

南方中国中小盘股票指数证券投资基金(LOF)

【2012】第一季度报告

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：2012年4月23日

§1 重要提示

基金管理人的董事会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法律责任。

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2012年4月18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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。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。

本报告于2012年4月11日起在本公司网站披露。

2.1 基金基本情况	
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)
基金合同生效日期	2011年9月26日
报告期末基金份额总额	64,590,492.90份
投资目标	本基金采用被动式指数化投资策略，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，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，并跟踪标的指数的收益率及其权重变化进行相应调整。在特殊情况下，本基金可适度偏离标的指数，以达到有效复制标的指数的目的。本基金力争跟踪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0.5%，年跟踪误差不超过2%。
业绩比较基准	人民币计价的富时中国中小盘股票指数收益率(税后)
风险收益特征	本基金为股票型基金，具有目标风险和预期收益高于货币市场基金、混合型基金、债券型基金的风险，本基金在追求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0.5%，年跟踪误差不超过2%。
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

3.1 主要财务指标	
主要财务指标	报告期(2012年1月1日至2012年3月31日)
1.本期实现收益	4,904,207.80
2.本期利润	5,306,031.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0637
4.期末基金净值	65,313,596.85
5.期末基金份额净值	1.0059

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、上述基金净值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	3.18%	1.06%	11.33%	1.41%	-8.15%	-0.35%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

本基金合同生效以来基金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

序号	股票简称	股票代码	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	48,000	1,042,794.43	1.60
2	COSCO PACIFIC LTD	1199.HK	香港交易所	中国	104,000	988,060.69	1.51
3	BRIGHTWAY AUTOMOTIVE	1114.HK	香港交易所	中国	144,000	980,538.05	1.50
4	GOME ELECTRICAL APPLIANCES	493.HK	香港交易所	中国	667,000	870,511.24	1.33
5	KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS	148.HK	香港交易所	中国	38,500	847,331.27	1.30
6	GUOTAI WALL MOTOR COMPANY-H	2333.HK	香港交易所	中国	66,000	807,873.86	1.24
7	China Yunnan Food Group Limited	1068.HK	香港交易所	中国	88,000	787,543.26	1.21
8	SHANDONG WERCAO GP MEDICAL-H	1066.HK	香港交易所	中国	102,000	733,409.39	1.12
9	LONGFOR PROPERTIES	960.HK	香港交易所	中国	83,000	732,033.12	1.12
10	SINO-OCEAN SHIPPING	3377.HK	香港交易所	中国	241,500	722,380.77	1.11

注：1、本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准(GICS)。

2、本报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

3、本报告期末未持有积极投资。

4、本报告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权益投资明细

5.4.1 本报告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权益投资明细

序号	股票简称	股票代码	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	48,000	1,042,794.43	1.60
2	COSCO PACIFIC LTD	1199.HK	香港交易所	中国	104,000	988,060.69	1.51
3	BRIGHTWAY AUTOMOTIVE	1114.HK	香港交易所	中国	144,000	980,538.05	1.50
4	GOME ELECTRICAL APPLIANCES	493.HK	香港交易所	中国	667,000	870,511.24	1.33
5	KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS	148.HK	香港交易所	中国	38,500	847,331.27	1.30
6	GUOTAI WALL MOTOR COMPANY-H	2333.HK	香港交易所	中国	66,000	807,873.86	1.24
7	China Yunnan Food Group Limited	1068.HK	香港交易所	中国	88,000	787,543.26	1.21
8	SHANDONG WERCAO GP MEDICAL-H	1066.HK	香港交易所	中国	102,000	733,409.39	1.12
9	LONGFOR PROPERTIES	960.HK	香港交易所	中国	83,000	732,033.12	1.12
10	SINO-OCEAN SHIPPING	3377.HK	香港交易所	中国	241,500	722,380.77	1.11

注：1、本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准(GICS)。

2、本报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

3、本报告期末未持有积极投资。

4、本报告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权益投资明细

5.4.1 本报告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五名权益投资明细

序号	股票简称	股票代码	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	48,000	1,042,794.43	1.60
2	COSCO PACIFIC LTD	1199.HK	香港交易所	中国	104,000	988,060.69	1.51
3	BRIGHTWAY AUTOMOTIVE	1114.HK	香港交易所	中国	144,000	980,538.05	1.50
4	GOME ELECTRICAL APPLIANCES	493.HK	香港交易所	中国	667,000	870,511.24	1.33
5	KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS	148.HK	香港交易所	中国	38,500	847,331.27	1.30
6	GUOTAI WALL MOTOR COMPANY-H	2333.HK	香港交易所	中国	66,000	807,873.86	1.24
7	China Yunnan Food Group Limited	1068.HK	香港交易所	中国	88,000	787,543.26	1.21
8	SHANDONG WERCAO GP MEDICAL-H	1066.HK	香港交易所	中国	102,000	733,409.39	1.12
9	LONGFOR PROPERTIES	960.HK	香港交易所	中国	83,000	732,033.12	1.12
10	SINO-OCEAN SHIPPING	3377.HK	香港交易所	中国	241,500	722,380.77	1.11

注：1、本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准(GICS)。

2、本报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

3、本报告期末未持有积极投资。

4、本报告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权益投资明细

5.4.1 本报告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五名权益投资明细

序号	股票简称	股票代码	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	48,000	1,042,794.43	1.60
2	COSCO PACIFIC LTD	1199.HK	香港交易所	中国	104,000	988,060.69	1.51
3	BRIGHTWAY AUTOMOTIVE	1114.HK	香港交易所	中国	144,000	980,538.05	1.50
4	GOME ELECTRICAL APPLIANCES	493.HK	香港交易所	中国	667,000	870,511.24	1.33
5	KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS	148.HK	香港交易所	中国	38,500	847,331.27	1.30
6	GUOTAI WALL MOTOR COMPANY-H	2333.HK	香港交易所	中国	66,000	807,873.86	1.24
7	China Yunnan Food Group Limited	1068.HK	香港交易所	中国	88,000	787,543.26	1.21
8	SHANDONG WERCAO GP MEDICAL-H	1066.HK	香港交易所	中国	102,000	733,409.39	1.12
9	LONGFOR PROPERTIES	960.HK	香港交易所	中国	83,000	732,033.12	1.12
10	SINO-OCEAN SHIPPING	3377.HK	香港交易所	中国	241,500	722,380.77	1.11

注：1、本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准(GICS)。

2、本报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

3、本报告期末未持有积极投资。

4、本报告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权益投资明细

5.4.1 本报告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五名权益投资明细

序号	股票简称	股票代码	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	48,000	1,042,794.43	1.60
2	COSCO PACIFIC LTD	1199.HK	香港交易所	中国	104,000	988,060.69	1.51
3	BRIGHTWAY AUTOMOTIVE	1114.HK	香港交易所	中国	144,000	980,538.05	1.50
4	GOME ELECTRICAL APPLIANCES	493.HK	香港交易所	中国	667,000	870,511.24	1.33
5	KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS	148.HK	香港交易所	中国	38,500	847,331.27	1.30
6	GUOTAI WALL MOTOR COMPANY-H	2333.HK	香港交易所	中国	66,000	807,873.86	1.24
7	China Yunnan Food Group Limited	1068.HK	香港交易所	中国	88,000	787,543.26	1.21
8	SHANDONG WERCAO GP MEDICAL-H	1066.HK	香港交易所	中国	102,000	733,409.39	1.12
9	LONGFOR PROPERTIES	960.HK	香港交易所	中国	83,000	732,033.12	1.12
10	SINO-OCEAN SHIPPING	3377.HK	香港交易所	中国	241,500	722,380.77	1.11

注：1、本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准(GICS)。

2、本报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

3、本报告期末未持有积极投资。

4、本报告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权益投资明细

5.4.1 本报告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五名权益投资明细

序号	股票简称	股票代码	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	48,000	1,042,794.43	1.60
2	COSCO PACIFIC LTD	1199.HK	香港交易所	中国	104,000	988,060.69	1.51
3	BRIGHTWAY AUTOMOTIVE	1114.HK	香港交易所	中国	144,000	980,538.05	1.50
4	GOME ELECTRICAL APPLIANCES	493.HK	香港交易所	中国	667,000	870,511.24	1.33
5	KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS	148.HK	香港交易所	中国	38,500	847,331.27	1.30
6	GUOTAI WALL MOTOR COMPANY-H	2333.HK	香港交易所	中国	66,000	807,873.86	1.24
7	China Yunnan Food Group Limited	1068.HK	香港交易所	中国	88,000	787,543.26	1.21
8	SHANDONG WERCAO GP MEDICAL-H	1066.HK	香港交易所	中国	102,000	733,409.39	1.12
9	LONGFOR PROPERTIES	960.HK	香港交易所	中国	83,000	732,033.12	1.12
10	SINO-OCEAN SHIPPING	3377.HK	香港交易所	中国	241,500	722,380.77	1.11

注：1、本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准(GICS)。

2、本报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

3、本报告期末未持有积极投资。

4、本报告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权益投资明细

5.4.1 本报告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五名权益投资明细

序号	股票简称	股票代码	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	48,000	1,042,794.43	1.60
2	COSCO PACIFIC LTD	1199.HK	香港交易所	中国	104,000	988,060.69	1.51
3	BRIGHTWAY AUTOMOTIVE	1114.HK	香港交易所	中国	144,000	980,538.05	1.50
4	GOME ELECTRICAL APPLIANCES	493.HK	香港交易所	中国	667,000	870,511.24	1.33
5	KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS	148.HK	香港交易所	中国	38,500	847,331.27	1.30
6	GUOTAI WALL MOTOR COMPANY-H	2333.HK	香港交易所	中国	66,000	807,873.86	1.24
7	China Yunnan Food Group Limited	1068.HK	香港交易所	中国	88,000	787,543.26	1.21
8	SHANDONG WERCAO GP MEDICAL-H	1066.HK	香港交易所	中国	102,000	733,409.39	1.12
9	LONGFOR PROPERTIES	960.HK	香港交易所	中国	83,000	732,033.12	1.12
10	SINO-OCEAN SHIPPING	3377.HK	香港交易所	中国	241,500	722,380.77	1.11

注：1、本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准(GICS)。

2、本报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

3、本报告期末未持有积极投资。

4、本报告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权益投资明细

5.4.1 本报告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五名权益投资明细

序号	股票简称	股票代码	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	48,000	1,042,794.43	1.60
2	COSCO PACIFIC LTD	1199.HK	香港交易所	中国	104,000	988,060.69	1.51
3	BRIGHTWAY AUTOMOTIVE	1114.HK	香港交易所	中国	144,000	980,538.05	1.50
4	GOME ELECTRICAL APPLIANCES	493.HK	香港交易所	中国	667,000	870,511.24	1.33
5	KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS	148.HK	香港交易所	中国	38,500	847,331.27	1.30
6	GUOTAI WALL MOTOR COMPANY-H	2333.HK	香港交易所	中国	66,000	807,873.86	1.24
7	China Yunnan Food Group Limited	1068.HK	香港交易所	中国	88,000	787,543.26	1.21
8	SHANDONG WERCAO GP MEDICAL-H	1066.HK	香港交易所	中国	102,000	733,409.39	1.12
9	LONGFOR PROPERTIES	960.HK	香港交易所	中国	83,000	732,033.12	1.12
10	SINO-OCEAN SHIPPING	3377.HK	香港交易所	中国	241,500	722,380.77	1.11

注：1、本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准(GICS)。

2、本报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

3、本报告期末未持有积极投资。

4、本报告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权益投资明细

5.4.1 本报告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五名权益投资明细

序号	股票简称	股票代码	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	48,000	1,042,794.43	1.60
2	COSCO PACIFIC LTD	1199.HK	香港交易所	中国	104,000	988,060.69	1.51
3	BRIGHTWAY AUTOMOTIVE	1114.HK	香港交易所	中国	144,000	980,538.05	1.50
4	GOME ELECTRICAL APPLIANCES	493.HK	香港交易所	中国	667,000	870,511.24	1.33
5	KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS	148.HK	香港交易所	中国	38,500	847,331.27	1.30
6	GUOTAI WALL MOTOR COMPANY-H	2333.HK	香港交易所	中国	66,000	807,873.86	1.24
7	China Yunnan Food Group Limited	1068.HK	香港交易所	中国	88,000	787,543.26	1.21
8	SHANDONG WERCAO GP MEDICAL-H	1066.HK	香港交易所	中国	102,000	733,409.39	1.12
9	LONGFOR PROPERTIES	960.HK	香港交易所	中国	83,000	732,033.12	1.12
10	SINO-OCEAN SHIPPING	3377.HK	香港交易所	中国	241,500	722,380.77	1.11

注：1、本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准(GICS)。

2、本报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

3、本报告期末未持有积极投资。

4、本报告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权益投资明细

5.4.1 本报告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五名权益投资明细

序号	股票简称	股票代码	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	48,000	1,042,794.43	1.60
2	COSCO PACIFIC LTD	1199.HK	香港交易所	中国	104,000	988,060.69	1.51
3	BRIGHTWAY AUTOMOTIVE	1114.HK	香港交易所	中国	144,000	980,538.05	1.50
4	GOME ELECTRICAL APPLIANCES	493.HK	香港交易所	中国	667,000	870,511.24	1.33
5	KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS	148.HK	香港交易所	中国	38,500	847,331.27	1.30
6	GUOTAI WALL MOTOR COMPANY-H	2333.HK	香港交易所	中国	66,000	807,873.86	1.24
7	China Yunnan Food Group Limited	1068.HK	香港交易所	中国	88,000	787,543.26	1.21
8	SHANDONG WERCAO GP MEDICAL-H	1066.HK	香港交易所	中国	102,000	733,409.39	1.12
9	LONGFOR PROPERTIES	960.HK	香港交易所	中国	83,000	732,033.12	1.12
10	SINO-OCEAN SHIPPING	3377.HK	香港交易所	中国	241,500	722,380.77	1.11

注：1、本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准(GICS)。

2、本报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

3、本报告期末未持有积极投资。

4、本报告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权益投资明细

5.4.1 本报告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五名权益投资明细

序号	股票简称	股票代码	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	48,000	1,042,794.43	1.60
2	COSCO PACIFIC LTD	1199.HK	香港交易所	中国	104,000	988,060.69	1.51
3	BRIGHTWAY AUTOMOTIVE	1114.HK	香港交易所	中国	144,000	980,538.05	1.50
4	GOME ELECTRICAL APPLIANCES	493.HK	香港交易所	中国	667,000	870,511.24	1.33
5	KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS	148.HK	香港交易所	中国	38,500	847,331.27	1.30
6	GUOTAI WALL MOTOR COMPANY-H	2333.HK	香港交易所	中国	66,000	807,873.86	1.24
7	China Yunnan Food Group Limited	1068.HK	香港交易所				

注:按基金合同和招募说明书的约定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同 第十二部分、投资范围和五、投资限制(二)基金投资组合限制)的要求,并经会计师事务所审计确认。

下,政策宽松时格局进入实质阶段。

市场方面,经历了一季度的过山车行情,预计二季度市场仍将是底部磨蹭的过程,尽管目前估值超历史底部,但由于恶劣的供求关系,从而对历史经验形成干扰,估值预期改善空间有限;未来增量流动可能会流向有政策支撑的地方,这也是未来需要把握的主题方向。

在本年二季度,本基金采取中性的策略,仓位上将保持中性仓位,配置上仍然是医药和资源两大板块,医药主题等待1季度低点后再逢来反思和仓位,预计医药的负面效应也会在今年见底,因此医药主题将是本基金未来主要投资方向之一;资源主题方面,本基金认为可能还没有结束,在伊核危机恶化以及美联储QE3的预期下国际大宗商品的价格很有可能会创新高,本基金将等待合适时机进行获利了结。

\$5投资组合报告