

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 年年度报告

2014 年 12 月 31 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：2015 年 3 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 2015 年 3 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。

本报告期自 2014 年 1 月 1 日起至 12 月 31 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、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	9
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	13
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	14
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	14
§6 审计报告	14
6.1 审计报告基本信息.....	14
6.2 审计报告的基本内容.....	14
§7 年度财务报表	15
7.1 资产负债表.....	15
7.2 利润表.....	17
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18
7.4 报表附注.....	19
§8 投资组合报告	42
8.1 期末基金资产组合情况.....	42
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	43
8.3 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.....	43
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	51
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	52
8.6 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.....	53

8.7 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	53
8.8 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	53
8.9 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	53
8.10 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	53
8.11 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	53
8.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	53
8.13 投资组合报告附注	54
§9 基金份额持有人信息	55
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	55
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	55
9.3 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	55
§10 开放式基金份额变动	55
§11 重大事件揭示	56
11.1 基金份额持有人大会决议	56
11.2 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	56
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	56
11.4 基金投资策略的改变	56
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	56
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	56
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	56
11.8 其他重大事件	58
§12 备查文件目录	60
12.1 备查文件目录	60
12.2 存放地点	61
12.3 查阅方式	61

§ 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	1,488,479,410.58 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
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

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×95%+银行活期存款利率（税后）×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	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。 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。

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	蒋松云
	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
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金年度报告备置地点	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
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
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、基金净值表现及利润分配情况

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	2014 年	2013 年	2012 年
本期已实现收益	63,546,586.70	-384,764,956.94	-244,499,944.38
本期利润	568,803,794.86	-151,159,771.06	188,853,787.49
加权平均基金份额本期利润	0.3892	-0.0555	0.0622
本期加权平均净值利润率	46.35%	-6.49%	7.46%
本期基金份额净值增长率	51.40%	-6.12%	8.28%
3.1.2 期末数据和指标	2014 年末	2013 年末	2012 年末
期末可供分配利润	-191,412,809.75	-287,317,453.40	-387,224,578.10
期末可供分配基金份额利润	-0.1286	-0.1788	-0.1253
期末基金资产净值	1,850,603,024.17	1,319,186,579.01	2,703,969,918.60
期末基金份额净值	1.2433	0.8212	0.8747
3.1.3 累计期末指标	2014 年末	2013 年末	2012 年末
基金份额累计净值增长率	41.77%	-6.36%	-0.26%

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. 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. 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。

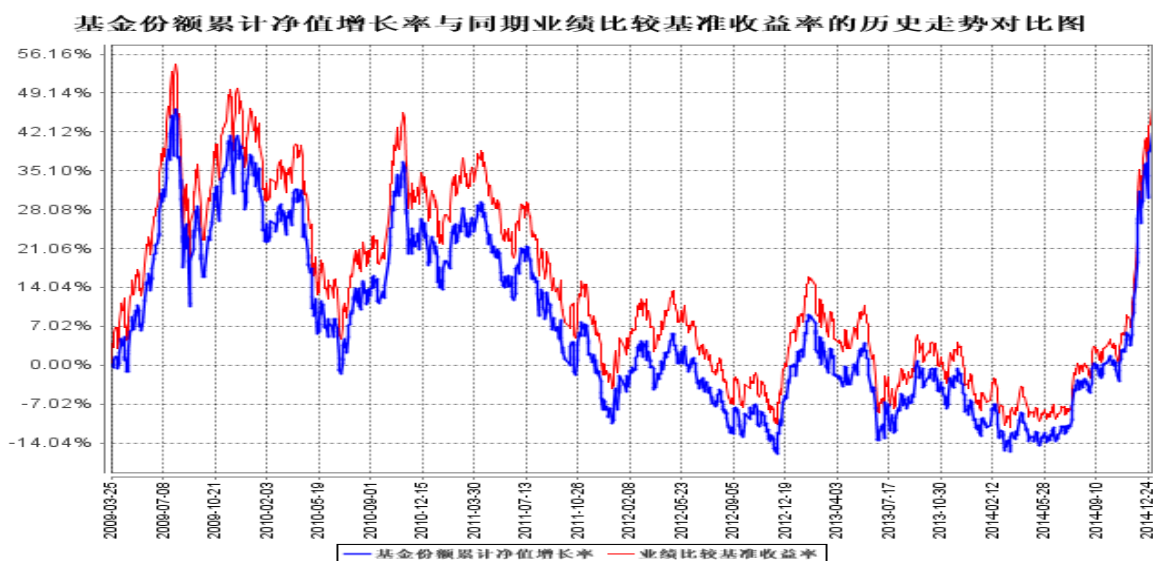
3.2 基金净值表现

3.2.1 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

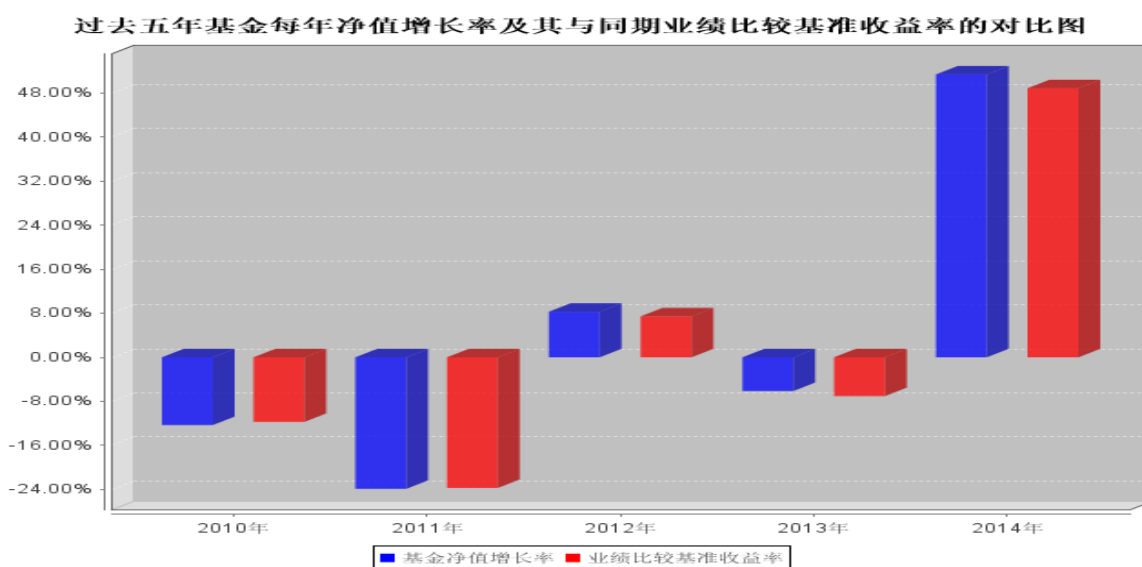
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	41.12%	1.56%	41.67%	1.56%	-0.55%	0.00%

过去六个月	60.72%	1.25%	59.47%	1.26%	1.25%	-0.01%
过去一年	51.40%	1.15%	48.88%	1.15%	2.52%	0.00%
过去三年	53.91%	1.23%	48.67%	1.23%	5.24%	0.00%
过去五年	2.71%	1.30%	0.09%	1.29%	2.62%	0.01%
自基金合同生效起至今	41.77%	1.38%	46.53%	1.38%	-4.76%	0.00%

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



3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：1、南方沪深 300 指数基金份额持有人大会于 2013 年 4 月 17 日审议通过了《关于南方沪深

300 指数证券投资基金变更投资范围及其相关事项的议案》，同意将南方沪深 300 指数证券投资基金变更为南方开元沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金。基金管理人已收到中国证券监督管理委员会《关于核准南方沪深 300 指数证券投资基金基金份额持有人大会有关变更基金投资范围等事项决议的批复》（证监许可[2013]674 号），新基金合同于 2013 年 5 月 16 日生效。

2、本基金建仓期为基金合同生效之日起 3 个月。建仓期结束时，本基金的各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

无。

§ 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 3 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 3,000 亿元，旗下管理 57 只开放式基金，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	-	8 年	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；2014 年 12 月至今，任南方恒生 ETF 基金经理。
罗文杰	本基金基金经理	2013 年 5 月 17 日	-	9 年	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；2014 年 10 月至今，任 500 医药基金经理。

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合规守信情况的说明

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》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联接基金基金合同》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 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和有关法律法规的规定，针对股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动，以及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，建立了股票、债券、基金等证券池管

理制度和细则，投资管理制度和细则，集中交易管理办法，公平交易操作指引，异常交易管理制度等公平交易相关的公司制度或流程指引。通过加强投资决策、交易执行的内部控制，完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估，以及履行相关的报告和信息披露义务，切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为，保护投资者合法权益。

4.3.2 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。

公司每季度对旗下组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析。本报告期内，两两组间单日、3日、5日时间窗口内同向交易买入溢价率均值或卖出溢价率均值显著不为0的情况不存在，并且交易占比也没有明显异常，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

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。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7次，其中6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，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。

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，央行降息降低经济融资成本，刺激经济回升，降息时间超出市场预期，对股市形成利好，期间沪深300指数涨51.66%。

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 月中和 12 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 0.581%，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 1.2433 元，报告期内，份额净值增长率为 51.40%，同期业绩基准增长率为 48.88%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着稳增长、“微刺激”政策的持续出台，经济增长质量将得到明显改善，短期经济数据反复并不改变市场反弹走势。随着沪港通的开通，海外资金加大对 A 股的配置力度，加上楼市、金市、实业的资金加速入场，A 股走势更加强劲。融资融券业务推出之后，A 股投资者有了短期加杠杆的工具，目前融资余额已经突破 8000 亿元，对行情起到了推波助澜的作用。展望 2015 年，经济改革预期将深化，各路资金入场节奏不变，预计 A 股仍有较大上涨空间。

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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人严格遵守相关法律法规，坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，继续致力于内控机制的完善，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。

本报告期内，本基金管理人开展了基金管理公司内控自查、基金从业人员证券投资行为自查等多项内控自查工作，制定或修订了关联交易管理、员工证券投资管理 etc 内部制度，进一步完善了公司的内控体系；对公司投研交易、市场销售、后台运营等业务开展了定期或专项稽核，检查业务开展的合规性和制度执行的有效性；采取事前防范、事中控制和事后监督等三阶段工作，加强对日常投资运作的管理和监控，督促投研交易业务的合规开展；针对新出台的法律法规和监管要求，积极组织多项法律法规、职业道德培训以及合规考试，不断提高从业人员的合规素质和职业道德修养；全面参与新产品设计、新业务拓展工作；严格审查基金宣传推介材料，及时检查基金销售业务的合法合规情况；完成各项信息披露工作，保证所披露信息的真实性、准确性和完

整性；监督客户投诉处理，重视媒体监督和投资者关系管理。

本基金管理人承诺将坚持诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，顺应“放松管制、加强监管”的监管形势，积极健全内部管理制度，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，切实保护基金资产的安全与利益。

4.7 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，组成人员包括副总经理、权益投资总监、量化投资部总监、风险管理部总监及基金会计负责人等。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。

4.8 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，本报告期末有收益分配事项。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 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 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2015)第 20380 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	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(原南方沪深 300 指数证券投资基金)全体基金份额持有人:
引言段	我们审计了后附的南方开元沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金(原南方沪深 300 指数证券投资基金)(以下简称“南方开元沪深 300ETF 联接基金”)的财务报表,包括 2014 年 12 月

	31 日的资产负债表、2014 年度 的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是南方开元沪深 300ETF 联接基金的基金管理人 南方基金管理有限公司 管理层的责任。这种责任包括： (1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，并使其实现公允反映； (2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。 我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为，上述南方开元沪深 300ETF 联接基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了南方开元沪深 300ETF 联接基金 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度 的经营成果和基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	汪棣 陈熹
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所的地址	中国·上海市
审计报告日期	2015 年 3 月 24 日

§ 7 年度财务报表

7.1 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(原南方沪深 300 指数证券投资基金)

报告截止日：2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	101,747,872.31	59,750,394.50
结算备付金		8,373,234.96	13,023,844.54
存出保证金		217,660.89	441,150.03
交易性金融资产	7.4.7.2	1,759,790,469.05	1,247,331,455.70
其中：股票投资		19,097,118.55	54,509,762.81
基金投资		1,740,693,350.50	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	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	23,657.30	21,169.11
应收股利		-	-
应收申购款		11,917,700.32	724,661.26
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,882,070,594.83	1,321,292,675.14
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014 年 12 月 31 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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		7,725,603.63	-
应付赎回款		21,814,892.78	1,402,329.47
应付管理人报酬		67,302.05	53,162.99
应付托管费		13,460.43	10,632.60
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,386,712.15	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	7.4.7.8	459,599.62	197,387.16
负债合计		31,467,570.66	2,106,096.13
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	1,488,479,410.58	1,606,504,032.41

未分配利润	7.4.7.10	362,123,613.59	-287,317,453.40
所有者权益合计		1,850,603,024.17	1,319,186,579.01
负债和所有者权益总计		1,882,070,594.83	1,321,292,675.14

注：报告截止日 2014 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.2433 元，基金份额总额 1,488,479,410.58 份。

7.2 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（原南方沪深 300 指数证券投资基金）

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
一、收入		571,571,857.04	-135,267,105.96
1.利息收入		602,042.90	1,067,085.59
其中：存款利息收入	7.4.7.11	602,007.23	1,064,587.52
债券利息收入		35.67	2,498.07
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）		65,030,667.07	-371,478,043.28
其中：股票投资收益	7.4.7.12	24,856,129.73	-496,331,477.41
基金投资收益	7.4.7.13	41,490,296.26	89,484,534.45
债券投资收益	7.4.7.14	11,546.79	629,444.80
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益	7.4.7.15	-	-
衍生工具收益	7.4.7.16	-2,545,830.00	2,830,260.00
股利收益	7.4.7.17	1,218,524.29	31,909,194.88
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	505,257,208.16	233,605,185.88
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.19	681,938.91	1,538,665.85
减：二、费用		2,768,062.18	15,892,665.10
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	561,320.83	8,908,998.41
2. 托管费	7.4.10.2.2	112,264.10	1,991,326.74
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.20	1,703,193.75	4,505,362.84
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-

6. 其他费用	7.4.7.21	391,283.50	486,977.11
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		568,803,794.86	-151,159,771.06
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		568,803,794.86	-151,159,771.06

7.3 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（原南方沪深 300 指数证券投资基金）

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 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）	-	568,803,794.86	568,803,794.86
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）	-118,024,621.83	80,637,272.13	-37,387,349.70
其中：1.基金申购款	1,091,170,276.61	-37,984,909.31	1,053,185,367.30
2.基金赎回款	-1,209,194,898.44	118,622,181.44	-1,090,572,717.00
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）	1,488,479,410.58	362,123,613.59	1,850,603,024.17
项目	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 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）	3,091,194,496.70	-387,224,578.10	2,703,969,918.60

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-151,159,771.06	-151,159,771.06
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）	-1,484,690,464.29	251,066,895.76	-1,233,623,568.53
其中：1.基金申购款	816,501,212.20	-98,049,754.59	718,451,457.61
2.基金赎回款	-2,301,191,676.49	349,116,650.35	-1,952,075,026.14
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）	1,606,504,032.41	-287,317,453.40	1,319,186,579.01

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

 杨小松 徐超 徐超
 基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

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(原南方沪深 300 指数证券投资基金)(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2009]第 127 号《关于核准南方沪深 300 指数证券投资基金募集的批复》核准,由南方基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方沪深 300 指数证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 1,580,626,128.17 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2009)第 053 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《南方沪深 300 指数证券投资基金基金合同》于 2009 年 3 月 25 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 1,580,754,997.47 份基金份额,其中认购资金利息折合 128,869.30 份基金份额。本基金的基金管理人为南方基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据本基金基金份额持有人大会于 2013 年 4 月 17 日以现场方式审议通过的《关于南方沪深 300 指数证券投资基金变更投资范围及其相关事项的议案》、经中国证监会证监许可[2013]674 号《关于核准南方沪深 300 指数证券投资基金基金份额持有人大会有关变更基金投资范围等事项决议的批复》核准,自 2013 年 5 月 16 日起,原基金南方沪深 300 指数证券投资基金更名为南方开元沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金。《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》自 2013 年 5 月 16 日起生效，原《南方沪深 300 指数证券投资基金基金合同》自同一日起失效。

本基金为南方开元沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“目标 ETF”)的联接基金。目标 ETF 是采用完全复制法实现对沪深 300 指数紧密跟踪的全被动指数基金，本基金主要通过投资于目标 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪，力争控制本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 0.3%，年跟踪误差不超过 4%。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方沪深 300 指数证券投资基金基金合同》的有关规定，于 2013 年 5 月 16 日前，本基金的标的指数为沪深 300 指数，基金资产投资于具有良好流动性的金融工具，包括沪深 300 指数的成份股及其备选成份股、新股(一级市场初次发行或增发)、现金或者到期日在一年以内的政府债券等。其中，沪深 300 指数的成份股及其备选成份股的投资比例不低于基金资产净值的 90%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金还可以投资于经中国证监会批准的允许本基金投资的其它金融工具。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《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》的有关规定，自 2013 年 5 月 16 日起，本基金的标的指数为沪深 300 指数，基金资产主要投资于目标 ETF 基金份额、标的指数成份股、备选成份股。本基金投资于目标 ETF 的比例不低于基金资产净值的 90%(已申购但尚未确认的目标 ETF 份额可计入在内)。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，持有现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金可少量投资于部分非成份股(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行的股票)、一级市场新股或增发的股票、衍生工具(权证、股指期货等)、债券资产(国债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益类资产、现金资产、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金转型后的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率 X 95% + 银行活期款利率(税后) X 5%。

本财务报表由本基金的基金管理人南方基金管理有限公司于 2015 年 3 月 24 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《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》(原《南方沪深 300 指数证券投资基金基金合同》)和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2014 年度 财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本基金 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度 的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的基金投资、股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外, 以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项, 包括银行存款和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时, 按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 取得时发生的相关交易费用计入当期损益;

对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。基金投资在持有期间应取得的现金红利于除息日确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的

未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

财政部于 2014 年颁布《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，要求除《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》自 2014 年度财务报表起施行外，其他准则自 2014 年 7 月 1 日起施行。上述准则对本基金本报告期无重大影响。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市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，应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。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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
活期存款	101,747,872.31	59,750,394.50
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	101,747,872.31	59,750,394.50

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	17,911,284.82	19,097,118.55	1,185,833.73
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	1,157,101,795.96	1,740,693,350.50	583,591,554.54
其他	-	-	-
合计	1,175,013,080.78	1,759,790,469.05	584,777,388.27
项目	上年度末 2013 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	54,613,161.36	54,509,762.81	-103,398.55
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	29,000.00	27,359.40
	银行间市场	-	-
	合计	29,000.00	27,359.40
资产支持证券	-	-	-
基金	1,113,169,114.23	1,192,794,333.49	79,625,219.26
其他	-	-	-
合计	1,167,811,275.59	1,247,331,455.70	79,520,180.11

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。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

7.4.7.4 买入返售金融资产

无。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	19,922.15	13,747.19
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	3,637.15	7,193.55
应收债券利息	-	29.87
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	98.00	198.50
合计	23,657.30	21,169.11

7.4.7.6 其他资产

无。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	1,386,712.15	442,583.91
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	1,386,712.15	442,583.91

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	47,686.66	1,437.97
预提费用	391,000.00	192,000.00
应付后端申购费	20,912.96	3,949.19
合计	459,599.62	197,387.16

7.4.7.9 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 12 月 31 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	1,091,170,276.61	1,091,170,276.61
本期赎回(以“-”号填列)	-1,209,194,898.44	-1,209,194,898.44
- 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	1,488,479,410.58	1,488,479,410.58

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.10 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	63,546,586.70	505,257,208.16	568,803,794.86
本期基金份额交易产生的变动数	26,055,553.70	54,581,718.43	80,637,272.13
其中：基金申购款	-167,771,169.98	129,786,260.67	-37,984,909.31
基金赎回款	193,826,723.68	-75,204,542.24	118,622,181.44
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-191,412,809.75	553,536,423.34	362,123,613.59

7.4.7.11 存款利息收入

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 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	432,258.42	825,676.26
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	165,195.00	231,694.47
其他	4,553.81	7,216.79
合计	602,007.23	1,064,587.52

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 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 12 月 31 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	15,105,336.31	-72,302,025.40
股票投资收益——申购差价收入	9,750,793.42	-424,029,452.01
合计	24,856,129.73	-496,331,477.41

7.4.7.12.2 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 12 月 31 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	576,654,440.26	1,881,620,780.52
减：卖出股票成本总额	561,549,103.95	1,953,922,805.92
买卖股票差价收入	15,105,336.31	-72,302,025.40

7.4.7.12.3 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 12 月 31 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
申购基金份额总额	492,179,800.00	2,118,229,026.10
减：现金支付申购款总额	19,228,865.54	32,448,817.57
减：申购股票成本总额	463,200,141.04	2,509,809,660.54
申购差价收入	9,750,793.42	-424,029,452.01

7.4.7.13 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 12 月 31 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
卖出/赎回基金成交总额	501,550,205.34	1,183,988,335.32
减：卖出/赎回基金成本总额	460,059,909.08	1,094,503,800.87
基金投资收益	41,490,296.26	89,484,534.45

7.4.7.14 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 12	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年

	月31日	12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	125,709.11	11,058,913.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	114,096.78	10,427,000.00
减：应收利息总额	65.54	2,468.20
买卖债券差价收入	11,546.79	629,444.80

7.4.7.15 贵金属投资收益

无。

7.4.7.16 衍生工具收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额	上年度可比期间收益金额
	2014年1月1日至2014年12月31日	2013年1月1日至2013年12月31日
股指期货投资收益	-2,545,830.00	2,830,260.00
合计	-2,545,830.00	2,830,260.00

7.4.7.17 股利收益

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12月31日	2013年1月1日至2013年12月31日
股票投资产生的股利收益	1,218,524.29	31,909,194.88
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,218,524.29	31,909,194.88

7.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年12月31日	2013年1月1日至2013年12月31日
1. 交易性金融资产	505,257,208.16	233,605,185.88
——股票投资	1,289,232.28	153,981,607.22
——债券投资	1,640.60	-1,640.60
——基金投资	503,966,335.28	79,625,219.26
——资产支持证券投资	-	-

——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	505,257,208.16	233,605,185.88

7.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年 12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12 月31日
基金赎回费收入	576,253.39	1,208,235.98
基金转换费收入	105,685.52	289,488.42
证管费退还	-	40,941.45
合计	681,938.91	1,538,665.85

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费归入基金财产的比例不得低于 25%。

2. 本基金的转换费由转出基金赎回费和基金申购补差费构成，其中赎回费部分归入基金财产的比例不得低于 25%。

7.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12 月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12 月31日
交易所市场交易费用	1,703,193.75	4,505,362.84
银行间市场交易费用	-	-
合计	1,703,193.75	4,505,362.84

7.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年 12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年 12月31日
审计费用	91,000.00	92,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
银行费用	283.50	977.11
帐户维护费	-	9,000.00
基金份额持有人大会费用	-	85,000.00

合计	391,283.50	486,977.11
----	------------	------------

7.4.7.22 分部报告

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.9 关联方关系

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、基金销售机构
华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
兴业证券股份有限公司(“兴业证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
厦门国际信托有限公司	基金管理人的股东
深圳市投资控股有限公司	基金管理人的股东
南方资本管理有限公司	基金管理人的子公司
南方东英资产管理有限公司	基金管理人的子公司
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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 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12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31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
华泰证券	216,463,872.12	20.08%	452,159,719.09	17.85%
兴业证券	-	-	72,368,799.14	2.86%

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12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31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	33,881,441.71	3.36%	131,148,779.07	3.86%

注：2014 年度基金成交金额中包括基金二级市场买卖 33,881,441.71 元，无基金申购赎回金额（2013 年度：基金成交金额中包括基金二级市场买卖 131,148,779.07 元，无基金申购赎回金额）。

7.4.10.1.2 权证交易

无。

7.4.10.1.3 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12月31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	188,243.13	19.94%	276,237.44	19.92%
兴业证券	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31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	387,330.78	17.80%	87,994.31	19.88%
兴业证券	64,038.69	2.94%	-	-

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，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。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12 月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31 日
	当期发生的基金应支付	561,320.83

的管理费		
其中：支付销售机构的客户维护费	1,325,497.78	1,530,995.38

注：1. 自 2013 年 5 月 16 日起，本基金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) X 0.5% / 当年天数。

2. 2013 年 5 月 16 日前，支付基金管理人南方基金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 X 0.65% / 当年天数。

7.4.10.2.2 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 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	112,264.10	1,991,326.74

注：1. 自 2013 年 5 月 16 日起，本基金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。

2. 2013 年 5 月 16 日前，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。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 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 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 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	-	9.8600%

7.4.10.4.2 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。

7.4.10.5 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		上年度可比期间	
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日		2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 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	101,747,872.31	432,258.42	59,750,394.50	825,676.26

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。

7.4.10.6 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 12 月 31 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	原股东优先配售	70	7,000.00
上年度可比期间					
2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 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	000750	国海证券	配股申购	2,527	15,869.56

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

于 2014 年 12 月 31 日，本基金持有 1,245,131,152.00 份目标 ETF 基金份额，占其总份额的比例为 73.36%(2013 年 12 月 31 日，本基金持有 1,317,131,552.00 份目标 ETF 基金份额，占其总份额的比例为 60.72%)。

7.4.11 利润分配情况

无。

7.4.12 期末（2014 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.12.2 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
600664	哈药股份	2014 年 12 月 31 日	重大事项	8.68	2015 年 2 月 17 日	9.45	1,400	11,907.29	12,152.00	-
000009	中国宝安	2014 年 12 月 29 日	重大事项	12.95	2015 年 1 月 7 日	13.88	1,500	20,099.81	19,425.00	-
000562	宏源证券	2014 年 12 月 10 日	重大资产重组	30.50	不适用	不适用	25,000	611,052.90	762,500.00	1

注：1. 根据宏源证券股份有限公司(以下简称“宏源证券”)于 2014 年 12 月 2 日公布的《申银万国证券股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司报告书》和《关于申银万国证券股份有限公司换股吸收合并本公司事宜的提示性公告》，申银万国证券股份有限公司将向宏源证券全体股东发行 A 股股票，以换股比例 2.049:1 取得宏源证券股东持有的宏源证券全部股票，吸收合并宏源证券；宏源证券自 2014 年 12 月 10 日起连续停牌。合并后的申万宏源于 2015 年 1 月 26 日复牌，当日复牌开盘单价为 17.77 元。宏源证券人民币普通股股票自 2015 年 1 月 26 日起终止上市并摘牌。

2. 本基金截至 2014 年 12 月 31 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。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 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。本基金为被动式指数型基金，紧密跟踪标的指数，具有和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，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和股票投资。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。

7.4.13.2 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，因而与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，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。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 12 月 31 日，本基金未持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券(2013 年 12 月 31 日本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为：0.0021%)。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。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，所持证券均在证券交易所上市，因此除附注 7.4.12 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，其余均能根据本基金的基金管理人的投资意图，以合理的价格适时变现。

于 2014 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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、存出保证金及债券投资等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014 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	101,747,872.31	-	-	-	101,747,872.31
结算备付金	8,373,234.96	-	-	-	8,373,234.96
存出保证金	217,660.89	-	-	-	217,660.89
交易性金融资产	-	-	-	1,759,790,469.05	1,759,790,469.05
应收利息	-	-	-	23,657.30	23,657.30
应收申购款	440,364.41	-	-	11,477,335.91	11,917,700.32
资产总计	110,779,132.57	-	-	1,771,291,462.26	1,882,070,594.83
负债					
应付证券清算款	-	-	-	7,725,603.63	7,725,603.63
应付赎回款	-	-	-	21,814,892.78	21,814,892.78
应付管理人报酬	-	-	-	67,302.05	67,302.05
应付托管费	-	-	-	13,460.43	13,460.43
应付交易费用	-	-	-	1,386,712.15	1,386,712.15
其他负债	-	-	-	459,599.62	459,599.62
负债总计	-	-	-	31,467,570.66	31,467,570.66
利率敏感度缺口	110,779,132.57	-	-	1,739,823,891.60	1,850,603,024.17
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
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。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2014 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资（2013 年 12 月 31 日本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为：0.0021%），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）。

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.3 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。本基金主要投资于能通过股票组合赎回或二级市场交易卖出的目标 ETF 份额以及证券交易所上市的股票和债券，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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 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	19,097,118.55	1.03	54,509,762.81	4.13
交易性金融资产-基金投资	1,740,693,350.50	94.06	1,192,794,333.49	90.42
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,759,790,469.05	95.09	1,247,304,096.30	94.55

注：交易性金融资产-基金投资为本基金投资的目标 ETF 份额。

7.4.13.4.3.2 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：人民币万元）	
		本期末（2014 年 12 月 31 日）	上年度末（2013 年 12 月 31 日）
	1. 沪深 300 指数上升 5	增加约 8,751	增加约 6,571
	2. 沪深 300 指数下降 5	减少约 8,751	减少约 6,571

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2014 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 1,758,996,392.05 元，第二层次 794,077.00 元，无属于第三层次的余额（2013 年 12 月 31 日：第一层次 1,242,260,242.62 元，第二层次 5,071,213.08 元，无第三层次）。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2014 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2013 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	19,097,118.55	1.01
	其中：股票	19,097,118.55	1.01
2	基金投资	1,740,693,350.50	92.49
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	110,121,107.27	5.85
8	其他各项资产	12,159,018.51	0.65
9	合计	1,882,070,594.83	100.00

8.2 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	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	55,548.00	0.00
B	采矿业	875,099.34	0.05
C	制造业	4,871,940.44	0.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	572,653.49	0.03
E	建筑业	816,867.80	0.04
F	批发和零售业	401,663.83	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	472,625.30	0.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	586,150.22	0.03
J	金融业	9,050,675.67	0.49
K	房地产业	825,435.46	0.04
L	租赁和商务服务业	157,519.00	0.01
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	161,694.80	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	8,265.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	213,158.20	0.01
S	综合	27,822.00	0.00
	合计	19,097,118.55	1.03

8.3 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	000562	宏源证券	25,000	762,500.00	0.04
2	601318	中国平安	9,990	746,352.90	0.04
3	600016	民生银行	57,976	630,778.88	0.03
4	601988	中国银行	146,400	607,560.00	0.03

5	600030	中信证券	17,200	583,080.00	0.03
6	600036	招商银行	34,766	576,767.94	0.03
7	601939	建设银行	73,739	496,263.47	0.03
8	600999	招商证券	17,200	486,244.00	0.03
9	600837	海通证券	16,987	408,707.22	0.02
10	601166	兴业银行	24,396	402,534.00	0.02
11	000783	长江证券	23,600	396,952.00	0.02
12	600000	浦发银行	24,380	382,522.20	0.02
13	000002	万科 A	21,240	295,236.00	0.02
14	601601	中国太保	7,900	255,170.00	0.01
15	601328	交通银行	34,000	231,200.00	0.01
16	601668	中国建筑	31,500	229,320.00	0.01
17	601818	光大银行	42,800	208,864.00	0.01
18	601288	农业银行	56,200	208,502.00	0.01
19	600887	伊利股份	7,064	202,242.32	0.01
20	000001	平安银行	12,137	192,250.08	0.01
21	000651	格力电器	5,102	189,386.24	0.01
22	600048	保利地产	14,709	159,151.38	0.01
23	601989	中国重工	16,700	153,807.00	0.01
24	000776	广发证券	5,900	153,105.00	0.01
25	600104	上汽集团	7,058	151,535.26	0.01
26	601169	北京银行	13,600	148,648.00	0.01
27	601088	中国神华	7,000	142,030.00	0.01
28	601006	大秦铁路	12,100	128,986.00	0.01
29	601390	中国中铁	13,800	128,340.00	0.01
30	600900	长江电力	11,772	125,607.24	0.01
31	000333	美的集团	4,500	123,480.00	0.01
32	601377	兴业证券	8,100	122,472.00	0.01
33	600015	华夏银行	9,000	121,140.00	0.01
34	601186	中国铁建	7,500	114,450.00	0.01
35	601901	方正证券	7,900	111,311.00	0.01
36	601628	中国人寿	3,200	109,280.00	0.01
37	600383	金地集团	9,388	107,117.08	0.01
38	000858	五粮液	4,800	103,200.00	0.01
39	600519	贵州茅台	500	94,810.00	0.01
40	601555	东吴证券	4,193	94,007.06	0.01
41	600050	中国联通	18,500	91,575.00	0.00
42	600886	国投电力	8,000	91,520.00	0.00
43	000623	吉林敖东	2,500	87,025.00	0.00

44	601857	中国石油	8,000	86,480.00	0.00
45	600028	中国石化	13,100	85,019.00	0.00
46	600795	国电电力	18,300	84,729.00	0.00
47	000728	国元证券	2,700	84,159.00	0.00
48	600019	宝钢股份	11,600	81,316.00	0.00
49	600150	中国船舶	2,200	81,092.00	0.00
50	002024	苏宁云商	8,700	78,300.00	0.00
51	000503	海虹控股	2,500	78,200.00	0.00
52	600011	华能国际	8,832	77,986.56	0.00
53	600637	百视通	2,000	75,760.00	0.00
54	601633	长城汽车	1,800	74,790.00	0.00
55	000768	中航飞机	3,900	73,866.00	0.00
56	600109	国金证券	3,700	73,223.00	0.00
57	002304	洋河股份	924	73,042.20	0.00
58	000725	京东方 A	21,300	71,568.00	0.00
59	600111	包钢稀土	2,700	69,876.00	0.00
60	600031	三一重工	6,900	68,862.00	0.00
61	600663	陆家嘴	1,800	67,500.00	0.00
62	601888	中国国旅	1,500	66,600.00	0.00
63	000069	华侨城 A	8,000	66,000.00	0.00
64	600010	包钢股份	16,000	65,280.00	0.00
65	600256	广汇能源	7,800	65,208.00	0.00
66	600018	上港集团	9,965	63,975.30	0.00
67	600690	青岛海尔	3,407	63,233.92	0.00
68	601800	中国交建	4,500	62,505.00	0.00
69	000100	TCL 集团	16,400	62,320.00	0.00
70	000895	双汇发展	1,958	61,774.90	0.00
71	600535	天士力	1,500	61,650.00	0.00
71	000402	金融街	5,000	61,650.00	0.00
72	601336	新华保险	1,207	59,818.92	0.00
73	601899	紫金矿业	17,500	59,150.00	0.00
74	600705	中航资本	3,300	59,037.00	0.00
75	000157	中联重科	8,300	58,598.00	0.00
76	600832	东方明珠	4,220	58,404.80	0.00
77	002415	海康威视	2,600	58,162.00	0.00
78	000625	长安汽车	3,500	57,505.00	0.00
79	600518	康美药业	3,600	56,592.00	0.00
80	600089	特变电工	4,500	55,710.00	0.00
81	000024	招商地产	2,100	55,419.00	0.00

82	600352	浙江龙盛	2,800	55,104.00	0.00
83	601618	中国中冶	10,900	55,045.00	0.00
84	000063	中兴通讯	3,000	54,180.00	0.00
85	600316	洪都航空	1,900	53,143.00	0.00
86	601009	南京银行	3,600	52,740.00	0.00
87	600739	辽宁成大	2,447	52,586.03	0.00
88	600741	华域汽车	3,300	51,084.00	0.00
89	600009	上海机场	2,600	51,012.00	0.00
90	002202	金风科技	3,600	50,868.00	0.00
91	600585	海螺水泥	2,300	50,784.00	0.00
92	002500	山西证券	3,100	49,600.00	0.00
93	601998	中信银行	6,000	48,840.00	0.00
94	000425	徐工机械	3,258	48,772.26	0.00
95	601933	永辉超市	5,492	47,835.32	0.00
96	600547	山东黄金	2,400	47,640.00	0.00
97	000568	泸州老窖	2,300	46,920.00	0.00
98	601600	中国铝业	7,500	46,875.00	0.00
99	600600	青岛啤酒	1,100	45,958.00	0.00
100	000686	东北证券	2,300	45,954.00	0.00
101	601168	西部矿业	4,900	45,276.00	0.00
102	600177	雅戈尔	3,800	43,738.00	0.00
103	601669	中国电建	5,100	42,993.00	0.00
104	600085	同仁堂	1,900	42,617.00	0.00
105	002142	宁波银行	2,700	42,471.00	0.00
106	601098	中南传媒	2,500	41,500.00	0.00
107	600875	东方电气	2,000	41,280.00	0.00
108	601607	上海医药	2,500	41,250.00	0.00
109	000917	电广传媒	2,400	40,512.00	0.00
110	600196	复星医药	1,900	40,090.00	0.00
111	600839	四川长虹	8,600	40,076.00	0.00
112	600100	同方股份	3,400	39,712.00	0.00
113	600221	海南航空	11,600	39,672.00	0.00
114	300027	华谊兄弟	1,500	39,555.00	0.00
115	600406	国电南瑞	2,700	39,285.00	0.00
116	600867	通化东宝	2,500	39,000.00	0.00
117	000750	国海证券	2,200	38,258.00	0.00
118	600369	西南证券	1,700	37,893.00	0.00
119	002129	中环股份	1,800	37,890.00	0.00
119	000538	云南白药	600	37,890.00	0.00

120	300251	光线传媒	1,600	37,824.00	0.00
121	600208	新湖中宝	5,100	37,332.00	0.00
122	600068	葛洲坝	4,000	37,320.00	0.00
123	600655	豫园商城	3,100	36,642.00	0.00
124	600583	海油工程	3,478	36,623.34	0.00
125	002422	科伦药业	1,250	36,537.50	0.00
126	600066	宇通客车	1,634	36,487.22	0.00
127	601333	广深铁路	8,000	36,160.00	0.00
128	000709	河北钢铁	9,400	36,002.00	0.00
129	600252	中恒集团	2,200	35,992.00	0.00
130	000831	五矿稀土	1,200	35,988.00	0.00
131	600108	亚盛集团	3,800	35,492.00	0.00
132	000629	攀钢钒钛	9,800	35,182.00	0.00
133	601018	宁波港	7,600	34,960.00	0.00
134	600703	三安光电	2,450	34,839.00	0.00
135	600497	驰宏锌锗	3,000	34,830.00	0.00
136	000792	盐湖股份	1,600	34,720.00	0.00
137	000878	云南铜业	2,400	34,272.00	0.00
138	600115	东方航空	6,600	34,188.00	0.00
139	600118	中国卫星	1,200	34,176.00	0.00
140	600029	南方航空	6,600	34,056.00	0.00
141	000999	华润三九	1,500	33,990.00	0.00
142	600058	五矿发展	1,938	33,837.48	0.00
143	600276	恒瑞医药	900	33,732.00	0.00
144	000039	中集集团	1,519	33,250.91	0.00
145	000778	新兴铸管	5,350	33,063.00	0.00
146	600549	厦门钨业	1,000	32,980.00	0.00
147	600570	恒生电子	600	32,856.00	0.00
148	000338	潍柴动力	1,200	32,748.00	0.00
149	600516	方大炭素	3,300	32,241.00	0.00
150	000581	威孚高科	1,200	32,196.00	0.00
151	000983	西山煤电	3,900	32,058.00	0.00
152	600893	航空动力	1,100	31,856.00	0.00
153	601179	中国西电	3,924	30,489.48	0.00
154	600674	川投能源	1,467	30,410.91	0.00
155	600489	中金黄金	2,800	29,736.00	0.00
156	000559	万向钱潮	2,500	29,675.00	0.00
157	002310	东方园林	1,600	29,552.00	0.00
158	600804	鹏博士	1,600	28,768.00	0.00

159	601898	中煤能源	4,100	28,372.00	0.00
160	601117	中国化学	3,000	28,350.00	0.00
161	600309	万华化学	1,300	28,314.00	0.00
162	000598	兴蓉投资	3,700	28,268.00	0.00
163	002081	金螳螂	1,650	27,720.00	0.00
164	601866	中海集运	5,600	27,664.00	0.00
165	600153	建发股份	2,700	27,486.00	0.00
166	002410	广联达	1,200	26,880.00	0.00
167	000793	华闻传媒	2,374	26,826.20	0.00
168	600588	用友软件	1,140	26,778.60	0.00
169	002456	欧菲光	1,400	26,544.00	0.00
170	000898	鞍钢股份	4,300	26,445.00	0.00
171	000400	许继电气	1,300	26,390.00	0.00
172	600873	梅花生物	3,677	26,327.32	0.00
173	600340	华夏幸福	600	26,160.00	0.00
174	002450	康得新	900	26,073.00	0.00
175	000839	中信国安	2,300	25,806.00	0.00
176	002236	大华股份	1,165	25,571.75	0.00
177	600660	福耀玻璃	2,104	25,542.56	0.00
178	601808	中海油服	1,200	24,924.00	0.00
179	000060	中金岭南	2,600	24,674.00	0.00
180	600597	光明乳业	1,400	24,444.00	0.00
181	601958	金钼股份	2,600	24,362.00	0.00
182	601699	潞安环能	2,100	24,234.00	0.00
183	600642	申能股份	3,749	24,218.54	0.00
184	600143	金发科技	3,500	24,115.00	0.00
185	002375	亚厦股份	1,269	24,060.24	0.00
186	600863	内蒙华电	5,254	23,958.24	0.00
187	600718	东软集团	1,500	23,715.00	0.00
188	300024	机器人	600	23,634.00	0.00
189	600688	上海石化	5,400	23,382.00	0.00
190	300058	蓝色光标	1,100	23,232.00	0.00
191	002570	贝因美	1,400	22,666.00	0.00
192	002230	科大讯飞	850	22,652.50	0.00
193	002673	西部证券	600	22,470.00	0.00
194	000423	东阿阿胶	600	22,368.00	0.00
195	601158	重庆水务	2,500	22,250.00	0.00
196	600348	阳泉煤业	2,500	22,175.00	0.00
197	600362	江西铜业	1,200	22,128.00	0.00

198	002241	歌尔声学	900	22,077.00	0.00
199	002051	中工国际	808	22,074.56	0.00
200	601111	中国国航	2,800	21,952.00	0.00
201	600633	浙报传媒	1,200	21,828.00	0.00
202	600415	小商品城	1,700	21,573.00	0.00
203	600271	航天信息	700	21,357.00	0.00
204	000876	新希望	1,500	21,000.00	0.00
205	000061	农产品	1,600	20,960.00	0.00
206	300070	碧水源	600	20,880.00	0.00
207	601258	庞大集团	3,500	20,825.00	0.00
208	002008	大族激光	1,300	20,761.00	0.00
209	000970	中科三环	1,400	20,706.00	0.00
210	600315	上海家化	600	20,592.00	0.00
211	600157	永泰能源	4,700	20,492.00	0.00
212	002470	金正大	760	20,444.00	0.00
213	600880	博瑞传播	1,900	20,425.00	0.00
214	601118	海南橡胶	2,300	20,056.00	0.00
215	000825	太钢不锈	3,800	20,026.00	0.00
216	601929	吉视传媒	1,694	19,447.12	0.00
217	000009	中国宝安	1,500	19,425.00	0.00
218	600398	海澜之家	1,900	19,190.00	0.00
219	002594	比亚迪	500	19,075.00	0.00
220	002353	杰瑞股份	600	18,342.00	0.00
221	600998	九州通	1,000	18,070.00	0.00
222	600008	首创股份	1,500	17,700.00	0.00
223	600027	华电国际	2,500	17,500.00	0.00
224	002465	海格通信	900	17,388.00	0.00
225	000729	燕京啤酒	2,100	16,779.00	0.00
226	603000	人民网	400	16,776.00	0.00
227	002007	华兰生物	500	16,650.00	0.00
228	600372	中航电子	600	16,614.00	0.00
229	000826	桑德环境	600	16,410.00	0.00
230	600166	福田汽车	2,600	16,276.00	0.00
231	002065	东华软件	900	16,119.00	0.00
232	600827	百联股份	900	16,101.00	0.00
233	002146	荣盛发展	1,000	15,870.00	0.00
234	600188	兖州煤业	1,200	15,816.00	0.00
235	000963	华东医药	300	15,783.00	0.00
236	000960	锡业股份	900	15,660.00	0.00

237	600079	人福医药	600	15,390.00	0.00
238	000800	一汽轿车	1,000	15,140.00	0.00
239	600170	上海建工	1,800	15,138.00	0.00
240	300124	汇川技术	500	14,595.00	0.00
241	300017	网宿科技	300	14,460.00	0.00
242	002344	海宁皮城	900	14,319.00	0.00
243	000630	铜陵有色	900	13,932.00	0.00
244	601992	金隅股份	1,340	13,587.60	0.00
245	002252	上海莱士	300	13,533.00	0.00
246	600648	外高桥	400	12,948.00	0.00
247	002429	兆驰股份	1,700	12,920.00	0.00
248	000536	华映科技	800	12,632.00	0.00
249	600664	哈药股份	1,400	12,152.00	0.00
250	002385	大北农	900	12,078.00	0.00
251	600578	京能电力	1,900	12,008.00	0.00
252	002038	双鹭药业	300	11,880.00	0.00
253	002400	省广股份	500	10,835.00	0.00
254	600277	亿利能源	1,200	10,704.00	0.00
255	600060	海信电器	900	10,287.00	0.00
256	600267	海正药业	600	10,128.00	0.00
257	000027	深圳能源	900	10,044.00	0.00
258	601928	凤凰传媒	900	9,684.00	0.00
259	600498	烽火通信	600	9,252.00	0.00
260	002001	新和成	600	9,102.00	0.00
261	600436	片仔癀	100	8,768.00	0.00
262	002603	以岭药业	300	8,748.00	0.00
263	600485	信威集团	200	8,670.00	0.00
264	600783	鲁信创投	300	8,397.00	0.00
265	000937	冀中能源	1,000	8,340.00	0.00
266	002475	立讯精密	300	8,304.00	0.00
267	300015	爱尔眼科	300	8,265.00	0.00
268	600373	中文传媒	600	7,992.00	0.00
269	603288	海天味业	200	7,990.00	0.00
270	000401	冀东水泥	600	7,842.00	0.00
271	300146	汤臣倍健	300	7,800.00	0.00
272	002399	海普瑞	300	7,740.00	0.00
273	600038	哈飞股份	200	7,524.00	0.00
273	300133	华策影视	300	7,524.00	0.00
274	600395	盘江股份	600	7,152.00	0.00

275	002294	信立泰	200	7,090.00	0.00
276	000869	张裕 A	200	6,972.00	0.00
277	600809	山西汾酒	300	6,867.00	0.00
278	002153	石基信息	100	6,560.00	0.00
279	600023	浙能电力	900	6,453.00	0.00
280	002292	奥飞动漫	200	5,900.00	0.00
281	601727	上海电气	700	5,775.00	0.00
282	002653	海思科	300	5,142.00	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	19,371,114.64	1.47
2	600016	民生银行	16,575,743.84	1.26
3	600036	招商银行	16,346,889.71	1.24
4	600030	中信证券	12,133,509.13	0.92
5	601166	兴业银行	10,874,842.65	0.82
6	600000	浦发银行	10,349,706.60	0.78
7	600837	海通证券	9,803,772.97	0.74
8	000002	万科 A	7,824,780.38	0.59
9	600519	贵州茅台	6,659,733.62	0.50
10	000651	格力电器	6,473,608.22	0.49
11	601328	交通银行	6,134,796.90	0.47
12	601939	建设银行	5,977,068.12	0.45
13	601288	农业银行	5,948,071.00	0.45
14	601601	中国太保	5,602,051.33	0.42
15	000001	平安银行	5,573,291.86	0.42
16	601818	光大银行	5,352,209.00	0.41
17	601988	中国银行	5,202,366.61	0.39
18	600887	伊利股份	5,187,405.56	0.39
19	600999	招商证券	5,083,327.28	0.39
20	601668	中国建筑	5,056,373.00	0.38

8.4.2 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	601318	中国平安	20,147,046.15	1.53
2	600036	招商银行	17,660,188.31	1.34
3	600016	民生银行	17,573,210.00	1.33
4	601166	兴业银行	11,798,870.99	0.89
5	600000	浦发银行	10,954,110.57	0.83
6	600030	中信证券	9,805,108.30	0.74
7	000002	万科 A	8,526,037.35	0.65
8	600837	海通证券	8,417,109.33	0.64
9	600519	贵州茅台	7,960,085.47	0.60
10	000651	格力电器	7,073,792.79	0.54
11	300371	汇中股份	6,851,605.31	0.52
12	601328	交通银行	6,643,466.26	0.50
13	601288	农业银行	6,472,683.74	0.49
14	601939	建设银行	6,082,928.32	0.46
15	601601	中国太保	6,006,195.42	0.46
16	000001	平安银行	5,962,168.08	0.45
17	600887	伊利股份	5,820,672.79	0.44
18	600104	上汽集团	5,465,828.08	0.41
19	601398	工商银行	5,315,592.00	0.40
20	601988	中国银行	5,180,474.18	0.39

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。

8.4.3 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	506,436,316.28
卖出股票收入（成交）总额	576,654,440.26

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。

8.5 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。

8.6 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。

8.7 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。

8.8 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

本基金本报告期末投资贵金属。

8.9 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

注：本基金本报告期末未持有权证。

8.10 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	1,740,693,350.50	94.06

8.11 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**8.11.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未持有股指期货。

8.11.2 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。

8.12 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。

8.13 投资组合报告附注

8.13.1

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。

8.13.2

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。

8.13.3 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	217,660.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	23,657.30
5	应收申购款	11,917,700.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,159,018.51

8.13.4 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。

8.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	000562	宏源证券	762,500.00	0.04	重大资产重组

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 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
48,788	30,509.13	211,380,184.86	14.20%	1,277,099,225.72	85.80%

9.2 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	10,864,948.89	0.7299%

9.3 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

§ 10 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	1,091,170,276.61
减：本报告期基金总赎回份额	1,209,194,898.44
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	1,488,479,410.58

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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，本基金的基金管理人没有发生重大人事变动。

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。

11.3 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，无涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

11.5 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，本年度支付给普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计费用 91,000.00 元，该审计机构已提供审计服务的连续年限为 6 年。

11.6 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。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	603,797,844.95	56.01%	534,387.45	55.12%	-
华泰证券	2	216,463,872.12	20.08%	188,243.13	19.42%	-

广发证券	1	89,820,381.54	8.33%	73,843.20	7.62%	-
银河证券	2	37,019,708.31	3.43%	33,702.41	3.48%	-
浙商证券	1	31,549,611.85	2.93%	28,723.33	2.96%	-
方正证券	1	29,626,497.16	2.75%	26,971.86	2.78%	-
长江证券	1	26,499,736.69	2.46%	24,125.53	2.49%	-
中银证券	1	19,476,732.53	1.81%	17,732.59	1.83%	-
平安证券	2	14,527,411.33	1.35%	13,222.26	1.36%	-
国泰君安	1	9,255,189.17	0.86%	8,425.96	0.87%	-
广州证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	2	-	-	-	-	-

11.7.2 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	19,277.80	15.33%	-	-	-	-	-	-
华泰证券	79,647.53	63.36%	-	-	-	-	33,881,441.71	3.36%
广发证券	-	-	-	-	-	-	975,717,592.10	96.64%
银河证券	-	-	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中银证券	-	-	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰君安	26,787.00	21.31%	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-

兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-	-	-

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。

11.8 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	南方基金管理有限公司关于公司高级管理人员在子公司兼职情况变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014年12月25日
2	南方基金管理有限公司增资公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014年11月15日
3	南方基金关于南方 300 与南方 500 基金参加中国光大银行电子渠道基金定投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12月31日
4	南方基金关于旗下部分基金参加中国工商银行基金定投优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014年12月31日
5	南方基金关于旗下部分基金参加邮储银行个人网上银行和手机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12月31日
6	南方基金关于旗下部分基金增加诚浩证	中国证券报、上海证	2014年12月30日

	券为代销机构及开通定投和转换业务的公告	券报、证券时报	
7	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 12 月 11 日
8	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 12 月 8 日
9	南方基金关于旗下部分基金增加宏信证券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 11 月 28 日
10	南方基金关于旗下部分基金增加太平洋证券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 11 月 3 日
11	关于电子直销业务增加通联支付第三方支付业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 8 月 28 日
12	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 8 月 23 日
13	南方基金关于旗下部分基金增加海银基金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 8 月 15 日
14	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 7 月 29 日
15	南方基金关于旗下部分基金增加创金启富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 7 月 16 日
16	南方基金关于旗下部分基金增加广州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 7 月 10 日
17	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
18	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
19	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
20	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
21	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
22	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
23	南方基金关于旗下部分基金参加中国工	中国证券报、上海证	2014 年 4 月 1 日

	商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	券报、证券时报	
24	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
25	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
26	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
27	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
28	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
29	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 26 日
30	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
31	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
32	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
33	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
34	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

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方沪深 300 指数证券投资基金的文件。
- 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、《南方沪深 300 指数证券投资基金基金合同》。
- 5、《南方沪深 300 指数证券投资基金托管协议》。
- 6、中国证监会批准设立南方基金管理有限公司的文件。

7、报告期内在选定报刊上披露的各项公告。

12.2 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

12.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>