南方中债中期票据指数债券型发起式证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月24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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013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2013年7月1日起至2013年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方中债中期票据指数债券发起式	
交易代码	000022	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年5月3日	
报告期末基金份额总额	938,804,586.00份	
投资目标	本基金追求取得在扣除各项费用之前与标的指数相似的总回报。	
投资策略	本基金为被动式指数基金,主要采用抽样复制法,以标的指数的成份券为基础,综合考虑债券利息类型、债券主体资质、债券剩余期限和债券流动性等因素构建组合,并根据本基金日常申购赎回情况、市场流动性以及银行间债券交易特性及交易惯例等情况,进行优化操作,以力争对标的指数的有效跟踪。	
业绩比较基准	中债-新中期票据总指数×95%+银行活期存款利率(税后)×5%	
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。本基金主要采用抽样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债券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	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	南方中债中期票据指数债券发起式A	南方中债中期票据指数债券发起式C
下属两级基金的交易代码	000022	000023
报告期末下属两级基金的份额总额	835,960,262.62份	102,844,323.38份

§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7月1日 - 2013年9月30日)	
	南方中债中期票据指数债券发起式A	南方中债中期票据指数债券发起式C
1.本期已实现收益	19,426,165.14	2,852,865.93
2.本期利润	16,938,055.07	2,502,897.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0122	0.0119
4.期末基金资产净值	851,567,500.02	104,646,355.47
5.期末基金份额净值	1.0187	1.0175

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

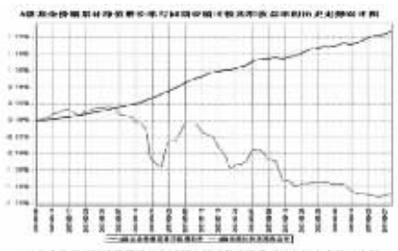
南方中债中期票据指数债券发起式A

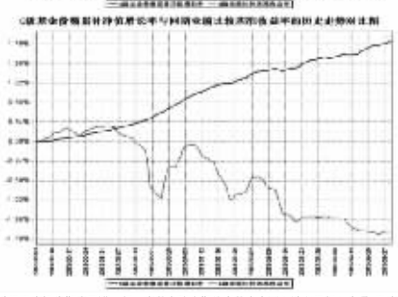
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.20%	0.02%	-1.13%	0.06%	2.33%	-0.04%

南方中债中期票据指数债券发起式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	1.13%	0.02%	-1.13%	0.06%	2.26%	-0.04%

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,至本报告期末,建仓期尚未结束。

§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		
刘朝阳	本基金基金经理	2013年5月3日	-	6	女,北京大学光华管理学院金融硕士学位,2007年7月加入南方基金,具有基金从业资格,历任南方基金公司固定收益研究员、债券交易员及固定收益部宏观策略高级研究员,2011年5月至今,任南方50债基金经理;2011年10月至今,任南方现金基金经理;2013年5月至今,任南方中票基金经理。

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、《南方中债中期票据指数债券型发起式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在在异常交易行为。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3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

三季度,在补库存、基建制造业投资加快、地产汽车消费旺盛等影响下实体经济企稳回升;通货膨胀也温和上升,9月首次突破3%。央行保持了中性的货币政策,将逆回购操作常规化,但坚持续做3年央票。央行"锁长放短"的操作和SLF是否延续的各种猜测,使得市场仍对资金面的担忧情绪得不到根本的缓解。经历了6月底的系统性流动性冲击后,银行类机构普遍趋于谨慎,提高了备付水平。资金面呈现一定的波动性,但总体保持平稳,资金利率水平也逐渐趋于下降。总体来看,三季度7日回购利率均值在4%附近,低于二季度的4.6%,但绝对水平仍然不低。受到经济基本面转好,整体资金面紧平衡,供求失衡的影响,三季度利率债收益率水平大幅上升,10年国债收益率最高突破4.1%。信用债受到评级下调等影响,一度调整幅度大于利率债,信用利差呈现扩大趋势。但整体市场风险偏好仍然较强,三季度中后期高收益率债率先企稳,信用利差快速下降。虽然三季度债券收益率均有上升,但中长期信用利差最终仍保持在绝对低位。

三季度本基金仍在建仓期内,面对信用市场风险暴露和资金紧平衡,采取了相对保守策略,滚动投资于逆回购和短期存款,债券仓位较低,规避了大部分收益率调整的风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期A级基金净值收益率为1.20%,同期业绩比较基准收益率为-1.15%。C级基金净值收益率为1.13%,同期业绩比较基准收益率为-1.15% 。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市,四季度经济回升动力将会有所减弱,但政府保底也意味着经济可能仅呈现小幅回落。通货膨胀处于年内的高点,但仍然会保持在3.5%以内的温和水平,暂时看不到恶性通胀的迹象。庞大的社会融资水平和小幅上升的通货膨胀,限制了货币政策的放松。央行大概率仍将保持中性货币政策,资金面仍显稳中略有波动的态势,资金利率水平总体较三季度仍有下降潜力。利率债供求关系将逐渐得到改善,但行情的启动仍取决于银行的配置热情,总体来看四季度机会不大。信用债由于绝对收益率水平高,仍有配置需求,但绝对利差水平过低,意味着信用债难以走出独立的行情,大概率是供需两旺的状况,可挑选资质可靠的信用债进行配置。

本基金为被动型指数基金,我们将完成建仓,并进一步优化既有的跟踪策略,注重保持组合的流动性,有效跟踪标的指数。

§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	593,947,000.00	53.43
	其中:债券	593,947,000.00	53.43
	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	508,709,431.73	45.76
6	其他资产	8,976,551.66	0.81
7	合计	1,111,632,983.39	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	49,191,000.00	5.14
2	央行票据	-	-
3	金融债券	149,031,000.00	15.59
	其中:政策性金融债	149,031,000.00	15.59
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	9,986,000.00	1.04
6	中期票据	385,739,000.00	40.34
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	593,947,000.00	62.11

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	130239	13国开39	500,000	49,535,000.00	5.18
2	1082129	10国电集MTN1	500,000	48,975,000.00	5.12
3	120419	12农发19	400,000	39,924,000.00	4.18
4	1182361	11凤传媒MTN1	300,000	30,393,000.00	3.18
5	101354015	13南电MTN002	300,000	29,922,000.00	3.13

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国债期货交易情况说明

5.8.1 本期国债期货投资政策

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

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备选股票库。

5.9.3

5.9.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,704.40
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,578,127.88
5	应收申购款	395,719.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,976,551.66

5.9.5 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。

5.9.6 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方中债中期票据指数债券发起式A	南方中债中期票据指数债券发起式C
报告期期初基金份额总额	1,886,812,578.15	326,156,154.35
报告期期间基金总申购份额	18,106,009.06	7,579,760.16
减:报告期期间基金总赎回份额	1,068,958,324.59	230,891,591.13
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	835,960,262.62	102,844,323.38

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

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 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,003,694.81	1.07	10,003,694.81	1.07	自基金合同生效日起不少于3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,003,694.81	1.07	10,003,694.81	1.07	-

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、南方中债中期票据指数债券型发起式证券投资基金基金合同

2、南方中债中期票据指数债券型发起式证券投资基金托管协议

3、南方中债中期票据指数债券型发起式证券投资基金2013年3季度报告原文

9.2 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层

9.3 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

2013 第三季度 报告

2013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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月24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2013年7月1日起至2013年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方上证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	166,448,915.00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(2013年7月1日 - 2013年9月30日)
1.本期已实现收益	-3,583,113.81
2.本期利润	27,580,974.72
3.加权平均基金份额本期利润	0.1602
4.期末基金资产净值	155,850,443.83
5.期末基金份额净值	0.9363

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。

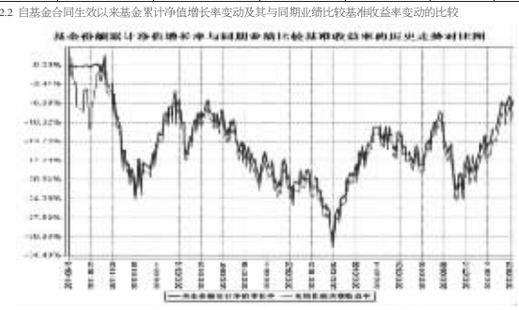
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	20.60%	1.29%	20.83%	1.31%	-0.23%	-0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率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		
柯晓	本基金的基金经理	2013年5月17日	-	16	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,任南方深成基金经理;2013年4月至今,任南方深成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。
杨德龙	本基金基金经理	2011年9月16日	-	7	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、《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3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

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0.346%,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0.9363元,报告期内,份额净值增长率为20.60%,同期业绩基准增长率为20.83%。

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。

§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	153,947,583.19	98.48
	其中:股票	153,947,583.19	98.48
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	2,242,855.54	1.43
6	其他资产	141,040.50	0.09
7	合计	156,331,479.23	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	872,628.50	0.56
B	采矿业	3,639,830.64	2.34
C	制造业	78,690,339.71	50.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,459,876.02	7.35
E	建筑业	4,420,268.83	2.84
F	批发和零售业	18,966,740.41	12.17
G	交通运输、仓储和邮政业	14,349,362.32	9.21
H	住宿和餐饮业	257,931.00	0.17
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,335,586.96	4.71
J	金融业	-	-
K	房地产业	3,721,424.12	2.39
L	租赁和商务服务业	1,782,071.50	1.14
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,006,727.08	1.29
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	4,665,736.50	2.99
S	综合	1,779,059.60	1.14
	合计	153,947,583.19	98.78

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	600804	鹏博士	148,300	2,749,482.00	1.76
2	600832	东方明珠	176,777	1,863,229.58	1.20
3	600009	上海机场	106,800	1,615,884.00	1.04
4	601991	大唐发电	332,900	1,488,063.00	0.95
5	600880	博瑞传播	49,050	1,432,260.00	0.92
6	600352	浙江龙盛	115,548	1,415,463.00	0.91
7	600079	人福医药	43,166	1,400,305.04	0.90
8	600886	国投电力	376,485	1,389,229.65	0.89
9	600660	福耀玻璃	154,060	1,318,753.60	0.85
10	600867	通化东宝	70,723	1,246,846.49	0.80

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.8.2 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

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。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,512.79
2	应收证券清算款	126,246.46
3	应收股利	12,844.00
4	应收利息	437.25
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	141,040.50

5.9.4 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.9.4.1 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。

5.9.4.2 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。

5.9.5 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	180,448,915.00
报告期期间基金总申购份额	46,000,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	60,000,000.00
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	166,448,915.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

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2013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

南方稳利1年定期开放债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月24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2013年7月23日起至2013年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方稳利1年定期开放债券
交易代码	000086
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年7月23日
报告期末基金份额总额	855,619,519.69份
投资目标	本基金在严格控制风险和追求基金资产长期稳定的基础上,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金以中长期利率趋势分析为基础,结合经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,实施积极的债券投资组合管理,以获取较高的债券组合投资收益。
业绩比较基准	一年期定期存款税后收益率x140%。
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"南方稳利"。

§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7月23日 - 2013年9月30日)
1.本期已实现收益	7,286,391.01
2.本期利润	7,204,547.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.0084
4.期末基金资产净值	862,824,067.07
5.期末基金份额净值	1.008

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、本基金合同生效日当期2013年7月23日生效。

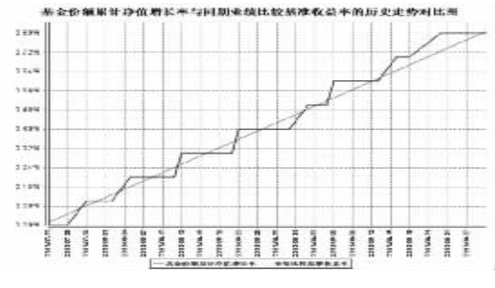
3.2 基金净值表现

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	0.80%	0.04%	0.81%	0.01%	-0.01%	0.03%

注:本基金合同在当期2013年7月23日生效。

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:本基金以1年为一个运作周期,每个运作周期内包括4个封闭期和3个受限开放期。截止本报告期末本基金处于封闭期。

§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		
李骏	本基金的基金经理	2013年7月23日	-	6	女,清华大学金融学学士、硕士,注册金融分析师(CFA),具有基金从业资格。2007年加入南方基金,担任信用债高级分析师,现任固定收益部总监助理。2010年9月至2012年6月,担任南方宝元基金经理;2010年9月至今,担任南方多利基金经理;2012年5月至今,担任南方金利基金经理;2012年12月至今,担任南方安心基金经理;2013年7月至今,担任南方稳利基金经理。

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、《南方稳利1年定期开放债券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