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 半年度 报告摘要

基金管理人：南方基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
送出日期：2012年8月29日

2012年6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。本半年度报告已经三分之二独立董事签字同意，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08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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至06月30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	328,053,702.48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。

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

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

§3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期（2012年1月1日－2012年6月30日）
本期已实现收益	-752,233.60
本期利润	4,561,538.76
加权平均基金份额本期利润	0.0137
本期基金份额净值增长率	1.69%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2012年6月30日）
期末可供分配基金份额利润	-0.2525
期末基金资产净值	245,207,726.43
期末基金份额净值	0.7475

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）；

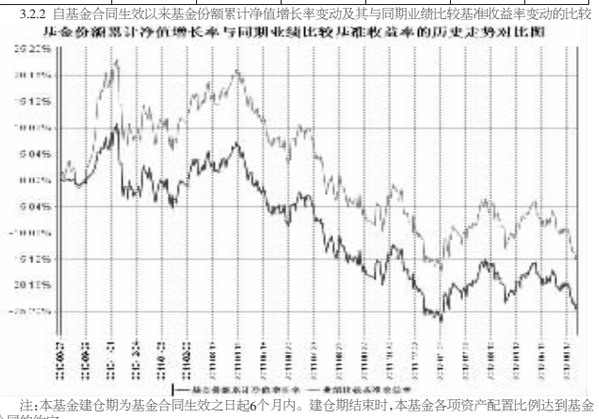
3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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
过去一个月	-7.07%	1.08%	-7.97%	1.10%	0.90%	-0.02%
过去三个月	-1.20%	1.08%	-2.04%	1.11%	0.84%	-0.03%
过去六个月	1.69%	1.29%	1.20%	1.32%	0.49%	-0.03%
过去一年	-20.25%	1.29%	-20.41%	1.32%	0.16%	-0.03%
自基金合同生效起至今	-23.77%	1.25%	-14.04%	1.33%	-9.73%	-0.08%

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



注：本基金建仓期为基金合同生效之日起6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。

§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%。公司在北京、上海、合肥等地设有分公司，在香港设有子公司—南方东英资产管理有限公司。

截至报告期末，公司管理资产规模近2,000亿元，旗下管理32只开放式基金，2只封闭式基金，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		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	-	6	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	-	7	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 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14次，其中12次是由于报告期初指数基金成份股调整，1次是由于接受大额申购使得基金规模增大，配置债券所需，1次是由于社保201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。

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0.968%，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0.7475元，累计净值为0.7675元。报告期内，份额净值增长率为1.69%，同期业绩基准增长率为1.20%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

今年以来，中央针对经济增速下滑推出的宽松货币政策和相对积极财政政策，能否令中国经济实现软着陆，市场仍存在很大分歧。短期来看，A股走势仍将受国内外经济走势和政策放松力度的影响。中期来看，欧债危机的解决之路依然漫长，国内经济见底企稳后还将保持较低增速水平，三季度需要等待更多的政策利好信号和流动性进一步改善，A股市场才能迎来较大幅度反弹。

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。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。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，本报告期本基金不符合基金合同约定的收益分配条件，本报告期本基金未有分配事项。

§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

2012年上半年，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

2012年上半年，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未进行利润分配。

5.3 托管人对本半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2012年半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。

二〇一二年八月二十日

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1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：2012年6月30日

单位：人民币元

资 产		本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
资 产：			
银行存款		12,343,720.87	15,237,581.35
结算备付金		1,024,974.93	44,912.52
存出保证金		31,372.55	33,333.34
交易性金融资产		232,337,389.31	232,485,070.20
其中：股票投资		1,271,499.31	424,390.20
基金投资		231,065,890.00	232,060,680.00
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		7,508.97	3,098.41
应收股利		1,054.67	-
应收申购款		60,542.76	147,386.74
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	5,589.14
资产总计		245,806,564.06	248,026,938.78
负债和所有者权益		本期末 2012年6月30日	上年度末 2011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		-	-
应付赎回款		409,986.93	157,772.75
应付管理人报酬		5,620.97	9,386.70
应付托管费		1,124.19	1,877.33
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		3,955.97	394,492.84
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
其他负债		178,149.57	357,012.70
递延所得税负债		-	-
负债合计		598,837.63	920,542.32
所有者权益：			
实收基金		328,053,702.48	336,140,857.84
未分配利润		-82,845,976.05	-89,034,461.38
所有者权益合计		245,207,726.43	247,106,396.46
负债和所有者权益总计		245,806,564.06	248,026,938.78

注：报告截止日2012年6月30日，基金份额净值0.7475元，基金份额总额328,053,702.48份。

6.2 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：2012年1月1日至2012年6月30日

单位：人民币元

项 目		本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
一、收入		4,795,924.69	-239,645.56
1.利息收入		55,810.61	87,631.38
其中：存款利息收入		55,810.61	87,631.38
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		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-593,296.16	4,883,287.58
其中：股票投资收益		38,611.37	-11,418,730.10
基金投资收益		-663,062.74	16,222,128.16
债券投资收益		-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		24,000.00	-
股利收益		7,155.21	79,889.52
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		5,313,772.36	-5,578,668.82
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		19,637.88	368,104.30
减：二、费用		234,385.93	640,470.22
1.管理人报酬		35,280.68	100,741.39
2.托管费		7,056.12	20,148.28
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		14,883.37	340,883.25
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用		177,165.76	178,697.30
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,561,538.76	-880,115.78
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,561,538.76	-880,115.78

6.3 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：2012年1月1日至2012年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30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）	336,140,857.84	-89,034,461.38	247,106,396.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	4,561,538.76	4,561,538.76
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）	-8,087,155.36	1,626,946.57	-6,460,208.79
其中：1.基金申购款	17,051,721.63	-3,567,823.66	13,483,897.97
2.基金赎回款	-25,138,876.99	5,194,770.23	-19,944,106.76
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）	328,053,702.48	-82,845,976.05	245,207,726.43
项目	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30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）	-	-880,115.78	-880,115.78
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）	-112,363,031.56	-5,327,734.41	-117,690,765.97
其中：1.基金申购款	176,401,819.61	382,218.23	176,784,037.84
2.基金赎回款	-288,764,851.17	-5,709,952.64	-294,474,803.81
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）	350,897,469.68	-22,009,388.36	328,888,081.32

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 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

6.4 报表附注

6.4.1 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。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.2.3 差错更正的说明

无。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
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：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30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	7,464,085.41	100.00%	163,909,819.04	85.44%
华泰联合证券	-	-	11,373,120.46	5.93%
华泰证券	-	-	16,561,393.33	8.63%

6.4.4.1.2 权证交易

无。

6.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30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	6,168.14	100.00%	3,955.97	100.00%
华泰联合证券	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30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	124,906.04	84.54%	31,877.86	61.57%
华泰联合证券	9,385.39	6.35%	9,385.39	18.13%
华泰证券	13,456.30	9.11%	10,515.37	20.31%

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。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	35,280.68	100,741.39
其中：支付销售机构的客户维护费	208,742.35	301,243.92

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公司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。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	7,056.12	20,148.28

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。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

无。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.4.4.2 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

无。

6.4.4.5 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 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	12,343,720.87	48,861.46	20,527,197.56	84,645.53

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

于2012年6月30日，本基金持有694,100,000.00份目标ETF基金份额（2011年12月31日：710,100,000.00份），占其总份额的比例为79.05%（2011年12月31日：76.51%）。

6.4.5 期末（2012年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

6.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,271,499.31	0.52
	其中：股票	1,271,499.31	0.52
2	基金投资	231,065,890.00	94.00
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	-	-
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	13,368,695.80	5.44
7	其他各项资产	100,478.95	0.04
8	合计	245,806,564.06	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	9,285.25	0.00
B	采掘业	138,564.40	0.06
C	制造业	400,272.90	0.16
C0	食品、饮料	35,856.00	0.01
C1	纺织、服装、皮毛	21,995.60	0.01
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	17,094.00	0.01
C5	电子	10,761.00	0.00
C6	金属、非金属	188,203.90	0.08
C7	机械、设备、仪表	114,160.40	0.05
C8	医药、生物制品	12,202.00	0.00
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	64,728.50	0.03
E	建筑业	108,208.00	0.04
F	交通运输、仓储业	45,232.00	0.02
G	信息技术业	109,111.80	0.04
H	批发和零售贸易	64,147.40	0.03
I	金融、保险业	264,043.00	0.11
J	房地产业	63,055.06	0.03
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	4,851.00	0.00
	合计	1,271,499.31	0.52

7.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600030	中信证券	9,100	114,933.00	0.05
2	600050	中国联通	23,300	86,676.00	0.04
3	600019	宝钢股份	13,600	58,752.00	0.02
4	601668	中国建筑	14,400	48,096.00	0.02
5	601600	中国铝业	6,490	40,043.30	0.02
6	600837	海通证券	4,100	39,483.00	0.02
7	601169	北京银行	2,900	28,333.00	0.01
8	600010	包钢股份	5,300	25,864.00	0.01
9	600058	五矿发展	1,100	24,563.00	0.01
10	601939	建设银行	5,600	23,520.00	0.01

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于http://www.nffund.com的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600050	中国联通	100,030.00	0.04
2	600019	宝钢股份	68,494.00	0.03
3	600030	中信证券	62,476.00	0.03
4	601668	中国建筑	55,582.00	0.02
5	600837	海通证券	47,759.00	0.02
6	601169	北京银行	30,831.00	0.01
7	601939	建设银行	30,722.00	0.01
8	600005	武钢股份	30,062.00	0.01
9	600900	长江电力	27,917.00	0.01
10	600166	福田汽车	26,806.00	0.01
11	600383	金地集团	25,348.00	0.01
12	601390	中国中铁	25,088.00	0.01
13	600048	保利地产	24,802.00	0.01
14	600690	青岛海尔	24,495.00	0.01
15	600795	国电电力	24,380.00	0.01
16	601600	中国铝业	23,166.00	0.01
17	600839	四川长虹	22,593.00	0.01
18	600887	伊利股份	21,605.00	0.01
19	600642