

南方金砖四国指数证券投资基金 2016 年半年度报告

2016 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

送出日期：2016 年 8 月 29 日

§1 重要提示及目录

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 2016 年 08 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 境外资产托管人.....	6
2.5 信息披露方式.....	6
2.6 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
4.8 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.....	12
§5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表.....	12
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
§7 投资组合报告	32
7.1 期末基金资产组合情况.....	32
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	32
7.3 期末按行业分类的权益投资组合.....	32
7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细.....	33
7.5 报告期内权益投资组合的重大变动.....	37
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	38
7.7 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.....	38
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	38
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细.....	38
7.10 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.....	38
7.11 投资组合报告附注.....	38

§8 基金份额持有人信息	39
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	39
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	39
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	39
§9 开放式基金份额变动	40
§10 重大事件揭示	40
10.1 基金份额持有人大会决议.....	40
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	40
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	40
10.4 基金投资策略的改变.....	40
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	40
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	41
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	41
10.8 其他重大事件.....	42
§11 备查文件目录	43
11.1 备查文件目录.....	43
11.2 存放地点.....	43
11.3 查阅方式.....	43

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方金砖四国指数证券投资基金
基金简称	南方金砖四国指数(QDII)
基金主代码	160121
前端交易代码	160121
后端交易代码	160121
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月9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	80,553,640.71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“南方金砖”。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用被动式指数化投资，以实现对标的指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为被动式指数基金，采用指数复制法。本基金按照成份股在金砖四国指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据金砖四国指数成份股及其权重的变化进行相应调整，在保持基金资产的流动性前提下，达到有效复制标的指数的目的。本基金力争控制基金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0.4%，年跟踪误差不超过5%。
业绩比较基准	人民币计价的金砖四国指数收益率×95%+人民币活期存款收益率×5%（税后）。
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，主要采用综合指数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	洪渊
	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
注册地址		深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦31-33层	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址		深圳市福田区福田街道福华一路六	北京市西城区复兴门内大街

	号免税商务大厦 31-33 层	55 号
邮政编码	518048	100140
法定代表人	吴万善	易会满

2.4 境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	英文	Brown Brothers Harriman & Co.
	中文	布朗兄弟哈里曼银行
注册地址		140 Broadway New York, NY 10005
办公地址		140 Broadway New York, NY 10005
邮政编码		10005

2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
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

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§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(2016年1月1日 - 2016年6月30日)
本期已实现收益	176,670.57
本期利润	4,685,485.78
加权平均基金份额本期利润	0.0577
本期加权平均净值利润率	8.16%
本期基金份额净值增长率	8.09%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016年6月30日)
期末可供分配利润	-18,155,447.06
期末可供分配基金份额利润	-0.2254

期末基金资产净值	62,398,193.65
期末基金份额净值	0.775
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-20.99%

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。

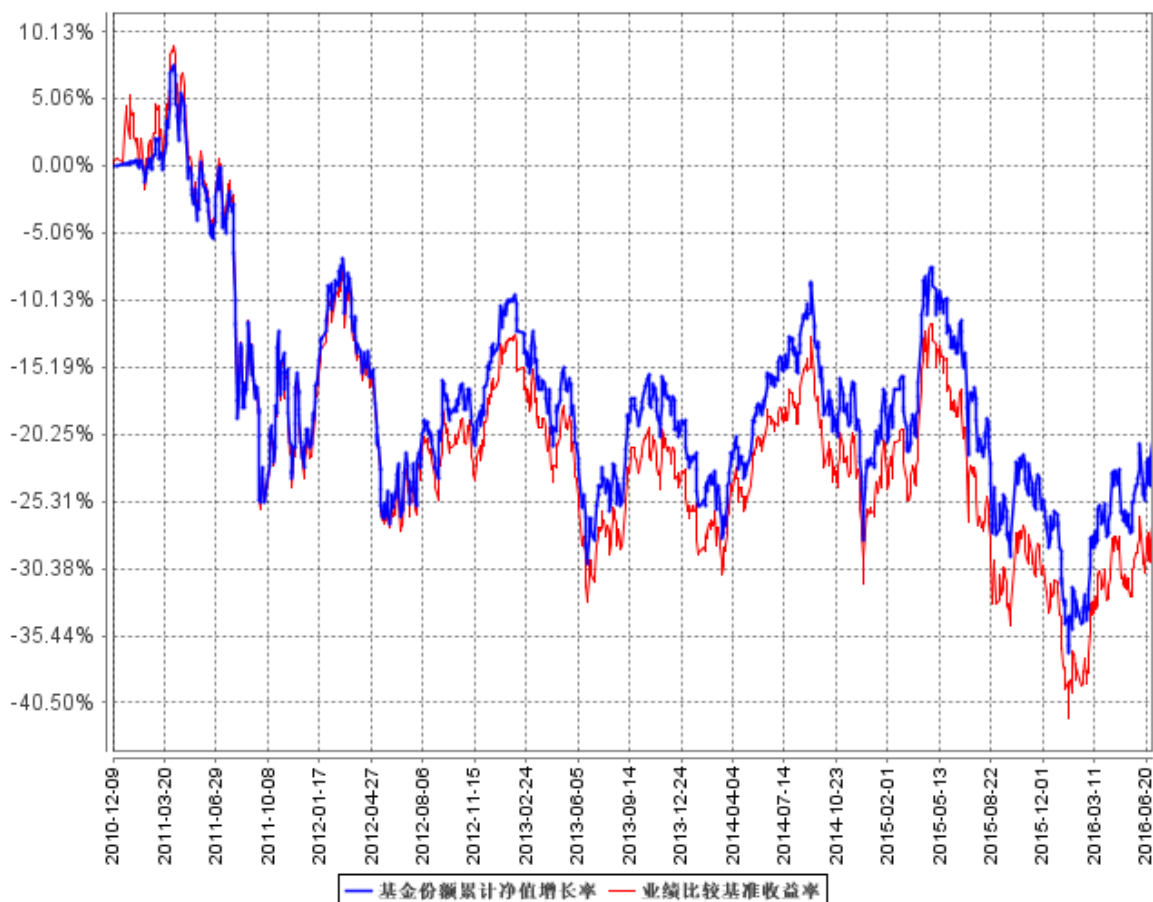
3.2 基金净值表现

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	4.31%	1.49%	3.16%	1.53%	1.15%	-0.04%
过去三个月	6.75%	1.22%	5.34%	1.25%	1.41%	-0.03%
过去六个月	8.09%	1.37%	7.15%	1.43%	0.94%	-0.06%
过去一年	-7.85%	1.44%	-9.21%	1.48%	1.36%	-0.04%
过去三年	7.64%	1.18%	3.66%	1.20%	3.98%	-0.02%
自基金合同生效起至今	-20.99%	1.21%	-27.13%	1.23%	6.14%	-0.02%

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



注：根据相关法律法规和基金合同，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符合基金合同的约定。

§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

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 5,600 亿元，旗下管理 96 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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
黄亮	本基金基金经理	2010年12月9日	-	15年	北京大学工商管理硕士，具有基金从业资格。曾任职于招商证券股份有限公司、天华投资有限责任公司，2005年加入南方基金国际业务部，负责 QDII 产品设计及国际业务开拓工作，2007年9月至2009年5月，担任南方全球基金经理助理；2015年9月至今，任国际投资决策委员会委员；2016年5月至今，担任国际业务部执行总监；2009年6月至今，担任南方全球基金经理；2010年12月至今，任南方金砖基金经理；2011年9月至2015年5月，任南方中国中小盘基金经理；2015年5月至今，任南方香港优选基金经理；2016年6月至今，任南方原油基金经理。

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合规守信情况的说明

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《南方金砖四国指数证券投资基金基金合同》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，没有损害基金持有人利益。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，两两组合同单日、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，并且交易占比也没有明显异常，未发现不公平对待各组合或组合同相互利益输送的情况。

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1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 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

2016年伊始，全球资本市场在整体经济数据疲弱、对中国经济减速担忧升温以及朝鲜宣布氢弹试验成功的背景下，避险情绪迅速提升。原油、股票等风险类资产遭遇重创，黄金、美国国债等避险类资产受到追捧。1月21日，欧洲央行行长德拉吉发表鸽派观点，称预计利率将维持当前或更低水平一段时间。随后美联储延迟加息、日本央行启动负利率政策、欧洲央行下调再融资利率，市场情绪得到一定提振，大宗商品价格快速上扬，全球股市多数收复了一月份的跌幅。进入第二季度，在经济数据普遍较为平淡的背景下，全球股票市场并未延续一季度下半段的反弹行情，而是呈现震荡整理的态势。英国意外退出欧盟给资本市场带来剧烈震荡，造成全球股市大幅下跌，避险类资产黄金、美元指数显著上涨，但公投结束后的一个星期随着宽松预期升温，主要股指回补了退欧当日的跌幅。

2016年年初美联储加息预期较高，市场普遍认为年内会有2-3次加息，但由于全球经济增长乏力、资本市场波动加大、英国退欧等事件所带来的负面影响，加息预期逐步降温，美联储也如预期延续了较为鸽派的货币政策，上半年四次议息会议（2月1日、3月16日、4月27日、6月15日）均维持基准利率不变。值得一提的是，六月初公布的美国5月非农就业数据显著低于预期，使上半年末市场对9月份议息会议加息的判断接近零。

报告期间，MSCI发达国家指数下跌0.6%，MSCI新兴市场指数上涨5.0%，恒生指数下跌

5.1%, 黄金价格上涨 24.6%, 十年期美国国债、十年期日本国债及十年期德国国债收益率分别下降了 80、48 和 76 个基点。新兴市场主要国家报告期间表现较好, 其中巴西圣保罗证交所指数上涨 18.9%, 俄罗斯 MICEX 指数上涨 7.4%, 印度 Nifty 指数上涨 4.3%。

上半年, 基金在维持指数化投资策略的前提下, 通过对宏观经济、行业以及汇率的判断, 完成了指数成份股季度调整的操作, 保障了基金的平稳运作。同时在投资管理上关注了指数成份股的流动性, 有效管理了基金的交易成本。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金 2016 年上半年基金净值增长 8.09%, 基金基准增长 7.15%。

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 年二季度的英国脱欧公投将对全球政治经济走势带来深远影响, 并衍生出卡梅隆辞职后的英国大选、英国与欧盟就脱欧问题的磋商、欧盟是否会进一步瓦解、欧洲银行体系系统性风险是否会爆发等一系列问题。展望 2016 年下半年, 全球经济缺乏新的增长点, 日本参议院大选后的货币政策安排将成为新的不确定因素, 预计股票市场仍将出现脉冲式波动。

未来, 本基金投资团队将密切关注市场变化趋势, 谨慎勤勉、恪尽职守, 实现对标的指数的有效跟踪。

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, 组成人员包括副总裁、总裁助理兼权益投资总监、数量化投资部总监、风险管理部总监及运作保障部总监等。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。

4.7 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; 基金收益分配后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, 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；若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配；在符合上述基金分红条件的前提下，基金收益分配每年最多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%；本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资。投资者可选择现金红利或将现金红利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，本报告期本基金未有收益分配事项。

4.8 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

本报告期内，本基金托管人在对南方金砖四国指数证券投资基金的托管过程中，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

本报告期内，南方金砖四国指数证券投资基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方金砖四国指数证券投资基金的投资运作、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，南方金砖四国指数证券投资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南方金砖四国指数证券投资基金2016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。

§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：南方金砖四国指数证券投资基金

报告截止日：2016年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.4.1	4,546,241.32	4,684,430.13
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.4.2	57,579,190.42	53,286,734.68
其中：股票投资		57,579,190.42	53,286,734.68
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.4.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.4.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.4.5	343.86	365.38
应收股利		850,311.92	110,813.41
应收申购款		99,148.78	120,404.13
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.4.6	-	-
资产总计		63,075,236.30	58,202,747.73
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.4.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		354,195.19	43,202.88
应付管理人报酬		39,631.13	39,477.21
应付托管费		12,384.73	12,336.63
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.4.7	-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.4.8	270,831.60	164,544.73
负债合计		677,042.65	259,561.45
所有者权益：			
实收基金	6.4.4.9	80,553,640.71	80,838,530.14
未分配利润	6.4.4.10	-18,155,447.06	-22,895,343.86
所有者权益合计		62,398,193.65	57,943,186.28
负债和所有者权益总计		63,075,236.30	58,202,747.73

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.775 元，基金份额总额 80,553,640.71 份。

6.2 利润表

会计主体：南方金砖四国指数证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
一、收入		5,262,001.06	10,607,246.57
1.利息收入		5,205.32	10,685.00
其中：存款利息收入	6.4.4.11	5,205.32	10,685.00
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）		675,989.68	-2,966,546.46
其中：股票投资收益	6.4.4.12	-372,714.31	-4,071,755.18
基金投资收益	6.4.4.13	-	-
债券投资收益	6.4.4.14	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益	6.4.4.15	-	-
衍生工具收益	6.4.4.16	-	16,487.70
股利收益	6.4.4.17	1,048,703.99	1,088,721.02
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.4.18	4,508,815.21	13,059,804.53
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		68,401.75	493,636.50
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.4.19	3,589.10	9,667.00
减：二、费用		576,515.28	806,200.23
1. 管理人报酬	6.4.7.2.1	227,794.03	347,619.22
2. 托管费	6.4.7.2.2	71,185.64	108,631.05
3. 销售服务费		-	-

4. 交易费用	6.4.4.20	3,080.08	70,926.39
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.4.21	274,455.53	279,023.57
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,685,485.78	9,801,046.34
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,685,485.78	9,801,046.34

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方金砖四国指数证券投资基金

本报告期：2016年1月1日至2016年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016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）	80,838,530.14	-22,895,343.86	57,943,186.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	4,685,485.78	4,685,485.78
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）	-284,889.43	54,411.02	-230,478.41
其中：1.基金申购款	6,047,648.03	-1,703,216.81	4,344,431.22
2.基金赎回款	-6,332,537.46	1,757,627.83	-4,574,909.63
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）	80,553,640.71	-18,155,447.06	62,398,193.65
项目	上年度可比期间 2015年1月1日至2015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)	122,561,137.55	-29,257,732.12	93,303,405.43
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	9,801,046.34	9,801,046.34
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)	-39,288,483.74	6,197,472.08	-33,091,011.66
其中：1.基金申购款	11,320,030.45	-1,680,094.03	9,639,936.42
2.基金赎回款	-50,608,514.19	7,877,566.11	-42,730,948.08
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)	83,272,653.81	-13,259,213.70	70,013,440.11

注：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：

<u>杨小松</u>	<u>徐超</u>	<u>徐超</u>
基金管理人负责人	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

本报告期无会计政策变更。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

本报告期无会计估计变更。

6.4.2.3 差错更正的说明

本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.3 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[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税补充政策的通知》及其他相关境内外税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)于2016年5月1日前，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。管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自2016年5月1日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2)目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内不予征收营业税且暂不征收企业所得税。

(3)目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

6.4.4 重要财务报表项目的说明

6.4.4.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
活期存款	4,546,241.32
定期存款	-
其中：存款期限1-3个月	-
其他存款	-
合计：	4,546,241.32

注：货币资金中包括以下外币余额：

项目	本期末 2016年6月30日		
	外币金额	汇率	折合人民币
港元	1,322,731.32	0.85467	1,130,498.78
美元	214,064.89	6.6312	1,419,507.10
合计			2,550,005.88

6.4.4.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	71,133,094.25	57,579,190.42	-13,553,903.83
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	71,133,094.25	57,579,190.42	-13,553,903.83

6.4.4.3 衍生金融资产/负债

注：无余额。

6.4.4.4 买入返售金融资产**6.4.4.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

注：本基金于本期末持有的买入返售金融资产余额为零。

6.4.4.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无余额。

6.4.4.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应收活期存款利息	343.86
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	-
合计	343.86

6.4.4.6 其他资产

注：无余额。

6.4.4.7 应付交易费用

注：无余额。

6.4.4.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,284.09
预提费用	269,547.51
合计	270,831.60

6.4.4.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	80,838,530.14	80,838,530.14
本期申购	6,047,648.03	6,047,648.03
本期赎回(以“-”号填列)	-6,332,537.46	-6,332,537.46
本期末	80,553,640.71	80,553,640.71

6.4.4.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-17,980,853.30	-4,914,490.56	-22,895,343.86
本期利润	176,670.57	4,508,815.21	4,685,485.78
本期基金份额交易产生的变动数	67,787.69	-13,376.67	54,411.02
其中：基金申购款	-1,362,373.05	-340,843.76	-1,703,216.81
基金赎回款	1,430,160.74	327,467.09	1,757,627.83
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-17,736,395.04	-419,052.02	-18,155,447.06

6.4.4.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
活期存款利息收入	5,205.32
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	5,205.32

6.4.4.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
卖出股票成交总额	555,288.88
减：卖出股票成本总额	928,003.19
买卖股票差价收入	-372,714.31

6.4.4.13 基金投资收益

无。

6.4.4.14 债券投资收益

无。

6.4.4.15 贵金属投资收益

无。

6.4.4.16 衍生工具收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额 2016年1月1日至2016年6月30日
权证投资收益	-
股指期货-投资收益	-

注：本期无衍生工具收益。

6.4.4.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,048,703.99
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,048,703.99

6.4.4.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
1. 交易性金融资产	4,508,815.21
——股票投资	4,508,815.21
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
——外汇远期投资	-
3. 其他	-
合计	4,508,815.21

6.4.4.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
基金赎回费收入	3,589.10
合计	3,589.10

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费归入基金资产的比例不得低于25%。

6.4.4.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
交易所市场交易费用	3,080.08

银行间市场交易费用	-
合计	3,080.08

6.4.4.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
审计费用	32,820.06
信息披露费	149,179.94
银行汇划费	150.00
账户维护费	8,999.95
指数使用费	78,547.56
其他	4,758.02
合计	274,455.53

注：指数使用费为支付标的指数供应商的标的指数许可使用费。指数许可使用费分为许可使用固定费和许可使用基点费。其中，2016年度的许可使用固定费为30,240美元。许可使用基点费的计提标准为当前一日基金资产净值大于40,000,000美元时，按前一日基金资产净值的0.01%的年费率计提，逐日累计，按年支付。

6.4.5 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.5.1 或有事项

无。

6.4.5.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.6 关联方关系

6.4.6.1 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。

6.4.6.2 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、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、基金销售机构
布朗兄弟哈里曼银行（“Brown Brothers Harriman & Co.”）	境外资产托管人

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。

6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**6.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易****6.4.7.1.1 股票交易**

注：无。

6.4.7.1.2 债券交易

注：无。

6.4.7.1.3 债券回购交易

注：无。

6.4.7.1.4 基金交易

注：无。

6.4.7.1.5 权证交易

注：无。

6.4.7.1.6 应支付关联方的佣金

注：无。

6.4.7.2 关联方报酬**6.4.7.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年 6月30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月 30日
当期发生的基金应支付的管理费	227,794.03	347,619.22
其中：支付销售机构的客户维护费	56,125.98	92,575.08

注：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0.8%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为： $\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.8\% / \text{当年天数}$ 。

6.4.7.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月
----	-----------------------	------------------------------

	6月30日	30日
当期发生的基金应支付的托管费	71,185.64	108,631.05

注：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0.25%的年费率计提，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 × 0.25% / 当年天数。

6.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

6.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.7.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年6月30日	2015年1月1日至2015年6月30日
期初持有的基金份额	20,000,400.00	20,000,400.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	20,000,400.00	20,000,400.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	24.8287%	23.9032%

注：期间申购总份额含红利再投、转换入份额，期间赎回总份额含转换出份额。

6.4.7.4.2 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。

6.4.7.5 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		上年度可比期间	
	2016年1月1日至2016年6月30日		2015年1月1日至2015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
中国工商银行股份有限公司——美元	1,886.31	0.52	1,738.10	6.77
中国工商银行股份有限公司——港币	44.63	-	41.18	-
布朗兄弟哈里曼	1,130,454.15	-	1,612,679.82	-

银行——港币				
布朗兄弟哈里曼 银行——美元	1,417,620.79	-	115,833.28	-
中国工商银行股 份有限公司—— 人民币	1,919,790.90	5,112.93	2,254,354.05	10,620.50

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国工商银行和境外资产托管人布朗兄弟哈里曼银行保管，按适用利率或约定利率计息。

6.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

6.4.7.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.8 利润分配情况

6.4.8.1 利润分配情况——非货币市场基金

注：无。

6.4.9 期末（2016年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：无。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.10 金融工具风险及管理

6.4.10.1 风险管理政策和组织架构

本基金投资的金融工具主要包括股票投资、基金投资及衍生工具等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金

管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导监察稽核工作。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.10.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行及境外资产托管人布朗兄弟哈里曼银行，与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在境外交易所进行的交易均通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，在境内交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种的信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于2016年6月30日，本基金未持有信用类债券(2015年12月31日：同)。

6.4.10.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性

风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金持有与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录国家或地区以外的其他国家或地区证券市场挂牌交易的证券资产不得超过基金资产净值的10%，其中持有任一国家或地区市场的证券资产不得超过基金资产净值的3%。本基金持有非流动性资产市值不得超过基金净值的10%，持有境外基金的市值合计不得超过基金净值的10%。本基金所持所有证券和衍生工具均在境内外证券交易所上市或在场外市场交易，因此均能及时变现。此外，本基金可通过参与证券借贷交易和正回购交易融入短期资金应对流动性需求，所有已售出而未回购证券总市值不得超过本基金总资产的50%。

于2016年6月30日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

于2016年6月30日，本基金未持有衍生工具合约（(2015年12月31日：同)）。

6.4.10.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.10.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的

久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款。

6.4.10.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016年6月30日	1个月以内	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	1,921,721.84	-	-	-	2,624,519.48	4,546,241.32
结算备付金	-	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-	57,579,190.42	57,579,190.42
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	-	-	-	-	343.86	343.86
应收股利	-	-	-	-	850,311.92	850,311.92
应收申购款	52,495.93	-	-	-	46,652.85	99,148.78
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	1,974,217.77	-	-	-	61,101,018.53	63,075,236.30
负债						
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	354,195.19	354,195.19
应付管理人报酬	-	-	-	-	39,631.13	39,631.13
应付托管费	-	-	-	-	12,384.73	12,384.73
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	270,831.60	270,831.60
负债总计	-	-	-	-	677,042.65	677,042.65
利率敏感度缺口	1,974,217.77	-	-	-	-60,423,975.88	62,398,193.65
上年度末 2015年12月31日	1个月以内	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	1,273,284.92	-	-	-	3,411,145.21	4,684,430.13

结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-53,286,734.68	53,286,734.68
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	-	-	-	365.38	365.38
应收股利	-	-	-	110,813.41	110,813.41
应收申购款	11,913.31	-	-	108,490.82	120,404.13
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	1,285,198.23	-	-	-56,917,549.50	58,202,747.73
负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	43,202.88	43,202.88
应付管理人报酬	-	-	-	39,477.21	39,477.21
应付托管费	-	-	-	12,336.63	12,336.63
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	164,544.73	164,544.73
负债总计	-	-	-	259,561.45	259,561.45
利率敏感度缺口	1,285,198.23	-	-	-56,657,988.05	57,943,186.28

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.10.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于2016年6月30日，本基金未持有交易性债券投资(2015年12月31日：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2015年12月31日：同)。

6.4.10.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金的基金管理人每日对本基金的外汇风险进行监控，并通过外汇远期投资交易对上述外汇风险进行管理。

6.4.10.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2016年6月30日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	1,419,507.10	1,130,498.78	1,996,235.44	4,546,241.32
交易性金融资产	22,855,209.03	34,723,981.39	-	57,579,190.42
应收股利	103,773.70	746,538.22	-	850,311.92
应收利息	-	-	343.86	343.86
应收申购款	-	-	99,148.78	99,148.78
资产合计	24,378,489.83	36,601,018.39	2,095,728.08	63,075,236.30
以外币计价的负债				
应付赎回款	-	-	354,195.19	354,195.19
应付赎回款	-	-	39,631.13	39,631.13
应付托管费	-	-	12,384.73	12,384.73
其它负债	-	-	270,831.60	270,831.60
负债合计	-	-	677,042.65	677,042.65
资产负债表外汇风险敞口净额	24,378,489.83	36,601,018.39	1,418,685.43	62,398,193.65
	上年度末			
	2015年12月31日			
项目	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	2,183,846.97	1,142,144.10	1,358,439.06	4,684,430.13
交易性金融资产	18,366,086.92	34,920,647.76	-	53,286,734.68
应收利息	-	-	365.38	365.38
应收股利	110,813.41	-	-	110,813.41
应收申购款	-	-	120,404.13	120,404.13
资产合计	20,660,747.30	36,062,791.86	1,479,208.57	58,202,747.73
以外币计价的负债				
应付赎回款	-	-	43,202.88	43,202.88
应付管理人报酬	-	-	39,477.21	39,477.21
应付托管费	-	-	12,336.63	12,336.63
其他负债	-	-	164,544.73	164,544.73
负债合计	-	-	259,561.45	259,561.45
资产负债表外汇风险敞口净额	20,660,747.30	36,062,791.86	1,219,647.12	57,943,186.28

6.4.10.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末（2016年6月30日）	上年度末（2015年12月31日）

1. 所有外币均相对人民币升值 5%	305	284
2. 所有外币均相对人民币贬值 5%	-305	-284

6.4.10.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票和基金，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金为完全被动式指数基金，原则上采用指数复制法，按照成份股在富时金砖四国 50 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。本基金通过指数化分散投资降低其他价格风险，投资于具有良好流动性的金融工具，包括富时金砖四国 50 指数的成份股及其备选成份股、新股（一级市场初次发行或增发）、现金或者到期日在一年以内的政府债券等。其中，富时金砖四国 50 指数的成份股及其备选成份股的投资比例不低于基金资产净值的 85%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.10.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日		上年度末 2015年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	57,579,190.42	92.28	53,286,734.68	91.96
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	57,579,190.42	92.28	53,286,734.68	91.96

6.4.10.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末（2016年6月30日）	上年度末（2015年12月31日）
	1. 业绩比较基准上升 5%	295.77	279.95
2. 业绩比较基准下降 5%	-295.77	-279.95	

§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	57,579,190.42	91.29
	其中：普通股	34,723,981.39	55.05
	存托凭证	22,855,209.03	36.23
	优先股	0.00	0.00
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
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	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	4,546,241.32	7.21
8	其他各项资产	949,804.56	1.51
9	合计	63,075,236.30	100.00

7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家(地区)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
中国	34,723,981.39	55.65
美国	14,736,916.03	23.62
英国	8,118,293.00	13.01
合计	57,579,190.42	92.28

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

7.3.1 期末指数投资按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
通讯	5,365,888.97	8.60
非必需消费品	714,816.64	1.15
必需消费品	3,919,092.36	6.28
能源	9,206,858.30	14.76
金融	24,893,743.92	39.89
材料	1,195,712.20	1.92
科技	12,088,298.74	19.37
公用事业	194,779.29	0.31
合计	57,579,190.42	92.28

注：以上行业分类采用彭博行业分类标准。

7.3.2 期末积极投资按行业分类的权益投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

7.4.1 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所有权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	Tencent Holdings Limited	腾讯控股有限公司	700 HK	香港交易所	中国	57,600	8,669,225.49	13.89
2	China	中国建设	939 HK	香港交	中国	1,300,000	5,688,683.52	9.12

	Construction Bank Corporation	银行股份有限公司		易所				
3	China Mobile Limited	中国移动有限公司	941 HK	香港交易所	中国	53,500	4,053,507.51	6.50
4	Infosys Ltd.	Infosys 科技有限公司	INFY UN	纽约交易所	美国	24,800	2,935,499.62	4.70
5	Bank Of China Limited	中国银行股份有限公司	3988 HK	香港交易所	中国	1,100,000	2,905,023.33	4.66
6	Itau Unibanco Holding SA	巴西 Itau Unibanco Banco Multiplo 股份公司	ITUB UN	纽约交易所	美国	32,650	2,043,841.94	3.28
7	Companhia de Bebidas das Americas Ambev	巴西安贝夫公司	ABEV UN	纽约交易所	美国	50,400	1,975,195.76	3.17
8	HDFC Bank Limited	印度 HDFC 银行有限公司	HDB UN	纽约交易所	美国	4,400	1,935,912.53	3.10
9	Open Joint Stock Company Gazprom	俄罗斯天然气工业公司	OGZD LI	伦敦交易所	英国	59,000	1,686,247.85	2.70
10	Sberbank of Russia PJSC	俄罗斯谢韦尔钢铁公司	SBER LI	伦敦交易所	英国	29,000	1,674,974.81	2.68
11	Ping An Insurance (Group) Company Of China, Ltd.	中国平安保险(集团)股份有限公司	2318 HK	香港交易所	中国	53,500	1,561,503.46	2.50
12	Banco Bradesco S. A.	巴西布拉德斯科银行股份有限公司	BBD UN	纽约交易所	美国	29,920	1,549,546.99	2.48
13	LUKOIL OAO	卢克石油公司	LKOD LI	伦敦交易所	英国	5,200	1,440,323.16	2.31
14	CNOOC Limited	中国海洋石油有限公司	883 HK	香港交易所	中国	173,000	1,422,393.09	2.28
15	Agricultural Bank Of China Limited	中国农业银行股份有限公司	1288 HK	香港交易所	中国	570,000	1,378,668.18	2.21
16	China Petroleum	中国石油	386 HK	香港交	中国	273,600	1,309,491.19	2.10

	& Chemical Corporation	化工股份有限公司		易所				
17	China Life Insurance Company Limited	中国人寿保险股份有限公司	2628 HK	香港交易所	中国	80,000	1,136,369.23	1.82
18	PetroChina Company Limited	中国石油天然气股份有限公司	857 HK	香港交易所	中国	225,000	1,017,270.97	1.63
19	China Overseas Land And Investment Ltd.	中国海外发展有限公司	688 HK	香港交易所	中国	42,000	879,455.43	1.41
20	Brasil Foods S. A.	巴西食品公司	BRFS UN	纽约交易所	美国	9,400	868,302.59	1.39
21	Petroleo Brasileiro S. A.	巴西石油股份公司	PBR UN	纽约交易所	美国	17,300	821,393.48	1.32
22	OAO Novatek	诺瓦泰克公司	NVTK LI	伦敦交易所	英国	1,200	811,658.88	1.30
23	ICICI Bank Limited	印度工业信贷投资银行	IBN UN	纽约交易所	美国	15,000	714,180.24	1.14
24	CITIC Limited	中国中信股份有限公司	267 HK	香港交易所	中国	69,000	665,206.75	1.07
25	MAGNIT OJSC-SPON GDR REGS	Magnit 公开股份公司	MGNT LI	伦敦交易所	英国	3,000	660,865.39	1.06
26	Vale S. A.	巴西淡水河谷公司	VALE UN	纽约交易所	美国	16,000	536,861.95	0.86
27	China Telecom Corporation Limited	中国电信股份有限公司	728 HK	香港交易所	中国	172,000	508,631.21	0.82
28	Tata Motors Limited	塔塔汽车有限公司	TTM UN	纽约交易所	美国	2,148	493,833.16	0.79
29	Wipro Limited	印度 Wipro 有限公司	WIT UN	纽约交易所	美国	5,900	483,573.63	0.77
30	China Resources Land Limited	华润置地有限公司	1109 HK	香港交易所	中国	29,111	450,333.40	0.72
31	Norilsk Nickel Mining and Metallurgical Co.	诺里尔斯克镍业公司	MNOD LI	伦敦交易所	英国	5,100	449,456.10	0.72
32	Rosneft Oil	俄罗斯石油	ROSN	伦敦交	英国	12,600	427,791.97	0.69

	Company	油公司	LI	易所				
33	China Unicom (Hong Kong) Limited	中国联合 网络通信 (香港)股 份有限公 司	762 HK	香港交 易所	中国	62,000	424,976.11	0.68
34	Hengan International Group Company Limited	恒安国际 集团有限 公司	1044 HK	香港交 易所	中国	7,500	414,728.62	0.66
35	VTB Bank	俄罗斯 VTB 银行 股份公司	VTBR LI	伦敦交 易所	英国	28,000	381,373.57	0.61
36	TELECOMUNICACOES DE S.P. ADR	Pfizer Inc	VIV US	纽约交 易所	美国	4,200	378,774.14	0.61
37	Bank Of Communications Co.,Ltd.	交通银行 股份有限 公司	3328 HK	香港交 易所	中国	85,200	356,079.45	0.57
38	Picc Property And Casualty Company Limited	中国人民 财产保险 股份有限 公司	2328 HK	香港交 易所	中国	33,489	346,899.17	0.56
39	State Bank of India	印度国家 银行	SBID LI	伦敦交 易所	英国	1,500	315,313.56	0.51
40	Dalian Wanda Commercial Properties Co.,ltd.	大连万达 商业地产 股份有限 公司	3699 HK	香港交 易所	中国	7,200	292,912.50	0.47
41	OJSC Surgutneftegas	苏尔古特 石油天然 气公司	SGGD LI	伦敦交 易所	英国	8,000	270,287.71	0.43
42	Dongfeng Motor Group Co.,Ltd.	东风汽车 集团股份 有限公司	489 HK	香港交 易所	中国	32,000	220,983.48	0.35
43	China Cinda Asset Management Corporation	中国信达 资产管理 股份有限 公司	1359 HK	香港交 易所	中国	98,000	218,607.49	0.35
44	Fosun International Limited	复星国际 有限公司	656 HK	香港交 易所	中国	24,500	209,394.15	0.34
45	China Guangdong Nuclear Power Co.,Ltd.	中国广核 电力股份 有限公司	1816 HK	香港交 易所	中国	106,000	194,779.29	0.31

46	The Peoples Insurance Company (group) Of China Limited	中国人民保险集团股份有限公司	1339 HK	香港交易所	中国	69,000	175,147.52	0.28
47	Evergrande Real Estate Group Limited	恒大地产集团有限公司	3333 HK	香港交易所	中国	39,000	158,327.62	0.25
48	China Huarong Asset Management Co., Ltd.	中国华融资产管理股份有限公司	2799 HK	香港交易所	中国	25,000	65,382.26	0.10
49	China Overseas Property Holdings Limited	中海物业集团有限公司	2669 HK	香港交易所	中国	1	0.97	0.00

注：本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

7.4.2 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所有权益投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资。

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	Tencent Holdings Limited	700 HK	442,930.81	0.76
2	Evergrande Real Estate Group Limited	3333 HK	83,554.44	0.14
3	China Huarong Asset Management Co., Ltd.	2799 HK	59,407.36	0.10
4	CITIC Limited	267 HK	53,454.71	0.09
5	China Resources Land Limited	1109 HK	30,368.18	0.05
6	China Life Insurance Company Limited	2628 HK	14,680.75	0.03
7	Ping An Insurance (Group) Company Of China, Ltd.	2318 HK	14,261.30	0.02
8	CNOOC Limited	883 HK	12,986.17	0.02

注：1、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

2、买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票。

3、买入金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	Lenovo Group Limited	992 HK	269,881.64	0.47
2	China Resources Power Holdings Company Limited	836 HK	254,926.85	0.44
3	Evergrande Real Estate Group Limited	3333 HK	30,480.39	0.05

注：1、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

2、卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票。

3、卖出金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	711,643.72
卖出收入（成交）总额	555,288.88

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.7 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。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细

注：本基金本报告期末未持有金融衍生品。

7.10 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

注：本基金本报告期末未持有基金。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1

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。

7.11.2

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。

7.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	850,311.92
4	应收利息	343.86
5	应收申购款	99,148.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	949,804.56

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

7.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

7.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数	户均持有的	持有人结构
-------	-------	-------

(户)	基金份额	机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
4,027	20,003.39	20,000,400.00	24.83%	60,553,240.71	75.17%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	871,589.59	1.0820%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	50~100

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2010年12月9日）基金份额总额	636,543,203.98
本报告期期初基金份额总额	80,838,530.14
本报告期基金总申购份额	6,047,648.03
减：本报告期基金总赎回份额	6,332,537.46
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	80,553,640.71

注：总申购份额含红利再投。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门没有发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况**10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
Goldman Sachs (Asia)L.L.C	-	637,975.06	50.36%	956.96	55.91%	-
First Shanghai Securities Ltd.	-	614,696.23	48.52%	737.64	43.09%	-
Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited	-	14,261.30	1.13%	17.11	1.00%	-

注：1、本基金本报告期内未新增券商。

2、券商选择标准和程序：

为保障公司境外证券投资的顺利开展，规范券商选择及交易量分配标准与原则，基金管理人明确

了券商选择、考核及交易量的分配等流程。

A. 券商的选择

券商的交易及清算执行能力、研究实力和提供的研究服务等，这是选择券商以及分配交易量最主要的原则和标准，包括以下几个方面：

交易及清算执行能力。主要指券商是否对投资指令进行了有效的执行、能否取得较高质量的成交结果以及成交以后的清算完成情况。衡量交易执行能力的指标主要有：是否完成交易、成交的及时性、成交价格、对市场的影响、清算系统的能力与清算时效性等；

研究机构的实力和水平。主要是指券商能否提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专题研究报告，报告内容是否详实，投资建议是否准确；

提供研究服务的质量。主要指券商承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座。

其他有利于基金持有人利益的商业合作考虑。

B. 券商交易量分仓

公司将定期根据交易执行能力、研究机构的实力和水平、提供专业服务的质量等标准对交易券商进行打分考核，并根据考核结果拟定下期的交易量分配。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	南方基金关于旗下部分基金参加交通银行网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年6月13日
2	南方基金关于旗下部分基金增加厦门鑫鼎盛为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年6月12日
3	南方基金关于旗下部分基金增加积木基金为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年6月12日
4	南方基金关于旗下部分基金增加钱景财富为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年6月10日
5	关于淘宝基金理财平台和支付宝基金支付业务下线的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年4月11日
6	南方基金关于旗下部分基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年3月13日
7	南方基金管理有限公司电子交易赎回转认/申购业务规则	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年3月12日

8	南方基金关于旗下部分基金增加泉州银行为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年3月12日
9	南方基金关于临时暂停电子直销实时赎回业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年2月11日
10	南方基金关于旗下部分基金增加大泰金石为代销机构及开通转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年1月12日
11	南方基金关于电子直销平台通过货币基金定投其他基金费率为0的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年1月11日
12	南方金砖四国指数证券投资基金招募说明书(更新)(2015年第2号)	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年1月10日
13	南方金砖四国指数证券投资基金招募说明书(更新)摘要(2015年第2号)	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年1月10日
14	南方基金关于旗下部分基金增加汇付金融为代销机构及开通定投业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年1月10日
15	南方基金关于旗下部分基金增加利得基金为代销机构及开通定投业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年1月10日
16	南方基金关于旗下部分基金增加富济财富为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年1月10日
17	南方基金关于旗下部分基金增加天风证券为代销机构及开通定投和转换业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年1月10日
18	南方基金管理有限公司关于在指数熔断实施期间调整旗下交易所场内基金开放时间的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年1月10日
19	南方基金管理有限公司关于在指数熔断实施期间调整旗下部分基金开放时间的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年1月10日

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方金砖四国指数证券投资基金的文件。
- 2、南方金砖四国指数证券投资基金基金合同。
- 3、南方金砖四国指数证券投资基金托管协议。
- 4、南方金砖四国指数证券投资基金2016年半年度报告原文。

5、中国证监会批准设立南方基金管理有限公司的文件。

6、报告期内在选定报刊上披露的各项公告。

11.2 存放地点

深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 层

11.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>