

南方金砖四国指数证券投资基金 2016年第3季度报告

2016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：2016年10月25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2016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。

本报告以人民币为记账本位币，以人民币元为记账单位。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	南方金砖四国指数(QDII)
交易代码	160121
前端交易代码	160121
后端交易代码	160122
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月9日
报告期末基金份额总额	103,896,480.05份
投资目标	本基金采用被动式指数化投资，以实现对标的指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为被动式指数基金，采用指数复制法。本基金按照成份股在金砖四国指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据金砖四国指数成份股及其权重的变化进行相应调整，在保持基金资产的流动性前提下，达到有效复制标的指数的目的。本基金力争控制基金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0.4%，年跟踪误差不超过5%。
业绩比较基准	人民币计价的金砖四国指数收益率×95%+人民币活期存款收益率×5%（税后）。
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，主要采用综合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“南方金砖”。

2.2 境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	英文	Brown Brothers Harriman & Co.
	中文	布朗兄弟哈里曼银行
注册地址		140 Broadway New York, NY 10005
办公地址		140 Broadway New York, NY 10005
邮政编码		10005

§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（2016年7月1日—2016年9月30日）
1. 本期已实现收益	226,992.07
2. 本期利润	6,877,487.89
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0662
4. 期末基金资产净值	88,838,659.19
5. 期末基金份额净值	0.855

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。

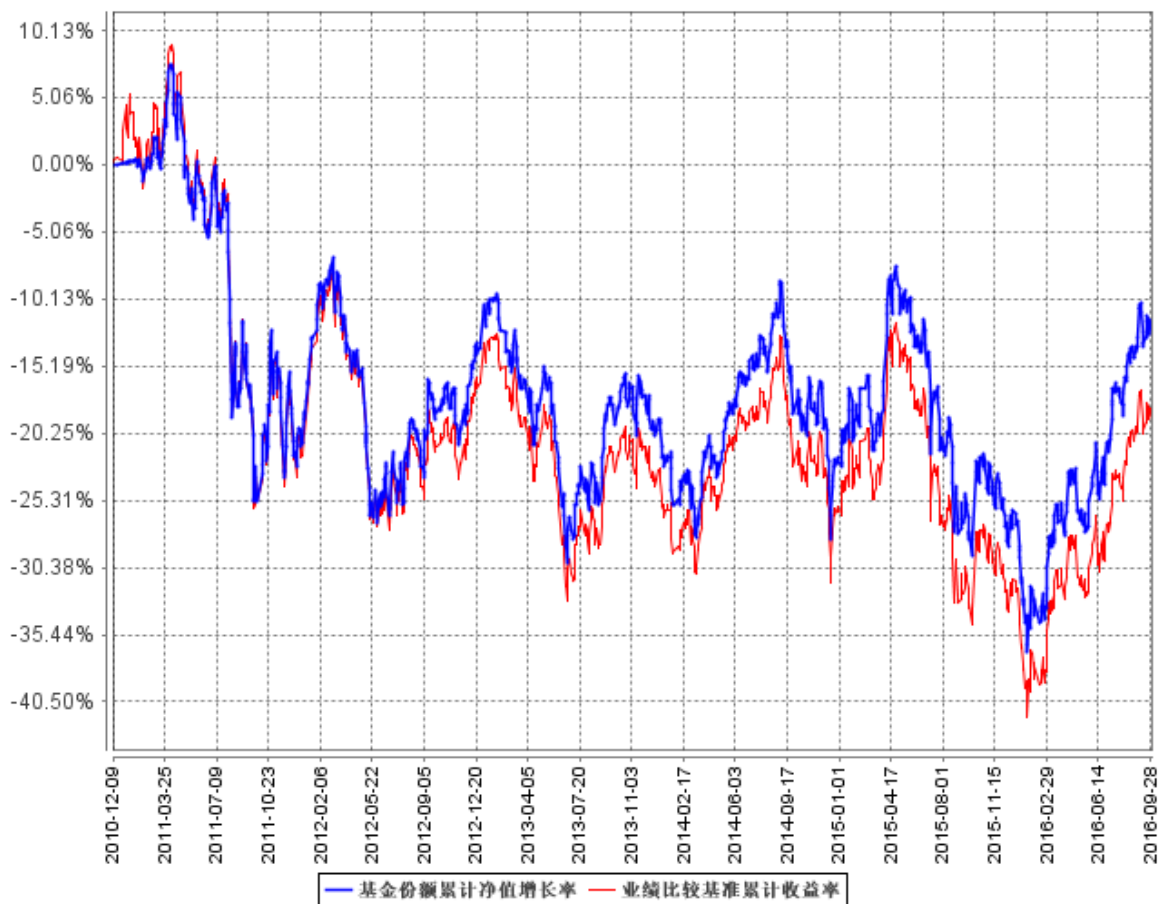
3.2 基金净值表现

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	10.32%	0.84%	10.76%	0.87%	-0.44%	-0.03%

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

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



§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		
黄亮	本基金基金经理	2010年12月9日	-	15年	北京大学工商管理硕士，具有基金从业资格。曾任职于招商证券股份有限公司、天华投资有限责任公司，2005年加入南方基金国际业务部，负责QDII产品设计及国际业务开拓工作，2007年9月至2009年5月，担任南方全球基金经理助理；

					<p>2015年9月至今，任国际投资决策委员会委员；</p> <p>2016年5月至今，担任国际业务部执行总监；</p> <p>2009年6月至今，担任南方全球基金经理；2010年12月至今，任南方金砖基金经理；2011年9月至2015年5月，任南方中国中小盘基金经理；2015年5月至今，任南方香港优选基金经理；2016年6月至今，任南方原油基金经理。</p>
--	--	--	--	--	---

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，“离任日期”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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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《南方金砖四国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，未出现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%的情况。

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

2016年三季度全球资本市场整体表现相对平稳,期内无重大风险性事件发生,原油、黄金等主要大宗商品价格趋于稳定。美联储在七月份及九月份的议息会议中决定维持基准利率不变,符合市场预期。继美国五月份新增非农就业人数大幅不及预期之后,六月至九月新增非农就业人数稳定增长,四个月合计新增非农就业人数达到84.6万,市场对美联储12月加息的预期逐步提升。

随着负利率对经济的一些负面效应逐渐显现,市场对主要央行利率下限的预期出现转变,期内美国、日本、德国十年期国债的收益率均有所回升。股票市场方面,估值较低的新兴市场股指涨幅普遍优于发达市场股指涨幅,反映出在全球资产荒的宏观背景下估值洼地被逐步填平的进程仍在延续。随着深港通方案的宣布,香港市场三季度出现单边上涨行情,估值较低的金融、地产类股票受到南下资金的广泛追捧。

报告期间,按照MSCI发达国家指数按美元计价上涨4.4%,MSCI新兴市场指数按美元计价上涨8.3%,恒生指数按港币计价上涨12.0%,黄金价格按美元计价微跌0.5%,十年期美国国债、十年期日本国债及十年期德国国债收益率分别回升了11、16和1个基点。新兴市场主要国家报告期间延续强势表现,其中巴西圣保罗证交所指数按本币计价上涨13.3%,俄罗斯MICEX指数按本币计价上涨4.6%,印度Nifty指数按本币计价上涨3.9%。美元指数略有回落,由96.14下降至95.46。

2016年三季度,基金在维持指数化投资策略的前提下,通过对宏观经济、行业以及汇率的判断,完成了指数成份股季度调整的操作,保障了基金的平稳运作。同时在投资管理上关注了指数成份股的流动性,有效管理了基金的交易成本。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金2016年3季度基金净值增长10.32%,基金基准增长10.76%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016年三季度资本市场表现较为平稳,展望四季度,美联储年底加息靴子是否会落地、意大利修宪公投、美国总统大选、德国银行问题等诸多不确定性因素将集中暴露,四季度重点需要把握市场波动带来的投资机会。

未来,本基金投资团队将密切关注市场变化趋势,谨慎勤勉、恪尽职守,实现对标的指数的有效跟踪。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	80,797,056.36	89.35
	其中：普通股	49,297,764.62	54.51
	优先股	-	0.00
	存托凭证	31,499,291.74	34.83
	房地产信托凭证	-	0.00
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	-	0.00
	其中：债券	-	0.00
	资产支持证券	-	0.00
4	金融衍生品投资	-	0.00
	其中：远期	-	0.00
	期货	-	0.00
	期权	-	0.00
	权证	-	0.00
5	买入返售金融资产	-	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
6	货币市场工具	-	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	8,312,645.45	9.19
8	其他资产	1,322,146.64	1.46
9	合计	90,431,848.45	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
中国	49,297,764.62	55.49
美国	20,146,412.69	22.68
英国	11,352,879.05	12.78
合计	80,797,056.36	90.95

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1 报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
通讯	7,763,908.50	8.74
非必需消费品	973,859.62	1.10
必需消费品	5,516,314.29	6.21
能源	12,481,372.74	14.05
金融	35,849,923.36	40.35
保健	-	-
工业	-	-
材料	1,728,501.23	1.95
科技	16,211,092.88	18.25
公用事业	272,083.74	0.31
合计	80,797,056.36	90.95

注：以上行业分类采用彭博行业分类标准。

5.3.2 报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资。

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十名股票及存托凭证投资明细

5.4.1 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	Tencent Holdings Limited	腾讯控股有限公司	700 HK	香港交易所	中国	68,000	12,470,289.48	14.04
2	China Construction Bank Corporation	中国建设银行股份有限公司	939 HK	香港交易所	中国	1,450,000	7,178,337.38	8.08
3	China Mobile Limited	中国移动有限公司	941 HK	香港交易所	中国	73,000	5,898,548.52	6.64

4	Bank Of China Limited	中国银行股份有限公司	3988 HK	香港交易所	中国	1,650,000	5,028,925.77	5.66
5	Infosys Ltd.	Infosys 科技有限公司	INFY UN	纽约交易所	美国	31,500	3,319,334.05	3.74
6	Itau Unibanco Holding SA	巴西 Itau Unibanco Banco Multiplo 股份公司	ITUB UN	纽约交易所	美国	40,350	2,947,774.58	3.32
7	HDFC Bank Limited	印度 HDFC 银行有限公司	HDB UN	纽约交易所	美国	5,680	2,726,780.80	3.07
8	Companhia de Bebidas das Americas Ambev	巴西安贝夫公司	ABEV UN	纽约交易所	美国	64,300	2,614,939.67	2.94
9	Ping An Insurance (Group) Company Of China, Ltd.	中国平安保险(集团)股份有限公司	2318 HK	香港交易所	中国	68,500	2,370,853.09	2.67
10	Sberbank of Russia PJSC (London Intl)	俄罗斯谢韦尔钢铁公司	SBER LI	伦敦交易所	英国	37,150	2,326,496.77	2.62

注：本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

5.4.2 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及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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序的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.7 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。

5.8 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金融衍生品投资明细

注：本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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

注：本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	84,869.94
4	应收利息	1,210.55
5	应收申购款	1,236,066.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,322,146.64

5.10.4 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。

5.10.5 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

报告期期初基金份额总额	80,553,640.71
报告期期间基金总申购份额	33,588,485.75
减:报告期期间基金总赎回份额	10,245,646.41
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	103,896,480.05

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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 影响影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、南方金砖四国指数证券投资基金基金合同。
- 2、南方金砖四国指数证券投资基金托管协议。
- 3、南方金砖四国指数证券投资基金 2016 年 3 季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 层

9.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>