

南方恒生交易型开放式指数证券投资基金 2017 年半年度报告

2017 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：2017 年 8 月 28 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 2017 年 8 月 22 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。

本基金本报告期财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 2017 年 06 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

1.2 目录

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

2.2 基金产品说明

2.3 基金管理人和基金托管人

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

2.5 信息披露方式

2.6 其他相关资料

§ 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

3.2 基金净值表现

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

4.9 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

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明

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

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

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

6.2 利润表

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

6.4 报表附注

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

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

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

- 7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合
- 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
- 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
- 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
- 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
- 7.11 投资组合报告附注

§ 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
- 8.2 期末上市基金前十名持有人
- 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况
- 8.4 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
- 8.5 发起式基金发起资金持有份额情况

§ 9 开放式基金份额变动

§ 10 重大事件揭示

- 10.1 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
- 10.3 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
- 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况
- 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
- 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况
- 10.8 其他重大事件

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

- 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况
- 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

§ 12 备查文件目录

- 12.1 备查文件目录
- 12.2 存放地点
- 12.3 查阅方式

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方恒生交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	南方恒生 ETF
场内简称	恒指 ETF
基金主代码	513600
基金运作方式	契约型开放（ETF）
基金合同生效日	2014 年 12 月 23 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	22,829,500.00 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2015 年 1 月 26 日

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“恒指 ETF”。

2.2 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	本基金为被动式指数基金，采用指数复制法。本基金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，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。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为标的指数（使用估值汇率调整），本基金标的指数为恒生指数。
风险收益特征	本基金属股票指数基金，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。本基金主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。本基金主要投资香港证券市场上市股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。

注：-

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 姓名	鲍文革	郭明

露负责人	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号免税商务大厦 31-33 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		518048	100140
法定代表人		张海波	易会满

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

注:无。

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 (2017 年 1 月 1 日-2017 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	944,257.66
本期利润	7,442,966.36
加权平均基金份额本期利润	0.3031
本期加权平均净值利润率	13.72%
本期基金份额净值增长率	14.50%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2017 年 06 月 30 日)
期末可供分配利润	167,068.74
期末可供分配基金份额利润	0.0073
期末基金资产净值	52,943,736.21
期末基金份额净值	2.3191
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2017 年 06 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	20.28%

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)。

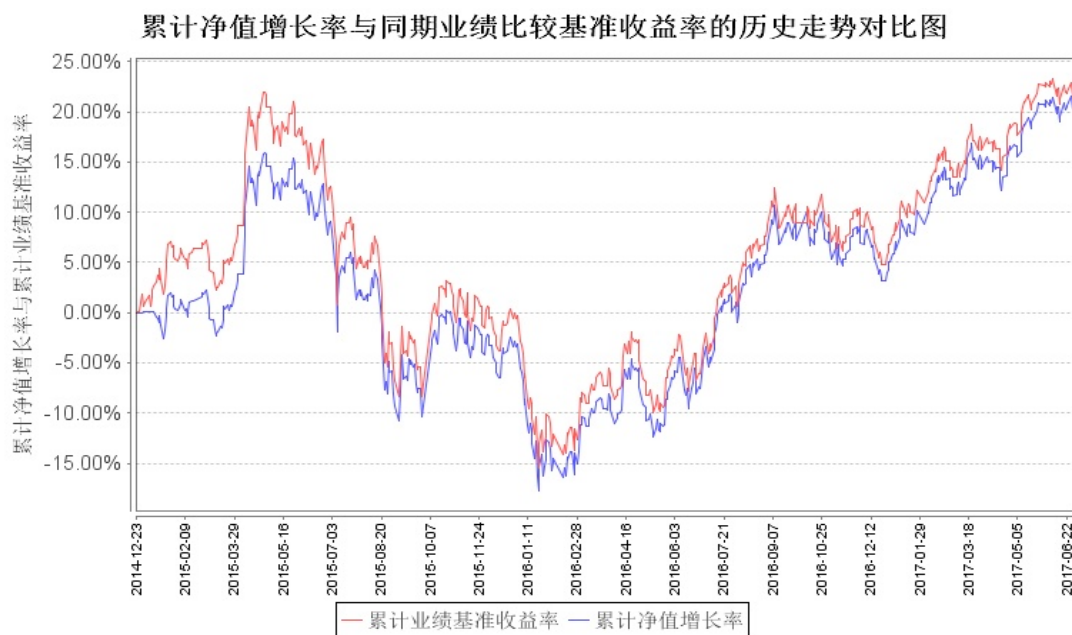
3. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	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 (%)
过去一个月	-0.37	0.69	-1.07	0.68	0.70	0.01
过去三个月	5.20	0.65	4.46	0.65	0.74	0.00
过去六个月	14.50	0.68	13.63	0.68	0.87	0.00
过去一年	26.29	0.81	25.82	0.81	0.47	0.00
自基金合同 生效起至今	20.28	1.14	21.40	1.17	-1.12	-0.03

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：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90%。

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6,500亿元，旗下管理134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		
罗文杰	本基金 基金经 理	2015 年 2 月 16 日		12	女，美国南加州大学数学金融硕士、美国加州大学计算机科学硕士，具有中国基金从业资格。曾先后任职于美国 Open Link Financial 公司、摩根斯坦利公司，从事量化分析工作。2008 年 9 月加入南方基金，曾任南方基金数量化投资部基金经理助理，现任指数投资部、数量化投资部负责人；2013 年 5 月至 2015 年 6 月，任南方策略基金经理；2013 年 4 月至今，任南方 500 基金经理；2013 年 4 月至今，任南方 500ETF 基金经理；2013 年 5 月至今，任南方 300 基金经理；2013 年 5 月至今，任南方开元沪深 300ETF 基金经理；2014 年 10 月至今，任 500 医药基金经理；2015 年 2 月至今，任南方恒生 ETF 基金经理；2016 年 12 月至今，任南方安享绝对收益、南方卓享绝对收益基金经理。

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

注：无。

4.3 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《南方恒生交易型开放式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，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。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。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 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。公司每季度对旗下各组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析，对本报告期内，两两组合间单日、3日、5日时间窗口内同向交易买入溢价率均值、卖出溢价率、交易占优比等因素进行了综合分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.4.2 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 2 次，是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位以及指数型基金成份股调整所致。

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，恒生指数涨 17.11%。

期间我们通过自建的“指数化交易系统”、“日内择时交易模型”、“跟踪误差归因分析系统”、“ETF 现金流精算系统”等，将本基金的跟踪误差指标控制在较好水平，并通过严格的风险管理流程，确保了本 ETF 基金的安全运作。

我们对本基金报告期内跟踪误差归因分析如下：

- ① 大额申购赎回带来的成份股权重偏差，对此我们通过日内择时交易争取跟踪误差最小化；

港股通的交易风控资金的安排，导致基金实际仓位和基准的偏离。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 2.3191 元，报告期内，份额净值增长率为 14.50%，同期业绩基准增长率为 13.63%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内，港股市场迎来牛市，各行业全面上涨，恒生指数创 08 年以来新高。港股整体估值水平仍然健康，南下资金持续流入。海外来看，美国经济复苏预期回落，美元指数偏弱，年内人民币贬值压力迅速减小，海外资金回流美国压力减弱，海外资金以及南下资金对港股走势更为乐观。风险因素而言，指数波动率过低、盈利大幅上调反应市场情绪处于极为乐观的状

态；且欧央行可能将于 9 月释放更多货币政策信号，货币政策并不非常明确，对港股延续牛市有一定抑制作用。

本基金为指数基金，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。

4.7 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，组成人员包括副总经理、权益研究部总监、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。

4.8 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：当基金份额净值增长率超过标的指数同期增长率达到 1% 以上时，可进行收益分配。基金份额净值增长率为收益评价日基金份额净值与基金上市前一日基金份额净值之比减去 1 乘以 100%（期间如发生基金份额折算，则以基金份额折算日为初始日重新计算）；标的指数同期增长率为收益评价日标的指数收盘值与基金上市前一日标的指数收盘值之比减去 1 乘以 100%（期间如发生基金份额折算，则以基金份额折算日为初始日重新计算）；本基金以使收益分配后基金份额净值增长率尽可能贴近标的指数同期增长率为原则进行收益分配。基于本基金的性质和特点，本基金收益分配不须以弥补浮动亏损为前提，收益分配后有可能使除息后的基金份额净值低于面值；在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，基金份额每次基金收益分配比例由基金管理人根据上述原则确定，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；本基金收益分配采取现金分红的方式；同一类别内每一基金份额享有同等分配权；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分配事项。

4.9 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恒生交易型开放式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，南方恒生交易型开放式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恒生交易型开放式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，南方恒生交易型开放式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恒生交易型开放式指数证券投资基金 2017 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：南方恒生交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.4.1	1,942,566.23	2,477,812.75
结算备付金		-	-

存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.4.2	51,996,014.98	53,455,589.26
其中：股票投资		51,996,014.98	53,455,589.26
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		8.04	7.88
应收利息	6.4.4.5	414.95	547.18
应收股利		486,004.47	13,808.33
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.4.6	-	-
资产总计		54,425,008.67	55,947,765.40
负债和所有者权 益	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016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		-	-
应付管理人报酬		21,829.26	23,165.30
应付托管费		4,365.85	4,633.05
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.4.7	1,201,761.84	1,191,079.30
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	253,315.51	389,287.63
负债合计		1,481,272.46	1,608,165.28
所有者权益：			
实收基金	6.4.4.9	44,017,829.18	51,730,276.54
未分配利润	6.4.4.10	8,925,907.03	2,609,323.58
所有者权益合计		52,943,736.21	54,339,600.12
负债和所有者权		54,425,008.67	55,947,765.40

益总计			
-----	--	--	--

注:报告截止日 2017 年 6 月 30 日, 基金份额净值 2.3191 元, 基金份额总额 22,829,500.00 份。

6.2 利润表

会计主体: 南方恒生交易型开放式指数证券投资基金

本报告期: 2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日

单位: 人民币元

项 目	附注号	本期 2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日 至 2016 年 6 月 30 日
一、收入		7,851,482.04	-1,120,990.71
1. 利息收入		8,303.00	14,561.87
其中: 存款 利息收入	6.4.4.11	8,303.00	14,561.87
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)		1,298,350.05	145,823.30
其中: 股票 投资收益	6.4.4.12	407,898.82	-905,712.63
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	6.4.4.15	-	-
贵金 属投资收益	6.4.4.16	-	-
衍生 工具收益	6.4.4.17	-	-
股利 收益	6.4.4.18	890,451.23	1,051,535.93

3. 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	6.4.4.19	6,498,708.70	-1,281,932.86
4. 汇兑收益 (损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入 (损失以“-”号填列)	6.4.4.20	46,120.29	556.98
减：二、费用		408,515.68	533,127.19
1. 管理人报酬	6.4.7.2.1	134,435.26	225,802.15
2. 托管费	6.4.7.2.2	26,887.04	45,160.43
3. 销售服务费	6.4.7.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.4.21	25,887.13	31,618.47
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.4.22	221,306.25	230,546.14
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		7,442,966.36	-1,654,117.90
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		7,442,966.36	-1,654,117.90

注：-

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：南方恒生交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2017年1月1日至2017年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017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）	51,730,276.54	2,609,323.58	54,339,600.12
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	7,442,966.36	7,442,966.36
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）	-7,712,447.36	-1,126,382.91	-8,838,830.27
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-7,712,447.36	-1,126,382.91	-8,838,830.27
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）	44,017,829.18	8,925,907.03	52,943,736.21
项目	上年度可比期间 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）	101,861,184.34	-3,228,217.92	98,632,966.42
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-1,654,117.90	-1,654,117.90
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）	-3,856,223.68	219,457.19	-3,636,766.49
其中：1. 基金申购款	3,856,223.68	-372,228.59	3,483,995.09
2. 基金赎回款	-7,712,447.36	591,685.78	-7,120,761.58

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）	98,004,960.66	-4,662,878.63	93,342,082.03

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：

杨小松

徐超

徐超

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 重要会计政策和会计估计

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

本基金本报告期未发生会计估计变更。

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[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、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政策的补充通知》及其他相关财税法规和实务操作，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。对证券投资基金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，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。（2）对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。（3）对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。（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。

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 2017 年 6 月 30 日
活期存款	1,942,566.23
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
存款期限 1 个月以内	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计：	1,942,566.23

6.4.4.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	50,159,342.46	51,996,014.98	1,836,672.52
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	50,159,342.46	51,996,014.98	1,836,672.52

6.4.4.3 衍生金融资产/负债

注：无。

6.4.4.4 买入返售金融资产

注：无。

6.4.4.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应收活期存款利息	405.19
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	9.76
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	414.95

6.4.4.6 其他资产

注：无。

6.4.4.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
交易所市场应付交易费用	1,201,761.84
银行间市场应付交易费用	-
合计	1,201,761.84

6.4.4.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	208,273.08

应付指数使用费	45,042.43
合计	253,315.51

6.4.4.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	26,829,500.00	51,730,276.54
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-4,000,000.00	-7,712,447.36
本期末	22,829,500.00	22,829,500.00

注：：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

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	-800,837.24	3,410,160.82	2,609,323.58
本期利润	944,257.66	6,498,708.70	7,442,966.36
本期基金份额交易产生的变动数	23,648.32	-1,150,031.23	-1,126,382.91
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	23,648.32	-1,150,031.23	-1,126,382.91
本期已分配利润	-	-	-
本期末	167,068.74	8,758,838.29	8,925,907.03

6.4.4.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
	活期存款利息收入
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	600.15
其他	0.47
合计	8,303.00

6.4.4.12 股票投资收益

6.4.4.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
卖出股票成交总额	10,859,675.15
减：卖出股票成本总额	10,451,776.33
买卖股票差价收入	407,898.82

6.4.4.13 基金投资收益

注：无。

6.4.4.14 债券投资收益

注：无。

6.4.4.14.1 资产支持证券投资收益

注：无。

6.4.4.15 贵金属投资收益

注：无。

6.4.4.16 衍生工具收益

注：无。

6.4.4.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
股票投资产生的股利收益	890,451.23
基金投资产生的股利收益	-
合计	890,451.23

6.4.4.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
1. 交易性金融资产	6,498,708.70
——股票投资	6,498,708.70
——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	-
3. 其他	-
合计	6,498,708.70

6.4.4.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
替代损益	46,114.22
其他	0.94
其他	5.13
合计	46,120.29

注：1. 替代损益收入是指投资者采用可以现金替代方式申购本基金时，补入被替代股票的实际买入成本与申购确认日估值的差额，或强制退款的被替代股票在强制退款计算日与申购确认日估值的差额。

6.4.4.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
交易所市场交易费用	25,887.13
银行间市场交易费用	-
合计	25,887.13

6.4.4.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
审计费用	29,752.78
信息披露费	148,767.52
证券组合费	2,142.37
指数使用费	10,754.80
银行费用	136.00
上市费	29,752.78
合计	221,306.25

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，按前一日基金资产净值的0.04%的年费率计提，逐日累计，按季支付。

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

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

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
华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构

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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月 30日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016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 (%)
华泰证券	13,353,168.56	100.00	16,423,679.13	100.00

注：

6.4.7.1.2 权证交易

无。

6.4.7.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017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 (%)
华泰证券	10,682.54	100.00	1,201,761.84	100.00
关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016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 (%)
华泰证券	13,138.93	100.00	1,146,099.62	100.00

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。

6.4.7.2 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	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年6月 30日	2016年1月1日至2016年6月 30日
当期发生的基金应 支付的管理费	134,435.26	225,802.15
其中：支付销售机 构的客户维护费	-	-

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 0.50% 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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.50\% / \text{当年天数}。$$

6.4.7.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年6月 30日	2016年1月1日至2016年6月 30日
当期发生的基金应 支付的托管费	26,887.04	45,160.43

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 0.10% 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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.10\% / \text{当年天数}。$$

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：本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

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**

注：本基金的基金管理人于本报告期内及上年度可比期末未运用固有资金投资本基金。

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	
	2017年1月1日至2017年6月30日	2016年1月1日至2016年6月30日	2016年1月1日至2016年6月30日	2016年1月1日至2016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	1,942,566.23	7,702.38	4,200,665.30	13,663.90

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。

6.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.7.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

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：本基金本报告期内无利润分配。

6.4.9 期末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：本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券流通受限证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末无从事债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

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

本基金属股票指数基金，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。本基金主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。本基金主要投资香港证券市场上市的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。本基金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，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，本基金力争将年化跟踪误差控制在 3%以内。本基金优先通过港股通投资标的指数的成份股、备选成份股，如果未来出现由于港股通额度受限、业务规则发生重大变更等影响投资运作的情形时，为了更好的保护投资人的利益，实现投资目标，本基金将可以直接委托香港的经纪商投资标的指数的成份股、备选成份股。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，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在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，违约风险可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行

人的信用风险。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

于 2017 年 6 月 30 日，本基金无债券投资(2016 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。本基金所持证券均在证券交易所上市，因此均能根据本基金的基金管理人的投资意图，以合理的价格适时变现。

于 2017 年 06 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。

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及买入返售金融资产等。

6.4.10.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,942,566.23	-	-	-	1,942,566.23
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	51,996,014.98	51,996,014.98
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	414.95	414.95
应收股利	-	-	-	486,004.47	486,004.47
应收申购款	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	8.04	8.04
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	1,942,566.23	-	-	52,482,442.44	54,425,008.67
负债					
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	21,829.26	21,829.26
应付托管费	-	-	-	4,365.85	4,365.85
应付证券清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	1,201,761.84	1,201,761.84
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	253,315.51	253,315.51
负债总计	-	-	-	1,481,272.46	1,481,272.46
利率敏感度缺口	1,942,566.23	-	-	51,001,169.98	52,943,736.21
上年度末 2016年12月31日					
资产					
银行存款	2,477,812.75	-	-	-	2,477,812.75
交易性金融资产	-	-	-	53,455,589.2	53,455,589.26

				6	
应收证券清算款	-	-	-	7.88	7.88
应收利息	-	-	-	547.18	547.18
应收股利	-	-	-	13,808.33	13,808.33
资产总计	2,477,812.75	-	-	53,469,952.65	55,947,765.40
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	23,165.30	23,165.30
应付托管费	-	-	-	4,633.05	4,633.05
应付交易费用	-	-	-	1,191,079.30	1,191,079.30
其他负债	-	-	-	389,287.63	389,287.63
负债总计	-	-	-	1,608,165.28	1,608,165.28
利率敏感度缺口	2,477,812.75	-	-	51,861,787.37	54,339,600.12

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 2017 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2016 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。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.10.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产				
银行存款	-	-	1,942,566.23	1,942,566.23
交易性金融资产	-	51,996,014.98	-	51,996,014.98
应收股利	-	-	486,004.47	486,004.47
应收利息	-	-	414.95	414.95

应收证券清算款	-	-	8.04	8.04
资产合计	-	51,996,014.98	2,428,993.69	54,425,008.67
以外币计价的负债				
应付管理人报酬	-	-	21,829.26	21,829.26
应付托管费	-	-	4,365.85	4,365.85
应付交易费用	-	-	1,201,761.84	1,201,761.84
其他负债	-	-	253,315.51	253,315.51
负债合计	-	-	1,481,272.46	1,481,272.46
资产负债表外汇风险敞口净额	-	51,996,014.98	947,721.23	52,943,736.21
项目	上年度末 2016年12月31日			
	美元 折合人民币元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产				
银行存款		-	2,477,812.75	2,477,812.75
交易性金融资产		53,455,589.26	-	53,455,589.26
应收证券清算款		-	7.88	7.88
应收利息		-	547.18	547.18
应收申购款		-	13,808.33	13,808.33
资产合计	-	53,455,589.26	2,492,176.14	55,947,765.40
以外币计价的负债				
应付管理人报酬		-	23,165.30	23,165.30
应付托管费		-	4,633.05	4,633.05
应付交易费用		-	1,191,079.30	1,191,079.30
其它负债		-	389,287.63	389,287.63
负债合计	-	-	1,608,165.28	1,608,165.28
资产负债表	-	53,455,589.26	884,010.86	54,339,600.12

外汇风险敞口净额				
----------	--	--	--	--

6.4.10.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除港币以外的其他市场变量保持不变		
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：人民币元）		
	本期末（2017年6月30日）	上年度末（2016年12月31日）	
分析	港币相对人民币升 5%	2,599,800.00	2,670,000.00
	港币相对人民币贬 5%	-2,599,800.00	-2,670,000.00

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或银行间同业市场交易的股票和债券，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。本基金采用完全复制法，跟踪恒生指数，以完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则，通过指数化分散投资降低其他价格风险。本基金投资组合中，恒生指数成份股和备选成份股股票投资比例不低于基金资产净值的 80%，公募基金、依法发行上市的其他股票、固定收益类证券、银行存款、货币市场工具、股指期货等金融衍生品的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。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，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		
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：人民币元）		
	本期末（2017年6月30日）	上年度末（2016年12月31日）	
分析	业绩比较基准上升 5%	2,135,000.00	2,620,000.00
	业绩比较基准下降 5%	-2,135,000.00	-2,620,000.00

--	--	--	--

6.4.11 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

根据财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定：(1) 金融商品持有期间(含到期)取得的非保本收益(合同中未明确承诺到期本金可全部收回的投资收益)，不征收增值税；(2) 纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期，不属于金融商品转让；(3) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。上述政策自 2016 年 5 月 1 日起执行。

此外，根据财政部、国家税务总局于 2017 年 1 月 6 日颁布的财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》及 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。上述税收政策对本基金截至本财务报表批准报出日止的财务状况和经营成果无影响。

§ 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	51,996,014.98	95.54
	其中：普通股	51,996,014.98	95.54
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	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	1,942,566.23	3.57

8	其他各项资产	486,427.46	0.89
9	合计	54,425,008.67	100.00

注：-

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（%）
香港	51,996,014.98	98.21
合计	51,996,014.98	98.21

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（%）
能源	3,160,964.64	5.97
原材料	-	-
工业	1,108,759.11	2.09
非必需消费品	1,842,507.37	3.48
必需消费品	1,028,181.43	1.94
医疗保健	-	-
金融	32,099,863.56	60.63
科技	6,149,230.56	11.61
通讯	3,714,762.70	7.02
公用事业	2,891,745.61	5.46
合计	51,996,014.98	98.21

注：以上分类采用彭博行业分类标准（BICS）。

7.3.2 期末积极投资按行业分类的权益投资组合

注：本报告期末没有积极投资。

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	Hsbc Holdings Plc	汇丰控股有限公司	00005	香港联合交易所	香港	89,200	5,624,451.41	10.62
2	Tencent Holdings Limited	腾讯控股有限公司	00700	香港联合交易所	香港	22,500	5,452,273.44	10.30

3	AIA Group Limited	友邦保险控股有限公司	01299	香港联合交易所	香港	89,600	4,436,529.31	8.38
4	China Construction Bank Corporation	中国建设银行股份有限公司	00939	香港联合交易所	香港	804,000	4,221,736.46	7.97
5	China Mobile Limited	中国移动有限公司	00941	香港联合交易所	香港	45,500	3,271,776.33	6.18
6	Industrial And Commercial Bank Of China Limited	中国工商银行股份有限公司	01398	香港联合交易所	香港	548,000	2,506,518.24	4.73
7	Bank Of China Limited	中国银行股份有限公司	03988	香港联合交易所	香港	591,000	1,964,562.96	3.71
8	Ck Hutchison Holdings Limited	长江和记实业有限公司	00001	香港联合交易所	香港	20,276	1,724,598.70	3.26
9	Ping An Insurance (Group) Company Of China, Ltd.	中国平安保险(集团)股份有限公司	02318	香港联合交易所	香港	38,500	1,719,197.63	3.25
10	Hong Kong Exchanges And Clearing Limited	香港交易及结算有限公司	00388	香港联合交易所	香港	8,600	1,506,257.80	2.85
11	China Life Insurance Company Limited	中国人寿保险股份有限公司	02628	香港联合交易所	香港	55,000	1,138,494.06	2.15
12	Cheung Kong Property Holdings Limited	长江实业地产有限公司	01113	香港联合交易所	香港	19,776	1,049,577.74	1.98
13	China Petroleum & Chemical Corporation	中国石油化工股份有限公司	00386	香港联合交易所	香港	190,000	1,004,270.23	1.90

14	CLP Holdings Limited	中电控股有限公司	00002	香港联合交易所	香港	14,000	1,003,662.69	1.90
15	Sun Hung Kai Properties Limited	新鸿基地产发展有限公司	00016	香港联合交易所	香港	10,000	995,504.24	1.88
16	CNOOC Limited	中国海洋石油有限公司	00883	香港联合交易所	香港	133,000	986,955.23	1.86
17	BOC Hong Kong (Holdings) Limited	中银香港(控股)有限公司	02388	香港联合交易所	香港	27,500	891,462.33	1.68
18	Hang Seng Bank Limited	恒生银行有限公司	00011	香港联合交易所	香港	5,700	807,868.62	1.53
19	The Hong Kong And China Gas Company Limited	香港中华煤气有限公司	00003	香港联合交易所	香港	61,918	788,901.30	1.49
20	Galaxy Entertainment Group Limited	银河娱乐集团有限公司	00027	香港联合交易所	香港	17,000	699,369.94	1.32
21	PetroChina Company Limited	中国石油天然气股份有限公司	00857	香港联合交易所	香港	156,000	647,190.59	1.22
22	Power Assets Holdings Limited	电能实业有限公司	00006	香港联合交易所	香港	10,500	628,352.38	1.19
23	Geely Automobile Holdings Limited	吉利汽车控股有限公司	00175	香港联合交易所	香港	40,000	584,630.91	1.10
24	Sands China Ltd.	金沙中国有限公司	01928	香港联合交易所	香港	18,000	558,506.52	1.05

25	China Overseas Land And Investment Ltd.	中国海外发展有限公司	00688	香港联合交易所	香港	28,000	555,295.22	1.05
26	The Wharf (Holdings) Limited	九龙仓集团有限公司	00004	香港联合交易所	香港	9,000	505,389.82	0.95
27	AAC Technologies Holdings Inc.	瑞声科技控股有限公司	02018	香港联合交易所	香港	5,500	465,899.46	0.88
28	China Unicom (Hong Kong) Limited	中国联合网络通信(香港)股份有限公司	00762	香港联合交易所	香港	44,000	442,986.37	0.84
29	CITIC Limited	中国中信股份有限公司	00267	香港联合交易所	香港	43,000	438,143.37	0.83
30	MTR Corporation Limited	香港铁路有限公司	00066	香港联合交易所	香港	11,000	419,595.92	0.79
31	China Resources Land Limited	华润置地有限公司	01109	香港联合交易所	香港	20,000	394,903.60	0.75
32	China Shenhua Energy Company Limited	中国神华能源股份有限公司	01088	香港联合交易所	香港	25,500	384,653.46	0.73
33	New World Development Company Limited	新世界发展有限公司	00017	香港联合交易所	香港	43,000	369,846.75	0.70
34	HENDRSON LAND DEVELOPMENT COMPANY LIMITED	恒基兆业地产有限公司	00012	香港联合交易所	香港	9,229	348,836.97	0.66
35	The Bank Of East Asia, Limited	东亚银行有限公司	00023	香港联合交易所	香港	11,000	320,305.88	0.60

				所				
36	Bank Of Communications Co., Ltd.	交通银行股份有限公司	03328	香港联合交易所	香港	65,000	310,845.55	0.59
37	Cheung Kong Infrastructure Holdings Limited	长江基建集团有限公司	01038	香港联合交易所	香港	5,000	284,677.76	0.54
38	Hengan International Group Company Limited	恒安国际集团有限公司	01044	香港联合交易所	香港	5,500	274,957.06	0.52
39	Belle International Holdings Limited	百丽国际控股有限公司	01880	香港联合交易所	香港	51,000	272,665.75	0.52
40	China Mengniu Dairy Company Limited	中国蒙牛乳业有限公司	02319	香港联合交易所	香港	20,000	265,583.52	0.50
41	Hang Lung Properties Limited	恒隆地产有限公司	00101	香港联合交易所	香港	15,000	253,866.60	0.48
42	SWIRE PACIFIC LIMITED A	太古股份有限公司 A	00019	香港联合交易所	香港	3,500	231,626.15	0.44
43	Lenovo Group Limited	联想集团有限公司	00992	香港联合交易所	香港	54,000	231,057.66	0.44
44	Sino Land Company Limited	信和置业有限公司	00083	香港联合交易所	香港	20,000	222,187.52	0.42
45	Want Want China Holdings Limited	中国旺旺控股有限公司	00151	香港联合交易所	香港	47,000	214,975.10	0.41
46	China Merchants Port Holdings Company	招商局港口控股有限公司	00144	香港联合交易所	香港	10,000	187,904.68	0.35

	Limited							
47	China Resources Power Holdings Company Limited	华润电力控股有限公司	00836	香港联合交易所	香港	14,000	186,151.48	0.35
48	Kunlun Energy Company Limited	昆仑能源有限公司	00135	香港联合交易所	香港	24,000	137,895.13	0.26
49	CATHAY PACIFIC AIRWAYS LIMITED	国泰航空有限公司	00293	香港联合交易所	香港	6,000	63,115.14	0.12

注：基金对以上证券代码采用港股通交易代码。

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

注：无。

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	Geely Automobile Holdings Limited	00175	423,500.00	0.78
2	Hsbc Holdings Plc	00005	205,560.00	0.38
3	Ck Hutchison Holdings Limited	00001	195,400.00	0.36
4	China Construction Bank Corporation	00939	190,770.00	0.35
5	AIA Group Limited	01299	190,070.00	0.35
6	China Mobile Limited	00941	125,100.00	0.23
7	Sun Hung Kai Properties Limited	00016	119,300.00	0.22
8	Industrial And Commercial Bank Of China Limited	01398	103,560.00	0.19
9	The Hong Kong And China Gas Company Limited	00003	103,040.00	0.19
10	China Overseas	00688	91,000.00	0.17

	Land And Investment Ltd.			
11	CNOOC Limited	00883	88,070.00	0.16
12	Cheung Kong Property Holdings Limited	01113	87,900.00	0.16
13	Bank Of China Limited	03988	84,130.00	0.15
14	Tencent Holdings Limited	00700	82,340.00	0.15
15	Hong Kong Exchanges And Clearing Limited	00388	79,320.00	0.15
16	Power Assets Holdings Limited	00006	69,825.00	0.13
17	Hang Lung Properties Limited	00101	60,550.00	0.11
18	Ping An Insurance (Group) Company Of China, Ltd.	02318	51,650.00	0.10
19	China Petroleum & Chemical Corporation	00386	50,540.00	0.09
20	Galaxy Entertainment Group Limited	00027	47,800.00	0.09

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，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	Tencent Holdings Limited	00700	2,492,640.00	4.59
2	Hsbc Holdings Plc	00005	1,116,080.00	2.05
3	China Construction Bank Corporation	00939	844,560.00	1.55
4	AIA Group Limited	01299	829,040.00	1.53
5	China Mobile Limited	00941	683,800.00	1.26
6	Industrial And	01398	515,190.00	0.95

	Commercial Bank Of China Limited			
7	Bank Of China Limited	03988	400,940.00	0.74
8	Ck Hutchison Holdings Limited	00001	382,750.00	0.70
9	Hong Kong Exchanges And Clearing Limited	00388	310,000.00	0.57
10	Ping An Insurance (Group) Company Of China, Ltd.	02318	302,300.00	0.56
11	Sun Hung Kai Properties Limited	00016	226,600.00	0.42
12	CNOOC Limited	00883	224,460.00	0.41
13	Cheung Kong Property Holdings Limited	01113	216,300.00	0.40
14	China Life Insurance Company Limited	02628	210,850.00	0.39
15	The Hong Kong And China Gas Company Limited	00003	209,760.00	0.39
16	CLP Holdings Limited	00002	199,000.00	0.37
17	China Petroleum & Chemical Corporation	00386	198,080.00	0.36
18	Galaxy Entertainment Group Limited	00027	197,700.00	0.36
19	China Overseas Land And Investment Ltd.	00688	181,300.00	0.33
20	PetroChina Company Limited	00857	170,880.00	0.31

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，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	2,493,493.35
卖出收入（成交）总额	10,859,675.15

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受到调查以及处罚情况的说明

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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	486,004.47
4	应收利息	414.95
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	8.04
9	合计	486,427.46

注：-

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

注：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

注：本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

§ 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)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		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(%)
908	25,142.62	11,441,419.00	50.12	11,388,081.00	49.88

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。户均持有的基金份额的合计数=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例(%)
1	生命人寿保险股份有限公司	10,376,267.00	45.45
2	中信证券股份有限公司	640,053.00	2.80
3	段斋华	503,200.00	2.20
4	陈伯扬	401,000.00	1.76
5	章宁翔	400,008.00	1.75
6	邓永平	373,908.00	1.64
7	贺自强	300,000.00	1.31
8	陈远亮	289,300.00	1.27
9	詹珠玉	286,176.00	1.25
10	谢风祺	269,900.00	1.18

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

注：本公司的所有从业人员(包含高级管理人员、基金投资和研究部门负责人和本基金基金经理)均未持有本基金份额。

8.4 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

注：本公司的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人和本基金基金经理均未持有本基金份额。

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2014 年 12 月 23 日）基金份额总额	286,959,921.00
本报告期期初基金份额总额	26,829,500.00
本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	4,000,000.00
本报告期末基金份额总额	22,829,500.00

§ 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

南方基金管理有限公司第七届董事会第二次会议已于 2017 年 1 月 23 日审议通过了《公司关于聘任公司副总经理、督察长和财务负责人的议案》，秦长奎因任期届满，工作调整的原因不再担任公司副总经理职务。

本报告期内，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，无涉及基金管理业务、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未受监管部门稽查或处罚。

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 (%)	

华泰证券	1	13,353, 168.56	100.00	10,682.5 4	100.00	-
------	---	-------------------	--------	---------------	--------	---

注：交易单元的选择标准和程序 根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

A: 选择标准

- 1、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- 2、公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- 3、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- 4、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

B: 选择流程 公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比，并根据评比的结果选择席位：

- 1、服务的主动性。主要针对证券公司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；
- 2、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实，投资建议是否准确；
- 3、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

注：无。

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增加华西证券为申购赎回代理券商的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-05-15

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金份额情况
-------	----------------	--------------

	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	-	20170101- 20170630	10,376,267.00	-	-	10,376,267.00	45.45
产品特有风险							
本基金存在持有基金份额超过 20%的基金份额持有人，在特定赎回比例及市场条件下，若基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产，将会导致流动性风险和基金净值波动风险。							

注：申购份额包含红利再投资和份额折算。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方恒生交易型开放式指数证券投资基金的文件。
- 2、南方恒生交易型开放式指数证券投资基金基金合同。
- 3、南方恒生交易型开放式指数证券投资基金基金托管协议。
- 4、中国证监会批准设立南方基金管理有限公司的文件。
- 5、报告期内在选定报刊上披露的各项公告。

12.2 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。

12.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>