中证南方小康产业交易型开放式指数证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年[illegible]月[illegible]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
报告送出日期：[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方小康[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]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[illegible]”。

§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（[illegible]年[illegible]月[illegible]日-[illegible]年[illegible]月[illegible]日）
1.本期已实现收益	[illegible]
2.本期利润	[illegible]
3.加权平均基金份额本期利润	[illegible]
4.期末基金资产净值	[illegible]
5.期末基金份额净值	[illegible]

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。

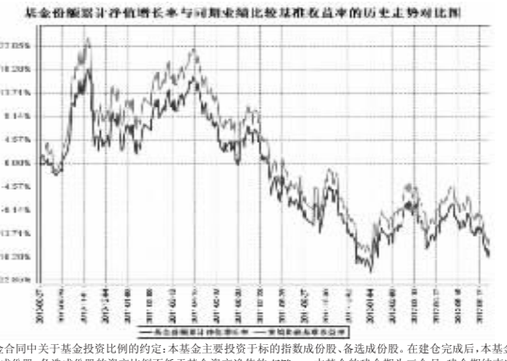
2.表中所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.4 期末基金净值表现

3.4.1 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	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

3.4.2 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：基金合同中关于基金投资比例的约定：本基金主要投资于标的指数成份股、备选成份股。在建仓完成后，本基金投资于标的指数成份股、备选成份股的资产比例不低于基金资产净值的[illegible]。本基金的建仓期为三个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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	[illegible]年[illegible]月[illegible]日	原	远	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。[illegible]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；[illegible]年[illegible]月至今，任小康[illegible]和南方小康基金经理；[illegible]年[illegible]月至今，任南方上证[illegible]及联接基金基金经理。
柯晓	本基金基金经理	[illegible]年[illegible]月[illegible]日	原	[illegible]	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。[illegible]年加入南方基金，任首席产品设计师；[illegible]年[illegible]月至今，任小康[illegible]和南方小康基金经理。

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《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 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[illegible]的交易次数为[illegible]次，是由于社保[illegible]组合调整，选择期限与收益匹配较好的债券进行投资的需要。

5.2.1 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.2.2.1 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报合标的指数的走势，为投资者提供一个跟踪指数的投资工具。同时，[illegible]基金又不同于普通指数基金，由于[illegible]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购赎回清单进行申赎及跨市场操作，这就使得[illegible]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[illegible]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。[illegible]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、[illegible]人员等组成，为[illegible]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：淡大额申购赎回（如联接基金的大比例换购）所带来的成份股权重偏离，对此我们采取了优化的“拆平衡”操作进行应对；盘指数成份股调整所带来的跟踪误差。

5.2.2.2 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，相对于小康指数的年化跟踪误差为[illegible]，较好的完成了基金合同中控制年化跟踪误差不超过[illegible]的投资目标。

截至报告期末，本基金份额净值为[illegible]元，报告期内，份额净值增长率为[illegible]，同期业绩基准增长率为[illegible]。

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。

5.3 投资组合报告

5.3.1 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	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
2	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	[illegible]	[illegible]
3	金融衍生品投资	[illegible]	[illegible]
4	买入返售金融资产	[illegible]	[illegible]
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	[illegible]	[illegible]
5	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
6	其他资产	[illegible]	[illegible]
7	合计	[illegible]	[illegible]

5.3.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.3.2.1 报告期末按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	[illegible]	[illegible]
B	采掘业	[illegible]	[illegible]
C	制造业	[illegible]	[illegible]
C0	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
C5	纺织、服装、皮毛	[illegible]	[illegible]
C6	木材、家具	[illegible]	[illegible]
C7	造纸、印刷	[illegible]	[illegible]
C8	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
C9	电子	[illegible]	[illegible]
C10	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
C11	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
C12	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
C99	其他制造业	[illegible]	[illegible]
D	电力、煤气及水的生产和供应业	[illegible]	[illegible]
E	建筑业	[illegible]	[illegible]
F	交通运输、仓储业	[illegible]	[illegible]
G	信息技术业	[illegible]	[illegible]
H	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
I	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
J	房地产业	[illegible]	[illegible]
K	社会服务业	[illegible]	[illegible]
L	传播与文化产业	[illegible]	[illegible]
M	综合类	[illegible]	[illegible]
	合计	[illegible]	[illegible]

5.3.2.2 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。

5.3.3 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

5.3.3.1 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	[illegible]	中国联通	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	中信证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	宝钢股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	中国建筑	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	海通证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
6	[illegible]	北京银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
7	[illegible]	中国铁建	[illegible]	[illegible]	[illegible]
8	[illegible]	武钢股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
9	[illegible]	建设银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
10	[illegible]	长江电力	[illegible]	[illegible]	[illegible]

5.3.3.2 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。

5.3.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.3.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.3.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.3.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.3.8 投资组合报告附注

5.3.8.1

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。

5.3.8.2

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。

5.3.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	[illegible]
2	应收证券清算款	[illegible]
3	应收股利	[illegible]
4	应收利息	[illegible]
5	应收申购款	[illegible]
6	其他应收款	[illegible]
7	待摊费用	[illegible]
8	其他	[illegible]
9	合计	[illegible]

5.3.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末持有处于转股期的可转换债券。

5.3.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.3.8.5.1 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

无

5.3.8.5.2 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

无

5.5 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	[illegible]
本报告期基金总申购份额	[illegible]
减：本报告期基金总赎回份额	[illegible]
本报告期基金拆分变动份额	[illegible]
本报告期期末基金份额总额	[illegible]

§6 备查文件目录

6.1 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[illegible]年[illegible]季度报告原文。

6.2 存放地点

深圳市福田中心区福华一路 远弓免税商务大厦 [illegible]楼

6.3 查阅方式

网站：[illegible]

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

2012 第二季度 报告

[illegible]年[illegible]月[illegible]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
报告送出日期：[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至 远月 [illegible]日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方小康[illegible]联接
交易代码	[illegible]
前端交易代码	[illegible]
后端交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]份
投资目标	通过投资于小康[illegible]，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[illegible]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[illegible]。本基金并不参与小康[illegible]的管理。 为实现投资目标，本基金将以不低于基金资产净值[illegible]的资产投资于小康[illegible]。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[illegible]，年跟踪误差不超过[illegible]。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[illegible]银行活期存款利率（税后）[illegible]
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”。

§3 目标基金基本情况

基金名称	南方小康[illegible]
基金主代码	[illegible]
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	[illegible]年[illegible]月[illegible]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
目标基金投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
目标基金投资策略	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目的。
目标基金业绩比较基准	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。
目标基金风险收益特征	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。

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[illegible]”。

§4 主要财务指标和基金净值表现

4.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（[illegible]年[illegible]月[illegible]日-[illegible]年[illegible]月[illegible]日）
1.本期已实现收益	[illegible]
2.本期利润	[illegible]
3.加权平均基金份额本期利润	[illegible]
4.期末基金资产净值	[illegible]
5.期末基金份额净值	[illegible]

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。

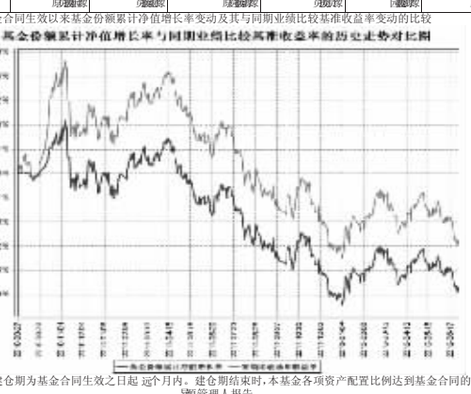
2.表中所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

4.4 期末基金净值表现

4.4.1 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	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

4.4.2 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：本基金建仓期为基金合同生效之日起 远个月内。建仓期结束时，本基金各项资产配置比例达到基金合同的约定。

§5 管理人报告

5.1 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	[illegible]年[illegible]月[illegible]日	原	远	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。[illegible]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；[illegible]年[illegible]月至今，任小康[illegible]和南方小康基金经理；[illegible]年[illegible]月至今，任南方上证[illegible]及联接基金基金经理。
柯晓	本基金基金经理	[illegible]年[illegible]月[illegible]日	原	[illegible]	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。[illegible]年加入南方基金，任首席产品设计师；[illegible]年[illegible]月至今，任小康[illegible]和南方小康基金经理。

5.2 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《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。

5.3 公平交易专项说明

5.3.1 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。

5.3.2 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[illegible]的交易次数为[illegible]次，是由于社保[illegible]组合调整，选择期限与收益匹配较好的债券进行投资的需要。

5.2.1 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.2.2.1 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报合标的指数的走势，为投资者提供一个跟踪指数的投资工具。我们专门针对[illegible]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。[illegible]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、[illegible]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：淡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；于本基金大额换购目标[illegible]所带来的成份股权重偏离，对此我们采取了优化的“拆平衡”操作进行应对；盘指数成份股调整所带来的跟踪误差。

5.2.2.2 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[illegible]，较好的完成了基金合同中控制年化跟踪误差不超过[illegible]的投资目标。

截至报告期末，本基金份额净值为[illegible]元，累计净值为[illegible]元。报告期内，份额净值增长率为[illegible]，同期业绩基准增长率为[illegible]。

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。

5.3 投资组合报告

5.3.1 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	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
2	基金投资	[illegible]	[illegible]
3	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	[illegible]	[illegible]
4	金融衍生品投资	[illegible]	[illegible]
5	买入返售金融资产	[illegible]	[illegible]
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	[illegible]	[illegible]
6	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
7	其他资产	[illegible]	[illegible]
8	合计	[illegible]	[illegible]

5.3.2 报告期末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	[illegible]	[illegible]
B	采掘业	[illegible]	[illegible]
C	制造业	[illegible]	[illegible]
C0	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
C5	纺织、服装、皮毛	[illegible]	[illegible]
C6	木材、家具	[illegible]	[illegible]
C7	造纸、印刷	[illegible]	[illegible]
C8	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
C9	电子	[illegible]	[illegible]
C10	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
C11	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
C12	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
C99	其他制造业	[illegible]	[illegible]
D	电力、煤气及水的生产和供应业	[illegible]	[illegible]
E	建筑业	[illegible]	[illegible]
F	交通运输、仓储业	[illegible]	[illegible]
G	信息技术业	[illegible]	[illegible]
H	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
I	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
J	房地产业	[illegible]	[illegible]
K	社会服务业	[illegible]	[illegible]
L	传播与文化产业	[illegible]	[illegible]
M	综合类	[illegible]	[illegible]
	合计	[illegible]	[illegible]

5.3.3 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

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	[illegible]	中信证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	中国联通	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	宝钢股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	中国建筑	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	中国铝业	[illegible]	[illegible]	[illegible]
6	[illegible]	海通证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
7	[illegible]	北京银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
8	[illegible]	包钢股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
9	[illegible]	五矿发展	[illegible]	[illegible]	[illegible]
10	[illegible]	建设银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]

5.3.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.3.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.3.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.3.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.3.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	南方小康[illegible]	股票型	交易型开放式	南方基金管理有限公司	[illegible]	[illegible]

5.3.9 投资组合报告附注

5.3.9.1

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。

5.3.9.2

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。

5.3.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	[illegible]
2	应收证券清算款	[illegible]
3	应收股利	[illegible]
4	应收利息	[illegible]
5	应收申购款	[illegible]
6	其他应收款	[illegible]
7	待摊费用	[illegible]
8	其他	[illegible]
9	合计	[illegible]

5.3.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末持有处于转股期的可转换债券。

5.3.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.5 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	[illegible]
本报告期基金总申购份额	[illegible]
减：本报告期基金总赎回份额	[illegible]
本报告期基金拆分变动份额	[illegible]
本报告期期末基金份额总额	[illegible]

§6 备查文件目录

6.1 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[illegible]年第[illegible]季度报告原文。

6.2 存放地点

深圳市福田中心区福华一路 远弓免税商务大厦 [illegible]楼

6.3 查阅方式

网站：[illegible]

南方现金增利基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年[illegible]月[illegible]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
报告送出日期：[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]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，投资者在做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[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至 远月 [illegible]日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方现金增利货币
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]份
投资目标	本基金为具有高流动性、低风险和稳定收益的短期金融市场基金，在控制风险的前提下，力争为投资者提供稳定的收益。
投资策略	南方现金增利基金以“保持资产充分流动性，获取稳定收益”为资产配置目标，在战略资产配置上，主要采取利率走势预期与组合久期控制相结合的策略，在战术资产操作上，主要采取滚动投资、关键时期的时机抉择策略，并结合市场环境适时进行回购套利等操作。
业绩比较基准	本基金基准收益率[illegible]年期银行定期存款收益率（税后）在[illegible]年[illegible]月[illegible]日[illegible]日） 本基金基准收益率[illegible]月 远天通知存款利率（税后）自[illegible]年[illegible]月[illegible]日起）
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
下属两级基的基金简称	南方现金增利货币 粤	南方现金增利货币 月
下属两级基金的交易代码	[illegible]	[illegible]
报告期末下属两级基金的份额总额	[illegible]份	[illegible]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“南方现金”。

§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（[illegible]年[illegible]月[illegible]日-[illegible]年[illegible]月[illegible]日）	
	南方现金增利货币 粤	南方现金增利货币 月
1.本期已实现收益	[illegible]	[illegible]
2.本期利润	[illegible]	[illegible]
3.期末基金资产净值	[illegible]	[illegible]

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，由于货币市场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。

2.