

# 南方沪深 300 指数证券投资基金 2011 年第 3 季度报告

2011 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：2011 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 10 月 18 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 2011 年 07 月 01 日起至 2011 年 09 月 30 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	2, 508, 109, 690. 56 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（2011年7月1日—2011年9月30日）
1. 本期已实现收益	-18,727,365.07
2. 本期利润	-378,098,221.32
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1468
4. 期末基金资产净值	2,224,250,310.70
5. 期末基金份额净值	0.8868

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。

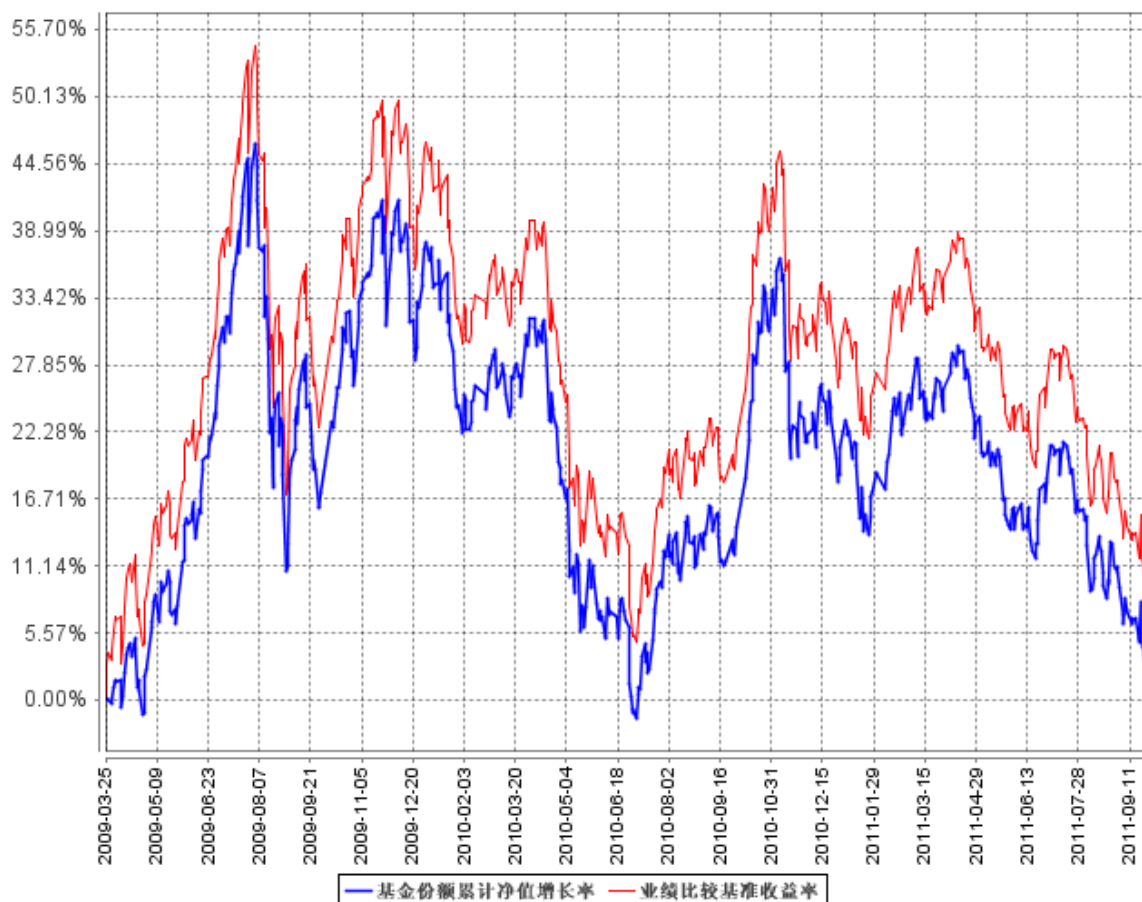
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	-14.42%	1.26%	-14.44%	1.25%	0.02%	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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：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	-	10 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

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《南方沪深 300 指数证券投资基金基金合同》的各项规定，本着诚实守信、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，无损害基金持有人利益的行为。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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人没有管理与本基金投资风格相似的其他投资组合。

### 4.3.3 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。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011 年 3 季度，政府为应对通胀压力而延续了紧缩政策，导致货币供应量、企业现金流处于持续回落过程中，企业盈利仍面临下滑压力，市场一致预期向下调整，加之融资规模依然庞大，使得报告期内沪深 300 指数呈现单边下跌格局，调整幅度为-15.20%。

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报告期内“首钢股份”等长期停牌证券，引起的成份股权重偏离及基金整体仓位的微小偏离；
- ③报告期内，已剔除出沪深 300 指数成份股的“泰达股份”长期停牌后复牌，我们在复牌首日进行了清空操作，为基金组合带来一定的正向偏离；
- ④报告期内，鉴于百联股份被友谊股份吸收合并而退市，根据中证指数公司的沪深 300 指数成份股调整方案，我们对本基金投资组合进行了及时调整并将调仓时带来的偏离度控制在较低水平。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

自本基金建仓完成至报告期末年化跟踪误差为 0.670%，今年初至报告期末年化跟踪误差为 0.321%，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 0.8868 元，报告期内，份额净值增长率为-14.42%，同期业绩基准增长率为-14.44%。

## § 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	2,114,867,808.23	94.50
	其中：股票	2,114,867,808.23	94.50
2	固定收益投资	1,228,340.10	0.05
	其中：债券	1,228,340.10	0.05
	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	118,473,444.67	5.29
6	其他资产	3,426,764.16	0.15
7	合计	2,237,996,357.16	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	12,068,657.88	0.54
B	采掘业	251,363,420.34	11.30
C	制造业	791,710,730.29	35.59
C0	食品、饮料	152,443,224.19	6.85
C1	纺织、服装、皮毛	9,674,940.83	0.43
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	44,719,699.47	2.01
C5	电子	26,775,198.91	1.20
C6	金属、非金属	194,896,830.57	8.76
C7	机械、设备、仪表	274,116,629.74	12.32
C8	医药、生物制品	89,084,206.58	4.01
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	44,064,257.25	1.98
E	建筑业	63,933,709.37	2.87
F	交通运输、仓储业	77,421,833.08	3.48
G	信息技术业	62,233,113.80	2.80
H	批发和零售贸易	82,856,183.43	3.73
I	金融、保险业	592,663,885.13	26.65
J	房地产业	110,259,746.15	4.96



K	社会服务业	10,714,054.66	0.48
L	传播与文化产业	4,647,538.25	0.21
M	综合类	10,930,678.60	0.49
	合计	2,114,867,808.23	95.08

### 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	600036	招商银行	5,437,538	60,139,170.28	2.70
2	600016	民生银行	9,931,959	54,824,413.68	2.46
3	601328	交通银行	12,141,542	54,394,108.16	2.45
4	601318	中国平安	1,473,225	49,456,163.25	2.22
5	600000	浦发银行	4,921,255	42,027,517.70	1.89
6	601166	兴业银行	3,319,966	41,134,378.74	1.85
7	601088	中国神华	1,450,287	36,750,272.58	1.65
8	600519	贵州茅台	182,559	34,793,919.81	1.56
9	600030	中信证券	3,030,638	34,094,677.50	1.53
10	000002	万科 A	4,256,450	30,816,698.00	1.39

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	1,228,340.10	0.06
8	其他	-	-
9	合计	1,228,340.10	0.06

### 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	110018	国电转债	12,610	1,228,340.10	0.06

## 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	761,736.39
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	246,641.59
4	应收利息	22,387.42
5	应收申购款	2,230,401.21
6	其他应收款	165,597.55
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,426,764.16

### 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

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	2,591,557,396.29
本报告期基金总申购份额	212,076,081.69
减：本报告期基金总赎回份额	295,523,787.42
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,508,109,690.56

## § 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 2011 年第 3 度报告原文。

### 7.2 存放地点

深圳市福田区福华一路 6 号免税商务大厦 31-33 楼

### 7.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>