

南方中国中小盘股票指数证券投资基金(LOF)

2012 第二季度报告

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2012年7月18日

81 重要提示

基金管理人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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合等内容,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预示其未来表现。投资者有风险,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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

52 基金产品概况

基金简称	南方中国中小盘股票指数(QDII-LOF)
交易代码	160125
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2011年9月26日
报告期末基金份额总额	116,354,386.79份

投资目标:本基金采用被动式指数化投资,以实现对标指数的有效跟踪。

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标的指数中的基准权重构建投资组合,并根据标的指数的成份股及其权重的变化进行相应调整,在确保基金资产流动性的前提下,达到有效复制标的指数的目的。本基金力争使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0.35%,跟踪误差不得超过1%。

业绩比较基准:人民币计价的道琼斯中国中小盘指数收益率(税后)。

风险收益特征:本基金主要采用被动式指数化投资,具有与标的指数和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。本基金的风险收益特征与标的指数及标的指数所代表的股票市场相似,由于本基金为股票型基金,其风险收益特征与标的指数及标的指数所代表的股票市场相似,由于本基金为股票型基金,其风险收益特征与标的指数及标的指数所代表的股票市场相似。

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司

注:本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下,可简称为“南方中国”。

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

项目	境外资产托管人
名称	英文 The Bank of New York Mellon 中文 纽约梅隆银行有限公司
注册地址	One Wall Street New York, NY 10286
办公地址	One Wall Street New York, NY 10286
邮政编码	10286

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年4月1日 - 2012年6月30日)
1.本期已实现收益	448,193.22
2.本期利润	-6,910,735.57
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0102
4.期末基金资产净值	104,903,159.59
5.期末基金份额净值	0.9016

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.上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②	业绩比较基准收益③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	-10.37%	1.23%	-9.62%	1.34%	-0.75%	-0.11%

注:本基金自合同生效起至披露时点不满一年,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达到基金合同的约定。

54 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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
黄亮	本基金的基金经理	2011年9月26日	-	11年	北京大学工商管理硕士,具有基金从业资格,曾任职于招商银行证券有限公司,天华投资有限公司,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,2009年6月,任南方全球基金经理,2010年12月,任南方全球基金经理,2011年9月至今,任南方中小盘指数基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、南方中国中小盘股票指数证券投资基金(LOF)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约定。2012年第二季度,本基金大额申购导致资产标的指数成份股及备选成份股的投资比例低于基金资产净值的85%,基金管理人已于2012年7月31日调整完毕。

4.3 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人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投资公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.1 公平交易制度的专项说明

本基金于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,是由于社保201组合持仓,选择期限与收益匹配较好的债券进行投资的结果。

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业绩表现

本季度,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,完成了指数成份股投资组合的调整,保持了基金的平稳运作。

本季度,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,完成了指数成份股投资组合的调整,保持了基金的平稳运作。

4.4.2 报告期内基金的投资策略

本季度,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,完成了指数成份股投资组合的调整,保持了基金的平稳运作。

本季度,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,完成了指数成份股投资组合的调整,保持了基金的平稳运作。

55 投资组合报告

序号	项目	金额(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	84,045,427.50	73.63
	其中:普通股	84,045,427.50	73.63
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	2,131,111.81	1.87
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	-	-
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	10,238,178.76	8.97
8	其他资产	17,737,738.92	15.54
9	合计	114,152,456.99	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及有价证券投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
中国香港	84,045,427.50	80.12
合计	84,045,427.50	80.12

5.3 报告期末按行业分类的股票及有价证券投资分布

5.3.1 报告期末按行业分类的股票及有价证券投资分布

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
食品饮料	450,069.93	0.43
非必需消费品	19,992,897.14	19.06
必需消费品	6,738,065.58	6.42
能源	3,693,240.10	3.52
金融	15,881,427.17	15.14
保健	4,296,028.44	4.10
工业	14,525,007.90	13.85
材料	9,606,352.77	9.16
科技	2,987,756.33	2.85
公用事业	5,874,582.10	5.60
合计	84,045,427.50	80.12

注:本基金自本报告期开始对以上行业分类采用彭博行业分类标准,原全球行业分类标准不再使用。

5.3.2 报告期末按行业分类的股票及有价证券投资分布

本基金报告期末未持有积极投资。

5.4 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权益投资明细

序号	公司名称(英文)	证券代码	所在证券市场	所在国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	2688.HK	香港交易所	中国	86,000	1,899,951.73	1.81
2	COSCO PACIFIC LTD	1199.HK	香港交易所	中国	186,000	1,592,124.66	1.52
3	BRELLANCE CHINA AUTOMOTIVE	1114.HK	香港交易所	中国	288,000	1,582,439.85	1.51
4	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	813.HK	香港交易所	中国	158,500	1,529,874.46	1.46
5	GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	2333.HK	香港交易所	中国	119,000	1,492,031.95	1.42
6	GUANGDONG INVESTMENT LTD	270.HK	香港交易所	中国	286,000	1,300,993.29	1.24
7	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	3383.HK	香港交易所	中国	158,000	1,279,031.27	1.22
8	SHANDONG WILKING CO MEDICAL-H	1066.HK	香港交易所	中国	183,000	1,274,042.12	1.21
9	SHOH CHINA LTD	SOHO.HK	香港交易所	中国	238,000	1,144,731.92	1.09
10	CHINA GAS HOLDINGS LTD	384.HK	香港交易所	中国	352,000	1,107,655.72	1.06

5.4.2 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益投资明细

本基金报告期末未持有积极投资。

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

本基金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五名资产支持证券投资明细

本基金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

本基金报告期末未持有贵金属。

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金融衍生品投资明细

本基金报告期末未持有金融衍生品。

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	权证投资_股权证	南利达股份权证	0.00	0.00%

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股票投资明细

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	Guggenheim China Small Cap ETF (Guggenheim China Small Cap ETC)	ETF基金	契约式开放式	Guggenheim Funds Distributors Inc.	2,131,111.81	2.03

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金本报告投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.10.2 本基金本报告投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	417,420.11
4	应收利息	272.18
5	应收申购款	17,320,046.63
6	其他应收款	-
7	待处理款项	-
8	其他	-
9	合计	17,737,738.92

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.1 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.2 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.3 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末未持有积极投资。

56 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期初基金份额总额 64,930,492.90

本报告期基金总申购份额 57,116,144.69

减:本报告期基金总赎回份额 5,692,280.80

本报告期基金净申购份额 116,354,386.79

本报告期末基金份额总额 116,354,386.79

57 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1. 南方中国中小盘股票指数证券投资基金(LOF)基金合同。

2. 南方中国中小盘股票指数证券投资基金(LOF)托管协议。

3. 南方中国中小盘股票指数证券投资基金(LOF)2012年第二季度报告全文。

7.2 存放地点

深圳市福田区福华一路66号免税商务大厦31至33楼

7.3 查阅方式

网站: <http://www.nffund.com>

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况