南方现金增利基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30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:2014年7月19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2014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2014年4月1日起至6月30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	202301
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年3月5日
报告期末基金份额总额	100,824,311,973.63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=1年期银行定期存款收益率(税后)(至2008年8月26日) 本基金基准收益率=同期7天通知存款利率(税后)(自2008年8月27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

下属两级基金的基金简称	南方现金增利货币A	南方现金增利货币B
下属两级基金的交易代码	202301	202302
报告期末下属两级基金的份额总额	68,820,474,221.35份	32,003,837,752.28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(2014年4月1日-2014年6月30日)	
	南方现金增利货币A	南方现金增利货币B
1.本期已实现收益	994,765,093.22	614,331,101.38
2.本期利润	994,765,093.22	614,331,101.38
3.期末基金资产净值	68,820,474,221.35	32,003,837,752.28

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。

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

南方现金增利货币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	1.1921%	0.0009%	0.3418%	0.0000%	0.8503%	0.0009%

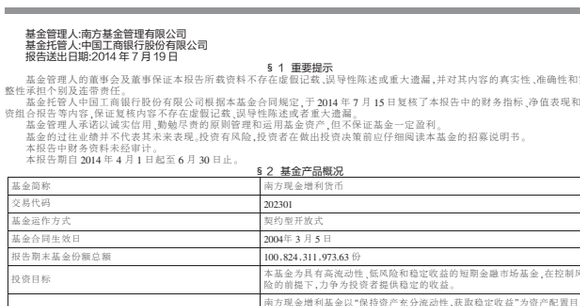
注:本基金收益分配为按月结转份额。

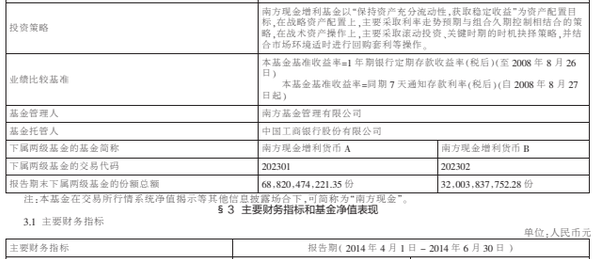
南方现金增利货币B

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	1.2524%	0.0009%	0.3418%	0.0000%	0.9106%	0.0009%

注:本基金收益分配为按月结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注:1.根据相关法律法规,本基金建仓期为基金合同生效之日起3个月,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。

2.本基金基准收益率=1年期银行定期存款收益率(税后)(至2008年8月26日)
本基金基准收益率=同期7天通知存款利率(税后)(自2008年8月27日起)

§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		
刘朝阳	本基金基金经理	2011年10月17日	-	6	女,北京大学光华管理学院金融硕士学位,2007年7月加入南方基金,具有基金从业资格,历任南方基金公司固定收益研究员、债券交易员及固定收益部宏观策略高级研究员、总监助理。2011年5月至今,任南方50债基金经理;2011年10月至今,任南方现金基金经理;2013年5月至今,任南方中票基金经理;2014年1月至今,任南方现金通基金经理;2014年6月至今,任南方薪金宝基金经理。
韩亚庆	本基金基金经理、固定收益部执行总监	2008年11月11日	-	13	经济学硕士,具有基金从业资格,2000年开始从事固定收益类证券承销、研究与投资管理,曾任职于国家开发银行资金局、全国社会保障基金理事会投资部,2008年加入南方基金,2010年5月至今,担任固定收益部副总监,执行总监;2008年11月至今,任南方现金基金经理;2010年11月至今,任南方广利基金经理;2013年4月至今,任南方永利基金经理。

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《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、《南方现金增利基金基金合同》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。

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

2014年二季度经济增长动能依然疲弱,增速仍在底部徘徊,房地产投资增速下滑明显,主要城市的二手房房价呈现下跌态势,经济基本面处于下行趋势中,融资需求也出现了下降,社会融资规模已连续3个月收缩,特别是五月份出台的"127号文",其严格限制了银行开展三方买入返售的非标业务,资金供给方面,央行通过定向降准和再贷款,对市场提供了充足流动性,二季度的公开市场操作也是持续货币净投放,M2同比增速重新回升至13%并持续向上。因此基本面和资金面共同推动了二季度的市场行情,10年国债和金融债分别下行了50BP和60BP,短端利率方面,1年期AAA评级短融收益率下行了60BP,3个月存款利率下行了约50BP,基金操作方面,为应对6月底的规模波动冲击,我们安排了大量资金集中在6月到期,同时我们更加注重短融和逆回购类的资产配置,其利率水平较同业存款具备明显的优势。

展望后市,下半年经济增速有望在基建投资的带动下企稳,最新PMI数据也出现了回升,出口对经济的拉动有望继续增加,通胀因素暂不会成为市场主要关注焦点,政策方面,货币比指标的微调和央行"定向降准"的加码,将推动市场由宽货币向宽信用转换,收益率曲线将进一步出现陡峭化,资金面不会更宽松,现金增利基金将维持适中久期,保持对短融和银行存款的重点配置,适当配置浮息债和逆回购,在保持基金良好流动性的同时提高静态收益,同时积极灵活把握市场波段操作。我们将密切跟踪经济走势、政策和资金面的情况,保持"稳健有序、积极主动"的管理风格,争取为投资者创造理想的回报。

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1.1921%,同期业绩比较基准收益率为0.3418%,B级基金净值收益率为1.2524%,同期业绩比较基准收益率为0.3418%。

§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	38,476,303,934.65	33.29
	其中:债券	38,301,307,508.00	33.13
	资产支持证券	174,996,426.65	0.15
2	买入返售金融资产	2,534,604,261.90	2.19
	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	73,268,997,869.38	63.39
4	其他资产	1,312,340,005.66	1.14
5	合计	115,592,246,071.59	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	7.28	
	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	14,409,500,188.70	14.29
	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:在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

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	143
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	144
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	76

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注:本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

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	9.29	14.35
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.78	-
2	30天(含)-60天	7.11	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.84	-
3	60天(含)-90天	30.15	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.11	-
4	90天(含)-180天	45.72	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.25	-
5	180天(含)-397天(含)	21.06	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	113.35	14.35

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	10,478,555,446.17	10.39
	其中:政策性金融债	10,478,555,446.17	10.39
4	企业债券	691,285,142.41	0.69
5	企业短期融资券	26,829,370,941.11	26.61
6	中期票据	302,095,978.31	0.30
7	其他	-	-
8	合计	38,301,307,508.00	37.99
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	3,012,192,423.33	2.99

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	130322	13进出22	18,500,000	1,852,422,174.87	1.84
2	110413	11农发13	13,000,000	1,300,234,317.12	1.29
3	011467003	14神华能源SCP003	9,500,000	948,872,759.48	0.94
4	130236	13国开36	6,800,000	679,857,949.61	0.67
5	140213	14国开13	5,700,000	569,179,703.05	0.56
6	140320	14进出20	5,000,000	500,434,642.84	0.50
7	011417005	14华电SCP005	5,000,000	498,841,905.83	0.49
8	100236	10国开36	4,800,000	478,744,340.66	0.47
9	041453047	14武钢CP001	4,500,000	450,000,365.24	0.45
10	011437003	14中建材SCP003	4,000,000	400,000,003.34	0.40

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	-
报告期内偏离度的最高值	0.1087%
报告期内偏离度的最低值	0.0449%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0696%

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1489035	14开元3A1	1,750,000	174,996,426.65	0.17

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	669,854,766.23
4	应收申购款	642,128,989.43
5	其他应收款	356,250.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,312,340,005.66

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

-§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方现金增利货币A	南方现金增利货币B
报告期初基金份额总额	62,572,884,244.23	35,733,125,427.97
报告期间基金总申购份额	97,352,007,334.47	42,263,517,631.27
减:报告期间基金总赎回份额	91,104,417,357.35	45,992,805,306.96
报告期末基金份额总额	68,820,474,221.35	32,003,837,752.28

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申赎	2014年6月10日	10,000,000.00	10,000,000.00	-
2	申赎	2014年6月27日	10,000,000.00	10,000,000.00	-
合计			20,000,000.00	20,000,000.00	

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.南方现金增利基金基金合同。
2.南方现金增利基金托管协议。
3.南方现金增利基金2014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

中证南方小康产业交易型开放式指数证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30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:2014年7月19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2014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2014年4月1日起至2014年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方小康ETF
交易代码	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
报告期末基金份额总额	618,057,409.00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成标的指数成份股、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ETF"。

§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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-9,658,582.28
2.本期利润	2,936,893.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0047
4.期末基金资产净值	179,944,055.01
5.期末基金份额净值	0.2911

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。

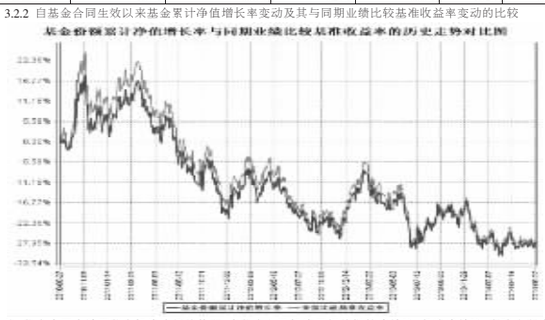
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.57%	0.83%	0.25%	0.85%	1.32%	-0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率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95%。 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		
柯晓	本基金基金经理	2010年8月27日	-	17	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。

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》、《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5%的交易次数为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。

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

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。同时,ETF基金又不同于普通指数基金,由于ETF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ETF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ETF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ETF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"再平衡"操作进行应对;②指数成份股调整所带来的跟踪误差是不容忽视的,是本基金跟踪误差的另一主要来源。为此,本基金管理组提前进行了全面模拟测算,并制定了周密的调仓方案,从实施结果来看,本基金成份股调仓较为成功。

4.4.2 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,相对于标的指数的年化跟踪误差为0.753%,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0.2911元,报告期内,份额净值增长率为1.57%,同期业绩基准增长率为0.25%。

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 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	178,557,090.05	98.89
	其中:股票	178,557,090.05	98.89
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	1,963,145.43	1.09
7	其他资产	48,777.57	0.03
8	合计	180,569,013.05	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	154,470.12	0.09
B	采矿业	9,277,781.35	5.16
C	制造业	60,194,647.27	33.45
D	电力,热力,燃气及水生产和供应业	20,673,923.33	11.49
E	建筑业	23,298,312.55	12.95
F	批发和零售业	3,348,529.82	1.86
G	交通运输,仓储和邮政业	4,672,734.20	2.60
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输,软件和信息技术服务业	18,027,043.44	10.02
J	金融业	26,967,176.37	14.99
K	房地产业	9,354,282.53	5.20
L	租赁和商务服务业	638,898.83	0.36
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利,环境和公共设施管理业	445,788.00	0.25
O	居民服务,修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化,体育和娱乐业	518,331.68	0.29
S	综合	985,102.56	0.55
	合计	178,557,022.05	99.23

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

注: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	600050	中国联通	5,581,128	18,027,043.44	10.02
2	601668	中国建筑	5,443,100	15,349,542.00	8.53
3	600887	伊利股份	268,513	8,893,150.56	4.94
4	600837	海通证券	952,229	8,712,895.35	4.84
5	600019	宝钢股份	2,056,299	8,430,825.90	4.69
6	600585	海螺水泥	444,738	6,991,281.36	3.89
7	600011	华能国际	1,186,132	6,713,507.12	3.73
8	600900	长江电力	1,012,500	6,297,750.00	3.50
9	601169	北京银行	697,063	5,618,327.78	3.12
10	601939	建设银行	1,267,685	5,235,539.05	2.91

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

注: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

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注: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

注: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

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 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ETF	股票型	交易型开放式	南方基金管理有限公司	143,250,310.00	94.08

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在股指期货投资中主要遵循有效管理投资策略,根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对现货和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货定价模型寻求其合理估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

5.11 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。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1

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。

5.12.2

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。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,490.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,822.39
5	应收申购款	11,407.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,721.00

5.12.4 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。

5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600418	江淮汽车	33,660.00	0.02	重大事项

-§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	
报告期期初基金份额总额	241,279,340.01
报告期间基金总申购份额	2,733,143.89
减:报告期间基金总赎回份额	11,885,731.72
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	232,126,752.18

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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.《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联接基金托管协议》。
3.中证南方小康产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金2014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