南方上证380交易型开放式指数证券投资基金联接基金

【2015】年度报告摘要

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
送出日期:2016年3月30日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年3月25日复核了本报告中的财务指标、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,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2015年1月1日起至12月31日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方上证380ETF联接
基金主代码	202025
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年9月20日
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	149,713,734.53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380”。

2.1.1目标基金基本情况

基金名称	上证380交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	510290
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年9月16日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2011年11月8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	中国建设银行股份有限公司

注:上证380交易型开放式指数证券投资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“380ETF”。

2.2 基金产品说明

投资目标	通过投资于380ETF,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380ETF作为其主要投资标的,方便特定的客户群通过本基金投资380ETF。本基金并不参与380ETF的管理。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为上证380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。

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	380ETF为完全被动式指数基金,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。 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,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。 380ETF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。380ETF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。380ETF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	380ETF业绩比较基准为标的指数。380ETF标的指数为上证380指数,简称380指数。
风险收益特征	380ETF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。380ETF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。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	田青
	联系电话	0755-82763888	010-67595096
	电子邮箱	manager@southernfund.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-889-8899	010-67595096
传真		0755-82763889	010-66275853

2.4信息披露方式

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

§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	2015年	2014年	2013年
本期已实现收益	53,425,744.31	15,287,654.86	-2,235,731.00
本期利润	49,545,763.38	57,891,785.10	15,817,170.19
加权平均基金份额本期利润	0.2887	0.3539	0.1106
本期基金份额净值增长率	33.24%	41.10%	13.32%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末	2014年末	2013年末
期末可供分配基金份额利润	0.3412	0.0070	-0.0901
期末基金资产净值	258,451,525.80	268,624,663.92	135,716,583.23
期末基金份额净值	1.7263	1.2956	0.9182

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。

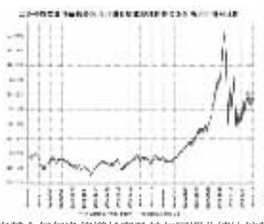
3.2 基金净值表现

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

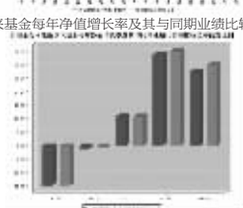
阶段		份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	22.62%	1.92%	21.54%	1.88%	1.08%	0.04%	
过去六个月	-15.59%	3.43%	-14.74%	3.33%	-0.85%	0.10%	
过去一年	33.24%	2.93%	36.49%	2.86%	-3.25%	0.07%	
过去三年	113.04%	1.95%	120.46%	1.93%	-7.42%	0.02%	
自基金合同生效起至今	72.63%	1.78%	79.17%	1.79%	-6.54%	-0.01%	

注:本基金业绩比较基准为:上证380指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。,业绩比较基准在每个估值日实现再平衡。

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 自基金合同生效以来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:基金合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

注:过往三年本基金未有利润分配事项。

§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)管理资产规模超过5,000亿元,旗下管理85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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
柯晓	本基金基金经理	2013年5月17日	-	18年	美国纽约大学工商管理硕士,具有基金从业资格。曾先后担任美国克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;2015年7月至今,任南方互联基金的基金经理。
杨德龙	本基金基金经理	2011年9月20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。

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;除首任基金经理外,“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。

3. 2016年3月4日,公司发布变更基金经理的公告,免去杨德龙本基金经理职务。

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《南方上证380交易型开放式指数证券投资基金联接基金合同》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,没有发生损害基金持有人利益的情形。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,两两组合间单日、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,并且交易占优比也没有明显异常,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9次,其中5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,2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,2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

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拟合标的指数的走势,为投资者提供一个跟踪指数的投资工具。我们专门针对ETF及联接基金的投资管理制定了科学、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及联接基金管理团队除基金经理之外,还由数量投资分析师、交易管理人员、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本基金日身接受的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指数成份股调整所带来的跟踪误差。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金自建仓结束至本报告期末的指数跟踪期间,相对于业绩基准的年化跟踪误差为1.107%,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1.7263元。报告期内,份额净值增长率为33.24%,同期业绩基准增长率为36.49%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016年,中央经济工作重点将在适度扩大总需求的同时,着力加强供给侧结构性改革,着力提高供给体系质量和效率,增强经济持续增长动力,推动我国社会生产力水平实现整体跃升。展望2016年全年,A股市场将逐步实现震荡牛市,震荡来源于估值提升后市场波动加大。蓝筹股和小盘股均有机会,但驱动因素不同。近期险资频频举牌地产、金融、消费等领域优质蓝筹股,根本原因是在低利率背景下,蓝筹股的分红收益率很有吸引力,预计在2015年底上演的上市公司控股权之争可能在2016年更常见,这也表明产业资本对于蓝筹股长期投资价值的认可。

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。

4.6 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合规风险全面自查、分级基金折算自查等多项内控自查工作,制定或修订了合规手册、公平交易操作指引、股票池管理制度等内部制度,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,积极组织了多项法律法规、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,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、研究部总监、数量化投资部总监、风险管理部总监及运作保障部总监等等。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:本基金的每份基金份额享有同等分配权;本基金收益每年最多分配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个月则可不进行收益分配;本基金收益分配方式分为两种:现金分红与红利再投资,投资人可选择现金红利或将现金红利按除权后的单位净值自动转为基金份额进行再投资;若投资人不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;基金收益分配后每一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;法律法规或监管机构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,本报告期本基金未有收益分配事项。

4.10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,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在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,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、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,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

本基金2015年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师签字出具了普华永道中天审字(2016)第21267号“标准无保留意见的审计报告”,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:南方上证380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12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
资产:		
银行存款	17,271,106.38	18,596,545.29
结算备付金	-	509,788.34
存出保证金	119,324.98	80,497.37
交易性金融资产	242,327,639.07	252,102,301.33
其中:股票投资	5,904,827.71	1,191,259.91
基金投资	236,422,811.36	250,911,041.42
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	3,322.85	3,998.58
应收股利	-	-
应收申购款	67,581.04	2,667,361.88
递延所得税资产	-	-
其他资产	105.00	98,195.95
资产总计	259,789,079.32	274,058,688.74
负债和所有者权益	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	30,933.40
应付赎回款	900,428.74	4,699,068.49
应付管理人报酬	9,249.71	6,951.20
应付托管费	1,849.97	1,390.25
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	263,697.71	410,760.88
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	162,327.39	284,920.60
负债合计	1,337,553.52	5,434,024.82
所有者权益:		
实收基金	149,713,734.53	207,334,716.07
未分配利润	108,737,791.27	61,289,947.85
所有者权益合计	258,451,525.80	268,624,663.92
负债和所有者权益总计	259,789,079.32	274,058,688.74

注:报告截止日2015年12月31日,基金份额净值1.7263元,基金份额总额149,713,734.53份。

7.2 利润表

会计主体:南方上证380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12月31日

单位:人民币元

资产	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
一、收入	50,909,496.80	58,993,380.83
1.利息收入	152,575.14	88,239.03
其中:存款利息收入	152,574.81	88,239.03
债券利息收入	0.33	-
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)	53,417,813.62	15,850,710.80
其中:股票投资收益	-6,944,879.91	1,399,604.48
基金投资收益	60,326,308.21	14,432,535.66
债券投资收益	974.67	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	35,410.65	18,570.66
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-3,879,980.93	42,604,130.24
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	1,219,088.97	450,300.76
减:二、费用	1,363,733.42	1,101,595.73
1. 管理人报酬	107,380.40	54,862.45
2. 托管费	21,476.08	10,972.52
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	867,718.15	672,261.75
5. 利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	367,158.79	363,499.01
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	49,545,763.38	57,891,785.10
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	49,545,763.38	57,891,785.10

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方上证380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12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015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)	207,334,716.07	61,289,947.85	268,624,663.92
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	49,545,763.38	49,545,763.38
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)	-57,620,981.54	-2,097,919.96	-59,718,901.50
其中:1.基金申购款	528,928,186.88	425,369,943.50	954,298,130.38
2.基金赎回款	-586,549,168.42	-427,467,863.46	-1,014,017,031.88
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)	149,713,734.53	108,737,791.27	258,451,525.80
项目	上年度可比期间 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)	147,810,013.54	-12,093,430.31	135,716,583.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	57,891,785.10	57,891,785.10
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)	59,524,702.53	15,491,593.06	75,016,295.59
其中:1.基金申购款	467,751,424.29	53,475,356.09	521,226,780.38
2.基金赎回款	-408,226,721.76	-37,983,763.03	-446,210,484.79
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)	207,334,716.07	61,289,947.85	268,624,663.92

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 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.1.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.1.2 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。

7.4.1.3 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。

7.4.2 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》、财税[2015]101号《关于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,于2015年9月8日前暂减按25%计入应纳税所得额,自2015年9月8日起,暂免征收个人所得税。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。

7.4.3 关联方关系

项目	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
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金销售机构
华泰证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金销售机构
兴业证券股份有限公司	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
上证380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。

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

注:无。

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

注:无。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	107,380.40	54,862.45
其中:支付销售机构的客户维护费	452,152.46	230,483.64

注: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)X0.5%/当年天数。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	21,476.08	10,972.52

注: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 中国建设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)X0.1%/当年天数。

7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:无。

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注:无。

7.4.4.4.2 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

注:无。

7.4.4.5 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12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014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
中国建设银行	17,271,106.38	144,083.23	18,596,545.29	82,025.97

注:本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:无。

7.4.4.7 其他关联交易事项的说明

于2015年12月31日,本基金持有128,399,941.00份目标ETF基金份额,占其总份额的比例为77.14%(2014年12月31日:188,399,941.00份,占其总份额的比例为85.46%)。

7.4.5 期末(2015年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注:本基金本报告期末及上年度末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.5.2 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
600106	重庆路桥	2015年8月31日	重大资产重组	10.54	2016年1月11日	11.00	13,000	137,020.00	137,020.00	-
600120	浙江东方	2015年10月12日	重大资产重组	19.86	-	-	6,300	124,920.28	125,118.00	-
600122	宏图高科	2015年12月25日	重大事项	19.42	-	-	3,600	66,259.23	69,912.00	-
600168	武汉控股	2015年10月8日	重大资产重组	9.68	-	-	6,000	58,080.00	58,080.00	-
600200	江苏吴中	2015年11月26日	重大资产重组	27.89	2016年3月16日	25.10	4,200	116,635.68	117,138.00	-
600375	华菱星马	2015年11月18日	重大资产重组	7.73	2016年3月23日	6.96	3,500	27,066.99	27,055.00	-
600420	现代制药	2015年10月21日	重大资产重组	41.77	2016年3月23日	33.44	3,300	120,806.33	137,841.00	-
600502	安徽水利	2015年10月20日	重大资产重组	13.67	-	-	9,900	134,063.01	135,333.00	-
600565	迪马股份	2015年12月30日	重大事项	11.68	2016年1月7日	11.03	1,000	11,153.30	11,680.00	-
600572	康恩贝	2015年12月28日	重大事项	13.36	2016年1月4日	13.18	950	12,619.61	12,692.00	-
600578	京能电力	2015年11月5日	重大资产重组	6.07	2016年2月24日	5.49	26,400	159,654.26	160,248.00	-
600584	长电科技	2015年11月30日	重大资产重组	22.02	-	-	3,100	69,259.71	68,262.00	-
600654	中安消	2015年12月14日	重大事项	28.84	-	-	900	31,027.65	25,956.00	-
600783	鲁信创投	2015年12月31日	重大事项	39.07	2016年1月4日	37.60	400	15,757.99	15,628.00	-
600859	王府井	2015年12月21日	重大事项	27.22	2016年1月4日	27.22	1,200	31,557.30	32,664.00	-
600864	哈投股份	2015年10月9日	重大资产重组	10.88	2016年1月14日	11.97	6,000	65,280.00	65,280.00	-
600880	博瑞传播	2015年9月16日	重大资产重组	11.37	2016年1月18日	8.25	15,000	112,500.00	170,550.00	-
600978	宜华木业	2015年6月18日	重大资产重组	22.33	2016年1月21日	20.10	30,400	682,176.00	678,832.00	-
600990	四创电子	2015年8月31日	重大资产重组	82.63	-	-	1,500	94,125.00	123,945.00	-
600995	文山电力	2015年9月23日	重大资产重组	9.22	2016年1月8日	10.14	7,300	67,306.00	67,306.00	-
601000	唐山港	2015年10月29日	重大资产重组	8.25	2016年2月17日	7.98	19,200	157,750.33	158,400.00	-
601058	赛轮金宇	2015年12月29日	重大事项	9.00	2016年1月12日	8.10	3,302	28,384.63	29,