南方沪深300指数证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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4月19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04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2013年1月1日起至2013年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方沪深300指数
交易代码	202015
前端交易代码	202015
后端交易代码	202016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月25日
报告期末基金份额总额	3,260,023,215.79份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差不超过0.3%,年跟踪误差不超过4%,以实现对沪深300指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为完全被动式指数基金,原则上采用指数复制法,按照成份股在沪深300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,并辅之以基金融衍生产品投资管理等,最终使跟踪误差控制在限定的范围之内。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×95%+一年期银行定期存款收益率(税后)×5%
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,主要采用指数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"南方300"。

§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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	-13,040,699.70
2.本期利润	-45,953,071.77
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0147
4.期末基金资产净值	2,812,282,741.51
5.期末基金份额净值	0.8627

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。

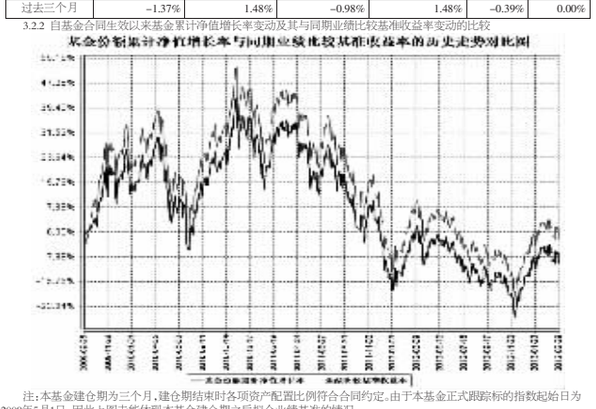
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-1.37%	1.48%	-0.98%	1.48%	-0.39%	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。由于本基金正式跟踪标的指数起始日为2009年5月1日,因此上图未能体现本基金建仓期之后拟合业绩基准的情况。

§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3月25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、数量化投资部副总监等职务。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;2013年2月至今,任南方500ETF基金经理;2013年2月至今,任南方开元沪深300ETF基金经理。

注:1.此处的任职日期指基金合同生效日。

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、《南方沪深300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。

2013年3月29日,由于基金规模发生变化被动调整仓位,导致本基金持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券被动低于基金净值的5%,基金管理人已于2013年4月2日调整完毕。

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,是由于指数型基金根据标的指数成份股结构被动调仓所致。

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

2013年第1季度,国内经济强复苏格局确立,但后劲偏弱。经济开局良好,制造业PMI指数继续位于50%以上,延续了去年4季度以来的企稳回升态势。3月份以来市场流动性有所回升,新增贷款显著增加。流动性总体宽松,但边际趋紧,银监会8号文的出台也加大了市场对后续政策不确定性的担心。

1季度A股市场呈现震荡波动趋势,沪深300下跌-1.10%。部分非周期行业以及新兴行业表现强劲,比如医药、电子、家电、环保、军工等;周期性行业整体走弱,煤炭、有色、地产等跑输大盘。债市方面,国债平稳,信用债上涨。

展望2季度,货币政策回归中性、换届带来的投资不确定性、以及房地产调控加大了2季度GDP同比增速小幅下滑的风险。近期政策信号多以改革为主,弱复苏还是不复苏成为市场关注的焦点问题。我们认为短期内很难看到经济复苏和流动性宽松并行的局面,加之IPO启动担忧,股市维持震荡格局。未来我们仍将维持股息率较高的价值股配置,同时精选成长持续且确定的成长股。

固定收益方面,随着对经济增长前景转弱和货币政策逐步收紧的担忧,加之无锡尚德债券的违约,信用利差有可能反弹。因此,我们整体策略短期内仍将趋于保守,以获取稳定票息为主,将继续买入及持有高评级信用债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013年第1季度,本基金净值增长率为1.07%。

§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	2,669,818,300.85	94.55
	其中:股票	2,669,818,300.85	94.55
2	固定收益投资	11,044,278.40	0.39
	其中:债券	11,044,278.40	0.39
	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	139,171,331.09	4.93
6	其他资产	3,687,972.82	0.13
7	合计	2,823,721,883.16	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	15,500,687.88	0.55
B	采掘业	235,452,817.29	8.37
C	制造业	937,557,359.90	33.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	77,159,651.43	2.74
E	建筑业	94,851,017.99	3.37
F	批发和零售业	65,332,195.36	2.32
G	交通运输、仓储和邮政业	66,169,357.19	2.35
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	47,726,127.42	1.70
J	金融业	919,974,199.07	32.71
K	房地产业	141,808,234.50	5.04
L	租赁和商务服务业	14,682,978.88	0.52
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	15,594,720.21	0.55
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	5,183,860.08	0.18
S	综合	32,825,093.65	1.17
	合计	2,669,818,300.85	94.93

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	600016	民生银行	11,779,706	113,556,365.84	4.04
2	600036	招商银行	7,370,501	93,089,427.63	3.31
3	601318	中国平安	1,747,331	72,986,015.87	2.60
4	601166	兴业银行	3,974,392	68,756,981.60	2.44
5	600000	浦发银行	5,836,832	59,127,108.16	2.10
6	000002	万科A	5,048,368	54,320,439.68	1.93
7	601328	交通银行	11,414,143	53,760,613.53	1.91
8	600030	中信证券	3,591,620	43,710,015.40	1.55
9	600837	海通证券	4,220,180	42,666,019.80	1.52
10	601939	建设银行	8,359,246	38,285,346.68	1.36

注: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

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	-	-
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	11,044,278.40	0.39
8	其他	-	-
9	合计	11,044,278.40	0.39

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	110023	民生转债	104,270	11,044,278.40	0.39

注:除上表所列债券外,本基金本报告期末未持有其他债券。

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

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	303,119.88
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	31,225.58
5	应收申购款	3,353,627.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,687,972.82

5.9.4 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处于转股期的可转换债券。

5.9.5 报告期末前十名股票中在流通受限情况的说明

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

本报告期期初基金份额总额	3,091,194,496.70
本报告期基金总申购份额	529,697,446.77
减:本报告期基金总赎回份额	360,868,727.68
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,260,023,215.79

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《南方沪深300指数证券投资基金基金合同》。

2、《南方沪深300指数证券投资基金托管协议》。

3、南方沪深300指数证券投资基金2013年第1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

南方避险增值基金

2013 第一季度 报告

2013年3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4月19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4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。

报告期自2013年1月1日起至2013年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方避险增值混合
交易代码	202202
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年6月27日
报告期末基金份额总额	4,520,210,346.61份
投资目标	本基金控制本金损失的风险,并在三年避险周期到期时力争基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金参照优化后的恒定比例投资组合保险机制对风险资产上限进行动态调整,以实现避险目的。在控制本金损失风险的前提下,通过积极策略、灵活投资,力争最大限度地获取基金资产增值。
业绩比较基准	中信标普全债指数×80% + 中信标普综指×20%
风险收益特征	本基金为投资者控制本金损失的风险。
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
基金保证人	中投信用担保有限公司

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"南方避险"。

§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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	68,212,708.96
2.本期利润	122,833,464.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0266
4.期末基金资产净值	11,202,483,878.74
5.期末基金份额净值	2.4783

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。

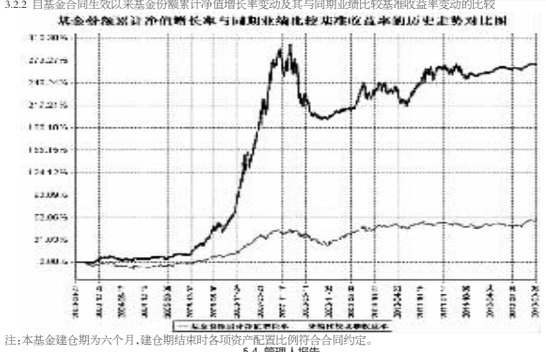
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.07%	0.10%	1.80%	0.30%	-0.73%	-0.20%

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: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		
孙鲁闽	本基金的基金经理	2010年12月14日	-	10	南开大学理学和经济学双学士、澳大利亚蒙南威尔士大学商学硕士,具有基金从业资格。曾任职于厦门国际银行福州分行,2003年4月加入南方基金管理有限公司,历任行业研究员、南方高增和南方隆元的基金经理助理,2007年12月至2010年10月,担任南方基金企业年金和专户的投资经理。2010年12月至今,任南方避险基金经理;2011年6月至今,任南方保本基金经理。

注:1.此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

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、《南方避险增值基金基金合同》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,是由于指数型基金根据标的指数成份股结构被动调仓所致。

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

2013年第1季度,国内经济弱复苏格局确立,但后劲偏弱。经济开局良好,制造业PMI指数继续位于50%以上,延续了去年4季度以来的企稳回升态势。3月份以来市场流动性有所回升,新增贷款显著增加。流动性总体宽松,但边际趋紧,银监会8号文的出台也加大了市场对后续政策不确定性的担心。

1季度A股市场呈现震荡波动趋势,沪深300下跌-1.10%。部分非周期行业以及新兴行业表现强劲,比如医药、电子、家电、环保、军工等;周期性行业整体走弱,煤炭、有色、地产等跑输大盘。债市方面,国债平稳,信用债上涨。

展望2季度,货币政策回归中性、换届带来的投资不确定性、以及房地产调控加大了2季度GDP同比增速小幅下滑的风险。近期政策信号多以改革为主,弱复苏还是不复苏成为市场关注的焦点问题。我们认为短期内很难看到经济复苏和流动性宽松并行的局面,加之IPO启动担忧,股市维持震荡格局。未来我们仍将维持股息率较高的价值股配置,同时精选成长持续且确定的成长股。

固定收益方面,随着对经济增长前景转弱和货币政策逐步收紧的担忧,加之无锡尚德债券的违约,信用利差有可能反弹。因此,我们整体策略短期内仍将趋于保守,以获取稳定票息为主,将继续买入及持有高评级信用债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013年第1季度,本基金净值增长率为1.07%。

§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	1,033,772,519.63	8.34
	其中:股票	1,033,772,519.63	8.34
2	固定收益投资	11,032,527,829.64	89.06
	其中:债券	11,032,527,829.64	89.06
	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	59,702,787.96	0.48
6	其他资产	262,195,954.32	2.12
7	合计	12,388,199,091.55	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	采矿业	36,654,400.00	0.33
C	制造业	258,599,047.20	2.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	73,800,000.00	0.66
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,128,013.92	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	431,627,446.80	3.85
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	51,213,500.40	0.46
J	金融业	118,318,797.54	1.06
K	房地产业	48,048,603.19	0.43
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	14,382,710.58	0.13
S	综合	-	-
	合计	1,033,772,519.63	9.23

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	601006	大秦铁路	49,010,664	365,129,446.80	3.26
2	601328	交通银行	14,151,974	66,655,797.54	0.60
3	600009	上海机场	4,800,000	64,608,000.00	0.58
4	600741	华域汽车	6,541,407	59,788,459.98	0.53
5	600000	浦发银行	5,100,000	51,663,000.00	0.46
6	600406	国电南瑞	3,507,774	51,213,500.40	0.46
7	000858	五粮液	2,000,000	44,680,000.00	0.40
8	600309	烟台万华	2,150,000	39,108,500.00	0.35
9	600519	贵州茅台	230,000	38,837,800.00	0.35
10	600509	天富热电	5,000,000	37,850,000.00	0.34

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	47,119.50	0.00
2	央行票据	471,760,000.00	4.21
3	金融债券	1,782,166,000.00	15.91
	其中:政策性金融债	1,782,166,000.00	15.91
4	企业债券	3,622,654,586.90	32.34
5	企业短期融资券	2,592,242,000.00	23.14
6	中期票据	2,523,471,000.00	22.53
7	可转债	40,187,123.24	0.36
8	其他	-	-
9	合计	11,032,527,829.64	98.48

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	126011	08石化债	4,430,000	431,304,800.00	3.85
2	126018	08江铜债	4,682,730	413,812,850.10	3.69
3	120219	12国开19	3,700,000	371,369,000.00	3.32
4	122065	11上港01	3,530,000	355,824,000.00	3.18
5	122068	11海螺01	3,438,040	347,620,224.40	3.10

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:本基金本报告期内未投资股指期货

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	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	125089	深机转债	40,187,123.24		0.36

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	600509	天富热电	37,850,000.00	0.34	非公开发行

§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	4,739,875,615.38
本报告期基金总申购份额	-
减:本报告期基金总赎回份额	219,665,268.77
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,520,210,346.61

§7 影响投资者决策的其他重要信息

-

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《南方避险增值基金基金合同》。

2、《南方避险增值基金托管协议》。

3、南方避险增值基金2013年1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

南方中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4月19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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4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。

2013年2月6日,本公司管理的中证500交易型开放式指数证券投资基金的基金合同生效。根据《南方中证500指数证券投资基金(LOF)基金合同》的有关约定,基金管理人经与基金托管人协商一致,将本基金变更为中证500交易型开放式指数证券投资基金的联接基金,本基金的名称相应变更为"南方中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)"。上述修改事项已报中国证监会备案,自2013年2月22日起生效。

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2013年1月1日起至2013年3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品情况

基金简称	南方中证500ETF联接(LOF)
交易代码	160119
前端交易代码	160119
后端交易代码	160120
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2009年9月25日
报告期末基金份额总额	5,790,914,211.69份
投资目标	本基金通过投资于目标ETF,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,以中证500ETF作为其主要投资标的。为实现投资目标,本基金将以不低于基金资产净值90%的资产投资于目标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,本基金力争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%。
业绩比较基准	中证500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,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,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	中国农业银行股份有限公司

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500"。

2.2 目标基金基本情况

基金名称	中证500交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	510500
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2013年2月6日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2013年3月15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	中国农业银行股份有限公司
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。
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。本基金标的指数为中证500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"500ETF"。

§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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	-287,505,332.29
2.本期利润	250,777,762.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.0407
4.期末基金资产净值	4,927,901,864.25
5.期末基金份额净值	0.8510

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;

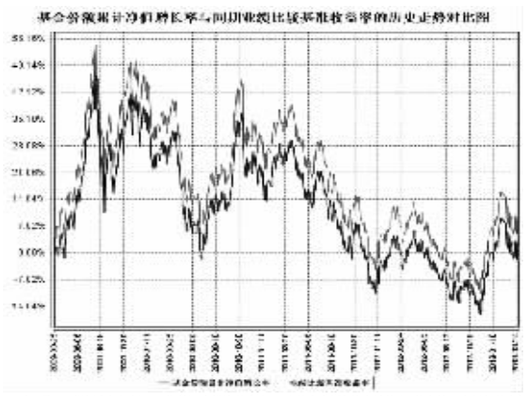
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	4.74%	1.39%	5.00%	1.39%	-0.26%	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:2013年2月6日,根据《南方中证500指数证券投资基金(LOF)基金合同》的有关约定,基金管理人经与基金托管人协商一致,将本基金变更为中证500交易型开放式指数证券投资基金的联接基金,本基金的名称相应变更为"南方中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)",上述修改事项已报中国证监会备案,自2013年2月22日起生效。本基金建仓期为基金合同生效之日起3个月,报告期末仍处于建仓期。

§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		
张原	本基金的基金经理	2009年9月25日	-	7	美国密歇根大学经济学硕士学位,具有基金从业资格。2006年4月加入南方基金,曾担任南方基金研究部机械及电力设备行业高级研究员、南方高增及南方隆元基金经理助理。2009年9月至今,任南方500基金经理;2010年2月至今,任南方绩优基金经理;2011年2月至今,任南方高增基金经理。
潘海宁	本基金的基金经理	2011年2月17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、数量化投资部副总监等职务。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;2013年2月至今,任南方500ETF基金经理;2013年2月至今,任南方开元沪深300ETF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

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,并严格按照《南方中证500指数证券投资基金(LOF)基金合同》和《南