南方开元沪深300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	南方开元沪深300ETF
场内简称	南方300
交易代码	159925
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2013年2月18日
报告期末基金份额总额	883,199,451.00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300"。

§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	830,990,102.22
2.本期利润	329,713,641.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.2904
4.期末基金资产净值	1,561,130,805.27
5.期末基金份额净值	1.7676

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。

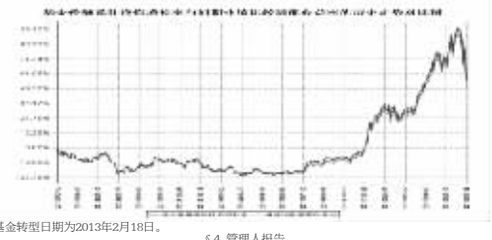
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	10.69%	2.61%	10.41%	2.61%	0.28%	0.00%

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



注:本基金转型日期为2013年2月18日。

§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		
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	-	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。

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,"离职日期"为根据公司决定确定的解聘日期,对此后的非首任基金经理,"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》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决策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

报告期内,市场先涨后跌,期间沪深300指数涨10.41%。

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"、"ETF现金流精算系统"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ETF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大额申购赎回带来的成份股权重偏差,对此我们通过日内择时交易争取跟踪误差最小化;

②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。

③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;

④6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

自本基金上市以来至报告期末年化跟踪误差为0.518%,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1.7676元,报告期内,份额净值增长率为10.69%,同期业绩基准增长率为10.41%。

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	1,557,811,178.19	98.57
	其中:股票	1,557,811,178.19	98.57
2	固定收益投资	251,386.30	0.02
	其中:债券	251,386.30	0.02
	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	22,280,259.51	1.41
7	其他资产	47,277.34	0.00
8	合计	1,580,390,101.34	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 报告期末指数投资按行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	3,749,894.94	0.24
B	采矿业	72,625,476.86	4.65
C	制造业	520,660,068.11	33.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	65,182,331.64	4.18
E	建筑业	69,798,478.10	4.47
F	批发和零售业	32,502,759.14	2.08
G	交通运输、仓储和邮政业	63,882,422.58	4.09
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	88,269,611.55	5.65
J	金融业	527,277,206.31	33.78
K	房地产业	58,566,987.06	3.75
L	租赁和商务服务业	15,761,863.36	1.01
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	12,555,126.50	0.80
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,707,779.88	0.11
R	文化、体育和娱乐业	20,961,638.00	1.34
S	综合	4,309,534.16	0.28
	合计	1,557,811,178.19	99.79

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

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 报告期末指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	601318	中国平安	731,307	59,923,295.58	3.84
2	600036	招商银行	2,227,442	41,697,714.24	2.67
3	600016	民生银行	3,533,820	35,126,170.80	2.25
4	600030	中信证券	1,060,792	28,545,912.72	1.83
5	601166	兴业银行	1,541,285	26,587,166.25	1.70
6	600000	浦发银行	1,510,260	25,614,009.60	1.64
7	600837	海通证券	1,092,146	23,808,782.80	1.53
8	601766	中国中车	1,235,568	22,685,028.48	1.45
9	601328	交通银行	2,645,734	21,800,848.16	1.40
10	000651	格力电器	324,732	20,750,374.80	1.33

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

本基金本报告期末未持有积极投资。

5.4 报告期末按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	251,386.30	0.02
8	其他	-	-
9	合计	251,386.30	0.02

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	1,730	251,386.30	0.02

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

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

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

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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,通过多头或空头套期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

本基金本报告期内未投资国债期货。

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	41,228.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,048.74
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	47,277.34

5.11.4 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。

5.11.5 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

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

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

本基金本报告期末未持有积极投资。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,269,199,451.00
报告期期间基金总申购份额	614,000,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	1,000,000,000.00
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	883,199,451.00

§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、《南方开元沪深300交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

2、《南方开元沪深300交易型开放式指数证券投资基金托管协议》

3、南方开元沪深300交易型开放式指数证券投资基金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31-33楼

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方理财14天债券型证券投资基金

【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	南方理财14天债券	
交易代码	202303	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年8月14日	
报告期末基金份额总额	1,887,164,964.39份	
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性的基础上,努力追求绝对收益,为基金份额持有人谋求资产的稳定增值。	
投资策略	本基金将采用积极管理型的投资策略,将投资组合的平均剩余期限控制在134天以内,在控制利率风险、尽量降低基金净值波动风险并满足流动性的前提下,提高基金收益。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:七天通知存款税后利率。	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的较低风险品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	南方理财14天债券A	南方理财14天债券B
下属分级基金的交易代码	202303	202304
报告期末下属分级基金的份额总额	1,595,776,684.44份	291,388,279.95份

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"南方理财14天"。

§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)	
	南方理财14天债券A	南方理财14天债券B
1. 本期已实现收益	23,217,258.83	3,831,188.07
2. 本期利润	23,217,258.83	3,831,188.07
3. 期末基金资产净值	1,595,776,684.44	291,388,279.95

注: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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方理财14天债券A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.3126%	0.0117%	0.3418%	0.0000%	0.9708%	0.0117%

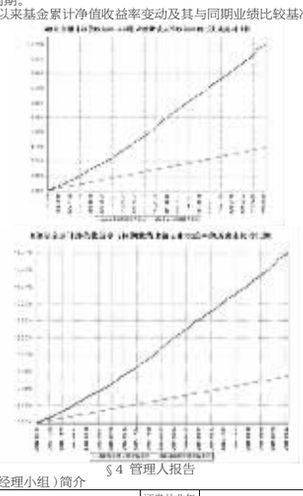
南方理财14天债券B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.3859%	0.0117%	0.3418%	0.0000%	1.0441%	0.0117%

注:1、本基金每日计算当日收益并分配,并在运作期期末集中支付。

2、本基金计算份额净值收益率时所选取的运作周期,是以基金合同生效日为起始日并持有至报告期末的基金份额所经历的运作周期。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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		
夏晨曦	本基金基金经理	2012年8月14日	-	10年	香港科技大学理学硕士,具有基金从业资格。2005年5月加入南方基金,曾担任金融工程研究员、固定收益研究员、风险控制员等职务,现任固定收益部总监助理。2008年5月至2012年7月,任固定收益部投资经理,负责社保、专户及年金组合的投资管理;2012年7月至2015年1月,任南方润元基金经理;2012年8月至今,任南方理财14天基金经理;2012年10月至今,任南方理财60天基金经理;2013年1月至今,任南方收益宝基金经理;2014年7月至今,任南方现金增利基金经理;2014年7月至今,任南方现金通基金经理;2014年7月至今,任南方薪金宝基金经理;2014年12月至今,任南方理财金基金经理。

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

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和《南方理财14天债券型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决策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

二季度,得益于货币政策的实质性宽松,货币市场利率出现了大幅下行,1年期政策性银行金融债和1年期AAA短融分别下行超过100bps,货币政策放松的逻辑在于经济基本面疲弱、通胀低位运行以及相对稳定的汇率预期。本基金二季度操作相对积极,重点提高了债券资产的久期、仓位,旨在获取资本利得收益。

展望三季度,我们认为资金面将总体平稳,但边际上可能会有所收缩。我们的逻辑在于,经济增长仍显疲态、通胀仍低位运行的状态下,仍需要宽松的货币环境以稳定经济基本面。但我们同时看到,前期货币政策已经出现了大幅放松,但投放的流动性并未能有效进入实体经济,而是大量堆积在银行间市场,并一定程度上造成了资产价格泡沫。特别是股市近期的大幅波动或许会使得政策出现一定调整,可能的路径是强化定向工具,弱化总量工具,更加注重资金向实体经济的引导。同时考虑到未来财政政策将进一步发力,总体上我们认为货币市场利率中枢可能小幅上行,7天回购运行区间2.5%-3%。基于以上判断,本基金将适度降低组合久期,适度维持一定的杠杆水平。此外,我们将特别重视持仓债券的信用风险,避免债券资产违约情况出现。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期A级基金净值收益率为1.3126%,同期业绩比较基准收益率为0.3418%。B级基金净值收益率为1.3859%,同期业绩比较基准收益率为0.3418%。

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	固定收益投资	1,654,182,226.88	65.70
	其中:债券	1,654,182,226.88	65.70
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	99,850,349.78	3.97
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	721,459,540.51	28.65
4	其他资产	42,397,991.42	1.68
5	合计	2,517,890,108.59	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	17.97	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	627,548,717.82	33.25
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注:本基金合同约定:"本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%",本报告期内,本基金未发生超标情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	112
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	130
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	97

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注:本基金合同约定:"本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过134天",本报告期内,本基金未发生超标情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	37.39	33.25
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.39	-
2	30天(含)-60天	30.74	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	8.48	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	23.84	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	30.73	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		131.18	33.25

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(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	174,248,487.55	9.23
	其中:政策性金融债	174,248,487.55	9.23
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,479,933,739.33	78.42
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,654,182,226.88	87.65
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	64,032,564.10	3.39

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	071511004	15国信证券CP004	1,300,000	130,062,448.30	6.89
2	071501006	15招商CP006	1,200,000	119,964,389.35	6.36
3	071520003	15长江证券CP003	1,000,000	99,978,599.55	5.30
4	011537005	15中建材SCP005	800,000	79,996,071.39	4.24
5	130235	13国开35	650,000	64,032,564.10	3.39
6	011513001	15招商局SCP001	500,000	50,076,202.02	2.65
7	071546002	15国元证券CP002	500,000	50,047,588.47	2.65
8	140218	14国开18	500,000	50,022,551.88	2.65
9	011531001	15中航工SCP001	500,000	49,985,606.10	2.65
10	011515003	15中铝业SCP003	500,000	49,976,211.89	2.65

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	34
报告期内偏离度的最高值	0.4008%
报告期内偏离度的最低值	0.0940%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2643%

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:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金采用"摊余成本法"计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内平均摊销,每日计提收益。

5.8.2

本报告期内本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,但不存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	19,093,880.45
4	应收申购款	23,206,610.97
5	其他应收款	97,500.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	42,397,991.42

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方理财14天债券A	南方理财14天债券B
报告期期初基金份额总额	1,857,151,220.94	172,274,332.10
报告期期间基金总申购份额	1,588,827,001.97	309,258,720.83
减:报告期期间基金总赎回份额	1,850,201,538.47	190,144,772.98
报告期期末基金份额总额	1,595,776,684.44	291,388,279.95

§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: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、南方理财14天债券型证券投资基金基金合同。

2、南方理财14天债券型证券投资基金托管协议。

3、南方理财14天债券型证券投资基金2015年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31-33层

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

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】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

2.1 基金产品情况

基金简称	南方开元沪深300ETF联接
交易代码	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
报告期末基金份额总额	727,117,215.46份
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%。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×96%+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。
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300联接"。

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	南方开元沪深300ETF
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"。

2.1.2 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