中证南方小康产业交易型开放式指数证券投资基金

【2015】第二季度报告

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7月18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7月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至2015年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方小康ETF
场内简称	小康ETF
交易代码	510160
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2010年8月27日
报告期末基金份额总额	2,200,057,409.00份
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	本基金为完全被动式指数基金,原则上采用完全复制法,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。 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,如期权、权证以及其他与标的指数或标的指数成份股、备选成份股相关的衍生工具。本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,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	本基金业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数为中证南方小康产业指数,简称小康指数。 如果指数编制单位变更或停止中证南方小康产业指数的编制、发布或授权,或中证南方小康产业指数由其他指数替代、或由于指数编制方法的重大变更等事项导致本基金管理人认为中证南方小康产业指数不宜继续作为标的指数,或证券市场有其他代表性更强、更适合投资的指数推出时,本基金管理人可以依据维护投资者合法权益的原则,在履行适当程序后变更本基金的标的指数,业绩比较基准和基金名称。
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,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

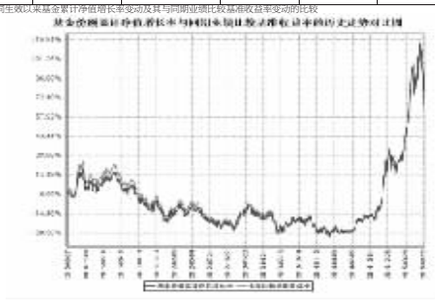
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	401,799,764.22
2.本期利润	208,705,040.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0618
4.期末基金资产净值	1,547,503,981.94
5.期末基金份额净值	0.7034

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	18.86%	2.91%	20.18%	2.94%	-1.32%	-0.03%

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



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
柯晓	本基金基金经理	2010年8月27日	-	17年	美国纽约大学工商管理硕士,具有基金从业资格。曾先后担任美国美林证券公司助理副总裁、招商证券首席产品策略师。2006年加入南方基金,任首席产品设计师;2010年8月至今,任小康ETF及南方小康基金经理;2013年4月至今,任南方深成及南方深成ETF的基金经理;2013年5月至今,任南方上证380ETF及联接基金的基金经理。

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《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和《中证南方小康产业交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价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法规依据并留存记录备查。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

我们认为,指数化投资不同于主动式投资,后者强调通过各自不同的投资理念去寻找超越市场的投资机会,而前者的宗旨是尽量投合标的指数的走势,为投资者提供一个跟踪指数的投资工具。同时,ETF基金又不同于普通指数基金,由于ETF的可上市交易属性,全市场的投资者都将根据基金管理人每日公告的申赎联讯清单进行申赎及跨市场操作,这就使得ETF基金管理人必须更加注重风险控制,一丝疏漏都可能导致严重的后果。也正因为深知此理,我们专门针对ETF投资特点制定了科学、严谨的操作流程,使得流程中的每位人员,都清楚的知道自己在什么时点需要完成什么工作。ETF管理团队除基金经理之外,还由数量投资分析师、交易管理人、IT人员等组成,为基金的投资管理提供研究、交易、系统及其相关工作的快速支持响应。

对于本基金而言,本报告期跟踪误差的主要来源包括:①大额申赎瞬间(如现投基金的大比例换券)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;②指数成份股调整所带来的跟踪误差是不容忽视的,是本基金跟踪误差的另一主要来源。为此,本基金管理组提前进行了全面模拟测算,并制定了简密的调仓方案,从实施结果来看,本基金成份股调仓较为成功。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金自上市日至本报告期末的指数跟踪期间,相对于标的指数的年化跟踪误差为0.848%,较好的完成了基金合同中控制年化跟踪误差不超过2%的投资目标。

截至报告期末,本基金份额净值为0.7034元,报告期内,份额净值增长率为18.86%,同期业绩基准增长率为20.18%。

本基金为指数化产品,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。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,536,221,550.86	99.08
	其中:股票	1,536,221,550.86	99.08
2	固定收益投资	630,645.40	0.04
	其中:债券	630,645.40	0.04
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	13,332,755.14	0.86
7	其他资产	362,470.05	0.02
8	合计	1,550,547,421.45	100.00

注:上表中的股票投资项含可退替代款估值增值,而5.2 的合计项中不含可退替代款估值增值。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按证券业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	123,784,743.64	8.00
C	制造业	507,208,916.85	32.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	196,597,812.49	12.70
E	建筑业	151,163,886.62	9.77
F	批发和零售业	56,227,349.41	3.63
G	交通运输、仓储和邮政业	72,008,824.40	4.65
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	112,519,956.64	7.27
J	金融业	243,505,546.50	15.74
K	房地产业	65,728,386.82	4.25
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	7,476,127.49	0.48
S	综合	-	-
	合计	1,536,221,550.86	99.27

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有积极投资。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

5.3.1 报告期末按股数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600050	中国联通	15,350,608	112,519,956.64	7.27
2	601668	中国建筑	7,735,634	64,283,118.54	4.15
3	600019	宝钢股份	6,937,416	60,633,015.84	3.92
4	600011	华能国际	3,985,265	55,913,267.95	3.61
5	601818	光大银行	9,402,042	50,394,945.12	3.26
6	600795	国电电力	7,209,553	50,250,584.41	3.25
7	601169	北京银行	3,529,500	47,012,940.00	3.04
8	601939	建设银行	5,239,470	37,357,421.10	2.41
9	600887	伊利股份	1,951,581	36,884,880.90	2.38
10	600015	华夏银行	2,187,302	33,268,863.42	2.15

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

注:本基金本报告期末未持有积极投资。

5.4 报告期末债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	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	630,645.40	0.04
8	其他	-	-
9	合计	630,645.40	0.04

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110031	航信转债	4,340	630,645.40	0.04

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末按照公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货投资明细

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险等,主要采用流动性好、交易活跃的股指期货合约,通过对冲多头或空头获取保值等策略进行套期保值操作。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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10.1 本期国债期货投资评价

-

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	58,771.80
2	应收证券清算款	299,255.31
3	应收股利	-
4	应收利息	4,442.94
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	362,470.05

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:无

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注:无

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,296,057,409.00
报告期期间基金总申购份额	7,848,000,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	6,944,000,000.00
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	2,200,057,409.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注:基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

-

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.中证南方小康产业交易型开放式指数证券投资基金基金合同。

2.中证南方小康产业交易型开放式指数证券投资基金托管协议。

3.中证南方小康产业交易型开放式指数证券投资基金2015年2季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市福田中心区福华一路6号免税商务大厦31-33楼

9.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

中证南方小康产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金

【2015】第二季度报告

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7月18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7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品情况

基金简称	南方小康ETF联接
交易代码	202021
前端交易代码	202021
后端交易代码	202022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年8月27日
报告期末基金份额总额	1,042,422,077.00份
投资目标	通过投资于小康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	本基金为完全被动式指数基金,以小康ETF作为其主要投资标的,力使特定的客户群通过本基金投资小康ETF。本基金并不参与小康ETF的管理。 为实现投资目标,本基金将以不低于基金资产净值90%的资产投资于小康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、债券、股指期货及中国证监会允许基金投资的其他金融工具,其目的是为了使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%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围,基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	中证南方小康产业指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金属股票基金,预期风险与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。
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

注:本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下,可简称为"南方小康"。

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	南方小康ETF
基金主代码	510160
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2010年8月27日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2010年11月1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"小康ETF"。

2.1.2 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	本基金为完全被动式指数基金,原则上采用完全复制法,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。 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,如期权、权证以及其他与标的指数或标的指数成份股、备选成份股相关的衍生工具。本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,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	本基金业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数为中证南方小康产业指数,简称小康指数。 如果指数编制单位变更或停止中证南方小康产业指数的编制、发布或授权,或中证南方小康产业指数由其他指数替代、或由于指数编制方法的重大变更等事项导致本基金管理人认为中证南方小康产业指数不宜继续作为标的指数,或证券市场有其他代表性更强、更适合投资的指数推出时,本基金管理人可以依据维护投资者合法权益的原则,在履行适当程序后变更本基金的标的指数、业绩比较基准和基金名称。
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,主要采用完全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。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

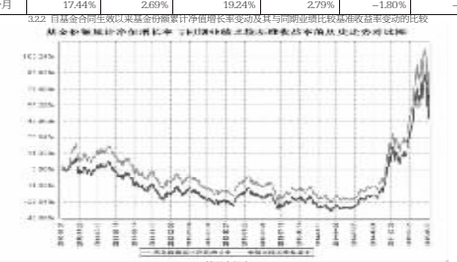
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	356,943,911.58
2.本期利润	243,506,948.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.1466
4.期末基金资产净值	1,580,626,908.66
5.期末基金份额净值	1.5163

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	17.44%	2.69%	19.24%	2.79%	-1.80%	-0.10%

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



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
柯晓	本基金基金经理	2010年8月27日	-	17年	美国纽约大学工商管理硕士,具有基金从业资格。曾先后担任美国美林证券公司助理副总裁、招商证券首席产品策略师。2006年加入南方基金,任首席产品设计师;2010年8月至今,任小康ETF及南方小康基金经理;2013年4月至今,任南方深成及南方深成ETF的基金经理;2013年5月至今,任南方上证380ETF及联接基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和《中证南方小康产业交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价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法规依据并留存记录备查。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年第2季度,全球股票市场走出了先抑后扬的走势,季末受到希腊债务问题的影响,投资人的避险情绪提升,股票市场回吐了四五月份的上涨。本季度,美元计价的MSCI发达市场指数上涨0.31%,MSCI新兴市场指数上涨0.69%。

从近期公布的数据来看,美国采购经理人指数(PMI)本季度出现了稳步的回升,6月份回升至55的水平。美国的就业情况继续改善,失业率继续小幅下降,6月下降至5.4%的水平。美国经济数据的向好使得美联储加息的预期更加补涨速高起来,从美联储公布的6月议息会议纪要看,美联储对于美国国内通胀的回升表示关注,但没有给出明确的加息时点的预期。在这种背景下,美国股票市场保持了小幅的区间震荡走势。

欧元区经济体2季度整体经济数据表现不错,6月欧元区制造业PMI小幅攀升至52.2的水平。但在季末受到希腊债务问题的影响,增加了投资者对于希腊退出欧盟对于整个欧洲经济打压的担心。MSCI欧洲指数本季度下跌3%。

在证监会发布《公开募集证券投资基金参与沪港通交易指引》后,引发了一轮港股的投资热潮。香港市场整体出现了价升量增的上涨态势,但在季度末受到政改方案被立法院否决、希腊债务问题、国内A股深度调整等多方面因素的影响,港股市场出现了深度的调整。

本季度,本基金完成了基金的转型,从跟踪MSCI中国中小盘指数的被动产品转型为投资港股市场的主动产品。在转型后,基金减少了低流动性的小市值个股的配置,增加了受益于新政的低估值品种的配置。在主题上重点配置了中短期内受益于两地市场互通的受益品种,并对于未来可能实施的"深港通"主题进行了提前的布局。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

南方中国中小盘股票指数证券投资基金(LOF)在2015年4月1日至2015年6月12日的净值增长率为9.80%,基金基准增长21.42%;南方香港优选股票型证券投资基金在2015年6月13日至2015年6月30日的净值增长率为-7.53%,基金基准增长-4.03%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年第3季度,美国经济数据的波动和美元加息的不确定性将是市场最大的扰动因素。欧洲方面,在希腊问题逐步得到解决后,市场的恐慌情绪将会大大降低。从全球的股票市场的相对估值来看,新兴市场已经具备了相对的估值优势,未来随着资列资金对于估值洼地的追逐,新兴市场将迎来投资良机。

国内政市政策的陆续推出为市场未来的走好奠定了坚实的基础,尤其在估值上具有相对优势的海外中资股,更是面临着估值修复的反弹机会和长期投资良机。国内政市政策的陆续推出为市场未来的走好奠定了坚实的基础,尤其在估值上具有相对优势的海外中资股,更是面临着估值修复的反弹机会和长期投资良机。

未来本基金投资团队将密切关注市场变化趋势,谨慎勤勉、恪尽职守,为投资者追求稳定持续的回报。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

转型后:南方香港优选股票型证券投资基金

报告期(2015年6月13日 - 2015年6月30日)

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,014,650,144.40	84.01
	其中:普通股	2,014,650,144.40	84.01
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	5,971.36	0.00
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	371,505,959.12	15.49
8	其他资产	11,888,122.60	0.50
9	合计	2,398,050,197.48	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
中国香港	2,014,650,144.40	85.92
合计	2,014,650,144.40	85.92

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
通讯	37,658,903.41	1.61
非必需消费品	212,072,365.60	9.04
必需消费品	48,436,804.73	2.07
能源	47,882,527.04	2.04
金融	448,578,191.82	19.13
保健	136,900,253.41	5.84
工业	458,765,467.22	19.57
材料	249,415,858.19	10.64
科技	235,110,789.74	10.03
公用事业	139,828,983.24	5.96
合计	2,014,650,144.40	85.92

注:以上行业分类采用彭博行业分类标准。

5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	Fosun International Limited	复星国际有限公司	656 HK	香港交易所	中国	5,016,500	72,158,572.07	3.08
2	China Everbright International Limited	中国光大控股有限公司	165 HK	香港交易所	中国	2,993,400	63,500,817.18	2.71
3	Wasion Group Limited	威胜集团控股有限公司	3393 HK	香港交易所	中国	6,576,000	62,023,356.35	2.65
4	Kingdee International Software Group Company Limited	金蝶国际软件集团有限公司	268 HK	香港交易所	中国	16,292,000	59,357,917.63	2.53
5	China Travel International Investment Hong Kong Limited	香港中旅国际投资有限公司	308 HK	香港交易所	中国	20,602,000	55,402,076.38	2.36
6	New China Life Insurance Company Ltd.	新华人寿保险股份有限公司	1336 HK	香港交易所	中国	1,500,000	54,768,964.50	2.34
7	TravelSky Technology Limited	中国民航信息网络股份有限公司	696 HK	香港交易所	中国	5,998,000	54,017,545.35	2.30
8	China Harmony Auto Holding Limited	中国和谐汽车控股有限公司	3836 HK	香港交易所	中国	7,509,000	51,222,467.04	2.18
9	China Galaxy Securities Co., Ltd.	中国银河证券股份有限公司	6881 HK	香港交易所	中国	6,328,500	50,406,255.69	2.15
10	China Machinery Engineering Corporation	中国机械设备工程股份有限公司	1829 HK	香港交易所	中国	7,500,000	49,445,847.00	2.11

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

注:本基金报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注:本基金报告期末未持有债券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金报告期末未持有资产支持证券。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	权证投资_配股权证	香港建设权证	4,006.14	0.00
2	权证投资_配股权证	巨鹏配股权证	1,685.65	0.00
3	权证投资_配股权证	金卫医疗权证	279.57	0.00

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

注:本基金报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资股指期货

5.10.2 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,通过对股指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。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.12.2

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。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,642,066.81
2	应收证券清算款	50,965,339.81
3	应收股利	-
4	应收利息	38,529.03
5	应收申购款	19,402,785.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	72,048,721.37

5.12.4 报告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。

5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600886	国投电力	1,070,640.00	0.07	重大事项
2	601111	中国国航	368,640.00	0.02	重大事项
3	601633	长城汽车	342,080.00	0.02	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	679,526,007.41
报告期期间基金总申购份额	4,070,959,168.77
减:报告期期间基金总赎回份额	3,708,063,099.18
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	1,042,422,077.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《中证南方小康产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》。

2、《中证南方小康产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》。

3、中证南方小康产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金2015年第2季度报告原文。

8.2 存放地点

深圳市福田中心区福华一路6号免税商务大厦31至33楼

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方香港优选股票型证券投资基金(南方中国中小盘股票指数证券投资基金(LOF)转型)

【2015】第二季度报告

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