

信息披露 Disclosure

南方中国中小盘股票指数证券投资基金(LOF)

【2014】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:2014年08月26日

§ 1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人、基金托管人、基金销售机构等所披露的信息,均不存在虚假记载、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2014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,也不保证基金份额持有人其基本表现。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2014年01月01日起至06月30日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方中国中小盘股票指数(LOF)
场内简称	南方中国
基金代码	002025
基金运作方式	上市交易型开放式(LOF)
基金合同生效日	2011年07月26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
基金募集机构	南方基金直销机构和南方基金各销售机构
基金合同存续期	不定期
基金在深圳证券交易所上市	深圳证券交易所
上市时间	2011-11-01

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 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,跟踪标的指数。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,并根据标的指数成份股及其权重变化进行相应调整,力求跟踪标的指数的变动,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。本基金力争控制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0.25%,年跟踪误差不得超过0.5%。
业绩比较基准	中证1000指数收益率(净值增长率=中证1000指数收益率+基金管理人报酬)
风险收益特征	本基金为股票型基金,具有与标的指数及标的指数所代表的证券市场相似的风险收益特征,其风险和预期收益均低于股票基金,高于货币市场基金。由于本基金跟踪的标的,一般属于市场中比较活跃的股票,因此本基金的风险收益特征可能高于一般股票基金。

2.3 基金管理人及基金托管人

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
地址	深圳市福田区	广东省广州市
联系电话	0755-67338888	010-66060069
电子邮箱	service@nffund.com	zhangjia@abcchina.com
客户服务热线	400-889-9999	95599
网址	http://www.nffund.com	http://www.abchina.com

2.4 境外资产托管人

项目	境外资产托管人
名称	The Bank of New York Mellon 纽约梅隆银行有限公司
注册地址	One Wall Street New York, NY10286
办公地址	One Wall Street New York, NY10286
邮政编码	10286

2.5 信息披露方式

披露基金半年度报告由基金管理人负责编制	http://www.nffund.com
基金半年度报告基金净值	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

项目	金额单位:人民币元
3.1.1 期间数据指标	
本期已实现收益	2,368,743.12
本期公允价值变动收益	-860,091.57
本期公允价值变动损益	-860,091.57
本期公允价值变动损益	-860,091.57
3.1.2 期末数据指标	
期末可供分配基金份额利润	0.0714
期末基金资产净值	46,898,178.74
期末基金份额净值	1.0714

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,本期实现收益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末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

期间	净值增长率①	净值增长率②	净值增长率③	净值增长率④	①-③	①-④
过去一个月	1.79%	0.52%	2.11%	0.55%	-0.32%	-0.03%
过去三个月	0.85%	0.78%	0.94%	0.78%	-0.09%	-0.14%
过去六个月	-1.09%	0.62%	1.07%	0.66%	-2.56%	-0.06%
过去一年	12.97%	0.84%	19.48%	0.96%	-6.43%	-0.06%
自基金合同生效至今	16.55%	0.98%	47.55%	1.32%	-31.06%	-0.34%

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: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。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金基本情况
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1.5亿元人民币。股权结构为: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分公司——南方英资资产管理(香港)有限公司和南方资本管理有限公司(深圳子公司)。其中,南方英资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)管理资产规模近2,800亿元,旗下管理61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产品组合。

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	任本基金基金经理时间	从业年限
黄晨	基金经理	2011年7月26日至今	11年

注:1、上述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”为根据本公司决定确定的解聘日期,对此后的首任基金经理,“任职日期”和“离任日期”分别指根据本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 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
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》、《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业务规章制度,《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,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作规范合法合规,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约定。

4.3 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交易公平执行,公平对待旗下所有基金和投资组合。

4.4 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中,除因申购赎回及向交易对手方的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为4次,其中1次是由于指数型基金按投资策略于收盘后被动增仓该证券,3次是由于指数型基金根据标的指数成份股结构被调仓所致。

4.5 管理人对于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
2014年上半年,在美联储货币政策持续复苏的带动下,全球股票市场保持了震荡中稳步上扬的态势,本轮受到资金流动影响的新兴市场走出了企稳回升的态势。上半年,美元计价的MSCI发达市场指数上涨6.18%,MSCI新兴市场指数涨幅达36.14%。

美联储在2013年12月18日年内最后一次货币政策会议后正式宣布启动QE退出程序,整个上半年都在按照美联储预期的节奏缩减QE规模。上半年最后一次的美联储会议(6月18日)宣布将月度购债规模从450亿美元缩减至350亿美元。退出QE的同时,美联储也向外界传递了对于经济复苏前景信心不断增强的信息,缓解了投资者对于QE退出带来负面影响的担心。从近期公布的数据来看,美国实体经济数据(PMI)保持了一个上落态势,6月该数据达到了66.3%的水平。美国的就业市场也在继续改善,截止二季度末,美国的失业率下降至6.23%,已经接近了过去15年的平均水平。相对于美国持续复苏的经济而言,欧元区经济体系在中期表现表现疲弱。欧元区PMI在一季度触底及触底后开始小幅回升至6月51.8%的水平。总体看,欧元区PMI仍然是维持了连续12个月的扩张态势,表明欧元区经济虽然不及美国强劲,但依然保持在了复苏的通道中。

为了保持稳定的经济增长,国内在上半年采取了“微刺激”、“定向宽松”等政策,这些政策的出台在一定程度上对冲了房地产市场的回落,保持了整个经济的稳定。汇丰中国PMI二季度末恢复至50.7,重新站回荣枯线之上。

本基金在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,完成了指数成份股调整调仓的操作,保持了基金的平稳运作。同时在投资管理上关注了指数成份股的流动性,有效管理了基金的组合成本。

4.5.2 报告期内基金的投资表现

本基金2014年上半年基金净值增长-1.09%,基金净值增长1.47%。

4.6 管理人对于本基金投资、证券市场及行业走势的简要展望

展望2014年下半年,美国QE的退出势必会对全球资本市场的流动性、投资者的信心等方面产生不利影响。但我们应该看到,美国货币政策回归正常化是一个必然,而且美国经济复苏将会带动全球其他经济体的复苏和增长。随着中国经济基本面的好转,未来“沪港通”政策的实施,将会有更多的资金进入到中资股市场,中国中资股的增长将低估值的优势将不断体现。

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,实现标的指数的有效跟踪。

4.7 管理人对于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规定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金管理人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所存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定估值工作的顺利开展,建立了负责估值工作决策和执行的专门机构,成员包括副总裁、总裁助理兼基金投资总监、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。

4.8 管理人对于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;基金合同生效当年不满3个月,不可进行收益分配;基金收益分配后基金净值不能低于面值;基金收益分配基准日即期末可供分配利润计算截止日;在符合有关基金分红条件的前提下,基金收益分配每年最多不超过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%;基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资。登记在注册登记系统基金份额持有人开放式基金账户下的基金份额,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。登记在证券登记结算系统基金份额持有人深圳证券账户下的基金份额,只能选择现金分红的形式,具体权益分配程序等有关事项遵循深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司的相关规定;法律法规或监管机构另有规定的,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过分配事项。

§ 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

在托管本基金的过程中,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基金合同、托管协议的约定,对本基金基金管理人—南方基金管理有限公司2014年1月1日至2014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,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本基金托管人认为,南方基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的约定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,南方基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告等等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

§ 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:南方中国中小盘股票指数证券投资基金(LOF)

报告截止日:2014年6月30日

资产	期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
货币资金	3,010,222.02	3,752,712.75
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	44,060,377.05	54,884,387.55
买入返售金融资产	44,060,377.05	54,884,387.55
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他资产	-	-
资产总计	47,361,199.07	58,637,100.30

负债和所有者权益

负债	期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	-	-
应付托管费	-	-
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他负债	-	-
负债总计	-	-
所有者权益	-	-
实收基金	-	-
未分配利润	-	-
所有者权益合计	-	-
负债和所有者权益总计	-	-

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.0714元,基金份额总额43,771,350.49份。

6.2 利润表

会计主体:南方中国中小盘股票指数证券投资基金(LOF)

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
一、收入	-199,244.68	-2,825,360.04
1.利息收入	7,524.22	13,127.14
其中:存款利息收入	7,524.22	13,127.14
债券利息收入	-	-
股利收入	-	-
公允价值变动收益	-	-
其他收入	-	-
二、费用	-	-
1.销售费用	-	-
2.管理费用	-	-
3.托管费	-	-
4.利息支出	-	-
5.其他费用	-	-
三、利润总额	-199,244.68	-2,825,360.04
四、净利润	-199,244.68	-2,825,360.04

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.0714元,基金份额总额43,771,350.49份。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方中国中小盘股票指数证券投资基金(LOF)

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
一、所有者权益(基金净值)	-	-
1.实收基金	-	-
2.未分配利润	-	-
3.所有者权益合计	-	-
4.利息收入	-	-
5.公允价值变动收益	-	-
6.其他收入	-	-
7.费用	-	-
8.净利润	-	-
9.所有者权益合计	-	-

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.0714元,基金份额总额43,771,350.49份。

6.4 现金流量表

会计主体:南方中国中小盘股票指数证券投资基金(LOF)

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
一、经营活动产生的现金流量	-	-
1.销售商品、提供劳务收到的现金	-	-
2.收到的税费返还	-	-
3.收到的其他与经营活动有关的现金	-	-
4.经营活动现金流入小计	-	-
5.购买商品、接受劳务支付的现金	-	-
6.支付给职工以及为职工支付的现金	-	-
7.支付的其他与经营活动有关的现金	-	-
8.经营活动现金流出小计	-	-
9.经营活动产生的现金流量净额	-	-

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.0714元,基金份额总额43,771,350.49份。

6.5 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方中国中小盘股票指数证券投资基金(LOF)

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
一、所有者权益(基金净值)	-	-
1.实收基金	-	-
2.未分配利润	-	-
3.所有者权益合计	-	-
4.利息收入	-	-
5.公允价值变动收益	-	-
6.其他收入	-	-
7.费用	-	-
8.净利润	-	-
9.所有者权益合计	-	-

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.0714元,基金份额总额43,771,350.49份。

6.6 现金流量表

会计主体:南方中国中小盘股票指数证券投资基金(LOF)

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
一、经营活动产生的现金流量	-	-
1.销售商品、提供劳务收到的现金	-	-
2.收到的税费返还	-	-
3.收到的其他与经营活动有关的现金	-	-
4.经营活动现金流入小计	-	-
5.购买商品、接受劳务支付的现金	-	-
6.支付给职工以及为职工支付的现金	-	-
7.支付的其他与经营活动有关的现金	-	-
8.经营活动现金流出小计	-	-
9.经营活动产生的现金流量净额	-	-

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.0714元,基金份额总额43,771,350.49份。

6.7 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方中国中小盘股票指数证券投资基金(LOF)

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
一、所有者权益(基金净值)	-	-
1.实收基金	-	-
2.未分配利润	-	-
3.所有者权益合计	-	-
4.利息收入	-	-
5.公允价值变动收益	-	-
6.其他收入	-	-
7.费用	-	-
8.净利润	-	-
9.所有者权益合计	-	-

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.0714元,基金份额总额43,771,350.49份。

6.8 现金流量表

会计主体:南方中国中小盘股票指数证券投资基金(LOF)

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
一、经营活动产生的现金流量	-	-
1.销售商品、提供劳务收到的现金	-	-
2.收到的税费返还	-	-
3.收到的其他与经营活动有关的现金	-	-
4.经营活动现金流入小计	-	-
5.购买商品、接受劳务支付的现金	-	-
6.支付给职工以及为职工支付的现金	-	-
7.支付的其他与经营活动有关的现金	-	-
8.经营活动现金流出小计	-	-
9.经营活动产生的现金流量净额	-	-

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.0714元,基金份额总额43,771,350.49份。

6.9 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方中国中小盘股票指数