中证500交易型开放式指数证券投资基金

【2013】半年度报告摘要

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
送出日期：2013年8月27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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年8月21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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年2月6日起至6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中证500交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	南方中证500ETF
基金主代码	510500
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2013年2月6日
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
报告期末基金份额总额	4,476,093,841.00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	2013-03-15

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“500ETF”

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。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数为中证500指数。
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。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	李芳菲
	联系电话	0755-82763888	010-66060069
	电子邮箱	manager@southernfund.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-889-8899	95599
传真		0755-82763889	010-63201816

2.4 信息披露方式

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

§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(2013年2月6日 - 2013年6月30日)
本期已实现收益	-3,746,714.38
本期利润	-477,393,694.09
加权平均基金份额本期利润	-0.1238
本期基金份额净值增长率	-9.05%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0905
期末基金资产净值	4,070,985,253.64
期末基金份额净值	0.9095

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。

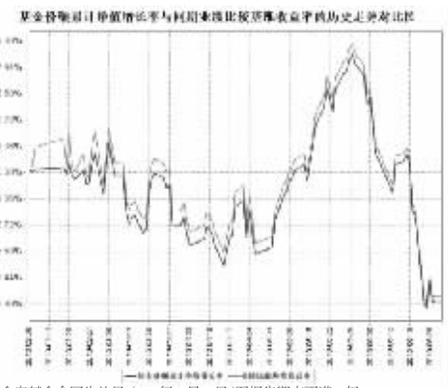
4.本基金合同生效日为2013年02月06日，基金合同生效日至本报告期末，本基金运作时间未满一年。

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	业绩比较基准增长率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-15.50%	1.95%	-15.76%	1.95%	0.26%	0.00%
过去三个月	-5.52%	1.53%	-6.13%	1.54%	0.61%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-9.05%	1.41%	-8.70%	1.51%	-0.35%	-0.10%

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：1、本基金自基金合同生效日（2013年02月06日）至报告期末不满一年。

2、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

南方基金管理有限公司是经中国证监会证监基字［1998］4号文批准，由南方证券有限公司、厦门国际信托投资公司、广西信托投资公司共同发起设立。2000年，经中国证监会证监基金字［2000］78号文批准进行了增资扩股，注册资本达到1亿元人民币。2005年，经中国证监会证监基金字［2005］201号文批准进行增资扩股，注册资本达1.5亿元人民币。2010年，经证监许可［2010］1073号文核准深圳市机场（集团）有限公司将其持有的30%股权转让给深圳市投资控股有限公司。目前股权结构：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%及兴业证券股份有限公司10%。公司在北京、上海、合肥等地设有分公司，在香港设有子公司--南方东英资产管理有限公司。

截至报告期末，公司管理资产规模超过2,000亿元，旗下管理42只开放式基金，1只封闭式基金，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	本基金的基金经理	2013年4月22日	-	8	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，任南方基金数量化投资部基金经理助理；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；2013年5月至今，任南方策略基金经理。
潘海宁	本基金的基金经理	2013年2月6日	2013年4月21日	12	会计学学士，具有基金从业资格。曾先后任职于兴业证券股份有限公司、富国基金管理有限公司。2003年3月加入南方基金，历任行业研究员、基金开元基金经理助理、投资部总监助理、数量化投资部副总监等职务。2009年3月至2013年4月，任南方300指数基金经理；2009年12月至2013年4月，任南方深成ETF及联接基金基金经理；2011年2月至2013年4月，任南方500基金经理；2013年2月至2013年4月，任南方500ETF基金经理；2013年2月至2013年4月，任南方开元沪深300ETF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

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》和《证券投资基金销售管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则，并严格按照《中证500交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的各项规定，本着诚实守信、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，无损害基金持有人利益的行为。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 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。

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

报告期内，我国经济增长力度仍然偏弱，但预计在较宽松的资金面支撑下，经济大幅衰退的可能性不高。同期中证500指数下跌1.22%。

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；

②报告期内原指数成份股“百云山A”被吸收合并剔除指数以及其他长期停牌证券，引起的成份股权重偏离及基金整体仓位的微小偏离；

③6月底前后，我们根据指数每半年度成份股调整进行了基金调仓，事前我们制定了详细的调仓方案，在实施过程中引入多方校验机制防范风险发生，从实施结果来看，效果良好，跟踪误差控制在理想范围内。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

自本基金建仓完毕至报告期末年化跟踪误差为0.543%，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0.9095元，报告期内，份额净值增长率为-9.05%，同期业绩基准增长率为-8.70%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国内方面，经济有继续下滑风险。 7月汇丰中国制造业PMI预览值降至47.7，创11个月以来新低，比6月的48.2又降低了0.5。下半年经济仍将保持低迷状态，而政策方面却没有任何松动。在经济增长压力增大的同时，政府高层连续表态，大规模刺激政策不会出台。财政部长楼继伟表示，中国政府不会再次推出大规模经济刺激政策。新华社表示，中国经济增速低于7%是不允许的，鉴于上半年增速7.6%，下半年增速不会低于7%，全年完成7%压力不大，因此，政府对经济下滑的容忍度是变高了。不过，在投资方面仍有一些稳经济的措施出台。

总体而言，当前看不到政策出现大规模放松，经济可能将继续下行。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。

4.6 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，组成人员包括督察长、数量化投资部总监、监察稽核总监及基金会计负责人等。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。同时，根据基金管理公司制订的相关制度，负责估值工作决策和执行的机构成员中不包括基金经理。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：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。

4.8 报告期内基金持有人数或基金份额持有人结构情况

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		南方中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
2,730	1,639,594.81	4,342,685,683.00	97.02%	133,408,158.00	2.98%	4,277,943,257.00	95.57%

注：机构投资者“持有份额”和“占总份额比例”数据中已包含“中国农业银行-南方中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金（LOF）”的“持有份额”和“占总份额比例”数据。

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
	中国农业银行股份有限公司-南方中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)	4,277,943,257.00	95.57%
1	南京市投资公司	16,000,000.00	0.36%
2	宝钢集团有限公司钢铁业企业年金计划-工行	10,002,166.00	0.22%
3	浙商证券-农行-浙商汇金1号集合资产管理计划	10,000,000.00	0.22%
4	华安证券有限责任公司	8,000,000.00	0.18%
5	湖南省信托有限责任公司	4,999,773.00	0.11%
6	中国银河证券股份有限公司	3,903,500.00	0.09%
7	何亚南	3,429,192.00	0.08%
8	财通基金公司-交行-永安3号资产管理计划	2,946,000.00	0.07%
9	华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	2,181,148.00	0.05%
10	魏鸿彬	1,792,000.00	0.04%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金份额，本基金基金经理未持有本基金份额。

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2013年2月6日)基金份额总额	1,147,553,216.00
本报告期基金总申购份额	3,908,540,625.00
减：本报告期基金总赎回份额	580,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,476,093,841.00

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

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

经中国证监会基金部【2013】13号文函复，基金管理人于2013年1月5日发布公告，自2013年1月1日起，高良玉不再担任公司总经理职务，由董事长吴万善代为履行公司总经理职务。 经中国证券监督管理委员会证监许可【2013】1087号文核准，基金管理人于2013年8月22日发布公告，自2013年8月22日起，杨小松转任公司总经理职务，不再担任公司督察长职务；由鲍文革担任公司督察长职务。 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

因基金管理人管理的南方开元沪深300交易型开放式指数证券投资基金（“开元300ETF”）在集中申购期超过沪深300指数权重大比例接受停牌的永泰能源股票换购，然后在建仓期大比例卖出超过沪深300自然权重的部分股票，致使基金资产受到较大损失，2013年4月19日中国证监会向公司下发了《关于对南方基金管理有限公司采取责令整改等措施的决定》（【2013】18号）的行政监管措施决定书，认为基金管理人在开元300ETF投资过程中未能履行谨慎勤勉义务，内部控制方面存在内部控制制度建设薄弱，缺乏ETF募集期股票换购的相关制度规定；合规及风控管理未能覆盖ETF基金投资环节；关于永泰能源的相关决策未能留痕等。鉴于上述情况，按照《证券投资基金管理公司管理办法》第七十五条的规定，中国证监会责令公司进行为期3个月的整改，在整改期间暂停受理和审核公司所有新产品和新业务申请。 基金管理人于2013年4月24日发布了《南方开元沪深300ETF基金持有人补偿公告》，对开元300ETF超比例接受永泰能源股票换购给相关基金份额持有人造成的经济损失进行了补偿，实际补偿金额为47,996,008.62元。 同时，基金管理人就公司内部管理、合规及风险控制制度建设、ETF募集及投资管理程序方面的问题进行了一一整改，并向中国证监会及其深圳监管局提交了整改报告，目前已完成整改工作，经监管部门现场检查并验收合格。 除上述情况外，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	
东方证券	1	482,552,766.18	22.82%	439,352.45	23.21%	-
东兴证券	1	68,275,100.72	3.23%	62,159.33	3.28%	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	303,199,803.90	14.34%	276,022.67	14.58%	-
华泰证券	1	1,260,780,478.42	59.62%	1,115,234.83	58.92%	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
英大证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-

注：1、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 （a）公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好； （b）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； （c）公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求； （d）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： （a）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； （b）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； （c）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。

7.3.2 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前十名股票投资明细

注：本基金本报告期未持有积极投资。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	002230	科大讯飞	14,229,069.48	0.35
2	000598	兴蓉投资	13,092,747.83	0.32
3	000793	华闻传媒	12,267,495.17	0.30
4	000826	桑德环境	12,034,959.04	0.30
5	000503	海虹控股	10,676,242.59	0.26
6	002450	康得新	10,422,446.86	0.26
7	000661	长春高新	9,689,814.92	0.24
8	002008	大族激光	9,362,386.33	0.23
9	000400	许继电气	9,333,751.23	0.23
10	002250	联化科技	9,079,572.02	0.22
11	000917	电广传媒	8,239,687.28	0.20
12	600079	人福医药	8,116,877.40	0.20
13	600879	航天电子	7,859,585.65	0.19
14	002065	东华软件	7,613,376.56	0.19
15	600805	悦达投资	7,088,311.57	0.17
16	002294	信立泰	6,676,522.49	0.16
17	002152	广电运通	6,570,663.97	0.16
18	000998	隆平高科	6,536,142.03	0.16
19	600557	康缘药业	6,399,018.06	0.16
20	000690	宝新能源	6,313,951.00	0.16

注：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。

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	601801	皖新传媒	52,807,569.36	1.30
2	002332	仙琚制药	44,273,591.49	1.09
3	600332	广州药业	31,709,547.81	0.78
4	000410	沈阳机床	10,884,447.07	0.27
5	002498	汉缆股份	8,321,818.71	0.20
6	000793	华闻传媒	7,190,344.24	0.18
7	000826	桑德环境	6,624,533.45	0.16
8	002450	康得新	6,095,066.53	0.15
9	002230	科大讯飞	5,158,223.85	0.13
10	000503	海虹控股	4,940,368.95	0.12
11	000598	兴蓉投资	4,316,636.70	0.11
12	002065	东华软件	4,181,025.81	0.10
13	000400	许继电气	4,152,775.77	0.10
14	002008	大族激光	4,104,163.53	0.10
15	002294	信立泰	3,865,591.44	0.09
16	000661	长春高新	3,812,994.36	0.09
17	002250	联化科技	3,757,678.97	0.09
18	000917	电广传媒	3,586,786.82	0.09
19	002123	荣信股份	3,293,562.44	0.08
20	000652	泰达股份	3,264,231.87	0.08

注：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。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本(成交)总额	1,517,145,057.89
卖出股票收入(成交)总额	636,472,576.04

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。

7.5 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。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

7.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.9.1 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。

7.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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。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，对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险等，主要采用流动性好、交易活跃的股指期货合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。本基金力争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。

7.10 投资组合报告附注

7.10.1

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。

7.10.2

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。

7.10.3 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	435,054.07
2	应收证券清算款	15,164,098.80
3	应收股利	347,999.30
4	应收利息	2,784.59
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,949,936.76

7.10.4 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。

7.10.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

7.10.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600436	片仔癀	26,043,413.36	0.64	临时停牌

注：本基金本报告期末前十名股票中除上述股票外不存在流通受限情况。

7.10.5.2 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

8.1.1 本基金的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		南方中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
2,730	1,639,594.81	4,342,685,683.00	97.02%	133,408,158.00	2.98%	4,277,943,257.00	95.57%

注：机构投资者“持有份额”和“占总份额比例”数据中已包含“中国农业银行-南方中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金（LOF）”的“持有份额”和“占总份额比例”数据。

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
	中国农业银行股份有限公司-南方中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)	4,277,943,257.00	95.57%
1	南京市投资公司	16,000,000.00	0.36%
2	宝钢集团有限公司钢铁业企业年金计划-工行	10,002,166.00	0.22%
3	浙商证券-农行-浙商汇金1号集合资产管理计划	10,000,000.00	0.22%
4	华安证券有限责任公司	8,000,000.00	0.18%
5	湖南省信托有限责任公司	4,999,773.00	0.11%
6	中国银河证券股份有限公司	3,903,500.00	0.09%
7	何亚南	3,429,192.00	0.08%
8	财通基金公司-交行-永安3号资产管理计划	2,946,000.00	0.07%
9	华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	2,181,148.00	0.05%
10	魏鸿彬	1,792,000.00	0.04%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金份额，本基金基金经理未持有本基金份额。

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2013年2月6日)基金份额总额	1,147,553,216.00
本报告期基金总申购份额	3,908,540,625.00
减：本报告期基金总赎回份额	580,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,476,093,841.00

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

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

经中国证监会基金部【2013】13号文函复，基金管理人于2013年1月5日发布公告，自2013年1月1日起，高良玉不再担任公司总经理职务，由董事长吴万善代为履行公司总经理职务。 经中国证券监督管理委员会证监许可【2013】1087号文核准，基金管理人于2013年8月22日发布公告，自2013年8月22日起，杨小松转任公司总经理职务，不再担任公司督察长职务；由鲍文革担任公司督察长职务。 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

因基金管理人管理的南方开元沪深300交易型开放式指数证券投资基金（“开元300ETF”）在集中申购期超过沪深300指数权重大比例接受停牌的永泰能源股票换购，然后在建仓期大比例卖出超过沪深300自然权重的部分股票，致使基金资产受到较大损失，2013年4月19日中国证监会向公司下发了《关于对南方基金管理有限公司采取责令整改等措施的决定》（【2013】18号）的行政监管措施决定书，认为基金管理人在开元300ETF投资过程中未能履行谨慎勤勉义务，内部控制方面存在内部控制制度建设薄弱，缺乏ETF募集期股票换购的相关制度规定；合规及风控管理未能覆盖ETF基金投资环节；关于永泰能源的相关决策未能留痕等。鉴于上述情况，按照《证券投资基金管理公司管理办法》第七十五条的规定，中国证监会责令公司进行为期3个月的整改，在整改期间暂停受理和审核公司所有新产品和新业务申请。 基金管理人于2013年4月24日发布了《南方开元沪深300ETF基金持有人补偿公告》，对开元300ETF超比例接受永泰能源股票换购给相关基金份额持有人造成的经济损失进行了补偿，实际补偿金额为47,996,008.62元。 同时，基金管理人就公司内部管理、合规及风险控制制度建设、ETF募集及投资管理程序方面的问题进行了一一整改，并向中国证监会及其深圳监管局提交了整改报告，目前已完成整改工作，经监管部门现场检查并验收合格。 除上述情况外，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	
东方证券	1	482,552,766.18	22.82%	439,352.45	23.21%	-
东兴证券	1	68,275,100.72	3.23%	62,159.33	3.28%	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	303,199,803.90	14.34%	276,022.67	14.58%	-
华泰证券	1	1,260,780,478.42	59.62%	1,115,234.83	58.92%	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
英大证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-

注：1、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 （a）公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好； （b）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； （c）公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求； （d）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： （a）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； （b）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； （c）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。

§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

在托管中证500交易型开放式指数证券投资基金的过程中，本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《中证500交易型开放式指数证券投资基金基金合同》、《中证500交易型开放式指数证券投资基金托管协议》的约定，对中证500交易型开放式指数证券投资基金管理人—南方基金管理有限公司2013年2月6日至2013年6月30日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事