

南方开元沪深 300 交易型开放式指数证券 投资基金联接基金 2014 年半年度报告

2014 年 6 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

送出日期：2014 年 8 月 26 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2014 年 8 月 20 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及其更新。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
§5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
§7 投资组合报告	33
7.1 期末基金资产组合情况.....	33
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	33
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	34
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	41
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	43
7.6 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.....	43
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	43
7.8 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贵金属投资明细.....	43
7.9 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.....	43
7.10 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.....	44
7.11 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	44
7.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	44
7.13 投资组合报告附注.....	44

§8 基金份额持有人信息	45
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	45
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	45
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	46
§9 开放式基金份额变动	46
§10 重大事件揭示	46
10.1 基金份额持有人大会决议.....	46
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	46
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	46
10.4 基金投资策略的改变.....	47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	47
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	47
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	47
10.8 其他重大事件.....	49
§11 备查文件目录	50
11.1 备查文件目录.....	50
11.2 存放地点.....	50
11.3 查阅方式.....	50

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方开元沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金
基金简称	南方开元沪深 300ETF 联接
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	1,656,268,206.79 份
基金合同存续期	不定期

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 联接”

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	南方开元沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	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
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2013 年 4 月 11 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”。

2.2 基金产品说明

投资目标	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	本基金以目标 ETF 作为其主要投资标的，方便特定的客户群通过本基金投资目标 ETF。为实现紧密跟踪标的指数的投资目标，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、非成份股、新股、权证、债券资产、资产支持证券、固定收益类资产、现金资产、货币市场工具、衍生工具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	沪深 300 指数收益率 \times 95% + 银行活期存款利率（税后） \times 5%
风险收益特征	本基金属股票型联接基金，预期风险与预期收益水平高于混合基金、

	债券基金与货币市场基金。同时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。
--	----------------------------------------------------------

2.2.1 目标基金产品说明

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	<p>本基金为被动式指数基金，采用指数复制法，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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
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市场相似的风险收益特征。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		南方基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	赵会军
	联系电话	0755-82763888	010-66105799
	电子邮箱	manager@southernfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-889-8899	95588
传真		0755-82763889	010-66105798
注册地址		深圳市福田区中心区福华一路六号免税商务大厦塔楼 31、32、33 层整层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		深圳市福田区中心区福华一路六号免税商务大厦塔楼 31、32、33 层整层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		518048	100140
法定代表人		吴万善	姜建清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	南方基金管理有限公司	深圳市福田区中心区福华一路六号免税商务大厦塔楼 31、32、33 层整层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2014 年 1 月 1 日 - 2014 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-3,590,363.51
本期利润	-75,452,122.57
加权平均基金份额本期利润	-0.0505
本期加权平均净值利润率	-6.52%
本期基金份额净值增长率	-5.80%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-375,025,771.91
期末可供分配基金份额利润	-0.2264
期末基金资产净值	1,281,242,434.88
期末基金份额净值	0.7736
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-11.79%

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. 期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额，不是当期发生数)。

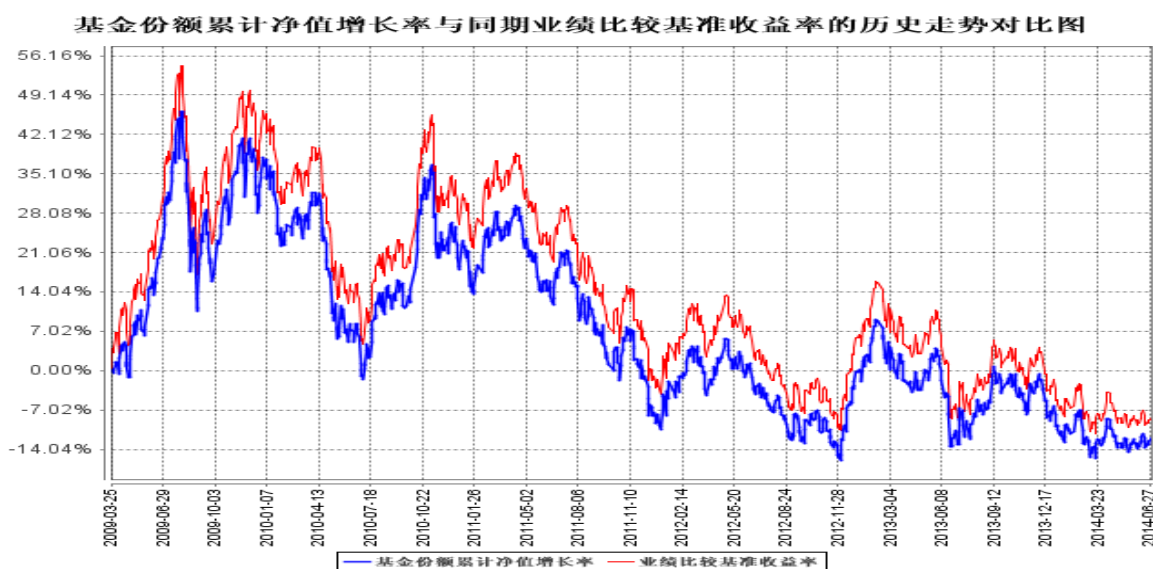
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	1.10%	0.73%	0.40%	0.74%	0.70%	-0.01%

过去三个月	1.82%	0.83%	0.88%	0.83%	0.94%	0.00%
过去六个月	-5.80%	0.99%	-6.64%	0.99%	0.84%	0.00%
过去一年	0.23%	1.12%	-1.31%	1.11%	1.54%	0.01%
过去三年	-25.34%	1.23%	-27.11%	1.23%	1.77%	0.00%
自基金合同生效起至今	-11.79%	1.38%	-8.11%	1.39%	-3.68%	-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



注：本基金的建仓期为 3 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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

1998 年 3 月 6 日，经中国证监会批准，南方基金管理有限公司作为国内首批规范的基金管理公司正式成立，成为我国“新基金时代”的起始标志。

南方基金总部设在深圳，注册资本 1.5 亿元人民币。股东结构为：华泰证券股份有限公司（45%）；深圳市投资控股有限公司（30%）；厦门国际信托有限公司（15%）；兴业证券股份有限公司（10%）。目前，公司在北京、上海、合肥、成都、深圳等地设有分公司，在香港和深圳前海设有子公司——南方东英资产管理有限公司（香港子公司）和南方资本管理有限公司（深圳子公司）。其中，南方东英是境内基金公司获批成立的第一家境外分支机构。

截至报告期末，南方基金管理有限公司（不含子公司）管理资产规模近 2,800 亿元，旗下管理 51 只开放式基金，1 只封闭式基金，多个全国社保、企业年金和专户理财投资组合。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨德龙	本基金基金经理	2013 年 4 月 22 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 2013 年 4 月，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；2013 年 3 月至今，任南方策略基金经理；2013 年 4 月至今，任南方 300 基金经理；2013 年 4 月至今，任南方开元沪深 300ETF 基金经理。
罗文杰	本基金基金经理	2013 年 5 月 17 日	-	9	女，美国南加州大学数学金融硕士、美国加州大学计算机科学硕士，具有中国基金从业资格。曾先后任职于美国 Open Link Financial 公司、摩根斯坦利公司，从事量化分析工作。2008 年 9 月加入南方基金，任南方基金数量化投资部基金经理助理；2013 年 4 月至今，任南方 500 基金经理；2013 年 4 月至今，任南方 500ETF 基金经理；2013 年 5 月至今，任南方 300 基金经理；2013 年 5 月至今，任南方开元沪深 300ETF 基金经理；2013 年 5 月至今，任南方策略基金经理。

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 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、《南方开元沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 4 次，其中 1 次是由于指数型基金接受投资者申赎后被动增减仓位所致，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 管理人对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

报告期内，我国经济增长力度有所放缓，但整体保持在平稳状态。同期沪深 300 指数下跌 7.08%。

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本基金大额换购目标 ETF 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；
- ③个别长期停牌证券，引起的成份股权重偏离及基金整体仓位的微小偏离；
- ④股指期货和现货之间的基差波动带来的本基金与基准的偏离。
- ⑤6 月中，我们根据指数每半年度成份股调整进行了基金调仓，事前我们制定了详细的调仓方案，在实施过程中引入多方校验机制防范风险发生，从实施结果来看，效果良好，跟踪误差控

制在理想范围内。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

自本基金建仓完毕至报告期末年化跟踪误差为 0.560%，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。

截至报告期末，本基金份额净值为 0.7736 元，报告期内，份额净值增长率为-5.80%，同期业绩基准增长率为-6.64%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前，中国经济进入增长第二季，主要特征为重工业化时代渐行渐远，经济增速下降，经济增长方式亟待转变，改革转型为政策主旋律。海外方面，基本面较为平稳，美国当前经济活动日渐回升，对美国经济复苏的趋势不必过分怀疑。

我国经济已经连续出现企稳信号，大盘短期内迎来阶段性反弹机会，因此在注意控制风险的同时，可以看好一些中长期前景良好的板块。

本基金为指数基金，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。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中，本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作决策和执行的专门机构，组成人员包括副总裁、总裁助理兼权益投资总监、量化投资部总监、风险管理部总监及运作保障部总监等。其中，超过三分之二以上的人员具有 10 年以上的基金从业经验，且具有风控、合规、会计方面的专业经验。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定，本基金的收益分配原则为：在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每

年收益分配次数最多为 12 次，每份基金份额每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 10%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；每一基金份额享有同等分配权；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，本报告期未有收益分配事项。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对南方开元沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内南方开元沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方开元沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，南方开元沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对南方基金管理有限公司编制和披露的南方开元沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金 2014 年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：南方开元沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

报告截止日：2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.4.1	60,593,807.25	59,750,394.50
结算备付金		6,932,475.44	13,023,844.54
存出保证金		229,998.56	441,150.03
交易性金融资产	6.4.4.2	1,215,402,827.07	1,247,331,455.70
其中：股票投资		43,671,139.42	54,509,762.81
基金投资		1,171,731,687.65	1,192,794,333.49
债券投资		-	27,359.40
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.4.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.4.4	-	-
应收证券清算款		687,984.61	-
应收利息	6.4.4.5	14,906.17	21,169.11
应收股利		-	-
应收申购款		199,005.23	724,661.26
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.4.6	-	-
资产总计		1,284,061,004.33	1,321,292,675.14
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.4.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		1,768,065.76	1,402,329.47
应付管理人报酬		51,979.87	53,162.99
应付托管费		10,395.96	10,632.60
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.4.7	789,903.24	442,583.91
应交税费		-	-
应付利息		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.4.8	198,224.62	197,387.16
负债合计		2,818,569.45	2,106,096.13
所有者权益：			
实收基金	6.4.4.9	1,656,268,206.79	1,606,504,032.41
未分配利润	6.4.4.10	-375,025,771.91	-287,317,453.40
所有者权益合计		1,281,242,434.88	1,319,186,579.01
负债和所有者权益总计		1,284,061,004.33	1,321,292,675.14

注：报告截止日 2014 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.7736 元，基金份额总额 1,656,268,206.79 份。

6.2 利润表

会计主体：南方开元沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
一、收入		-74,313,875.04	-305,932,334.13
1.利息收入		311,823.26	544,712.31
其中：存款利息收入	6.4.4.11	311,801.22	542,244.11
债券利息收入		22.04	2,468.20
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-2,833,314.69	-181,029,002.67
其中：股票投资收益	6.4.4.12	-101,331.97	-211,295,897.08
基金投资收益	6.4.4.13	-197,893.28	-
债券投资收益	6.4.4.14	-2,284.41	629,444.80
资产支持证券投资收益	6.4.4.14.1	-	-
贵金属投资收益	6.4.4.15	-	-
衍生工具收益	6.4.4.16	-3,206,250.00	-
股利收益	6.4.4.17	674,444.97	29,637,449.61
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.4.18	-71,861,759.06	-126,018,744.53
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.4.19	69,375.45	570,700.76
减：二、费用		1,138,247.53	12,351,170.72
1. 管理人报酬	6.4.7.2.1	273,967.75	8,419,755.60
2. 托管费	6.4.7.2.2	54,793.50	1,893,478.24
3. 销售服务费	6.4.7.2.3	-	-

4. 交易费用	6.4.4.20	614,934.71	1,753,441.20
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.4.21	194,551.57	284,495.68
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-75,452,122.57	-318,283,504.85
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-75,452,122.57	-318,283,504.85

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方开元沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,606,504,032.41	-287,317,453.40	1,319,186,579.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-75,452,122.57	-75,452,122.57
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	49,764,174.38	-12,256,195.94	37,507,978.44
其中：1. 基金申购款	395,119,341.65	-90,425,151.13	304,694,190.52
2. 基金赎回款	-345,355,167.27	78,168,955.19	-267,186,212.08
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	1,656,268,206.79	-375,025,771.91	1,281,242,434.88
项目	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基	3,091,194,496.70	-387,224,578.10	2,703,969,918.60

公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.4 重要财务报表项目的说明

6.4.4.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
活期存款	60,593,807.25
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计	60,593,807.25

6.4.4.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	43,446,283.05	43,671,139.42	224,856.37
贵金属投资-金交所	-	-	-

黄金合约			
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券		-	-
基金	1,164,298,122.97	1,171,731,687.65	7,433,564.68
其他		-	-
合计	1,207,744,406.02	1,215,402,827.07	7,658,421.05

注：基金投资均为本基金持有的目标 ETF 的份额，按估值日目标 ETF 的份额净值确定公允价值。

本基金可采用股票组合申赎的方式或证券二级市场交易的方式进行目标 ETF 份额的买卖。

6.4.4.3 衍生金融资产/负债

无余额。

6.4.4.4 买入返售金融资产

6.4.4.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无余额。

6.4.4.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

6.4.4.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	11,605.38
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	3,207.64
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	93.15
合计	14,906.17

6.4.4.6 其他资产

无余额。

6.4.4.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	789,903.24
银行间市场应付交易费用	-
合计	789,903.24

6.4.4.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	3,836.05
预提费用	194,388.57
合计	198,224.62

6.4.4.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,606,504,032.41	1,606,504,032.41
本期申购	395,119,341.65	395,119,341.65
本期赎回(以“-”号填列)	-345,355,167.27	-345,355,167.27
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	1,656,268,206.79	1,656,268,206.79

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.4.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-281,014,950.15	-6,302,503.25	-287,317,453.40
本期利润	-3,590,363.51	-71,861,759.06	-75,452,122.57
本期基金份额交易产生的变动数	-8,855,584.51	-3,400,611.43	-12,256,195.94

其中：基金申购款	-69,412,666.08	-21,012,485.05	-90,425,151.13
基金赎回款	60,557,081.57	17,611,873.62	78,168,955.19
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-293,460,898.17	-81,564,873.74	-375,025,771.91

6.4.4.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
活期存款利息收入	217,758.09
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	90,938.71
其他	3,104.42
合计	311,801.22

6.4.4.12 股票投资收益

6.4.4.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	2,378,844.98
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-2,480,176.95
合计	-101,331.97

6.4.4.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出股票成交总额	186,162,640.81
减：卖出股票成本总额	183,783,795.83
买卖股票差价收入	2,378,844.98

6.4.4.12.3 股票投资收益——申购差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
申购基金份额总额	178,923,200.00
减：现金支付申购款总额	7,494,402.97
减：申购股票成本总额	173,908,973.98
申购差价收入	-2,480,176.95

6.4.4.13 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
卖出/赎回基金成交总额	140,113,812.78
减：卖出/赎回基金成本总额	140,311,706.06
基金投资收益	-197,893.28

。

6.4.4.14 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	33,767.50
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	36,000.00
减：应收利息总额	51.91
债券投资收益	-2,284.41

6.4.4.15 贵金属投资收益

无。

6.4.4.16 衍生工具收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
股指期货投资收益	-3,206,250.00
其他	-
合计	-3,206,250.00

6.4.4.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	674,444.97
基金投资产生的股利收益	-
合计	674,444.97

6.4.4.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-71,861,759.06
——股票投资	328,254.92
——债券投资	1,640.60
——基金投资	-72,191,654.58
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-71,861,759.06

6.4.4.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	53,868.67
转换费收入	15,506.78
合计	69,375.45

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由转出基金赎回费和基金申购费补差两部分构成，其中不低于赎回费部分的 25% 归入转出基金的基金资产。

6.4.4.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	614,934.71

银行间市场交易费用	-
合计	614,934.71

6.4.4.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
审计费用	45,621.05
信息披露费	148,767.52
银行费用	163.00
合计	194,551.57

6.4.5 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.5.1 或有事项

无。

6.4.5.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.6 关联方关系

6.4.6.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.6.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理有限公司（“南方基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人、基金代销机构
华泰证券股份有限公司（“华泰证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
兴业证券股份有限公司（“兴业证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
南方开元沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金（“目标 ETF”）	本基金的基金管理人管理的其他基金

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.7.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例
兴业证券	-	-	72,368,799.14	6.44%
华泰证券	113,193,306.21	28.48%	64,081,255.60	5.71%

债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的 比例	成交金额	占当期债券 成交总额的 比例
华泰证券	21,384.00	63.33%	-	-

基金交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期基金 成交总额的 比例	成交金额	占当期基金 成交总额的 比例
华泰证券	20,910,000.00	100.00%	51,046,148.71	100.00%

6.4.7.1.2 权证交易

无。

6.4.7.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的 比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的 比例
华泰证券	98,125.61	26.44%	186,119.92	23.56%

关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
兴业证券	64,038.69	6.48%	49,973.01	13.43%
华泰证券	51,729.07	5.23%	51,729.07	13.90%

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

6.4.7.2 关联方报酬

6.4.7.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年6月30日	2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	273,967.75	8,419,755.60
其中：支付销售机构的客户维护费	636,213.78	800,218.39

注：1. 南方沪深 300 指数证券投资基金支付基金管理人南方基金管理公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.65% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.65% / 当年天数。

2. 南方开元沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金财产中投资于目标 ETF 的部分不收取管理费，支付基金管理人南方基金管理公司的管理人报酬按前一日基金资产净值扣除所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产后的余额（若为负数，则取零）的 0.5% 年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = (前一日基金资产净值 - 前一日所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产) × 0.5% / 当年天数。

6.4.7.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	54,793.50	1,893,478.24

注：1. 南方沪深 300 指数证券投资基金支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.15% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.15% / 当年天数。

2. 南方开元沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金财产中投资于目标 ETF 的部分不收取托管费，支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值扣除所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产后的余额（若为负数，则取零）的 0.1% 年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = (前一日基金资产净值 - 前一日所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产) X 0.1% / 当年天数。

6.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.7.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
期初持有的基金份额	158,401,143.38	158,401,143.38
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	158,401,143.38	-
期末持有的基金份额	-	158,401,143.38
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	5.19%

注：本基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同和更新的招募说明书的有关规定以及与券商约定的席位佣金费率支付。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.7.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	60,593,807.25	217,759.09	140,188,450.86	531,251.26

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：份）	总金额
兴业证券	110025	国金转债	老股东配售	70	7,000.00
上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：份）	总金额
-	-	-	-	-	-

6.4.7.7 其他关联交易事项的说明

于 2014 年 6 月 30 日，本基金持有 1,380,131,552.00 份目标 ETF 基金份额，占其总份额的比例为 69.17%。

6.4.8 利润分配情况

无。

6.4.9 期末（2014 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券**6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

无。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
------	------	------	------	--------	------	--------	-------	--------	--------	----

600516	方大炭素	2014 年 6 月 30 日	重大事项	9.59	2014 年 7 月 2 日	9.05	7,200	63,854.48	69,048.00	-
600498	烽火通信	2014 年 6 月 28 日	重大事项	11.91	2014 年 7 月 7 日	12.10	1,700	19,497.00	20,247.00	-

注：本基金截至 2014 年 6 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

6.4.10 金融工具风险及管理

6.4.10.1 风险管理政策和组织架构

本基金属于交易型开放式指数证券投资基金联接基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为完全被动式指数型基金，紧密跟踪标的指数，具有和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征，属于证券投资基金中风险较高、收益较高的品种。本基金投资的金融工具主要包括基金投资及股票投资。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“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”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导监察稽核工作。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.10.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，因此违约风险可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。于 2014 年 6 月 30 日，本基金未持有债券(2013 年 12 月 31 日：同)。

6.4.10.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持目标 ETF 份额能通过股票组合赎回或二级市场交易卖出，所持股票均在证券交易所上市，因此除附注 6.4.9.2 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。

6.4.10.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

6.4.10.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.10.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金等。

6.4.10.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	60,593,807.25	-	-	-	60,593,807.25
结算备付金	6,932,475.44	-	-	-	6,932,475.44
存出保证金	229,998.56	-	-	-	229,998.56
交易性金融资产	-	-	-	1,215,402,827.07	1,215,402,827.07
应收证券清算款	-	-	-	687,984.61	687,984.61
应收利息	-	-	-	14,906.17	14,906.17
应收申购款	205,914.43	-	-	-6,909.20	199,005.23
资产总计	67,962,195.68	-	-	1,216,098,808.65	1,284,061,004.33
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,768,065.76	1,768,065.76
应付管理人报酬	-	-	-	51,979.87	51,979.87
应付托管费	-	-	-	10,395.96	10,395.96
应付交易费用	-	-	-	789,903.24	789,903.24
其他负债	-	-	-	198,224.62	198,224.62
负债总计	-	-	-	2,818,569.45	2,818,569.45

利率敏感度缺口	67,962,195.68	-	-	1,213,280,239.20	1,281,242,434.88
上年度末 2013 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	59,750,394.50	-	-	-	59,750,394.50
结算备付金	13,023,844.54	-	-	-	13,023,844.54
存出保证金	441,150.03	-	-	-	441,150.03
交易性金融资产	-	-	27,359.40	1,247,304,096.30	1,247,331,455.70
应收利息	-	-	-	21,169.11	21,169.11
应收申购款	33,850.00	-	-	690,811.26	724,661.26
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	73,249,239.07	-	27,359.40	1,248,016,076.67	1,321,292,675.14
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,402,329.47	1,402,329.47
应付管理人报酬	-	-	-	53,162.99	53,162.99
应付托管费	-	-	-	10,632.60	10,632.60
应付交易费用	-	-	-	442,583.91	442,583.91
其他负债	-	-	-	197,387.16	197,387.16
负债总计	-	-	-	2,106,096.13	2,106,096.13
利率敏感度缺口	73,249,239.07	-	27,359.40	1,245,909,980.54	1,319,186,579.01

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.10.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于 2014 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资(2013 年 12 月 31 日：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2013 年 12 月 31 日：同)。

6.4.10.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.10.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金通过把全部或接近全部的基金资产投资于目标 ETF、标的指数成份股和备选成份股进行被动式指数化投资，正常情况下投资于目标 ETF 的比例不低于基金资产净值的 90%；本基金投资于目标 ETF 的方式以申购和赎回为主，但在目标 ETF 二级市场流动性较好的情况下，为了更好

地实现本基金的投资目标，也可以通过二级市场交易买卖目标 ETF；除流动性管理所需以外，本基金对于目标 ETF 以外的证券投资倾向采用被动式指数化投资。本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.10.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日		上年度末 2013 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	43,671,139.42	3.41	54,509,762.81	4.13
交易性金融资产-基金投资	1,171,731,687.65	91.45	1,192,794,333.49	90.42
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,215,402,827.07	94.86	1,247,304,096.30	94.55

6.4.10.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2014 年 6 月 30 日）	上年度末（2013 年 12 月 31 日）
		沪深 300 指数上升 5%	60,820,000.00
	沪深 300 指数下降 5%	-60,820,000.00	-65,710,000.00

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	43,671,139.42	3.40
	其中：股票	43,671,139.42	3.40
2	基金投资	1,171,731,687.65	91.25
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	67,526,282.69	5.26
8	其他各项资产	1,131,894.57	0.09
9	合计	1,284,061,004.33	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

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	141,402.00	0.01
B	采矿业	2,613,260.08	0.20
C	制造业	14,664,365.78	1.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,623,993.76	0.13
E	建筑业	1,336,628.50	0.10
F	批发和零售业	1,296,767.89	0.10
G	交通运输、仓储和邮政业	1,757,422.25	0.14
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,557,208.16	0.12
J	金融业	15,696,709.77	1.23
K	房地产业	1,842,043.34	0.14
L	租赁和商务服务业	452,602.39	0.04

M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	206,363.00	0.02
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	447,658.50	0.03
S	综合	34,714.00	0.00
	合计	43,671,139.42	3.41

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	37,969	1,493,700.46	0.12
2	600016	民生银行	228,776	1,420,698.96	0.11
3	600036	招商银行	137,266	1,405,603.84	0.11
4	601988	中国银行	509,500	1,299,225.00	0.10
5	601939	建设银行	287,239	1,186,297.07	0.09
6	601166	兴业银行	93,696	939,770.88	0.07
7	601006	大秦铁路	145,000	914,950.00	0.07
8	600000	浦发银行	93,000	841,650.00	0.07
9	600030	中信证券	63,400	726,564.00	0.06
10	000002	万科 A	79,400	656,638.00	0.05
11	600837	海通证券	70,900	648,735.00	0.05
12	000651	格力电器	21,102	621,453.90	0.05
13	601288	农业银行	217,500	548,100.00	0.04
14	600999	招商证券	53,800	543,918.00	0.04
15	600519	贵州茅台	3,780	536,684.40	0.04
16	601328	交通银行	133,000	516,040.00	0.04
17	000001	平安银行	46,340	459,229.40	0.04
18	600104	上汽集团	29,258	447,647.40	0.03
19	601601	中国太保	23,900	425,181.00	0.03
20	601818	光大银行	166,400	422,656.00	0.03
21	601088	中国神华	29,000	421,660.00	0.03
22	000783	长江证券	39,600	380,160.00	0.03
23	600886	国投电力	69,300	353,430.00	0.03
24	601668	中国建筑	124,200	350,244.00	0.03

25	601169	北京银行	43,300	348,998.00	0.03
26	000858	五粮液	19,200	344,256.00	0.03
27	600383	金地集团	38,388	341,269.32	0.03
28	600887	伊利股份	10,143	335,936.16	0.03
29	600015	华夏银行	38,000	311,600.00	0.02
30	000963	华东医药	5,700	307,800.00	0.02
31	601989	中国重工	56,800	273,776.00	0.02
32	000895	双汇发展	7,358	263,342.82	0.02
33	600048	保利地产	52,109	258,460.64	0.02
34	601857	中国石油	33,700	254,098.00	0.02
35	600028	中国石化	47,300	249,271.00	0.02
36	600900	长江电力	39,672	246,759.84	0.02
37	000776	广发证券	24,900	244,020.00	0.02
38	002024	苏宁云商	37,100	243,376.00	0.02
39	600585	海螺水泥	15,062	236,774.64	0.02
40	000061	农产品	25,593	236,223.39	0.02
41	000333	美的集团	12,100	233,772.00	0.02
42	601098	中南传媒	15,900	229,596.00	0.02
43	600535	天士力	5,900	228,743.00	0.02
44	600111	包钢稀土	11,600	227,940.00	0.02
45	000625	长安汽车	18,400	226,504.00	0.02
46	600050	中国联通	69,000	222,870.00	0.02
47	600518	康美药业	14,500	216,775.00	0.02
48	002353	杰瑞股份	5,339	214,894.75	0.02
49	600011	华能国际	36,632	207,337.12	0.02
50	600089	特变电工	24,400	207,156.00	0.02
51	000778	新兴铸管	54,350	201,638.50	0.02
52	600079	人福医药	6,693	199,786.05	0.02
53	002065	东华软件	9,900	199,188.00	0.02
54	000725	京东方 A	85,500	185,535.00	0.01
55	002415	海康威视	10,800	182,952.00	0.01
56	600018	上港集团	41,065	182,739.25	0.01
57	601901	方正证券	33,500	181,905.00	0.01
58	000063	中兴通讯	13,800	181,056.00	0.01
59	600600	青岛啤酒	4,500	180,270.00	0.01
60	600436	片仔癀	2,300	178,319.00	0.01
61	601628	中国人寿	13,100	178,291.00	0.01
62	600196	复星医药	8,800	177,672.00	0.01
63	000503	海虹控股	9,100	177,450.00	0.01

64	601766	中国南车	39,000	175,500.00	0.01
65	002310	东方园林	10,550	174,180.50	0.01
66	601018	宁波港	76,400	173,428.00	0.01
67	600150	中国船舶	8,100	170,586.00	0.01
68	600256	广汇能源	23,400	164,268.00	0.01
69	002304	洋河股份	3,224	163,618.00	0.01
70	600019	宝钢股份	39,300	161,130.00	0.01
71	600795	国电电力	73,400	159,278.00	0.01
72	000157	中联重科	35,900	159,037.00	0.01
73	600406	国电南瑞	11,700	155,961.00	0.01
74	000069	华侨城 A	32,600	152,894.00	0.01
75	601390	中国中铁	58,500	150,930.00	0.01
76	600690	青岛海尔	10,007	147,703.32	0.01
77	601633	长城汽车	5,800	146,740.00	0.01
78	601299	中国北车	32,144	145,933.76	0.01
79	002456	欧菲光	6,700	143,581.00	0.01
80	601009	南京银行	17,700	141,600.00	0.01
81	601899	紫金矿业	64,300	140,174.00	0.01
82	600031	三一重工	27,800	140,112.00	0.01
83	000623	吉林敖东	9,000	139,680.00	0.01
84	000100	TCL 集团	60,600	138,168.00	0.01
85	000568	泸州老窖	8,400	137,592.00	0.01
86	000581	威孚高科	5,100	137,547.00	0.01
87	002202	金风科技	14,400	136,656.00	0.01
88	600547	山东黄金	8,800	136,224.00	0.01
89	002410	广联达	5,100	134,844.00	0.01
90	000917	电广传媒	8,800	134,024.00	0.01
90	600739	辽宁成大	8,800	134,024.00	0.01
91	002236	大华股份	4,965	133,806.75	0.01
92	601186	中国铁建	28,900	133,229.00	0.01
93	002465	海格通信	8,300	132,219.00	0.01
94	600100	同方股份	14,500	129,195.00	0.01
95	600009	上海机场	10,000	129,000.00	0.01
96	601377	兴业证券	14,900	128,438.00	0.01
97	600066	宇通客车	7,800	125,892.00	0.01
98	601607	上海医药	10,000	124,300.00	0.01
99	600085	同仁堂	7,100	123,753.00	0.01
100	601336	新华保险	5,800	122,554.00	0.01
101	600316	洪都航空	7,100	121,339.00	0.01

102	000402	金融街	21,700	118,265.00	0.01
103	000538	云南白药	2,250	117,450.00	0.01
104	600867	通化东宝	9,000	117,270.00	0.01
105	000768	中航飞机	11,100	116,883.00	0.01
106	000400	许继电气	5,500	110,275.00	0.01
107	600010	包钢股份	30,200	109,324.00	0.01
108	600583	海油工程	14,778	108,913.86	0.01
109	601998	中信银行	25,000	106,750.00	0.01
110	601168	西部矿业	19,400	106,118.00	0.01
111	002008	大族激光	6,100	105,774.00	0.01
112	600804	鹏博士	7,300	105,412.00	0.01
113	000338	潍柴动力	5,901	104,978.79	0.01
114	000831	五矿稀土	5,000	104,900.00	0.01
115	600177	雅戈尔	14,800	104,044.00	0.01
116	000999	华润三九	5,600	102,984.00	0.01
117	600497	驰宏锌锗	11,100	102,231.00	0.01
118	600352	浙江龙盛	6,300	101,745.00	0.01
119	600674	川投能源	8,600	100,964.00	0.01
120	600703	三安光电	4,300	100,749.00	0.01
121	000728	国元证券	10,600	100,064.00	0.01
122	002230	科大讯飞	3,750	99,750.00	0.01
123	600309	万华化学	6,517	98,797.72	0.01
124	002081	金螳螂	6,950	98,412.00	0.01
125	600549	厦门钨业	3,800	96,520.00	0.01
126	000012	南玻 A	14,100	96,303.00	0.01
127	600276	恒瑞医药	2,867	95,069.72	0.01
128	002475	立讯精密	2,900	95,062.00	0.01
129	600663	陆家嘴	6,000	95,040.00	0.01
130	000876	新希望	8,300	93,707.00	0.01
131	000792	盐湖股份	6,200	93,434.00	0.01
132	601991	大唐发电	26,200	93,272.00	0.01
133	000423	东阿阿胶	2,787	92,862.84	0.01
134	600118	中国卫星	5,000	92,400.00	0.01
135	600489	中金黄金	12,100	91,960.00	0.01
136	600597	光明乳业	5,700	91,428.00	0.01
137	002241	歌尔声学	3,386	90,270.76	0.01
138	600875	东方电气	7,600	90,212.00	0.01
139	601808	中海油服	5,100	89,709.00	0.01
140	600718	东软集团	6,500	87,685.00	0.01

141	600893	航空动力	3,400	87,618.00	0.01
142	600880	博瑞传播	7,400	87,616.00	0.01
143	000039	中集集团	6,500	87,490.00	0.01
144	601888	中国国旅	2,600	85,904.00	0.01
145	002129	中环股份	4,500	85,815.00	0.01
146	000793	华闻传媒	7,274	85,469.50	0.01
147	002038	双鹭药业	1,900	84,683.00	0.01
148	600839	四川长虹	27,300	84,084.00	0.01
149	600221	海南航空	49,600	82,832.00	0.01
150	002142	宁波银行	9,000	82,800.00	0.01
151	600655	豫园商城	11,200	82,432.00	0.01
152	000983	西山煤电	15,600	82,212.00	0.01
153	600108	亚盛集团	14,800	81,844.00	0.01
154	600660	福耀玻璃	9,700	81,480.00	0.01
155	600252	中恒集团	6,900	80,937.00	0.01
156	600649	城投控股	12,800	80,640.00	0.01
157	601929	吉视传媒	6,994	80,011.36	0.01
158	000425	徐工机械	11,658	79,857.30	0.01
159	000630	铜陵有色	8,618	77,217.28	0.01
160	600332	白云山	3,100	77,159.00	0.01
161	601555	东吴证券	10,693	76,134.16	0.01
162	000686	东北证券	10,600	76,002.00	0.01
163	002594	比亚迪	1,600	75,984.00	0.01
164	600873	梅花生物	14,777	75,806.01	0.01
165	000750	国海证券	8,000	75,600.00	0.01
166	600271	航天信息	3,600	75,132.00	0.01
167	002450	康得新	3,300	75,075.00	0.01
168	601117	中国化学	14,300	74,503.00	0.01
169	600058	五矿发展	7,038	74,250.90	0.01
170	600642	申能股份	17,149	74,083.68	0.01
171	000970	中科三环	6,200	73,656.00	0.01
172	600109	国金证券	3,700	73,519.00	0.01
173	601958	金铂股份	10,400	73,424.00	0.01
174	600340	华夏幸福	2,914	73,345.38	0.01
175	002500	山西证券	11,300	73,337.00	0.01
176	000598	兴蓉投资	15,300	72,981.00	0.01
177	601333	广深铁路	28,500	72,390.00	0.01
178	601800	中国交建	19,200	72,192.00	0.01
179	000709	河北钢铁	38,300	71,238.00	0.01

180	600369	西南证券	8,300	70,965.00	0.01
181	600688	上海石化	21,400	70,406.00	0.01
182	601618	中国中冶	41,000	70,110.00	0.01
183	600362	江西铜业	5,700	69,939.00	0.01
184	000060	中金岭南	10,200	69,360.00	0.01
185	600516	方大炭素	7,200	69,048.00	0.01
186	000839	中信国安	9,000	68,400.00	0.01
187	600588	用友软件	4,840	68,098.80	0.01
188	000629	攀钢钒钛	32,700	68,016.00	0.01
189	601898	中煤能源	16,800	67,704.00	0.01
190	000413	东旭光电	9,000	67,500.00	0.01
191	600153	建发股份	12,379	67,465.55	0.01
192	601600	中国铝业	21,900	66,576.00	0.01
193	600029	南方航空	28,800	66,528.00	0.01
194	600068	葛洲坝	17,800	66,038.00	0.01
195	600062	华润双鹤	3,817	65,614.23	0.01
196	600372	中航电子	2,890	65,516.30	0.01
197	601699	潞安环能	8,600	65,274.00	0.01
198	002007	华兰生物	2,500	65,250.00	0.01
199	600216	浙江医药	7,100	64,965.00	0.01
200	600143	金发科技	14,400	63,504.00	0.00
201	000729	燕京啤酒	9,700	63,050.00	0.00
202	601933	永辉超市	9,892	62,517.44	0.00
203	600027	华电国际	20,300	62,321.00	0.00
204	600208	新潮中宝	21,100	61,612.00	0.00
205	600166	福田汽车	12,000	61,200.00	0.00
206	600348	阳泉煤业	10,700	60,348.00	0.00
207	600664	哈药股份	9,700	60,334.00	0.00
208	601179	中国西电	16,900	60,333.00	0.00
209	601118	海南橡胶	9,700	59,558.00	0.00
210	600123	兰花科创	7,900	59,408.00	0.00
211	600315	上海家化	1,600	58,640.00	0.00
212	600648	外高桥	2,100	55,944.00	0.00
213	601216	内蒙君正	5,300	55,809.00	0.00
214	000826	桑德环境	2,340	53,469.00	0.00
215	601866	中海集运	24,500	51,695.00	0.00
216	000800	一汽轿车	5,200	49,920.00	0.00
217	002385	大北农	4,389	49,859.04	0.00
218	000758	中色股份	5,013	49,829.22	0.00

219	002429	兆驰股份	6,400	49,536.00	0.00
220	000024	招商地产	4,700	48,974.00	0.00
221	601158	重庆水务	9,800	48,412.00	0.00
222	600863	内蒙华电	12,836	48,391.72	0.00
223	002344	海宁皮城	3,800	47,386.00	0.00
224	002051	中工国际	2,880	46,656.00	0.00
225	000937	冀中能源	8,000	46,640.00	0.00
226	600705	中航投资	2,900	46,603.00	0.00
227	600741	华域汽车	4,700	45,966.00	0.00
228	601238	广汽集团	6,100	45,933.00	0.00
229	600219	南山铝业	9,100	45,682.00	0.00
230	600157	永泰能源	19,100	45,267.00	0.00
231	600415	小商品城	8,700	43,761.00	0.00
232	600008	首创股份	7,000	43,260.00	0.00
233	002375	亚厦股份	1,900	42,864.00	0.00
234	600115	东方航空	18,500	42,735.00	0.00
235	600998	九州通	3,100	41,509.00	0.00
236	601111	中国国航	12,500	41,125.00	0.00
237	600277	亿利能源	6,300	40,950.00	0.00
238	002001	新和成	3,286	40,713.54	0.00
239	601666	平煤股份	9,800	39,592.00	0.00
240	600827	友谊股份	3,600	39,528.00	0.00
241	002400	省广股份	1,600	39,328.00	0.00
242	601139	深圳燃气	5,700	38,076.00	0.00
243	002146	荣盛发展	4,000	37,880.00	0.00
244	600060	海信电器	3,900	37,635.00	0.00
245	600546	山煤国际	10,500	37,590.00	0.00
246	601992	金隅股份	6,600	37,092.00	0.00
247	002422	科伦药业	900	35,865.00	0.00
248	600188	兖州煤业	5,100	35,292.00	0.00
249	600376	首开股份	8,100	34,992.00	0.00
250	600267	海正药业	2,300	34,109.00	0.00
251	000883	湖北能源	6,300	33,201.00	0.00
252	601928	凤凰传媒	3,400	31,552.00	0.00
253	000961	中南建设	4,500	29,385.00	0.00
254	600170	上海建工	6,500	27,885.00	0.00
255	000401	冀东水泥	3,100	25,203.00	0.00
256	000718	苏宁环球	5,300	23,903.00	0.00
257	000027	深圳能源	4,200	23,604.00	0.00

258	603000	人民网	600	23,514.00	0.00
259	600895	张江高科	3,600	23,472.00	0.00
260	002269	美邦服饰	2,600	21,606.00	0.00
261	002106	莱宝高科	1,800	20,340.00	0.00
262	600498	烽火通信	1,700	20,247.00	0.00
263	600023	浙能电力	4,120	18,622.40	0.00
264	601231	环旭电子	600	18,504.00	0.00
265	002292	奥飞动漫	500	18,350.00	0.00
266	002294	信立泰	600	18,012.00	0.00
267	601258	庞大集团	3,900	17,121.00	0.00
268	002399	海普瑞	900	16,812.00	0.00
269	603006	联明股份	1,136	16,244.80	0.00
270	600809	山西汾酒	1,200	15,936.00	0.00
271	601918	国投新集	5,100	14,229.00	0.00
272	002653	海思科	700	13,440.00	0.00
273	002470	金正大	600	11,514.00	0.00
274	600395	盘江股份	1,800	11,466.00	0.00
275	600783	鲁信创投	700	11,242.00	0.00
276	000656	金科股份	1,600	11,024.00	0.00
277	600633	浙报传媒	800	10,616.00	0.00
278	600096	云天化	1,500	10,545.00	0.00
279	002416	爱施德	600	8,910.00	0.00
280	600403	大有能源	1,600	8,464.00	0.00
281	603993	洛阳钼业	1,200	8,040.00	0.00
282	600259	广晟有色	200	7,646.00	0.00
283	000869	张裕 A	300	7,233.00	0.00
284	002603	以岭药业	200	5,884.00	0.00
285	603699	纽威股份	300	5,841.00	0.00
286	601225	陕西煤业	1,400	5,782.00	0.00
287	000156	华数传媒	100	2,809.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601318	中国平安	8,051,826.64	0.61

2	600016	民生银行	7,385,228.84	0.56
3	600036	招商银行	7,329,420.10	0.56
4	601166	兴业银行	4,921,131.12	0.37
5	300371	汇中股份	4,653,806.74	0.35
6	600000	浦发银行	4,609,675.00	0.35
7	600030	中信证券	3,929,960.66	0.30
8	000002	万科 A	3,353,764.72	0.25
9	600837	海通证券	3,226,197.00	0.24
10	000651	格力电器	3,058,741.22	0.23
11	601288	农业银行	2,822,865.00	0.21
12	600519	贵州茅台	2,755,101.52	0.21
13	601939	建设银行	2,737,458.14	0.21
14	601328	交通银行	2,607,758.56	0.20
15	000001	平安银行	2,435,106.00	0.18
16	601601	中国太保	2,428,397.33	0.18
17	601988	中国银行	2,427,133.61	0.18
18	600887	伊利股份	2,375,568.06	0.18
19	601818	光大银行	2,206,608.00	0.17
20	600104	上汽集团	2,139,633.65	0.16

注：买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，买入金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	300371	汇中股份	6,851,605.31	0.52
2	601318	中国平安	6,530,912.77	0.50
3	600016	民生银行	6,077,500.00	0.46
4	600036	招商银行	5,900,655.07	0.45
5	601166	兴业银行	3,860,249.62	0.29
6	600000	浦发银行	3,691,850.57	0.28
7	601901	方正证券	3,208,008.36	0.24
8	600837	海通证券	2,778,028.44	0.21
9	600030	中信证券	2,746,858.30	0.21
10	000002	万科 A	2,481,632.76	0.19
11	000651	格力电器	2,427,948.10	0.18

12	601288	农业银行	2,171,937.74	0.16
13	601328	交通银行	2,115,622.40	0.16
14	600010	包钢股份	2,054,466.78	0.16
15	000001	平安银行	1,951,348.67	0.15
16	600519	贵州茅台	1,845,182.17	0.14
17	601601	中国太保	1,819,278.95	0.14
18	600887	伊利股份	1,816,684.97	0.14
19	601939	建设银行	1,718,881.86	0.13
20	600058	五矿发展	1,646,315.94	0.12

注：卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，卖出金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	215,997,718.50
卖出股票收入（成交）总额	186,162,640.81

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

7.6 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

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

7.9 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

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 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

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	南方 300	股票型	交易型开放式	南方基金管理有限公司	1,171,731,687.65	91.45

7.11 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**7.11.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值 (元)	公允价值变动 (元)	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计 (元)					-
股指期货投资本期收益 (元)					-3,206,250.00
股指期货投资本期公允价值变动 (元)					-

7.11.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在股指期货投资中主要遵循有效管理投资策略，根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对现货和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型寻求其合理估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作，利用金融衍生品的杠杆作用，降低股票和目标 ETF 仓位频繁调整的交易成本，达到有效跟踪标的指数的目的。

7.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资国债期货。

7.13 投资组合报告附注**7.13.1**

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。

7.13.2

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。

7.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	229,998.56
2	应收证券清算款	687,984.61
3	应收股利	-
4	应收利息	14,906.17
5	应收申购款	199,005.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,131,894.57

7.13.4 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。

7.13.5 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的情况。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
56,280	29,429.07	265,039,026.14	16.00%	1,391,229,180.65	84.00%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	7,109,925.17	0.4291%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	>=100
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009年3月25日）基金份额总额	1,580,754,997.47
本报告期期初基金份额总额	1,606,504,032.41
本报告期基金总申购份额	395,119,341.65
减：本报告期基金总赎回份额	345,355,167.27
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	1,656,268,206.79

§ 10 重大事件揭示**10.1 基金份额持有人大会决议**

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，因中国工商银行股份有限公司（以下简称“本行”）工作需要，周月秋同志不再担任本行资产托管部总经理。在新任资产托管部总经理李勇同志完成证券投资基金行业高级管理人员任职资格备案手续前，由副总经理王立波同志代为行使本行资产托管部总经理部分业务授权职责。

本报告期内，本基金的基金管理人未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中投证券	1	201,166,795.35	50.61%	175,552.34	50.54%	-
华泰证券	2	113,193,306.21	28.48%	98,125.61	28.25%	-
银河证券	2	37,019,708.31	9.31%	33,702.41	9.70%	-
长江证券	1	26,499,736.69	6.67%	24,125.53	6.95%	-
中银证券	1	19,476,732.53	4.90%	17,732.59	5.11%	-
国泰君安	1	122,778.00	0.03%	111.77	0.03%	-
广发证券	1	140.00	0.00%	-2,030.92	-0.58%	-
广州证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	-
申银万国	2	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
中投证券	4,802.50	14.22%	-	-	-	-	-	-
华泰证券	21,384.00	63.33%	-	-	-	-	20,910,000.00	100.00%
银河证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中银证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰君安	7,581.00	22.45%	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-	-	-

注：交易单元的选择标准和程序

根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

A：选择标准

- 1、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- 2、公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- 3、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- 4、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

B：选择流程 公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比，并根据评比的结果选择席位：

- 1、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座；
- 2、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实，投资建议是否准确；
- 3、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	南方基金关于旗下部分基金增加中国国际期货为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 6 月 25 日
2	南方基金关于旗下部分基金增加瑞丰银行为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 6 月 23 日
3	南方基金关于开通网上交易机构版业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 5 月 23 日
4	南方基金管理有限公司关于旗下基金投资非控股股东承销证券的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 5 月 21 日
5	南方基金关于旗下部分基金增加寿光农村商业银行作为代销机构及开通定投和转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 4 月 28 日
6	南方基金关于旗下部分基金增加威海市商业银行为代销机构及开通定投和转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 4 月 25 日
7	南方基金关于旗下部分基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 4 月 1 日
8	南方基金管理有限公司关于开通“网银在线”基金直销支付业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 3 月 31 日
9	南方基金关于开通京东网上交易平台基金销售业务的通知	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 3 月 31 日
10	南方基金关于旗下部分基金增加前海汇联为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 3 月 20 日
11	南方基金关于旗下部分基金增加华龙证券为代销机构及开通定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 3 月 20 日
12	南方基金关于旗下部分基金增加联合基金网为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 3 月 12 日
13	南方基金关于旗下部分基金增加钱景财富为代销机构及开通定投和转换业务并参与	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 2 月 26 日

	其费率优惠活动的公告		
14	南方基金关于电子直销平台相关业务调整费率优惠方案的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 2 月 24 日
15	南方基金关于旗下部分基金增加恒天明泽为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 2 月 24 日
16	南方基金关于旗下部分基金增加民族证券为代销机构并开通转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 1 月 27 日
17	南方基金关于旗下部分基金增加厦门银行为代销机构及开通定投和转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 1 月 23 日
18	南方基金关于旗下部分基金增加同花顺为代销机构及开通定投业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 1 月 10 日

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准南方沪深 300 转型为南方开元沪深 300 联接基金的文件。
- 2、《南方开元沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》。
- 3、《南方开元沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》。
- 4、中国证监会批准设立南方基金管理有限公司的文件。
- 5、报告期内在选定报刊上披露的各项公告。

11.2 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

11.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>