南方中证50债券指数证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年9月30日

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10月26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10月22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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年7月1日起至2012年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方中证50债券指数（LOF）
交易代码	160123
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2011年5月17日
报告期末基金份额总额	380,536,886.55份
投资目标	本基金采用被动式指数化投资，通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段，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，采用最优复制法，主要以标的指数的成份券构成为基础，综合考虑跟踪效果、操作风险等因素构建组合，并根据本基金资产规模、日常申购赎回情况，市场流动性以及银行间和交易所债券交易特性及交易惯例等情况，进行取整和替代优化，以保证对标的指数的有效跟踪。 当预期成份券发生调整时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因市场流动性不足时，或因债券交易特性及交易惯例等因素影响跟踪标的指数效果时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人将对投资组合管理进行适当变通和调整，构建替代组合。由于本基金资产规模、日常申购赎回情况，市场流动性，债券交易特性及交易惯例等因素的影响，本基金组合中个券权重和券种与标的指数成份券和券种间将存在差异。 在正常市场情况下，力争本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%，年跟踪误差不超过2%。如因指数编制规则或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	中证50债券指数从包括上海证券交易所市场、深圳证券交易所市场以及银行间市场挑选50只流动性强、规模大、质地好的债券组成样本，本基金的整体业绩比较基准可以表述为如下公式：中证50债券指数×95%+银行活期存款利率（税后）×5%。
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用指数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债券市场相似的风险收益特征。
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

下属两级基金的基金简称	南方中证50债券指数（LOF）A	南方中证50债券指数（LOF）C
下属两级基金的交易代码	160123	160124
报告期末下属两级基金的份额总额	159,092,411.49份	221,444,475.06份

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50债”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2012年7月1日－2012年9月30日）	
	南方中证50债券指数（LOF）A	南方中证50债券指数（LOF）C
1.本期已实现收益	4,155,098.60	5,220,434.79
2.本期利润	-626,380.48	-1,485,455.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0031	-0.0058
4.期末基金资产净值	169,131,051.06	234,104,214.13
5.期末基金份额净值	1.0631	1.0572

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损益。

2.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

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

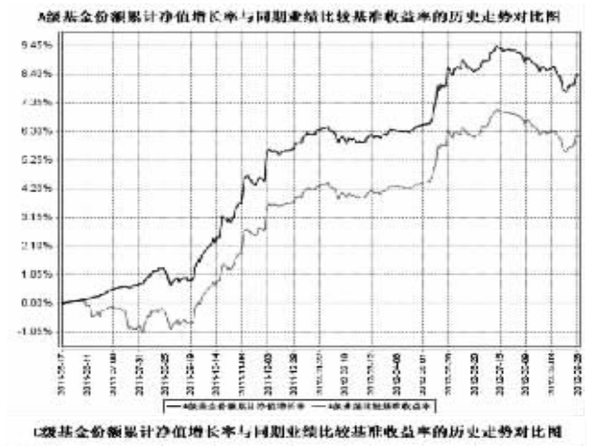
南方中证50债券指数（LOF）A

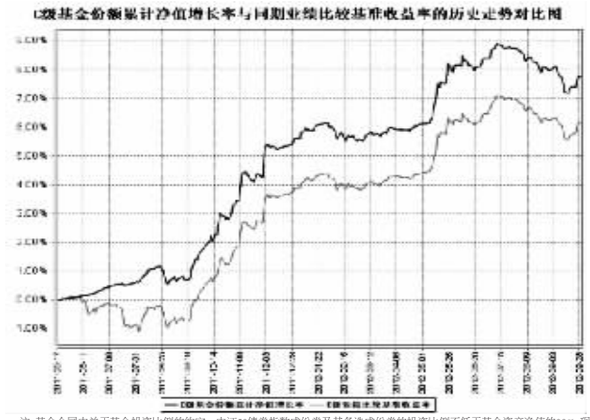
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.47%	0.08%	-0.34%	0.07%	-0.13%	0.01%

南方中证50债券指数（LOF）C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.57%	0.08%	-0.34%	0.07%	-0.23%	0.01%

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





注：基金合同中关于基金投资比例的约定：中证50债券指数成份券及其备选成份券的投资比例不低于基金资产净值的90%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其它金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。本基金的建仓期为六个月，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 基金经理（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
		任职日期	离任日期		
刘朝阳	本基金基金经理	2011年5月17日	-	5	北京大学光华管理学院金融硕士学位，2007年7月加入南方基金，具有基金从业资格。历任南方基金公司固定收益研究员、债券交易员及固定收益部宏观策略高级研究员。2011年5月至今，任南方50债基金经理；2011年10月至今，任南方现金基金经理。

4.2 管理人对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实施准则、《南方中证50债券指数证券投资基金（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，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。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规定。

4.3 公平交易专项说明

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，是由于社保201组合调整，选择期限与收益匹配较好的债券进行投资的需要。

4.4 报告期内基金的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

2012年三季度，国内经济增速仍未企稳，通胀见底缓幅回升。货币政策放松节奏大为改变，降准预期持续落空，央行用逆回购代替降准，并且逆回购利率较高，所以资金面时紧时松，资金利率忽上忽下，预期较不稳定。此外，美国干旱和QE3的推出，大幅提升了市场通胀预期。最后，季初信用债收益率相对贷款具有绝对优势，并且信用利差处于较低位置，信用债供给持续放量，而机构面临资金紧张和去杠杆的压力，所以供求不平衡也进一步促进了市场的调整。因此，三季度债券市场经历了年内最大幅度的调整，短端调整幅度远大于中长端，曲线呈现出平坦化趋势；信用债调整幅度远大于利率债，信用利差恢复到历史中位以上。总体来看，久期偏长的利率债和信用债均未能获取正收益。

三季度本基金根据成分券变更和规模的变动进行小幅的调整，有效实现了对指数的跟踪。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期A级基金净值收益率为-0.47%，同期业绩比较基准收益率为-0.34%。C级基金净值收益率为-0.57%，同期业绩比较基准收益率为-0.34%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，央行对通胀的谨慎或决定了政策的放松难以大幅超出市场预期，资金利率也会受到央行坚持较高逆回购利率的影响。但货金面紧张和通胀预期对货币市场的影响在三季度反应比较充分，中端收益率调整较为到位，特别是信用债具有了较好的配置价值。但信用债仍会大量供给，配置节奏不宜过快。

本基金为被动型指数基金，我们将进一步优化既有的跟踪策略，注重保持组合的流动性，有效跟踪标的指数。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	427,079,000.00	98.26
	其中：债券	427,079,000.00	98.26
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	309,050.39	0.07
6	其他资产	7,233,937.56	1.66
7	合计	434,621,987.95	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	203,617,000.00	50.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	141,648,000.00	35.13
	其中：政策性金融债	141,648,000.00	35.13
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	81,814,000.00	20.29
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	427,079,000.00	105.91

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	110015	11附息国债15	200,000	20,840,000.00	5.17
2	110019	11附息国债19	200,000	20,758,000.00	5.15
3	1182222	11中煤MTN1	200,000	20,734,000.00	5.14
4	110003	11附息国债03	200,000	20,604,000.00	5.11
5	110311	11进出11	200,000	20,534,000.00	5.09

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告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

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

本基金本报告期末未持有股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	14,705.88
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,840,258.63
5	应收申购款	378,973.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,233,937.56

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方中证50债券指数（LOF）A	南方中证50债券指数（LOF）C
本报告期期初基金份额总额	274,941,623.96	276,339,207.42
本报告期基金总申购份额	25,783,449.33	74,485,153.32
减：本报告期基金总赎回份额	141,632,661.80	129,379,885.68
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	159,092,411.49	221,444,475.06

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、南方中证50债券指数证券投资基金（LOF）基金合同。

2、南方中证50债券指数证券投资基金（LOF）托管协议。

3、南方中证50债券指数证券投资基金（LOF）2012年3季度报告原文。

7.2 存放地点

深圳市福田中心区福华一路6号免税商务大厦31-33楼

7.3 查阅方式

网站：http://www.nffund.com

南方中国中小盘股票指数证券投资基金（LOF）

2012 第三季度 报告

2012年9月30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
报告送出日期：2012年10月26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责任。

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2012年10月24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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

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	2011年9月26日
报告期末基金份额总额	100,127,236.07份
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，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，在保持基金资产的流动性前提下，达到有效复制标的指数的目的。本基金力争控制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5%。
业绩比较基准	人民币计价的中国中小盘指数净收益率（税后）。
风险收益特征	本基金主要投资标的指数成份股，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	中国农业银行股份有限公司

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	英文	The Bank of New York Mellon
	中文	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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2012年7月1日－2012年9月30日）
1.本期已实现收益	-1,097,464.40
2.本期利润	2,910,839.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.0273
4.期末基金资产净值	93,122,167.85
5.期末基金份额净值	0.9300

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。

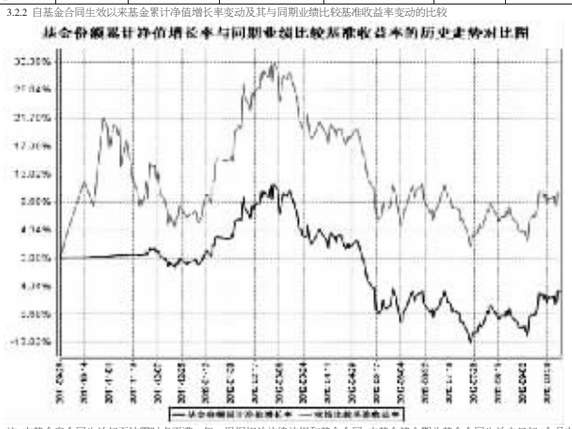
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.15%	0.91%	2.65%	0.97%	0.50%	-0.06%

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



注：本基金自合同生效起至披露时点不满一年。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 基金经理（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
		任职日期	离任日期		
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。曾任职于招商证券股份有限公司、天华投资有限责任公司，2005年加入南方基金国际业务部，负责QD II产品设计及国际业务开拓工作，2007年9月至2009年5月，担任南方全球基金经理助理；2009年6月至今，担任南方全球基金经理；2010年12月至今，任南方全砖基金经理；2011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副总经理，负责RQFII ETF的投资运作管理。

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、《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，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。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规定。2012年6月28日，本基金因大额申购导致投资于标的指数成份股及备选成份股的投资比例低于基金资产净值的85%，基金管理人已于2012年7月3日调整完毕。

4.3 公平交易专项说明

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，是由于指数型基金接受投资者大额申赎后被动增减仓位所致。

4.4 报告期内基金的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

今年上半年在欧洲债务问题的影响下，全球主要资本市场都出现了较大幅度的波动。尤其是二季度，随着对希腊、西班牙债务违约担忧的升级，投资者开始对欧元区未来走向产生疑虑，悲观情绪导致市场较大幅度的调整。

进入第三季度，投资者对于美国第三轮的量化宽松政策的预期开始升温，资本市场中的风险偏好也逐步提升。以美国为代表的发达市场在三季度出现了较好的上涨，新兴市场的表现相对落后。在中国经济增长预期不断被下调的影响下，中资公司在三季度的表现出现了一定的落后。

本季度，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，完成了指数成份股季度调整的操作，保障了基金的平稳运作。同时在投资管理上关注了指数成份股的流动性，有效管理了基金的交易成本。

本基金管理团队将继续遵循长期、稳健、价值投资的理念，继续加深研究的层次，加大研究的力度，努力挖掘投资机会，为投资者创造更好的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金2012年三季度基金净值增长3.15%，基金基准增长2.65%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从股票估值看，经过上轮的调整，股票市场尤其是新兴市场股票已经体现出了一定的估值优势。未来随着对全球经济基本面担忧的减弱，美国新一轮的量化宽松政策的推出，投资者将会逐渐增加风险资产的配置，新兴市场的股票资产的反弹概率将大大增加。中国中小盘公司受惠于中国长期的经济增长，具备长期的投资价值，短期的调整反而是长期介入的良机。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	87,306,884.97	91.84
	其中：普通股	87,291,575.51	91.83
	优先股	-	-
	存托凭证	15,309.46	0.02
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	1,879,472.40	1.98
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,117,651.43	5.38
8	其他资产	757,645.51	0.80
9	合计	95,061,654.31	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
中国香港	87,291,575.51	93.74
美国	15,309.46	0.02
合计	87,306,884.97	93.76

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1 报告期末按行业按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
通讯	619,425.05	0.67
非必需消费品	20,734,012.19	22.27
必需消费品	6,626,626.18	7.12
能源	4,496,766.90	4.83
金融	14,379,088.05	15.44
保健	4,626,648.19	4.97
工业	15,200,871.85	16.32
材料	10,309,406.20	11.07
科技	4,053,387.93	4.35
公用事业	6,245,342.97	6.71
合计	87,291,575.51	93.74

注：以上行业分类采用彭博行业分类标准。

5.3.2 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

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
科技	15,309.46	0.02
合计	15,309.46	0.02

5.4 期末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 报告期末指数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	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（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 Limited	新奥能源控股有限公司	2688 HK	香港交易所	中国	76,000	2,029,338.55	2.18
2	Beijiaxe China Automotive Hoidings Limited	华融中国汽车控股有限公司	1114 HK	香港交易所	中国	250,000	1,748,090.25	1.88
3	Great Wall Motor Company Limited	长城汽车股份有限公司	2333 HK	香港交易所	中国	102,500	1,714,252.95	1.84
4	Shimao Property Holdings Limited	世茂房地产控股有限公司	813 HK	香港交易所	中国	138,500	1,510,996.05	1.62
5	COSCO Pacific Limited	中远太平洋有限公司	1199 HK	香港交易所	中国	162,000	1,436,157.35	1.54
6	Shandong Weigao Group Medical Polymer Company Limited	山东威高集团医用高分子制品股份有限公司	1066 HK	香港交易所	中国	159,000	1,302,934.47	1.40
7	China State Construction International Holdings Limited	中国建筑国际集团有限公司	3311 HK	香港交易所	中国	174,000	1,297,782.20	1.39
8	Guangdong Investment Limited	粤海投资有限公司	270 HK	香港交易所	中国	248,000	1,243,282.68	1.34
9	China Gas Holdings Limited	中国燃气控股有限公司	384 HK	香港交易所	中国	310,000	1,080,013.09	1.16
10	Sino-Ocean Land Holdings Ltd.	远洋地产控股有限公司	3377 HK	香港交易所	中国	284,000	1,019,625.26	1.09

5.4.2 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	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	China Mobile Games & Eentertainment Group Ltd（U.S.）	中国手游娱乐集团	CMGE US	纳斯达克全国市场	美国	161	15,309.46	0.02

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金报告期末未持有债券。

5.6 报告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

本基金报告期末未持有债券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金报告期末未持有资产支持证券。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金报告期末未持有金融衍生品。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	Guggenheim China Small Cap ETF Guggenheim中国小型股指数基金）	ETF基金	契约式开放式基金	Guggenheim Funds Distributors Inc	1,879,472.40	2.02

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.10.2

本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	221,799.57
4	应收利息	779.29
5	应收申购款	535,066.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	757,645.51

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	116,354,386.79
本报告期基金总申购份额	7,518,952.27
减：本报告期基金总赎回份额	23,746,102.99
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	100,127,236.07

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《南方中国中小盘股票指数证券投资基金（LOF）基金合同》。

2、《南方中国中小盘股票指数证券投资基金（LOF）托管协议》。

3、南方中国中小盘股票指数证券投资基金（LOF）2012年第3季度报告原文。

7.2 存放地点

深圳市福田中心区福华1路6号免税商务大厦31至33楼

7.3 查阅方式

网站：http://www.nffund.com

南方全球精选配置证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年9月30日

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10月26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10月22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。

本报告以人民币为记账本位币，以人民币元为记账单位。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年7月1日起至2012年9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	南方全球精选配置（QDII-FOF）
交易代码	202801
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年9月19日
报告期末基金份额总额	17,276,227,006.26份
投资目标	通过基金全球化的资产配置和组合管理，实现组合资产的分散化投资，在降低组合波动性的同时，实现基金资产的最大增值。
投资策略	本基金在基金资产的配置上采取战略性资产配置和战术性资产配置相结合的配置策略，在有效分散风险的基础上，提高基金资产的收益。 1、 战略性资产配置策略（Strategic Asset Allocation） 在宏观经济与地区经济分析、掌握全球经济趋势的基础上，通过量化分析，确定资产种类（Asset Class）与权重，并定期进行回顾和动态调整。 2、 战术性资产配置策略（Tactical Asset Allocation） 在成熟市场和新兴市场中根据不同国家和地区经济发展及证券市场的发展变化对资产进行国家及区域配置，在不同国家的配置比例上采用“全球资产配置量化”模型进行配置和调整。由于短期市场会受到一些非理性或者非基本面因素的影响而产生波动，基金经理将根据对不同因素的研究与判断，对基金投资组合进行调整，以降低投资组合的投资风险。本基金的大部分资产将投资于ETF基金、股票型基金和在香港市场投资于公开发行、上市的股票。利用定量和定性的方式筛选基金，在香港市场的选股策略的主要标准： 市场及行业地位（market position）、估值（intrinsic value）、盈利预期（earning surprise）、和良好的趋势（investment trend）。
业绩比较基准	60%×MSCI世界指数（MSCI World Index）+40%×MSCI新兴市场指数（MSCI Emerging Markets Index）。
风险收益特征	本基金为基金中基金，属于中等偏高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，其预期风险和收益水平低于全球股票型基金，高于债券基金及货币市场基金。
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“南方全球”。

2.2 境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	英文	The Bank of New York Mellon
	中文	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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2012年7月1日－2012年9月30日）
1.本期已实现收益	-69,930,643.95
2.本期利润	631,621,784.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0359
4.期末基金资产净值	11,346,965,889.39
5.期末基金份额净值	0.657

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