

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:2011年8月25日

\$1 重要提示

基金管理人的董事会、监事会在报告书中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、完整性承担责任并连带法律责任。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。

基金管理人和中国农业银行股份有限公司根据基金合同约定，于2011年8月18日复核了本报告的财务指标、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更新。

本半年度报告摘要经审计。

本报告期自2011年1月1日起至6月30日止。

\$2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方中证500指数(LOF)
基金主代码	160119
场内交易代码	160119
后缀交易代码	160120
基金运作方式	上证契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2009年9月25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
报告期基金总份额	3,631,084,012.69
基金合同存续期	不长期

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500”。

2.2 基金产品说明

本基金主要通过指数化投资,通过有效的投资纪律和数量化的风险管理手段,以实现对标的指数的有效跟踪。

本基金完全采用指数基金的编制规则,按照规定的投资组合,在中证500指数中的基准权重构造指数化投资组合,并根据指数的权重变化进行定期调整,当期新的投资组合与原投资组合的差异可能影响到流动性时,或因其他特殊原因导致流动性不足时,或因原投资组合有复制和跟踪的指定期,基金管理人可以对投资组合进行适当调整和调仓,并基于之进行基金的生产运作。

本基金为指数基金,作为基金管理人,我们将其将通过有效的投资纪律,努力为持有人提供与之相适应的、省时省力且长期效果不俗的投资方式,根据本基金每日持续来自投资者的申购量来看,众多投资者已经把南方500基金作为长期重点关注投资对象。而对于那些投资经验丰富的投资者,我们建议以主动配置股型基金的模式,这也是目前较多专业机构投资者的常用方法。

4.4 管理报告对报告期基金估值政策的说明

根据中国证监会相关规定的基金合同约定,本基金管理人应严格按照新准则,中国证监会将相关制度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。本基金托管人根据法律法规要求履行估值或净值计算的复核责任。会计师事务所在估值调整导致基金净值变化的0.25%以上时所采用的估值模式,以及适当的参数的确定方法,并出具报告。定价服务机构

机构按照商业惯例提供约定的服务,其中,基金管理人为了确保估值办法的合规开展,建立了负责估值工作决策和执行的专门机构,组织成员包括监察、数量化投资总监、监察稽核总监及基金经理等。

投资策略

4.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

4.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

4.4.3 差错更正的说明

4.4.4 本报告期重大会计差错的内容和更正金额。

4.4.5 本报告期重大关联交易的说明

4.4.6 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

4.4.7 管理报告对报告期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,若基金合同生效不满3个月可以进行收益分配,基金收益分配的基金份额净值不能低于面值,即:基金收益分配的基金份额净值减去每单位基金份额分配金额不能低于面值,基金收益分配基准日即日起可供分配的计算截止日:在符合有关基金合同条件的前提下,基金收益分配每年最多6次,每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日可供分配的10%,基金收益分配方式分两种,现金分红与红利再投,基金份额持有人可以对基金份额选择现金分红或红利再投:若投资者不选择,本基金默认的收益分配方式是红利再投,登记日基金份额登记系统基金份额持有人对深圳证券账户下的基金份额,只能选择现金分红的方式,且其收益分配程序等同于所有事项遵循深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司相关的规定;基金红利发放日距离收益分配基准日的时间不超过15个工作日,法律允许或管理人另有规定的,从其规定。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况,本报告期本基金未进行分配事项。

5.5 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.6 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.7 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.8 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.9 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.10 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.11 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.12 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.13 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.14 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.15 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.16 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.17 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.18 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.19 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.20 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.21 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.22 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.23 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.24 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.25 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.26 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.27 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.28 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.29 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.30 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.31 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.32 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.33 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.34 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.35 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.36 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.37 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.38 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.39 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.40 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.41 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.42 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.43 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.44 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.45 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.46 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.47 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.48 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.49 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.50 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.51 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.52 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.53 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.54 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.55 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.56 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.57 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.58 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.59 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.60 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.61 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.62 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.63 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.64 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.65 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.66 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.67 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.68 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.69 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.70 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.71 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.72 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.73 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.74 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.75 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.76 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.77 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.78 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.79 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.80 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.81 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.82 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.83 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.84 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.85 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.86 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.87 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.88 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明

5.89 托管人对报告期内基金投资运作合规性、净值、利润分配、费用、报告等的说明