

南方恒生交易型开放式指数证券投资基金

[2015]第一季度报告

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年4月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告以人民币为实物单位，以人民币元为记账单位。

本报告未经审计。

本报告期自2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方恒生ETF
场内简称	恒生ETF
交易代码	513600
基金运作方式	契约型开放式(ETF)
基金合同生效日	2014年12月23日
报告期末基金总资产	42,829,500.00元
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	本基金为紧密跟踪指数，采用指数化投资。本基金按照指数成分股在标的指数中的权重结构构建指数投资组合，并根据指数成份股及其权重的变动进行相应调整，在保持基金资产的流动性前提下，适当调整组合的指数的构成。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准：使用估值调整策略，本基金按照成份股在标的指数中的权重结构构建指数投资组合，并根据指数成份股及其权重的变动进行相应调整，在保持基金资产的流动性前提下，适当调整组合的指数的构成。
风险收益特征	本基金属股票型基金，风险与收益水平高于混合基金、债券基金及货币市场基金。本基金主要采用完全复制的指数的策略，追求与标的指数相似的风格特征。
风险收益特征	本基金属股票型基金，风险与收益水平高于混合基金、债券基金及货币市场基金。本基金主要采用完全复制的指数的策略，追求与标的指数相似的风格特征。
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

注:本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下，可简称为“恒指ETF”。

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

注:无。

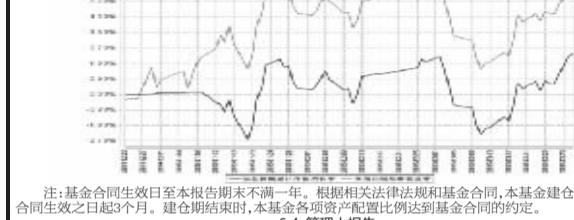
§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2015年1月1日-2015年3月31日)			
	期初基金资产净值	报告期基金净值增长	报告期净值增长率标准差	期末基金资产净值
1.本期利润	2,114,187.88			
2.本期利润	4,122,216.34			
3.加权平均基金份额本期利润	0.0369			
4.期末基金份额净值	84,560,669.33			
5.期末基金资产净值	1,9743			

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	(1)-(2)	(2)-(4)	
过去三个月	2.31%	0.70%	5.88%	0.71%	-3.75%	-0.01%

3.2.2 本基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:基金合同生效日至本报告期末不满一年，根据相关法律法规和基金合同，本基金各项资产配置比例应符合基金合同的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介	基金经理的基金任职日期 证券从业年限 说明			
	姓名	职务	任职日期	离任日期
杨德龙	本基金基金经理	2014年12月23日	-	8年

注:本基金对以上4位证券代码采用当地市场代码。

注:本基金未按类别分账核算,不存在不同类别的债券投资组合。

注:本基金未持有股票。

注:本基金未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细。

注:本基金未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五