为-8.64%。

期间我们通过自建的"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"、"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 基金的安全运作。

我们对本基金报告期内跟踪误差归因分析如下:

①接受大额申购、赎回带来的成份股权重偏离,对此我们通过日内择时交易争取跟踪误差最小化;

②对于现金拖累,我们通过"ETF 现金流精算系统"在确保安全的前提下将现金比例降至较低水平,极大的减少了持有现金对本基金跟踪目标指数产生的拖累;

③上季末前后,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方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 0.445%,今年初至报告期末年化跟踪误差为 0.373%,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,并保持业内同类领先。

截至报告期末,本基金份额净值为 0.8880 元,报告期内,份额净值增长率为-8.21%,同期业绩基准增长率为-8.64%。

§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	3,236,954,868.07	99.70
	其中:股票	3,236,954,868.07	99.70
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	8,784,716.29	0.27
6	其他资产	992,794.56	0.03
7	合计	3,246,732,378.92	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	-	-
B	采掘业	173,777,846.70	5.36
C	制造业	1,989,679,109.93	61.34
C0	食品、饮料	611,614,528.92	18.86
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	77,260,154.08	2.38
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	455,064,577.23	14.03
C7	机械、设备、仪表	634,852,998.43	19.57
C8	医药、生物制品	210,886,851.27	6.50
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	89,536,021.56	2.76
H	批发和零售贸易	128,562,535.34	3.96
I	金融、保险业	400,696,802.53	12.35
J	房地产业	375,181,143.21	11.57
K	社会服务业	79,519,428.80	2.45
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	3,236,952,888.07	99.80

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资。

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	000002	万科 A	37,190,347	313,514,625.21	9.67
2	000858	五粮液	7,707,689	261,290,657.10	8.06
3	000651	格力电器	9,735,132	208,137,122.16	6.42
4	000157	中联重科	17,662,246	152,248,560.52	4.69
5	000001	平安银行	11,295,117	148,304,886.21	4.57
6	002304	洋河股份	1,033,860	129,232,500.00	3.98
7	002024	苏宁电器	18,524,861	128,562,535.34	3.96
8	000568	泸州老窖	2,998,502	115,442,327.00	3.56
9	000776	广发证券	7,166,940	97,470,384.00	3.01
10	000423	东阿阿胶	2,323,506	89,966,152.32	2.77

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

本基金本报告期末未持有积极投资。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

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

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	726,536.38
2	应收证券清算款	264,629.91
3	应收股利	-
4	应收利息	1,628.27
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	992,794.56

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持有可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.5.1 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

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。

5.8.5.2 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

本基金本报告期末未持有积极投资。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	3,564,854,507.00
本报告期基金总申购份额	744,000,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	656,100,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,652,754,507.00

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、深证成份交易型开放式指数证券投资基金基金合同。

2、深证成份交易型开放式指数证券投资基金托管协议。

3、深证成份交易型开放式指数证券投资基金 2012 年 3 季度报告原文。

7.2 存放地点

深圳市福田中心区福华 1 路 6 号免税商务大厦 31 至 33 楼

7.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方深证成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2012 第三季度 报告

2012年 9 月 30 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
报告送出日期:2012 年 10 月 26 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2012 年 10 月 23 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 2012 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	南方深证成份 ETF 联接
交易代码	202017
前端交易代码	202017
后端交易代码	202018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年 12 月 9 日
报告期末基金份额总额	2,905,350,031.87 份
投资目标	通过投资于深成 ETF,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,以深成 ETF 作为其主要投资标的,方便特定的客户群通过本基金投资深成 ETF。本基金并不参与深成 ETF 的管理。 为实现紧密跟踪标的指数的投资目标,本基金将以不低于基金资产净值 90%的资产投资于深成 ETF。其余资产可投资于标的指数成份股、备选成份股、新股、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具,其目的是为了使本基金在应付申购赎回的前提下,更好地跟踪标的指数。 在正常市场情况下,本基金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 0.3%,年跟踪误差不超过 4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围,基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	深证成份指数收益率×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他信息披露场合下,可简称为"南方深成"。

2.2 目标基金基本情况

基金名称	深证成份交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159903
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2009年 12 月 4 日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2010年 2 月 2 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	中国工商银行股份有限公司
目标基金投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
目标基金投资策略	本基金为完全被动式指数基金,原则上采用完全复制法,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。
目标基金业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数为深证成份指数。如果指数编制单位变更或停止深证成份指数的编制及发布、或深证成份指数由其他指数替代、或由于指数编制方法等重大变更导致深证成份指数不宜继续作为标的指数,或证券市场有其他代表性更强、更适合投资的指数推出时,本基金管理人可以依据维护投资者合法权益的原则,变更本基金的标的指数。
目标基金风险收益特征	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。

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"。

§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(2012 年 7 月 1 日 - 2012 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-78,008,055.78
2.本期利润	-173,932,959.23
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0603
4.期末基金资产净值	1,968,200,738.57
5.期末基金份额净值	0.6774

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;

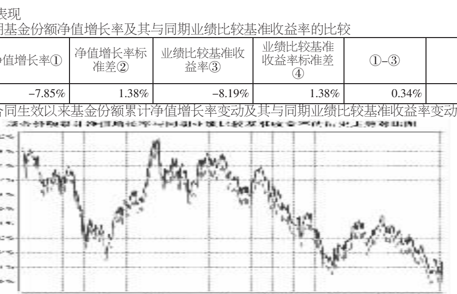
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-7.85%	1.38%	-8.19%	1.38%	0.34%	0.00%

3.2.2 自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:根据相关法律法规,本基金建仓期为基金合同生效之日起 3 个月。建仓期结束时,本基金各项资产配置比例达到基金合同的约定。

§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		
潘海宁	本基金的基金经理	2009年 12 月 9 日	-	12	会计学学士,具有基金从业资格。曾先后任职于兴业证券股份有限公司、富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、基金开元基金经理助理、投资部总监助理、数量化投资部总监助理等职务。2009 年 3 月至今,任南方 300 指数基金经理;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、《南方深证成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,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,没有损害基金持有人利益。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 1 次,是由于指数型基金接受投资者大额申赎后被动增减仓位所致。

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

2012 年 3 季度,市场整体呈现震荡下跌的走势,报告期内,深证成指涨幅为-8.64%。

期间我们通过自建的"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:

① 接受大额申购、赎回所带来的股票仓位偏离,对此我们通过日内择时交易争取跟踪误差最小化;

② 本基金大额换购目标 ETF 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;

③ 上季末前后,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方校验机制防范风险发生,从实施结果来看,效果良好,跟踪误差控制在理想范围内。

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 0.533%,今年初至报告期末年化跟踪误差为 0.366%,较好的完成了基金合同中控制年化跟踪误差不超过 4%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 0.6774 元,报告期内,份额净值增长率为-7.85%,同期业绩基准增长率为-8.19%。

§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	5,463,218.33	0.28
	其中:股票	5,463,218.33	0.28
2	基金投资	1,857,974,975.86	94.32
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
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	97,362,928.56	4.94
7	其他资产	9,050,661.81	0.46
8	合计	1,969,851,784.56	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	-	-
B	采掘业	32,712.60	0.00
C	制造业	5,183,740.40	0.26
C0	食品、饮料	159,357.20	0.01
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	25,571.68	0.00
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	96,660.38	0.00
C7	机械、设备、仪表	4,869,342.60	0.25
C8	医药、生物制品	32,808.54	0.00
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	15,780.24	0.00
H	批发和零售贸易	32,881.72	0.00
I	金融、保险业	93,686.88	0.00
J	房地产业	87,711.69	0.00
K	社会服务业	16,704.80	0.00
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	5,463,218.33	0.28

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

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	000527	美的电器	515,900	4,735,962.00	0.24
2	000858	五粮液	2,248	76,207.20	0.00
3	000002	万科 A	8,283	69,825.69	0.00
4	000568	泸州老窖	1,322	50,897.00	0.00
5	000651	格力电器	2,272	48,575.36	0.00
6	000001	平安银行	3,082	40,466.66	0.00
7	002024	苏宁电器	4,738	32,881.72	0.00
8	000157	中联重科	3,613	31,144.06	0.00
9	000983	西山煤电	2,184	29,265.60	0.00
10	000895	双汇发展	436	26,378.00	0.00

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名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 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	南方深证成份 ETF	股票型	交易型开放式	南方基金管理有限公司	1,857,974,975.86	94.40

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

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。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,201,523.47
2	应收证券清算款	1,974,254.53
3	应收股利	-
4	应收利息	32,097.04
5	应收申购款	5,141,993.05
6	其他应收款	700,793.72
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,050,661.81

5.9.4 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。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000527	美的电器	4,735,962.00	0.24	重大资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	2,843,837,348.24
本报告期基金总申购份额	465,441,507.85
减:本报告期基金总赎回份额	403,928,824.22
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,905,350,031.87

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《南方深证成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》。

2、《南方深证成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》。

3、南方深证成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金 2012 年第 3 季度报告原文。

7.2 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

7.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com