

南方中国中小盘股票指数证券投资基金 LOF

2012 第四季度报告

基金管理人：南方基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2013年1月21日

§ 1 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年1月17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。

本报告自2012年10月1日起至2012年12月31日止。

§ 2 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	97,268,678.89份
投资目标	本基金为被动式指数化投资基金，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，在保持投资组合的流动性前提下，达到有效跟踪标的指数的目的。本基金采用抽样复制策略，使跟踪误差与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过0.5%，年跟踪误差不超过5%。
业绩比较基准	人民币计价的南方中国中小盘指数净收益率(税后)。
风险收益特征	本基金主要投资于股票的指数成份股，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。本基金风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。由于中小盘股票的特点，一般情况下投资于中小盘股票面临的波动要高于投资大盘股票。
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“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	The Bank of New York Mellon
中文名称	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 主要财务指标和基金净值表现

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2012年10月1日—2012年12月31日)
1.本期已实现收益	266,508.03
2.本期利润	15,123,409.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.1560
4.期末基金资产净值	103,581,636.18
5.期末基金份额净值	1.0649

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	16.72%	0.85%	18.25%	0.83%	-1.53%	0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

本基金合同生效以来基金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：根据相关法律法规及基金合同，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。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经营(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
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。曾任任职于招商证券资产管理有限公司、天华投资有限公司、2005年加入南方基金国际业务部，2007年10月担任国际业务部副经理，2007年9月至2009年5月，担任南方基金基金经理助理，2009年6月至2011年9月，任南方基金基金经理，2011年9月至今，任南方中国中小盘股票指数基金基金经理，2012年9月起兼任南方基金香港子公司—南方东英资产管理有限公司的基金经理，负责ROFII ETF的投资运营管理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、规范性文件，恪尽职守，勤勉尽责，认真开展投资管理，没有出现任何违法违规行为。

4.3 公平交易专项说明

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，公平对待所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对手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，是由于指数型基金根据标的指数成份股调整而被调仓所致。

4.4 报告期内基金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

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

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对手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，是由于指数型基金根据标的指数成份股调整而被调仓所致。

4.4.3 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.5 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.6 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.7 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.8 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.9 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.10 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.11 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.12 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.13 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.14 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.15 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.16 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.17 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.18 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.19 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.20 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.21 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.22 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.23 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.24 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.25 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.26 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.27 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.28 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.29 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.30 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.31 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.32 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.33 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.34 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.35 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.36 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.37 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.38 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.39 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.40 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.41 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.42 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.43 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.44 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.45 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.46 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.47 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.48 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.49 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.50 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.51 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.52 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.53 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.54 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.55 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.56 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.57 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.58 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.59 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.60 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.61 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.62 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.63 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.64 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.65 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.66 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.67 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.68 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.69 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.70 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.71 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.72 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.73 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.74 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.75 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.76 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.77 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.78 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.79 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.80 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.81 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.82 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.83 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.84 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.85 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.86 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.87 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.88 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.89 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.90 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.91 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.92 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.93 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.94 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.95 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.96 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.97 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.98 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.99 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.100 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.101 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.102 报告期内基金投资策略和运作分析

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，公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.4.103 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.104 报告期内基金投资策略和运作分析

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