# 南方上证380交易型开放式指数证券投资基金联接基金

## 2012 第四季度 报告

2012年12月31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**
**报告送出日期：2013年1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本基金合同规定，于2013年1月16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2012年10月1日起至12月31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 |
| 基金主代码 | 202025 |
| 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 | 151,679,777.01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”

2.2 目标基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金名称 | 上证380交易型开放式指数证券投资基金 |
| 基金主代码 | 510290 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式（ETF） |
| 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 |
| 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 | 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。<br>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。<br>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。 |
| 目标基金业绩比较基准 | 380ETF面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。 |
| 目标基金风险收益特征 | 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。 |

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”。

### §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10月1日－2012年12月31日） |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -89,415.73 |
| 2.本期利润 | 2,208,270.99 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0146 |
| 4.期末基金资产净值 | 122,904,634.21 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.8103 |

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。

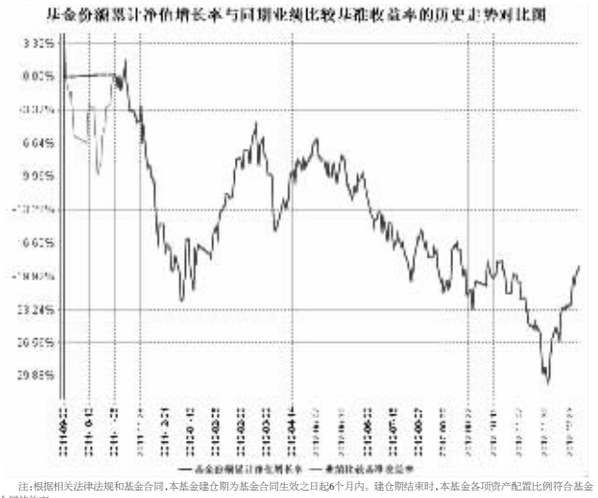
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 1.81% | 1.26% | 2.21% | 1.27% | -0.40% | -0.01% |

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：根据相关法律法规和基金合同，本基金建仓期为基金合同生效之日起6个月内。建仓期结束时，本基金各项资产配置比例符合基金合同的约定。

3.3 其他指标

### §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 | | |
| 杨德龙 | 本基金基金经理 | 2011年9月20日 | - | 6 | 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月至今，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，“离职日期”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》、《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、《南方上证380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2次，是由于指数型基金根据标的指数成份股调整而被动调仓所致。

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年四季度，市场回暖，上证380指数涨2.29%。

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；

③12月底前后，我们根据指数每半年度成份股的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0.362%，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。

截至报告期末，本基金份额净值为0.8103元，报告期内，份额净值增长率为1.81%，同期业绩基准增长率为2.21%。

### §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 | 808,841.31 | 0.66 |
| | 其中：股票 | 808,841.31 | 0.66 |
| 2 | 基金投资 | 115,819,200.00 | 93.87 |
| 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 | 6,384,002.40 | 5.17 |
| 7 | 其他资产 | 368,401.66 | 0.30 |
| 8 | 合计 | 123,380,445.37 | 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 | 5,171.04 | 0.00 |
| B | 采掘业 | 15,368.00 | 0.01 |
| C | 制造业 | 390,852.76 | 0.32 |
| C0 | 食品、饮料 | 36,570.22 | 0.03 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 8,643.00 | 0.01 |
| C2 | 木材、家具 | 2,952.00 | 0.00 |
| C3 | 造纸、印刷 | 9,036.30 | 0.01 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 76,261.90 | 0.06 |
| C5 | 电子 | 21,390.73 | 0.02 |
| C6 | 金属、非金属 | 73,963.92 | 0.06 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 103,518.96 | 0.08 |
| C8 | 医药、生物制品 | 57,222.73 | 0.05 |
| C99 | 其他制造业 | 1,293.00 | 0.00 |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 99,376.08 | 0.08 |
| E | 建筑业 | 31,896.20 | 0.03 |
| F | 交通运输、仓储业 | 61,925.28 | 0.05 |
| G | 信息技术业 | 35,518.32 | 0.03 |
| H | 批发和零售贸易 | 88,758.82 | 0.07 |
| I | 金融、保险业 | - | - |
| J | 房地产业 | 32,510.57 | 0.03 |
| K | 社会服务业 | 24,145.32 | 0.02 |
| L | 传播与文化产业 | 18,721.02 | 0.02 |
| M | 综合类 | 4,597.90 | 0.00 |
| | 合计 | 808,841.31 | 0.66 |

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 | 600780 | 通宝能源 | 7,200 | 48,240.00 | 0.04 |
| 2 | 600315 | 上海家化 | 200 | 10,198.00 | 0.01 |
| 3 | 600066 | 宇通客车 | 300 | 7,560.00 | 0.01 |
| 4 | 600694 | 大商股份 | 200 | 7,054.00 | 0.01 |
| 5 | 600660 | 福耀玻璃 | 800 | 7,016.00 | 0.01 |
| 6 | 600570 | 恒生电子 | 600 | 6,726.00 | 0.01 |
| 7 | 600153 | 建发股份 | 900 | 6,327.00 | 0.01 |
| 8 | 600637 | 百视通 | 366 | 5,808.42 | 0.00 |
| 9 | 601018 | 宁波港 | 2,228 | 5,725.96 | 0.00 |
| 10 | 601991 | 大唐发电 | 1,400 | 5,642.00 | 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 | 380ETF | 股票型 | 交易型开放式 | 南方基金管理有限公司 | 115,819,200.00 | 94.24 |

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 | 250,000.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,319.75 |
| 5 | 应收申购款 | 117,081.91 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 368,401.66 |

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 | 600780 | 通宝能源 | 48,240.00 | 0.04 | 重大事项停牌 |

### §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 | 152,031,078.29 |
| 本报告期基金总申购份额 | 5,377,370.31 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 5,728,671.59 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 151,679,777.01 |

-

### §7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《南方上证380交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》。

2、《南方上证380交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》。

3、南方上证380交易型开放式指数证券投资基金联接基金2012年4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

# 上证380交易型开放式指数证券投资基金

## 2012 第四季度 报告

2012年12月31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**
**报告送出日期：2013年1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本基金合同规定，于2013年1月16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2012年10月1日起至2012年12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 南方上证380ETF |
| 基金主代码 | 510290 |
| 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 | 208,448,915.00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。<br>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。<br>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（2012年10月1日－2012年12月31日） |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -4,037,610.00 |
| 2.本期利润 | 3,173,697.78 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0152 |
| 4.期末基金资产净值 | 167,652,187.24 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.8043 |

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。

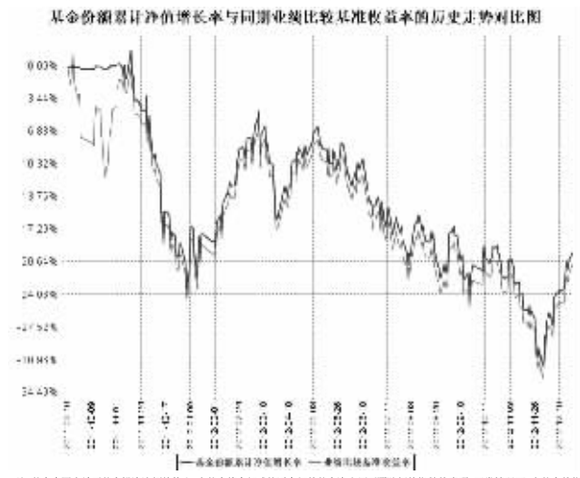
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 1.94% | 1.33% | 2.29% | 1.33% | -0.35% | 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：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%。本基金的建仓期为三个月，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 | | |
| 杨德龙 | 本基金基金经理 | 2011年9月16日 | - | 6 | 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月至今，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、《上证380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2次，是由于指数型基金根据标的指数成份股调整而被动调仓所致。

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年四季度，市场回暖，上证380指数上涨2.29%。

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

②12月底前后，我们根据指数每半年度成份股的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0.296%，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0.8043元，报告期内，份额净值增长率为1.94%，同期业绩基准增长率为2.29%。

### §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 | 167,623,536.28 | 99.63 |
| | 其中：股票 | 167,623,536.28 | 99.63 |
| 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 | 590,215.36 | 0.35 |
| 6 | 其他资产 | 32,916.87 | 0.02 |
| 7 | 合计 | 168,246,668.51 | 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 | 1,147,685.50 | 0.68 |
| B | 采掘业 | 4,743,854.31 | 2.83 |
| C | 制造业 | 87,271,178.18 | 52.05 |
| C0 | 食品、饮料 | 6,339,500.00 | 3.78 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 2,011,424.40 | 1.20 |
| C2 | 木材、家具 | 636,648.00 | 0.38 |
| C3 | 造纸、印刷 | 1,850,946.00 | 1.10 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 17,517,196.47 | 10.45 |
| C5 | 电子 | 5,105,656.80 | 3.05 |
| C6 | 金属、非金属 | 18,354,689.41 | 10.95 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 21,701,885.62 | 12.94 |
| C8 | 医药、生物制品 | 13,368,779.48 | 7.97 |
| C99 | 其他制造业 | 384,452.00 | 0.23 |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 11,436,330.31 | 6.82 |
| E | 建筑业 | 6,214,876.37 | 3.71 |
| F | 交通运输、仓储业 | 14,186,698.78 | 8.46 |
| G | 信息技术业 | 5,962,681.54 | 3.56 |
| H | 批发和零售贸易 | 21,418,714.97 | 12.78 |
| I | 金融、保险业 | - | - |
| J | 房地产业 | 5,863,758.74 | 3.50 |
| K | 社会服务业 | 5,304,563.58 | 3.16 |
| L | 传播与文化产业 | 2,916,587.00 | 1.74 |
| M | 综合类 | 1,156,607.00 | 0.69 |
| | 合计 | 167,623,536.28 | 99.98 |

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 | 600315 | 上海家化 | 44,003 | 2,243,712.97 | 1.34 |
| 2 | 600660 | 福耀玻璃 | 196,760 | 1,725,585.20 | 1.03 |
| 3 | 601991 | 大唐发电 | 420,700 | 1,695,421.00 | 1.01 |
| 4 | 600005 | 武钢股份 | 566,484 | 1,569,160.68 | 0.94 |
| 5 | 600694 | 大商股份 | 41,259 | 1,455,204.93 | 0.87 |
| 6 | 601018 | 宁波港 | 538,808 | 1,384,736.56 | 0.83 |
| 7 | 600881 | 亚泰集团 | 265,814 | 1,334,386.28 | 0.80 |
| 8 | 600153 | 建发股份 | 188,400 | 1,324,452.00 | 0.79 |
| 9 | 600079 | 人福医药 | 55,366 | 1,295,010.74 | 0.77 |
| 10 | 600832 | 东方明珠 | 223,577 | 1,243,088.12 | 0.74 |

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：本基金本报告期末积极投资。

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 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

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 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | 32,785.77 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 131.10 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 32,916.87 |

5.8.4 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。

5.8.5 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

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。

5.8.5.2 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

注：本基金本报告期末未持有积极投资。

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 | 208,448,915.00 |
| 本报告期基金总申购份额 | 10,000,000.00 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 10,000,000.00 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 208,448,915.00 |

### §7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

### §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2012年第4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

# 南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金

## 2012 第四季度 报告

2012年12月31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：2013年1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。 基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年1月16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2012年10月1日起至2012年12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | | | |
|---|---|---|---|
| 基金简称 | 南方新兴消费增长分级股票 | | |
| 交易代码 | 160127 | | |
| 基金运作方式 | 上市契约型开放式（LOF） | | |
| 基金合同生效日 | 2012年3月13日 | | |
| 报告期末基金份额总额 | 431,370,575.13份 | | |
| 投资目标 | 通过深入研究我国宏观经济结构转型方向和长期发展趋势，选择具备新兴消费增长主题的上市公司进行投资，追求基金资产的长期增值。 | | |
| 投资策略 | 本基金运用定量分析和定性分析手段，从宏观政策、经济环境、证券市场走势等方面对市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，据此合理制定和调整资产配置比例。通过对股票、债券等各类资产进行配置，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合资产的稳定增值。 | | |
| 业绩比较基准 | 中证内地消费主题指数×80%+上证国债指数×20% | | |
| 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 | 中国工商银行股份有限公司 | | |
| 下属三级基金的基金简称 | 南方新兴消费增长分级股票 | 南方消费收益 | 南方消费进取 |
| 下属三级基金的交易代码 | 160127 | 150049 | 150050 |
| 报告期末下属三级基金的份额总额 | 309,225,172.13份 | 61,072,701.00份 | 61,072,702.00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“南方消费”。

### §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10月1日－2012年12月31日） |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -37,276,366.22 |
| 2.本期利润 | -6,398,433.35 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0134 |
| 4.期末基金资产净值 | 407,749,714.24 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.945 |

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。

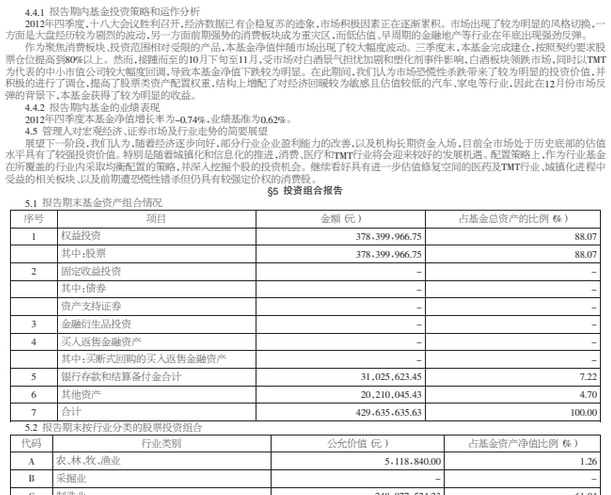
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

| 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 | -0.74% | 1.18% | 0.62% | 0.92% | -1.36% | 0.26% |

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：基金合同生效日至本报告期末不满一年。本基金建仓期为自基金合同生效之日起6个月，建仓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 | | |
| 杜冬松 | 本基金的基金经理 | 2012-3-13 | - | 10 | 第三军医大学医学硕士，具有基金从业资格。曾担任天津272医院外科主治医师、深圳健安医药市场部部长、中新药业成药分公司学术推广部部长；2002年4月至2008年8月，历任平安证券研究所研究员、医药行业首席研究员、行业部副总经理。2008年9月加入南方基金，任研究部医药行业首席研究员和消费组组长；2012年3月至今，任南方消费基金经理。 |
| 张旭 | 本基金的基金经理 | 2012-3-13 | - | 4 | 毕业于中央财经大学，获金融学硕士学位，注册金融分析师（CFA），具有基金从业资格。2008年加入南方基金，曾任金融及地产行业研究员、高级策略研究员、南方盛元基金经理助理；2012年3月至今，任南方盛元基金经理。 |

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、《南方新兴消费增长分级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