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

2011 年度 报告摘要

2011年12月31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:2012 年 3 月 26 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2012 年 3 月 20 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。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方小康 ETF 联接
基金主代码	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
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	336,140,857.84 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“南方小康”。

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	中证南方小康产业交易型开放式指数证券投资基金
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”。

2.2 基金产品说明

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,方便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中期赎回的前提下,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。

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	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。

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	赵会军
	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

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	2011年	2010年 8 月 27 日-2010 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-26,633,284.78	27,044,915.39
本期利润	-71,868,745.86	23,341,383.85
加权平均基金份额本期利润	-0.1816	0.0348
本期基金份额净值增长率	-23.66%	-1.80%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末
期末可供分配基金份额利润	-0.2649	-0.0180
期末基金资产净值	247,106,396.46	454,904,962.92
期末基金份额净值	0.7351	0.9820

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 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

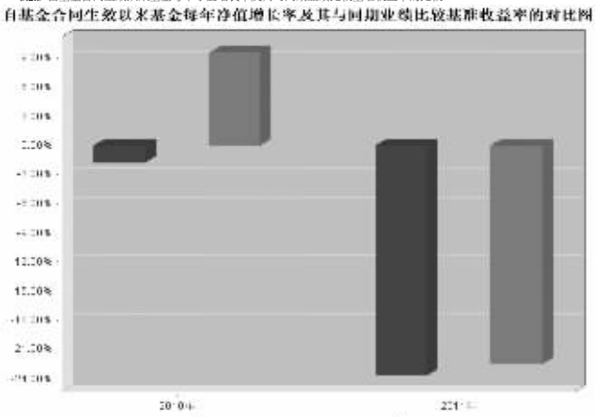
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-8.49%	1.33%	-8.09%	1.35%	-0.40%	-0.02%
过去六个月	-21.57%	1.29%	-21.35%	1.32%	-0.22%	-0.03%
过去一年	-23.66%	1.21%	-22.48%	1.24%	-1.18%	-0.03%
自基金合同生效起至今	-25.03%	1.24%	-15.06%	1.34%	-9.97%	-0.10%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

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

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对比图



注:本基金基金合同生效日为 2010 年 8 月 27 日,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

单位:人民币元

年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2011	0.2000	5,207,320.99	2,238,678.86	7,445,999.85	
2010	-	-	-	-	
合计	0.2000	5,207,320.99	2,238,678.86	7,445,999.85	

§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

南方基金管理有限公司是经中国证监会证监基字[1998]4 号文批准,由南方证券有限公司、厦门国际信托投资公司、广西信托投资公司共同发起设立。2000 年,经中国证监会证监基金字[2000]78 号文批准进行了增资扩股,注册资本达到 1 亿元人民币。2005 年,经中国证监会证监基金字[2005]201 号文批准进行增资扩股,注册资本达 1.5 亿元人民币。2010 年,经证监许可[2010]1073 号文核准深圳市机场(集团)有限公司将其持有的 30%股权转让给深圳市投资控股有限公司。目前股权结构: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%及兴业证券股份有限公司 10%。

截至报告期末,公司管理资产规模达 1,700 多亿元,管理 2 只封闭式基金——基金开元、基金天元;30 只开放式基金——南方稳健成长基金、南方宝元债券型基金、南方避险增值基金、南方现金增利基金、南方积极配置基金、南方高增长基金、南方多利增强债券型基金、南方稳健成长式号基金、南方绩优成长基金、南方成份精选基金、南方隆元产业主题基金、南方全球精选配置基金(QDII 基金)、南方盛元红利股票型基金、南方优选价值股票型基金、南方恒元保本混合型基金、南方沪深 300 指数基金、南方中证 500 指数基金、深证成份交易型开放式指数基金、南方深证成份交易型开放式指数基金联接基金、南方策略优化股票型基金、中证南方小康产业交易型开放式指数基金、中证南方小康产业交易型开放式指数基金联接基金、南方广利回报债券型基金、南方金砖四国指数基金(QDII 基金)、南方优选成长混合型基金、南方中证 50 债券指数基金、南方保本混合型基金、上证 380 交易型开放式指数基金、南方上证 380 交易型开放式指数基金联接基金和南方中国中小盘基金(QDII 基金);以及多个全国社保、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	2010 年 8 月 27 日	-	5	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,任研究部高级策略分析师、高级行业研究员;2010 年 8 月至今,任小康 ETF 和南方小康基金经理;2011 年 9 月至今,任南方上证 380ETF 及联接基金基金经理。
柯晓	本基金基金经理	2010 年 8 月 27 日	-	14	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 和南方小康基金经理。
罗文杰	本基金的基金经理助理	2011 年 2 月 28 日	-	6	美国南加州大学金融数学专业硕士、美国加州大学计算机专业硕士,双硕士学历。曾任职于美国 Open Link Financial 公司、美国摩根斯坦利公司,参与利率及衍生品定价模型的相关工作。2008 年加盟南方基金,现任数量化投资部金融工程研究员;2011 年 2 月至今,任南方小康及小康 ETF、南方 300、南方 500、深成 ETF 及南方深成基金经理助理;2011 年 10 月至今,任南方上证 380ETF 及其联接基金的基金经理助理。

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,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。

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》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《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》和其他有关法律法规的规定,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,为基金持有人谋求与标的指数相近的收益。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、投资比例及投资组合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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人没有管理与本基金投资风格相似的其他投资组合。

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。

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

本年度 A 股市场呈现震荡下行态势,大盘监筹股走势相对强势,其中小康指数在各主要指数中较为抗跌。

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本基金自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 1.065%,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 0.7351 元,累计净值为 0.7551 元。报告期内,份额净值增长率为-23.66%,同期业绩基准增长率为-22.48%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在持续一年宏观调控和经济增速下滑的双重作用下,我国经济的通胀压力明显减弱。整体来看,通胀回落已经是大势所趋,控通胀成效进一步显现,政策已没有进一步紧缩的必要。目前,货币政策面临着从偏紧到适度放松的转向,预调微调成为主基调。在通胀下行趋势确立的情况下,货币政策和财政政策的放松力度可能超出预期。当前市场已经处于底部区域,探底成功后将呈现震荡反弹格局。

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。长期而言,我们认为通过本基金进行定期定投不失为一种较为省心省力的投资方式。

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,组成人员包括督察长、数量化投资部总监、监察稽核总监及基金会计负责人,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。同时,根据基金管理公司制订的相关制度,负责估值工作决策和执行的机构成员中不包括基金经理。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:每一基金份额享有同等分配权;若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配;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,基金收益分配基准日即期末可供分配利润计算截止日;在符合相关基金分红条件的前提下,本基金收益分配每年最多 6 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%;本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,投资者可选择现金分红或将现金分红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;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,在符合分红条件的情况下,本基金于 2011 年 3 月 14 日向基金份额持有人每 10 份派 0.20 元。

§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

2011 年,本基金托管人在对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

2011 年,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的管理人——南方基金管理有限公司在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,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对基金份额持有人进行了一次利润分配,分配金额为 7,445,999.85 元。

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

本托管人依法对南方基金管理有限公司编制和披露的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 2011 年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。

二〇一二年三月二十日

§6 审计报告

本基金 2011 年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计,注册会计师签字出具了普华永道中天审字(2012)第 20625 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: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

报告截止日:2011 年 12 月 31 日

单位:人民币元

资 产	本期末 2011年 12 月 31 日	上年度末 2010年 12 月 31 日
资 产:		
银行存款	15,237,581.35	25,316,906.58
结算备付金	44,912.52	366,164.44
存出保证金	33,333.34	-
交易性金融资产	232,485,070.20	425,003,551.00
其中:股票投资	424,390.20	13,911,051.00
基金投资	232,060,680.00	411,092,500.00
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	69,967.08	-
应收利息	3,098.41	5,180.41
应收股利	-	-
应收申购款	147,386.74	5,699,629.68
递延所得税资产	-	-
其他资产	5,589.14	127,483.50
资产总计	248,026,938.78	456,518,915.61
负债和所有者权益	**本期末 2011年 12 月 31 日**	**上年度末 2010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	-	626,803.26
应付赎回款	157,772.75	306,023.47
应付管理人报酬	9,386.70	51,627.07
应付托管费	1,877.33	10,325.40
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	394,492.84	543,779.28
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	357,012.70	75,394.21
负债合计	920,542.32	1,613,952.69
所有者权益:		
实收基金	336,140,857.84	463,260,501.24
未分配利润	-89,034,461.38	-8,355,538.32
所有者权益合计	247,106,396.46	454,904,962.92
负债和所有者权益总计	248,026,938.78	456,518,915.61

注:报告截止日 2011 年 12 月 31 日,基金份额净值 0.7351 元,基金份额总额 336,140,857.84 份。

7.2 利润表

会计主体: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

本报告期:2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项 目	本期 2011年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010年 8 月 27 日至 2010 年 12 月 31 日
一、收入	-70,207,374.88	26,018,947.31
1.利息收入	195,109.06	2,429,081.22
其中:存款利息收入	195,109.06	296,350.55
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	2,132,730.67
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-25,877,856.48	26,576,705.54
其中:股票投资收益	-13,634,345.96	26,430,939.77
基金投资收益	-12,326,600.87	142,377.75
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	83,090.35	3,388.02
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-45,235,461.08	-3,703,531.54
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	710,833.62	716,692.09
减:二、费用	1,661,370.98	2,677,563.46
1.管理人报酬	163,087.70	1,065,919.25
2.托管费	32,617.48	213,183.84
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	1,109,378.30	1,273,412.37
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	356,287.50	125,048.00
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-71,868,745.86	23,341,383.85
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-71,868,745.86	23,341,383.85

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体: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

本报告期:2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项目	本期 2011年 1 月 1 日至 2011 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)	463,260,501.24	-8,355,538.32	454,904,962.92
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-71,868,745.86	-71,868,745.86
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)	-127,119,643.40	-1,364,177.35	-128,483,820.75
其中:1.基金申购款	502,851,960.24	-59,747,951.58	443,104,008.66
2.基金赎回款	-629,971,603.64	58,383,774.23	-571,587,829.41
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)	-	-7,445,999.85	-7,445,999.85
五、期末所有者权益(基金净值)	336,140,857.84	-89,034,461.38	247,106,396.46
项目	**上年度可比期间 2010年 8 月 27 日至 2010 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)	899,612,348.46	-	899,612,348.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	23,341,383.85	23,341,383.85
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)	-436,351,847.22	-31,696,922.17	-468,048,769.39
其中:1.基金申购款	102,811,191.49	2,485,321.88	105,296,513.37
2.基金赎回款	-539,163,038.71	-34,182,244.05	-573,345,282.76
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)	463,260,501.24	-8,355,538.32	454,904,962.92

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:

高良玉 鲍文革 鲍文革

基金管理公司负责人 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 基金基本情况

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(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2010]第 892 号《关于核准中证南方小康产业交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金募集的批复》核准,由南方基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《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》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 899,506,784.01 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2010)第 225 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《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》于 2010 年 8 月 27 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 899,612,348.46 份基金份额,其中认购资金利息折合 105,564.45 份基金份额。本基金的基金管理人为南方基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金为中证南方小康产业交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“目标 ETF”)的联接基金。目标 ETF 是采用完全复制法实现对中证南方小康产业指数紧密跟踪的全被动指数基金,本基金主要通过投资于目标 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪,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%。本基金标的指数使用费由基金管理人南方基金管理有限公司承担,不计入本基金费用。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《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》的有关规定,本基金的投资范围为目标 ETF、中证南方小康产业指数成份股和备选成份股,本基金可少量投资于非成份股、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。本基金投资于目标 ETF 的比例不低于基金资产净值的 90%,基金保留的现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%,权证、股指期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。本基金的业绩比较基准为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%。

本财务报表由本基金的基金管理人南方基金管理有限公司于 2012 年 3 月 21 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《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》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2011 年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告完全一致。

7.4.5 差错更正的说明

无。

7.4.6 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[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财政法规和实务操作,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。

(2)基金买卖股票的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即 20%代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。

(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。

7.4.7 关联方关系

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
华泰联合证券有限责任公司(“华泰联合证券”)	基金管理人的股东华泰证券的控股子公司、基金代销机构
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(4)	基金管理人的股东(2010 年 9 月 10 日起)
深圳市机场(集团)有限公司(4)	基金管理人的原股东(2010 年 9 月 10 日前)
中证南方小康产业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:(4)根据基金管理人南方基金 2009 年第一次临时股东会会议决议以及中国证监会证监许可[2010]1073 号《关于核准南方基金管理有限公司变更股权的批复》核准,深圳市投资控股有限公司受让深圳市机场(集团)有限公司持有的南方基金 30%的股权,南方基金于 2010 年 9 月 10 日完成了工商登记变更手续。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2010年 8 月 27 日至 2010 年 12 月 31 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
兴业证券	649,204,467.61	95.87%	322,183,555.35	34.14%
华泰联合证券	11,373,120.46	1.68%	150,008,942.68	15.89%
华泰证券	16,561,393.33	2.45%	12,420,477.37	1.32%

7.4.8.1.2 权证交易

无。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 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
兴业证券	519,398.88	95.79%	394,492.84	100.00%
华泰联合证券	9,385.39	1.73%	-	-
华泰证券	13,456.30	2.48%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2010年 8 月 27 日至 2010 年 12 月 31 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
兴业证券	260,980.51	33.08%	260,980.51	47.99%
华泰联合证券	127,507.89	16.16%	127,507.89	23.45%
华泰证券	10,091.77	1.28%	10,091.77	1.86%

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。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010年 8 月 27 日至 2010 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	163,087.70	1,065,919.25
其中:支付销售机构的客户维护费	530,095.58	310,676.55

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)X 0.5% / 当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010年 8 月 27 日至 2010 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	32,617.48	213,183.84

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)X 0.1% /当年天数。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同