

南方开元沪深300交易型开放式指数证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014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:2014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。
基金管理人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,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。
本报告期内基金未发生涉及诉讼的事项。
本报告自2014年7月1日起至2014年9月30日止。

2 基金产品概况

基金简称	南方开元沪深300ETF
场内简称	深300
交易代码	159925
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2013年2月18日
报告期末基金份额总额	1,629,195,410.05
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,采用指数复制,跟踪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。基金管理人可以对投资组合进行适当调整和再平衡,从而使投资组合紧密跟踪标的指数。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数:沪深300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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,583,322,826.46	99.78
2	固定收益投资	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	其中:买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,153,171.21	0.20
8	其他资产	346,358.94	0.02
9	合计	1,586,822,356.61	100.00

注:上表中的投资项可含通过代估值增值,而5.2的合计项中不含可通替代估值增值。

3 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔	6,454,905.18	0.41
B	采矿业	98,264,557.59	6.20
C	制造业	580,479,097.91	36.64
D	电力、热力、燃气及生产和供应业	61,184,215.27	3.86
E	建筑业	54,101,590.89	3.42
F	批发性零售	45,433,387.01	2.87
G	交通运输、仓储和邮政业	43,500,177.32	2.75
H	住宿和餐饮业	13,699,675.33	0.86
I	信息传输、软件和信息技术服务业	41,251,246.18	2.60
J	金融业	519,209,244.58	32.21
K	房地产业	71,063,248.52	4.49
L	租赁和商务服务业	16,004,216.25	1.01
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	13,388,501.61	0.85
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	13,699,675.33	0.86
S	综合	8,457,309.70	0.53
X	合计	1,583,322,826.46	99.95

4 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资。
5.1 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
5.2 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指期货投资明细

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	601318	中国平安	1,341,207	58,449,631.38	3.59
2	600036	招商银行	4,622,242	48,205,094.38	3.03
3	600016	民生银行	7,592,720	47,376,572.80	2.99
4	601166	兴业银行	3,283,263	32,726,374.78	2.07
5	600000	浦发银行	3,135,560	30,571,710.00	1.93
6	600030	中信证券	2,265,192	29,373,157.44	1.85
7	000002	万科A	2,173,821	24,903,496.78	1.57
8	600837	海通证券	2,236,546	23,390,754.72	1.48
9	600519	贵州茅台	127,375	20,651,308.75	1.30
10	601328	交通银行	4,398,434	18,869,281.86	1.19

5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货投资明细

本基金本报告期末未持有股指期货。
5.4 报告期末按品种分类的债券投资组合
5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细
5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名资产支持证券投资明细
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
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五名权证投资明细
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。
5.11.2 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。
5.11.3 其他资产构成

序号	项目	金额(元)
1	银行存款	58,449,631.38
2	应收利息	286,530.43
3	应收股利	-
4	应收申购款	1,317.34
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	346,358.94

6 开放式基金份额变动

项目	单位:份
报告期末基金份额总额	1,998,199,451.00
报告期基金份额申购总额	2,000,000.00
报告期基金份额赎回总额	2,000,000.00
报告期基金份额净申购(赎回减少以“-”填列)	2,000,000.00
报告期末基金份额总额	1,629,195,410.05

7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
7.2 基金管理人持有本基金份额期初至报告期期末持有本基金份额变动情况
7.3 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
7.4 基金管理人持有本基金份额的期末余额
7.5 基金管理人持有本基金份额的期初余额
7.6 基金管理人持有本基金份额的期末余额
7.7 基金管理人持有本基金份额的期初余额

8 备查文件目录

- 1.《南方开元沪深300交易型开放式指数证券投资基金基金合同》
- 2.《南方开元沪深300交易型开放式指数证券投资基金托管协议》
- 3.《南方开元沪深300交易型开放式指数证券投资基金2014年第三季度报告原文》
- 4. 存放地点:深圳市福田区福华一路6号免税商务大厦31-33层
- 5. 查阅方式:网站: http://www.nffund.com

3 主要财务指标

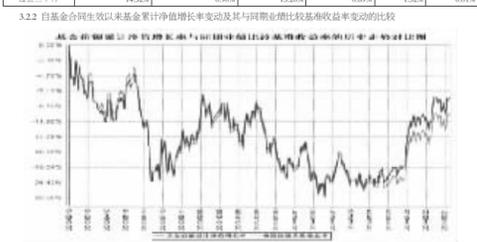
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	37,409,478.88
2.本期公允价值变动损益	256,476,340.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.2254
4.期末基金份额净值	1.58414734635
5.期末基金资产净值	1,629,195,410.05

3.1 本期利润构成

项目	金额(元)
1.利息收入	14,526
2.投资收益	6,096
3.公允价值变动损益	13,206
4.其他收入	0.895
5.其他	1.826
6.其他	0.019

3.2 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



4 基金管理人(或基金经理)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理任期	证券从业年限	说明	
柏德光	本基金基金经理	2013年4月22日	-	8	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,曾任研究员、行业研究员、首席策略分析师,2010年8月至2013年4月,任开元沪深300交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2013年4月至2014年7月,任开元沪深300交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2013年5月至今,任南方开元沪深300交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2013年5月至今,任南方基金基金经理。
罗文斌	本基金基金经理	2013年5月17日	-	9	上海交通大学数学金融硕士,暨大管理学院工商管理科学硕士,具有中国基金从业资格,曾先后任非执行董事Open Lab Fundamntal, 基金经理助理,从事基金管理工作,2008年9月加入南方基金,任南方基金量化投资部基金经理,2013年4月22日至今,任南方开元沪深300交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2013年5月17日至今,任南方开元沪深300交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2013年5月17日至今,任南方基金基金经理。

注:1.对基金经理的聘任日期,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为根据基金合同规定确定的解聘日期,对此后的非聘任基金经理,“任职日期”和“离任日期”分别指根据基金合同规定确定的聘任日期和离任日期。
2.证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。
3.管理人在报告期内本基金运作遵守信情况的说明
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》等有关法律法规,中国证监会和《南方开元沪深300交易型开放式指数证券投资基金基金合同》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,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。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》,完善相应制度和流程,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》等有关法律法规,中国证监会和《南方开元沪深300交易型开放式指数证券投资基金基金合同》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,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。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。

4.4 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
报告期内,全球经济“筑底”预期的持续出台,经济企稳信号得到印证,宽货币、稳增长政策反复并不改变市场反弹趋势,本轮“稳增长”预期开始,海外资金加大对A股的投资力度,市场底部支撑较为扎实,个股和板块机会不断涌现,期间沪深300指数上涨13.26%。
期间我们构建了“指数化交易系统”,“日内盘中交易模型”,“跟踪误差因子分析系统”,“ETF现金流交易系统”等,将本基金的跟踪误差控制在较好水平,并通过对风险的管理流程,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分析如下:
1.《大额申购带来的被动性权重偏差,对此我们通过日内跟踪交易争取跟踪误差最小化;》
2.《受长假期转债套利,引起的跟踪误差偏差及本基金持仓的微小偏差;》
4.4.2 报告期内基金的业绩表现
日本报告期内以上截至报告期末,年内跟踪误差为9.542%,较好地完成了基金合同中控制跟踪误差率不超过2%的投资目标。
截至报告期末,本基金份额净值为0.9723元,报告期内,份额净值增长率为14.52%,同期业绩基准增长率为13.20%。

5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

基金名称	南方开元信用增强债券
交易代码	000355
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年11月23日
报告期末基金份额总额	225,323,123.00
投资目标	本基金为中长期利率债为主的固定收益类基金,主要投资于信用等级较高的,信用评级较高的国债和信用债,通过分散投资,进行债券投资时的选择和久期、久期策略,实施积极的债券投资组合管理,以获取较高的债券投资收益。
业绩比较基准	中债综合财富指数
风险收益特征	本基金为债券基金,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	中国工商银行股份有限公司
下属销售基金的名称	南方元A
下属销售基金的代码	000355
报告期末下属销售基金的份额总额	125,789,525.61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“南方元A”。

3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	3,918,112.09
2.本期公允价值变动损益	4,756,566.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0280
4.期末基金份额净值	134,403,632.25
5.期末基金资产净值	110,218,166.71
6.期末基金资产净值	1,065

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

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	3.18%	0.07%	1.09%	0.04%	2.09%	0.03%

3.2 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



4 基金管理人(或基金经理)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理任期	证券从业年限	说明	
何颖	本基金的基金经理	2013年11月23日	-	10	硕士研究生,具有基金从业资格,曾任招商证券固定收益部基金经理,2010年加入南方基金,任南方基金信用增强债券基金基金经理,2013年11月23日至今,任南方基金信用增强债券基金基金经理,2013年11月23日至今,任南方基金基金经理。

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》,完善相应制度和流程,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》等有关法律法规,中国证监会和《南方开元信用增强债券基金基金合同》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,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。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。

4.4 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
7月中央政治局会议,沪深300上涨11.2%,中板和创业板分别上涨16.19%和9.69%。我们主要看好市场整体回升态势,市场的强势明显超出了我们的预期,风格轮动,除了金融、地产等估值行业表现一般,其他行业呈现普涨态势,且个股的涨幅明显强于与大盘的走势,在结构性机会的背后,资金成本下降,推动市场的风险偏好提升,并推动市场成为为资金争相追逐的乐园,而且其中不乏产业资本,资本市场正用自己的方式实践着中国经济转型升级的步伐,资本市场主要的资源正在不断的进行配置。
基于对市场的看好,资本成本下降,以及对政策宽松的乐观预期,我们看好未来的市场。本基金季度增加了券商、军工行业的投资,二季度对行业的持仓,同时分散了持仓集中度,增加了小市值股票的仓位。仓位方面,本基金增持了较高的股票仓位。
债券在一季度表现较好,但势头有所减弱,本基金降低债券仓位,减持持仓比例,同时增持股票仓位。
4.4.2 报告期内基金的业绩表现
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》等有关法律法规,中国证监会和《南方开元信用增强债券基金基金合同》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,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。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。

5 投资组合报告

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
2	固定收益投资	369,358,985.00	92.02
3	其中:债券	369,358,985.00	92.02
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	21,893,208.28	5.48
7	其他资产	10,133,526.06	2.52
8	合计	401,385,701.34	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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
5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货投资明细

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	固定收益投资	369,358,985.00	92.02
3	其中:债券	369,358,985.00	92.02
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	21,893,208.28	5.48
7	其他资产	10,133,526.06	2.52
8	合计	401,385,701.34	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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
5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货投资明细

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	固定收益投资	369,358,985.00	92.02
3	其中:债券	369,358,985.00	92.02
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	21,893,208.28	5.48
7	其他资产	10,133,526.06	2.52
8	合计	401,385,701.34	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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
5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货投资明细

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	固定收益投资	369,358,985.00	92.02
3	其中:债券	369,358,985.00	92.02
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	21,893,208.28	5.48
7	其他资产	10,133,526.06	2.52
8	合计	401,385,701.34	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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
5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货投资明细

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	固定收益投资	369,358,985.00	92.02
3	其中:债券	369,358,985.00	92.02
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	21,893,208.28	5.48
7	其他资产	10,133,526.06	2.52
8	合计	401,385,701.34	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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
5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货投资明细

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	固定收益投资	369,358,985.00	92.02
3	其中:债券	369,358,985.00	92.02
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	21,893,208.28	5.48
7	其他资产	10,133,526.06	2.52
8	合计	401,385,701.34	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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
5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货投资明细

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	固定收益投资	369,358,985.00	9