

# 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 2015 年半年度报告

2015 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：2015 年 8 月 25 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 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 2015 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
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.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>7</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>9</b>
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.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
4.8 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.....	12
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>13</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
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.....	13
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.....	13
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>13</b>
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.....	17
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>34</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	34
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	34
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.....	35
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.....	44
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.....	44
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.....	44
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.....	45
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>46</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	46
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	46
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
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>46</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>47</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	47
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.....	47
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	47
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
<b>§11 备查文件目录.....</b>	<b>51</b>
11.1 备查文件目录.....	51
11.2 存放地点.....	52
11.3 查阅方式.....	52

## § 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	727,117,215.46 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

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×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	<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	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(2015 年 1 月 1 日 - 2015 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	876,926,022.50
本期利润	465,128,401.74
加权平均基金份额本期利润	0.3844
本期加权平均净值利润率	26.89%
本期基金份额净值增长率	24.55%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	398,851,578.10
期末可供分配基金份额利润	0.5485
期末基金资产净值	1,125,968,793.56
期末基金份额净值	1.5485
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2015 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	76.57%

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。

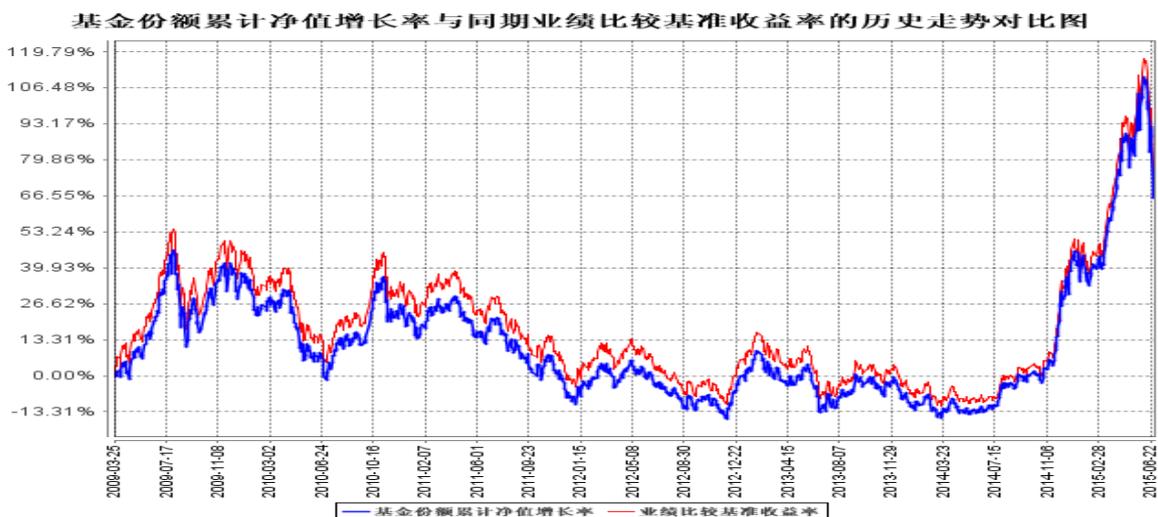
3. 期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额，不是当期发生数)。

## 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	-7.53%	3.38%	-7.18%	3.32%	-0.35%	0.06%
过去三个月	9.58%	2.51%	9.98%	2.48%	-0.40%	0.03%
过去六个月	24.55%	2.17%	25.29%	2.15%	-0.74%	0.02%
过去一年	100.17%	1.76%	99.67%	1.75%	0.50%	0.01%
过去三年	81.81%	1.42%	77.34%	1.42%	4.47%	0.00%
自基金合同生效起至今	76.57%	1.45%	83.21%	1.46%	-6.64%	-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）管理资产规模超过 3,500 亿元，旗下管理 73 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	-	9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	-	10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

					<p>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 5 月至 2015 年 6 月,任南方策略基金经理; 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; 2014 年 10 月至今,任 500 医药基金经理; 2015 年 2 月至今,任南方恒生 ETF 基金经理。</p>
--	--	--	--	--	--

注: 1. 对基金的首任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期;对此后的非首任基金经理,“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2. 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

## 4.2 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 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,1 次是由于投资组合的投资策略需要,相关投资组合经理已提供决策依据并留存记录备查。

## 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，市场表现较好，期间沪深 300 指数涨 26.58%。

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报告期内指数成份股（包括调出指数成分股）的长期停牌，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 0.668%，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 1.5485 元，报告期内，份额净值增长率为 24.55%，同期业绩基准增长率为 25.29%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015 年，我国经济社会发展的主要预期目标是：国内生产总值增长 7% 左右，居民消费价格涨幅 3% 左右，这意味着强刺激不会出台，但货币宽松趋势不改，未来仍有较大降息、降准空间。这也表明今年将继续重视改革转型，扶持新兴行业发展，实现经济的高质量增长，不片面追求增长速度高低。我国政府主导的一系列改革，如国企改革、土地改革、国防改革等，将给经济结构带来深层次的改变，同时创造出众多的投资机会。

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，本报告期内本基金未有收益分配事项。

#### 4.8 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 2015 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：2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.3.1	43,066,830.80	101,747,872.31
结算备付金		17,590,567.55	8,373,234.96
存出保证金		719,457.24	217,660.89
交易性金融资产	6.4.3.2	1,088,124,270.92	1,759,790,469.05
其中：股票投资		33,006,454.70	19,097,118.55

基金投资		1,055,075,676.32	1,740,693,350.50
债券投资		42,139.90	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.3.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.3.4	-	-
应收证券清算款		115,482.00	-
应收利息	6.4.3.5	16,516.13	23,657.30
应收股利		-	-
应收申购款		13,323,004.68	11,917,700.32
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.3.6	-	-
资产总计		1,162,956,129.32	1,882,070,594.83
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2015年6月30日</b>	<b>上年度末 2014年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.3.3	-	-
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		33,882,926.85	21,814,892.78
应付管理人报酬		81,676.37	67,302.05
应付托管费		16,335.27	13,460.43
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.3.7	2,650,902.55	1,386,712.15
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债	6.4.3.8	-	-
其他负债		355,494.72	459,599.62
负债合计		36,987,335.76	31,467,570.66
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.3.9	727,117,215.46	1,488,479,410.58
未分配利润	6.4.3.10	398,851,578.10	362,123,613.59
所有者权益合计		1,125,968,793.56	1,850,603,024.17
负债和所有者权益总计		1,162,956,129.32	1,882,070,594.83

注：报告截止日 2015 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.5485 元，基金份额总额 727,117,215.46 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：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2015年1月1日至 2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至 2014年6月30日
<b>一、收入</b>		471,661,982.21	-74,313,875.04
1.利息收入		472,548.05	311,823.26
其中：存款利息收入	6.4.3.11	472,543.74	311,801.22
债券利息收入		4.31	22.04
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）		879,648,690.55	-2,833,314.69
其中：股票投资收益	6.4.3.12	29,796,761.13	-101,331.97
基金投资收益	6.4.3.13	848,433,592.92	-197,893.28
债券投资收益	6.4.3.14	8,638.11	-2,284.41
资产支持证券投资收益	6.4.3.14.1	-	-
贵金属投资收益	6.4.3.15	-	-
衍生工具收益	6.4.3.16	343,320.00	-3,206,250.00
股利收益	6.4.3.17	1,066,378.39	674,444.97
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.3.18	-411,797,620.76	-71,861,759.06
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.3.19	3,338,364.37	69,375.45
<b>减：二、费用</b>		6,533,580.47	1,138,247.53
1. 管理人报酬	6.4.6.2.1	473,876.35	273,967.75
2. 托管费	6.4.6.2.2	94,775.23	54,793.50
3. 销售服务费	6.4.6.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.3.20	5,770,725.45	614,934.71
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.3.21	194,203.44	194,551.57
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		465,128,401.74	-75,452,122.57
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		465,128,401.74	-75,452,122.57

### 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：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 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）	1,488,479,410.58	362,123,613.59	1,850,603,024.17
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	465,128,401.74	465,128,401.74
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）	-761,362,195.12	-428,400,437.23	-1,189,762,632.35
其中：1. 基金申购款	1,389,722,448.54	744,226,989.79	2,133,949,438.33
2. 基金赎回款	-2,151,084,643.66	-1,172,627,427.02	-3,323,712,070.68
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）	727,117,215.46	398,851,578.10	1,125,968,793.56
项目	上年度可比期间 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

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 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

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 6.4.1.1 会计政策变更的说明

本报告期无会计政策变更。

#### 6.4.1.2 会计估计变更的说明

对于在证券交易所上市或挂牌转让的不含权固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息，本基金本报告期改为采用中央国债登记结算有限责任公司/中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。

#### 6.4.1.3 差错更正的说明

本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

### 6.4.2 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，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。

### 6.4.3 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.3.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
活期存款	43,066,830.80
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计	43,066,830.80

#### 6.4.3.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	38,051,778.75	33,006,454.70	-5,045,324.05
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	42,139.90	13,139.90
	银行间市场	-	-
	合计	42,139.90	13,139.90
资产支持证券	-	-	-
基金	877,063,724.66	1,055,075,676.32	178,011,951.66
其他	-	-	-
合计	915,144,503.41	1,088,124,270.92	172,979,767.51

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。

#### 6.4.3.3 衍生金融资产/负债

无余额。

**6.4.3.4 买入返售金融资产****6.4.3.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

无余额。

**6.4.3.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

无余额。

**6.4.3.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
应收活期存款利息	8,498.84
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	7,723.54
应收债券利息	2.42
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	291.33
合计	16,516.13

**6.4.3.6 其他资产**

无余额。

**6.4.3.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
交易所市场应付交易费用	2,650,902.55
银行间市场应付交易费用	-
合计	2,650,902.55

**6.4.3.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	161,600.28

预提费用	193,894.44
合计	355,494.72

### 6.4.3.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,488,479,410.58	1,488,479,410.58
本期申购	1,389,722,448.54	1,389,722,448.54
本期赎回(以“-”号填列)	-2,151,084,643.66	-2,151,084,643.66
- 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	727,117,215.46	727,117,215.46

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

### 6.4.3.10 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	-191,412,809.75	553,536,423.34	362,123,613.59
本期利润	876,926,022.50	-411,797,620.76	465,128,401.74
本期基金份额交易产生的变动数	-85,070,833.68	-343,329,603.55	-428,400,437.23
其中：基金申购款	223,175,680.25	521,051,309.54	744,226,989.79
基金赎回款	-308,246,513.93	-864,380,913.09	-1,172,627,427.02
本期已分配利润	-	-	-
本期末	600,442,379.07	-201,590,800.97	398,851,578.10

### 6.4.3.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
	活期存款利息收入
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	157,375.67
其他	2,743.58
合计	472,543.74

**6.4.3.12 股票投资收益****6.4.3.12.1 股票投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	30,729,206.71
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-932,445.58
合计	29,796,761.13

**6.4.3.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
卖出股票成交总额	2,238,649,396.87
减：卖出股票成本总额	2,207,920,190.16
买卖股票差价收入	30,729,206.71

**6.4.3.12.3 股票投资收益——申购差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
申购基金份额总额	1,190,191,406.00
减：现金支付申购款总额	34,350,470.65
减：申购股票成本总额	1,156,773,380.93
申购差价收入	-932,445.58

**6.4.3.13 基金投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
卖出/赎回基金成交总额	2,320,258,299.87
减：卖出/赎回基金成本总额	1,471,824,706.95
基金投资收益	848,433,592.92

**6.4.3.14 债券投资收益****6.4.3.14.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	8,638.11
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	8,638.11

**6.4.3.14.2 债券投资收益——买卖债券差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	35,640.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	27,000.00
减：应收利息总额	1.89
买卖债券差价收入	8,638.11

**6.4.3.15 贵金属投资收益**

无。

**6.4.3.16 衍生工具收益**

单位：人民币元

项目	本期收益金额 2015年1月1日至2015年6月30日
股指期货投资收益	343,320.00
其他	-
合计	343,320.00

**6.4.3.17 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,066,378.39

基金投资产生的股利收益	-
合计	1,066,378.39

#### 6.4.3.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2015年1月1日至2015年6月30日
1. 交易性金融资产	-411,797,620.76
——股票投资	-6,231,157.78
——债券投资	13,139.90
——基金投资	-405,579,602.88
——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	-411,797,620.76

#### 6.4.3.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2015年1月1日至2015年6月30日
基金赎回费收入	2,910,197.95
转换费收入	428,166.42
合计	3,338,364.37

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。

#### 6.4.3.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2015年1月1日至2015年6月30日
交易所市场交易费用	5,770,725.45
银行间市场交易费用	-
合计	5,770,725.45

### 6.4.3.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
审计费用	45,126.92
信息披露费	148,767.52
银行费用	309.00
合计	194,203.44

### 6.4.4 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 6.4.4.1 或有事项

无。

#### 6.4.4.2 资产负债表日后事项

无。

### 6.4.5 关联方关系

#### 6.4.5.1 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。

#### 6.4.5.2 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。

### 6.4.6 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 6.4.6.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.6.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014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
华泰证券	996,526,702.55	28.70%	113,193,306.21	28.48%

## 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014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 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014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	113,927,499.31	100.00%	20,910,000.00	100.00%

### 6.4.6.1.2 权证交易

无。

### 6.4.6.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015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	870,719.71	28.31%	748,719.11	28.24%
关联方名称	上年度可比期间 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%

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。

## 6.4.6.2 关联方报酬

### 6.4.6.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	473,876.35	273,967.75
其中：支付销售机构的客户维护费	849,076.66	636,213.78

注：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。

### 6.4.6.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	94,775.23	54,793.50

注：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) × 0.1% / 当年天数。

**6.4.6.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

无。

**6.4.6.4 各关联方投资本基金的情况****6.4.6.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

无。

**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。

**6.4.6.5 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 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014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	43,066,830.80	312,424.45	60,593,807.25	217,759.09

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。

**6.4.6.6 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 2015年1月1日至2015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
-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 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

**6.4.6.7 其他关联交易事项的说明**

于2015年6月30日，本基金持有596,897,305.00份目标ETF基金份额，占其总份额的比例为67.58%。

## 6.4.7 利润分配情况

### 6.4.7.1 利润分配情况——非货币市场基金

无。

## 6.4.8 期末（2015 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

### 6.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

### 6.4.8.2 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
002353	杰瑞股份	2015 年 5 月 27 日	重大事项	44.35	-	-	56,200	2,458,432.97	2,492,470.00	-
000024	招商地产	2015 年 4 月 3 日	重大事项	36.51	-	-	63,300	2,023,068.00	2,311,083.00	-
000917	电广传媒	2015 年 5 月 28 日	重大事项	30.81	-	-	48,500	2,011,609.33	1,494,285.00	-
000630	铜陵有色	2015 年 3 月 10 日	重大事项	8.44	-	-	140,100	2,123,308.11	1,182,444.00	-
000878	云南铜业	2015 年 6 月 8 日	重大事项	24.50	-	-	46,100	1,116,424.71	1,129,450.00	-
600277	亿利能源	2015 年 6 月 1 日	重大事项	14.62	-	-	73,100	1,051,185.55	1,068,722.00	-
600395	盘江股份	2015 年 6 月 9 日	重大事项	15.71	2015 年 8 月 19 日	14.00	53,700	839,417.51	843,627.00	-
002310	东方园林	2015 年 5 月 27 日	重大事项	28.57	-	-	27,075	1,004,364.83	773,532.75	-
002292	奥飞动漫	2015 年 5 月 18 日	重大事项	37.85	-	-	16,100	1,220,058.00	609,385.00	-
002416	爱施德	2015 年 5 月 5 日	重大事项	20.67	2015 年 7 月 29 日	18.60	26,100	539,487.00	539,487.00	-
000778	新兴铸管	2015 年 6 月 15 日	重大事项	12.96	-	-	12,800	137,344.00	165,888.00	-
600886	国投电力	2015 年 6 月 24 日	重大事项	14.87	-	-	5,400	70,578.00	80,298.00	-
002375	亚厦股份	2015 年 5 月 17 日	重大事项	29.21	2015 年 7 月 20 日	26.29	2,050	61,272.53	59,880.50	-
601633	长城汽车	2015 年 6 月 19 日	重大事项	42.76	2015 年 7 月 13 日	38.50	1,400	68,530.00	59,864.00	-

600153	建发股份	2015 年 6 月 30 日	重大资产重组	17.51	-	-	2,800	62,300.00	49,028.00	-
000709	河北钢铁	2015 年 6 月 30 日	重大事项	7.00	-	-	4,900	27,930.00	34,300.00	-
601111	中国国航	2015 年 6 月 30 日	重大事项	15.36	2015 年 7 月 29 日	13.78	2,200	29,292.83	33,792.00	-
000793	华闻传媒	2015 年 5 月 26 日	重大事项	16.89	-	-	1,900	38,034.32	32,091.00	-
000839	中信国安	2015 年 6 月 29 日	重大事项	23.57	-	-	600	15,096.00	14,142.00	-
601216	内蒙君正	2015 年 6 月 29 日	重大事项	24.07	2015 年 7 月 2 日	24.20	200	6,792.00	4,814.00	-

注：本基金截至 2015 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。

### 6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.8.3.1 银行间市场债券正回购

无。

#### 6.4.8.3.2 交易所市场债券正回购

无。

### 6.4.9 金融工具风险及管理

#### 6.4.9.1 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。

#### 6.4.9.2 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。

#### 6.4.9.3 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 6.4.82 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。

#### 6.4.9.4 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。

##### 6.4.9.4.1 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。

##### 6.4.9.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2015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	43,066,830.80	-	-	-	43,066,830.80
结算备付金	17,590,567.55	-	-	-	17,590,567.55
存出保证金	719,457.24	-	-	-	719,457.24
交易性金融资产	42,139.90	-	-	1,088,082,131.02	1,088,124,270.92
应收证券清算款	-	-	-	115,482.00	115,482.00
应收利息	-	-	-	16,516.13	16,516.13
应收申购款	500.00	-	-	13,322,504.68	13,323,004.68
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	61,419,495.49	-	-	1,101,536,633.83	1,162,956,129.32
负债					

应付赎回款	-	-	-	33,882,926.85	33,882,926.85
应付管理人报酬	-	-	-	81,676.37	81,676.37
应付托管费	-	-	-	16,335.27	16,335.27
应付交易费用	-	-	-	2,650,902.55	2,650,902.55
其他负债	-	-	-	355,494.72	355,494.72
负债总计	-	-	-	36,987,335.76	36,987,335.76
利率敏感度缺口	61,419,495.49	-	-	1,064,549,298.07	1,125,968,793.56
上年度末 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

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。

#### 6.4.9.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于 2015 年 6 月 30 日，本基金未持有可转债公允价值 42,139.90，占基金总净值比例 0.0037% (2014 年 12 月 31 日：未持有交易型债券投资)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响 (2014 年 12 月 31 日：未持有交易型债券投资)。

#### 6.4.9.4.2 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。

#### 6.4.9.4.3 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。

#### 6.4.9.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日		上年度末 2014 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	33,006,454.70	2.93	19,097,118.55	1.03
交易性金融资产—基金投资	1,055,075,676.32	93.70	1,740,693,350.50	94.06
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	1,088,082,131.02	96.63	1,759,790,469.05	95.09

#### 6.4.9.4.3.2 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（2015 年 6 月 30 日）	上年度末（2014 年 12 月 31 日）
	沪深 300 指数上升 5%	增加约 7,797	增加约 8,751
	沪深 300 指数下降 5%	减少约 7,797	减少约 8,751

## § 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	33,006,454.70	2.84
	其中：股票	33,006,454.70	2.84
2	基金投资	1,055,075,676.32	90.72
3	固定收益投资	42,139.90	0.00
	其中：债券	42,139.90	0.00
	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	60,657,398.35	5.22
8	其他各项资产	14,174,460.05	1.22
9	合计	1,162,956,129.32	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	8,288.00	0.00
B	采矿业	1,360,390.08	0.12
C	制造业	11,703,258.09	1.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,039,781.12	0.09
E	建筑业	3,157,413.66	0.28
F	批发和零售业	781,046.35	0.07
G	交通运输、仓储和邮政业	514,437.76	0.05
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,130,417.81	0.19
J	金融业	7,704,800.84	0.68
K	房地产业	4,139,677.04	0.37
L	租赁和商务服务业	146,763.95	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	61,006.00	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	40,325.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	187,547.00	0.02
S	综合	31,302.00	0.00
	合计	33,006,454.70	2.93

### 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	002353	杰瑞股份	56,200	2,492,470.00	0.22
2	000024	招商地产	63,300	2,311,083.00	0.21
3	002081	金螳螂	63,300	1,784,427.00	0.16
4	000917	电广传媒	48,500	1,494,285.00	0.13
5	600649	城投控股	142,500	1,332,375.00	0.12
6	600000	浦发银行	78,270	1,327,459.20	0.12
7	000630	铜陵有色	140,100	1,182,444.00	0.11
8	601988	中国银行	233,400	1,141,326.00	0.10
9	000878	云南铜业	46,100	1,129,450.00	0.10
10	600277	亿利能源	73,100	1,068,722.00	0.09
11	600395	盘江股份	53,700	843,627.00	0.07
12	601939	建设银行	114,600	817,098.00	0.07
13	002310	东方园林	27,075	773,532.75	0.07
14	000783	长江证券	54,000	753,300.00	0.07
15	600999	招商证券	24,733	654,435.18	0.06
16	002292	奥飞动漫	16,100	609,385.00	0.05
17	600519	贵州茅台	2,118	545,702.70	0.05
18	002416	爱施德	26,100	539,487.00	0.05
19	600900	长江电力	24,200	347,270.00	0.03
20	300024	机器人	4,100	316,766.00	0.03
21	601318	中国平安	3,860	316,288.40	0.03
22	002304	洋河股份	4,020	278,827.20	0.02
23	600036	招商银行	13,421	251,241.12	0.02
24	600023	浙能电力	20,400	202,368.00	0.02

25	600637	东方明珠	4,762	200,384.96	0.02
26	600030	中信证券	7,002	188,423.82	0.02
27	600016	民生银行	18,752	186,394.88	0.02
28	000651	格力电器	2,800	178,920.00	0.02
29	601166	兴业银行	9,900	170,775.00	0.02
30	000778	新兴铸管	12,800	165,888.00	0.01
31	601766	中国中车	8,097	148,660.92	0.01
32	600837	海通证券	6,629	144,512.20	0.01
33	601328	交通银行	17,300	142,552.00	0.01
34	000002	万科 A	9,800	142,296.00	0.01
35	000792	盐湖股份	4,500	127,710.00	0.01
36	601169	北京银行	9,100	121,212.00	0.01
37	601818	光大银行	22,500	120,600.00	0.01
38	600887	伊利股份	5,996	113,324.40	0.01
39	601288	农业银行	30,300	112,413.00	0.01
40	000970	中科三环	5,400	111,294.00	0.01
41	601788	光大证券	4,100	110,495.00	0.01
42	601668	中国建筑	12,911	107,290.41	0.01
43	601006	大秦铁路	7,614	106,900.56	0.01
44	601989	中国重工	7,100	105,080.00	0.01
45	601390	中国中铁	7,500	102,675.00	0.01
46	600109	国金证券	4,200	102,480.00	0.01
47	000333	美的集团	2,732	101,848.96	0.01
48	600104	上汽集团	4,300	97,180.00	0.01
49	600028	中国石化	12,733	89,894.98	0.01
50	601009	南京银行	3,800	86,640.00	0.01
51	000776	广发证券	3,600	81,540.00	0.01
52	601186	中国铁建	5,200	81,276.00	0.01
53	600886	国投电力	5,400	80,298.00	0.01
54	600795	国电电力	11,500	80,155.00	0.01
55	000768	中航飞机	1,800	78,444.00	0.01
56	601600	中国铝业	8,100	75,573.00	0.01
57	600406	国电南瑞	3,506	72,539.14	0.01
58	601628	中国人寿	2,315	72,505.80	0.01
59	002594	比亚迪	1,300	71,799.00	0.01
60	600048	保利地产	6,200	70,804.00	0.01
61	000712	锦龙股份	2,000	70,200.00	0.01
62	600050	中国联通	9,500	69,635.00	0.01
63	000738	中航动控	2,090	69,304.40	0.01

64	600674	川投能源	5,400	67,554.00	0.01
65	600415	小商品城	4,400	67,232.00	0.01
66	000001	平安银行	4,600	66,884.00	0.01
67	600115	东方航空	5,400	66,528.00	0.01
68	600340	华夏幸福	2,154	65,589.30	0.01
69	000725	京东方 A	12,300	63,837.00	0.01
70	601601	中国太保	2,101	63,408.18	0.01
71	600703	三安光电	2,014	63,038.20	0.01
72	002065	东华软件	2,189	62,933.75	0.01
73	600588	用友网络	1,362	62,488.56	0.01
74	600518	康美药业	3,500	62,055.00	0.01
75	600060	海信电器	2,516	61,868.44	0.01
76	600150	中国船舶	1,200	61,800.00	0.01
77	300124	汇川技术	1,287	61,776.00	0.01
78	002450	康得新	2,004	61,322.40	0.01
79	601919	中国远洋	4,900	61,152.00	0.01
80	000069	华侨城 A	4,700	61,006.00	0.01
81	600316	洪都航空	1,762	60,929.96	0.01
82	600309	万华化学	2,500	60,450.00	0.01
83	600958	东方证券	2,100	60,102.00	0.01
84	002375	亚厦股份	2,050	59,880.50	0.01
85	601633	长城汽车	1,400	59,864.00	0.01
86	600011	华能国际	4,219	59,192.57	0.01
87	600585	海螺水泥	2,750	58,987.50	0.01
88	000166	申万宏源	3,624	58,890.00	0.01
89	600068	葛洲坝	5,000	58,450.00	0.01
90	000100	TCL 集团	10,300	58,195.00	0.01
91	600867	通化东宝	2,600	57,018.00	0.01
92	000402	金融街	4,021	56,816.73	0.01
93	601857	中国石油	5,000	56,650.00	0.01
94	600369	西南证券	2,870	56,395.50	0.01
95	600010	包钢股份	10,800	56,052.00	0.00
96	601899	紫金矿业	10,900	55,808.00	0.00
97	000157	中联重科	6,800	55,148.00	0.00
98	000063	中兴通讯	2,300	54,763.00	0.00
99	600015	华夏银行	3,600	54,756.00	0.00
100	000623	吉林敖东	1,600	53,760.00	0.00
101	601727	上海电气	3,600	53,748.00	0.00
102	600019	宝钢股份	6,100	53,314.00	0.00

103	600839	四川长虹	5,400	53,136.00	0.00
104	600804	XD 鹏博士	1,770	52,852.20	0.00
105	601088	中国神华	2,500	52,125.00	0.00
106	600100	同方股份	2,469	51,824.31	0.00
107	002465	海格通信	1,600	51,504.00	0.00
108	002673	西部证券	1,800	51,066.00	0.00
109	601377	兴业证券	3,700	50,653.00	0.00
110	002024	苏宁云商	3,300	50,490.00	0.00
111	600153	建发股份	2,800	49,028.00	0.00
112	000503	海虹控股	1,000	49,000.00	0.00
113	000027	深圳能源	3,900	48,165.00	0.00
114	600827	百联股份	2,300	47,863.00	0.00
115	300251	光线传媒	1,920	47,808.00	0.00
116	002241	歌尔声学	1,300	46,670.00	0.00
117	000625	长安汽车	2,201	46,551.15	0.00
118	601888	中国国旅	700	46,410.00	0.00
119	600705	中航资本	2,000	46,300.00	0.00
120	000568	泸州老窖	1,399	45,621.39	0.00
121	600549	厦门钨业	1,800	45,468.00	0.00
122	600221	海南航空	7,100	45,369.00	0.00
123	601333	广深铁路	5,400	44,388.00	0.00
124	000858	五粮液	1,400	44,380.00	0.00
125	000750	国海证券	2,600	43,680.00	0.00
126	600029	南方航空	3,000	43,620.00	0.00
127	601555	东吴证券	2,100	42,987.00	0.00
128	600663	陆家嘴	864	42,975.36	0.00
129	600085	同仁堂	1,192	42,804.72	0.00
130	600005	武钢股份	6,000	42,180.00	0.00
131	300015	爱尔眼科	1,250	40,325.00	0.00
132	600089	特变电工	2,719	40,268.39	0.00
133	600660	福耀玻璃	2,800	39,984.00	0.00
134	000425	徐工机械	3,000	39,810.00	0.00
135	600741	华域汽车	1,832	39,113.20	0.00
136	601669	中国电建	3,400	38,556.00	0.00
137	601928	凤凰传媒	2,200	37,620.00	0.00
138	601618	中国中冶	5,200	37,596.00	0.00
139	601933	永辉超市	3,200	37,088.00	0.00
140	600547	山东黄金	1,500	37,050.00	0.00
141	002142	宁波银行	1,750	37,012.50	0.00

142	600066	宇通客车	1,800	36,990.00	0.00
143	000876	新希望	1,900	36,879.00	0.00
144	601901	方正证券	3,100	36,859.00	0.00
145	601098	中南传媒	1,600	36,656.00	0.00
146	600170	上海建工	3,900	36,582.00	0.00
147	000999	华润三九	1,200	36,468.00	0.00
148	601106	中国一重	3,000	36,330.00	0.00
149	600208	新湖中宝	4,700	36,284.00	0.00
150	600398	海澜之家	2,000	36,260.00	0.00
151	600352	浙江龙盛	2,500	35,425.00	0.00
152	601179	中国西电	3,400	34,850.00	0.00
153	000709	河北钢铁	4,900	34,300.00	0.00
154	600157	永泰能源	4,945	34,021.60	0.00
155	601111	中国国航	2,200	33,792.00	0.00
156	000046	泛海控股	2,300	33,695.00	0.00
157	000060	中金岭南	1,800	33,462.00	0.00
158	300133	华策影视	1,236	33,372.00	0.00
159	300058	蓝色光标	2,095	33,121.95	0.00
160	601991	大唐发电	4,100	32,718.00	0.00
161	600600	青岛啤酒	700	32,613.00	0.00
162	600535	天士力	654	32,543.04	0.00
163	600271	航天信息	500	32,355.00	0.00
164	000793	华闻传媒	1,900	32,091.00	0.00
165	002422	科伦药业	800	32,032.00	0.00
166	601018	宁波港	3,400	30,056.00	0.00
167	601992	金隅股份	2,500	29,875.00	0.00
168	601800	XD 中国交	1,700	29,852.00	0.00
169	600009	上海机场	936	29,671.20	0.00
170	000629	攀钢钒钛	5,500	29,480.00	0.00
171	000729	燕京啤酒	2,800	29,120.00	0.00
172	600031	三一重工	3,000	29,070.00	0.00
173	000895	双汇发展	1,298	27,686.34	0.00
174	601231	环旭电子	1,600	27,216.00	0.00
175	600583	海油工程	1,600	26,656.00	0.00
176	600383	金地集团	2,081	26,324.65	0.00
177	002410	广联达	1,100	25,740.00	0.00
178	000413	东旭光电	2,600	25,428.00	0.00
179	600642	申能股份	2,455	24,574.55	0.00
180	000960	锡业股份	1,200	24,180.00	0.00

181	002051	中工国际	800	23,824.00	0.00
182	601866	中海集运	2,500	23,750.00	0.00
183	600863	内蒙华电	2,900	23,722.00	0.00
184	601117	中国化学	2,400	23,472.00	0.00
185	601225	陕西煤业	2,746	22,462.28	0.00
186	000800	一汽轿车	900	22,392.00	0.00
187	600578	京能电力	2,500	22,325.00	0.00
188	600111	北方稀土	1,206	21,876.84	0.00
189	600516	方大炭素	1,800	21,438.00	0.00
190	601998	中信银行	2,700	20,817.00	0.00
191	300104	乐视网	400	20,704.00	0.00
192	600497	驰宏锌锗	1,400	20,426.00	0.00
193	600166	福田汽车	2,300	20,309.00	0.00
194	601607	上海医药	900	20,043.00	0.00
195	600256	广汇能源	1,900	19,760.00	0.00
196	000598	兴蓉投资	2,000	19,140.00	0.00
197	000825	太钢不锈	2,500	17,775.00	0.00
198	000937	冀中能源	2,200	17,644.00	0.00
199	600018	上港集团	2,100	16,611.00	0.00
200	600177	雅戈尔	900	16,434.00	0.00
201	601168	西部矿业	1,500	16,380.00	0.00
202	000009	中国宝安	1,000	16,310.00	0.00
203	002500	山西证券	900	16,281.00	0.00
204	600783	鲁信创投	400	14,992.00	0.00
205	601258	庞大集团	2,700	14,742.00	0.00
206	601099	太平洋	1,100	14,212.00	0.00
207	000839	中信国安	600	14,142.00	0.00
208	600688	上海石化	1,300	13,949.00	0.00
209	002415	海康威视	300	13,440.00	0.00
210	600008	首创股份	900	12,915.00	0.00
211	600317	营口港	2,000	12,600.00	0.00
212	002736	国信证券	500	12,545.00	0.00
213	600690	青岛海尔	400	12,132.00	0.00
214	002202	金风科技	600	11,682.00	0.00
215	601958	金钼股份	974	11,473.72	0.00
216	600873	梅花生物	1,000	10,440.00	0.00
217	000983	西山煤电	1,100	10,428.00	0.00
218	600332	白云山	300	10,338.00	0.00
219	600739	辽宁成大	403	9,853.35	0.00

220	002456	欧菲光	290	9,784.60	0.00
221	600188	兖州煤业	700	9,625.00	0.00
222	600252	中恒集团	400	9,200.00	0.00
223	600998	九州通	400	8,944.00	0.00
224	002470	金正大	400	8,684.00	0.00
225	601158	重庆水务	800	8,592.00	0.00
226	600108	亚盛集团	800	8,288.00	0.00
227	002129	中环股份	300	5,937.00	0.00
228	002294	信立泰	200	5,720.00	0.00
229	601898	中煤能源	500	5,710.00	0.00
230	600027	华电国际	500	5,560.00	0.00
231	000883	湖北能源	600	5,232.00	0.00
232	000898	鞍钢股份	700	5,110.00	0.00
233	000338	潍柴动力	160	5,065.60	0.00
234	002146	荣盛发展	400	5,000.00	0.00
235	601216	内蒙君正	200	4,814.00	0.00
236	600597	光明乳业	200	4,600.00	0.00
237	600648	XD 外高桥	100	3,508.00	0.00
238	601929	吉视传媒	200	3,024.00	0.00
239	600570	恒生电子	24	2,689.20	0.00
240	000400	许继电气	100	2,516.00	0.00
241	603288	海天味业	55	1,756.70	0.00
242	600196	复星医药	50	1,447.00	0.00
243	002385	大北农	100	1,352.00	0.00
244	002570	贝因美	65	1,261.65	0.00
245	600348	阳泉煤业	114	1,168.50	0.00
246	002008	大族激光	39	1,120.08	0.00
247	601336	新华保险	1	61.06	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	49,528,222.67	2.68
2	600036	招商银行	33,376,751.83	1.80
3	600016	民生银行	31,616,612.29	1.71

4	600030	中信证券	29,318,305.73	1.58
5	600837	海通证券	24,557,186.15	1.33
6	601166	兴业银行	24,060,941.72	1.30
7	600000	浦发银行	21,764,296.77	1.18
8	601988	中国银行	17,159,692.00	0.93
9	601390	中国中铁	16,298,697.95	0.88
10	601668	中国建筑	15,824,355.57	0.86
11	000002	万科 A	15,305,244.24	0.83
12	000651	格力电器	14,302,652.06	0.77
13	600887	伊利股份	13,238,818.14	0.72
14	600519	贵州茅台	12,473,984.64	0.67
15	601328	交通银行	12,429,621.00	0.67
16	000001	平安银行	12,009,883.04	0.65
17	601989	中国重工	11,895,079.84	0.64
18	601601	中国太保	11,889,277.52	0.64
19	601818	光大银行	11,669,965.00	0.63
20	600999	招商证券	11,329,812.37	0.61

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	601318	中国平安	89,036,286.06	4.81
2	600036	招商银行	61,566,915.09	3.33
3	600016	民生银行	58,469,254.97	3.16
4	600030	中信证券	52,293,573.04	2.83
5	601166	兴业银行	43,237,977.88	2.34
6	600837	海通证券	43,050,606.24	2.33
7	600000	浦发银行	39,715,634.21	2.15
8	000002	万科 A	28,467,115.84	1.54
9	601668	中国建筑	27,427,562.79	1.48
10	000651	格力电器	26,635,850.82	1.44
11	601988	中国银行	25,223,813.68	1.36
12	600887	伊利股份	24,421,682.55	1.32
13	601328	交通银行	24,053,753.84	1.30

14	600519	贵州茅台	22,753,684.93	1.23
15	601601	中国太保	21,767,284.32	1.18
16	601818	光大银行	21,751,274.71	1.18
17	601989	中国重工	21,454,218.11	1.16
18	000001	平安银行	21,012,739.24	1.14
19	601288	农业银行	20,327,699.76	1.10
20	600999	招商证券	17,663,675.74	0.95

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	1,237,676,011.35
卖出股票收入（成交）总额	2,238,649,396.87

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	42,139.90	0.00
8	其他	-	-
9	合计	42,139.90	0.00

### 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值
----	------	------	-------	------	---------

					比例 (%)
1	110031	航信转债	290	42,139.90	0.00

### 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	1,055,075,676.32	93.70

### 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

本基金本报告期末未持有股指期货。

#### 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	719,457.24
2	应收证券清算款	115,482.00
3	应收股利	-
4	应收利息	16,516.13
5	应收申购款	13,323,004.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,174,460.05

### 7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 7.13.5 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	002353	杰瑞股份	2,492,470.00	0.22	重大事项
2	000024	招商地产	2,311,083.00	0.21	重大事项
3	000917	电广传媒	1,494,285.00	0.13	重大事项
4	000630	铜陵有色	1,182,444.00	0.11	重大事项
5	000878	云南铜业	1,129,450.00	0.10	重大事项
6	600277	亿利能源	1,068,722.00	0.09	重大事项

## § 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
39,642	18,342.09	1,234,196.51	0.17%	725,883,018.95	99.83%

### 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	8,955,389.08	1.2316%

### 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	0~10

## § 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	1,488,479,410.58
本报告期基金总申购份额	1,389,722,448.54
减：本报告期基金总赎回份额	2,151,084,643.66
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	727,117,215.46

## § 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

根据南方基金管理有限公司第六届董事会第十四次会议审议通过，并向中国基金业协会报备，基金管理人于 2015 年 5 月 29 日发布公告，聘任常克川、李海鹏为公司副总经理。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门没有发生重大人事变动。

### 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，无涉及基金管理业务、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	2,243,274,857.59	64.60%	2,003,887.03	65.16%	-
华泰证券	2	996,526,702.55	28.70%	870,719.71	28.31%	-
浙商证券	1	154,395,537.97	4.45%	140,562.55	4.57%	-

光大证券	1	45,402,965.92	1.31%	41,334.73	1.34%	-
中银证券	1	33,212,991.67	0.96%	30,237.62	0.98%	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
广州证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-11,513.75	-0.37%	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源	2	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	-

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。

## 10.7.2 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	35,640.00	100.00%	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	113,927,499.31	100.00%
浙商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中银证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-	-	-

## 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	代销公告南方基金关于旗下部分基金参加交通银行网上银行、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	2015年6月30日
2	其他公告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	2015年6月26日
3	其他公告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	2015年6月20日
4	其他公告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	2015年6月19日
5	其他公告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	2015年6月12日

6	其他公告南方基金关于电子直销平台开通货币基金快速转购业务并实行 0 费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 6 月 8 日
7	代销公告南方基金关于旗下部分基金参加中国农业银行网上银行、手机银行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	2015 年 6 月 1 日
8	管理人公告南方基金管理有限公司关于副总经理变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 5 月 29 日
9	其他公告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	2015 年 5 月 27 日
10	其他公告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	2015 年 5 月 23 日
11	代销公告南方基金关于旗下部分基金增加汇付金融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	2015 年 5 月 18 日
12	代销公告南方基金关于旗下部分基金增加华融湘江银行为代销机构及开通定投和转换业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 5 月 15 日
13	其他公告南方基金管理有限公司关于旗下基金投资资产支持证券的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 5 月 7 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	2015 年 5 月 5 日
15	管理人公告南方基金管理有限公司深圳分公司负责人等信息变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 4 月 28 日
16	管理人公告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	2015 年 4 月 23 日
17	管理人公告南方基金管理有限公司关于从业人员在子公司兼任职务情况的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 4 月 18 日
18	其他公告南方基金管理有限公司关于旗下部分指数型基金开展赎回费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 4 月 16 日
19	其他公告关于电子直销业务增加苏宁易购第三方支付业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 4 月 15 日
20	其他公告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	2015 年 4 月 14 日
21	其他公告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	2015 年 4 月 10 日
22	其他公告南方基金关于淘宝直营店销售手续费费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 4 月 10 日
23	代销公告南方基金关于旗下部分基金增加利得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	2015 年 4 月 8 日
24	其他公告关于公司旗下基金调整停牌股票	中国证券报、上海证	2015 年 4 月 8 日

	估值方法的提示性公告	券报、证券时报	
25	其他公告南方基金关于网上直销汇款交易申购旗下部分基金费率为 0 的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 4 月 2 日
26	代销公告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	2015 年 4 月 1 日
27	代销公告南方基金关于旗下部分基金增加增财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	2015 年 3 月 31 日
28	南方基金关于旗下部分基金增加苏州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	2015 年 3 月 27 日
29	其他公告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	2015 年 3 月 24 日
30	代销公告南方基金关于旗下部分基金增加联泰资产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	2015 年 3 月 23 日
31	代销公告南方基金关于旗下部分基金增加西安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	2015 年 3 月 23 日
32	其他公告南方基金管理有限公司关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 3 月 17 日
33	代销公告南方基金关于旗下部分基金增加南海农商银行为代销机构及开通定投、转换业务并参加其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 3 月 12 日
34	管理人公告南方基金管理有限公司关于调整旗下部分基金最低赎回限额的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 2 月 25 日
35	其他公告南方基金管理有限公司关于从业人员在子公司兼任职务情况的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 2 月 12 日
36	其他公告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	2015 年 2 月 3 日
37	代销公告南方基金关于南方开元沪深 300ETF 联接基金参加中国农业银行网上银行与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	2015 年 1 月 12 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>