南方保本混合型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31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:2013年1月21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2013年1月17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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月01日起至2012年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方保本混合
交易代码	202212
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月21日
报告期末基金份额总额	3,756,876,540.22份
投资目标	本基金按照恒定比例投资组合保险机制进行资产配置,在确保保本期到期时本金安全的基础上,力争基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金采用恒定比例投资组合保险策略(Constant-Proportion Portfolio Insurance,CPPI)来实现保本和增值的目标。
业绩比较基准	3年期银行定期存款税后收益率+0.5%
风险收益特征	本基金为保本基金,属于证券投资基金中的低风险品种。
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
基金保证人	中国投资担保有限公司

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"南方保本"。

§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10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	39,485,905.57
2.本期利润	35,183,479.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0091
4.期末基金资产净值	3,957,768,022.09
5.期末基金份额净值	1.053

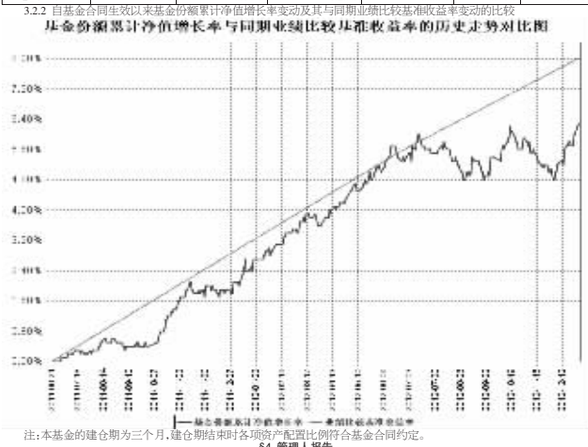
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	0.86%	0.13%	1.20%	0.00%	-0.34%	0.13%

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: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		
孙鲁闽	本基金的基金经理	2011年6月21日	-	9	南开大学理学和经济学双学士,澳大利亚新南威尔士大学商学硕士,具有基金从业资格。曾任职于厦门国际银行福州分行,2003年4月加入南方基金管理有限公司,历任行业研究员、南方高增利南方隆元的基金经理助理,2007年12月至2010年10月,担任南方基金企业年金和专户的投资经理。2010年12月至今,任南方避险基金经理;2011年6月至今,任南方保本基金经理。
蒋峰	本基金的基金经理	2011年6月21日	2012年12月14日	11	经济学博士,具有基金从业资格。曾任职于鹏华基金公司和宝盈基金公司,2003年11月至2006年11月,担任宝盈鸿阳证券投资基金经理。2007年加入南方基金,2007年6月至2010年12月,任南方避险基金经理;2008年1月至2009年2月,任南方宝元基金经理;2008年11月至2012年12月,任南方恒元基金经理,2010年10月至2012年12月,任南方盛元基金经理,2011年6月至2012年12月,任南方保本基金经理。

注:1.任职日期指基金合同生效日;
2.离职日期为根据公司决定确定的解聘日期;
3.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

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、《南方保本混合型证券投资基金基金合同》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2次,是由于指数型基金根据标的指数成份股调整而被动调仓所致。

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

2012年4季度,国内经济企稳并微弱复苏趋势确立。制造业PMI指数已连续3个月维持在景气线以上;基础建设投资对经济的拉动作用继续增强。4季度逆回购达3.18万亿,保证了流动性稳中偏松,避免了往年年底资金面偏紧的情况。

4季度A股市场大幅上扬,沪深300涨幅10.02%。四季度部分周期行业表现强于大盘,如金融、地产、汽车、煤炭等;消费行业整体表现偏弱,食品饮料、零售、医药等明显跑输大盘。受货币政策引导,四季度债券市场表现一般,企业债、国债等小幅收跌,金融债跌幅较大。

展望2013年,我国宏观经济将呈现温和增长态势。政策将视经济走势和通胀压力相机抉择,整体上处于谨慎态度,过去多年依赖投资增长拉动的模式已经难以持续。明年经济工作的重心在经济结构调整和深化改革,但预期经济结构调整难度较大。国际经济形势不乐观导致出口难以有明显好转。

市场方面,股票市场经历12月份的反弹后,消费板块和高分红公用事业板块估值仍处于相对低位,依然是我们配置的重点。在债券投资方面,我们延续12年2季度的思路,认为债券市场继续获得资本利得的空间已经有限,整体策略短期内仍将趋于保守,以获取稳定票息为主,因此将继续买入及持有中高评级信用债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012年第4季度,本基金净值增长率为0.86%。

§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	423,096,798.84	9.29
	其中:股票	423,096,798.84	9.29
2	固定收益投资	2,927,363,228.62	64.29
	其中:债券	2,927,363,228.62	64.29
	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	1,135,574,656.58	24.94
6	其他资产	67,176,474.76	1.48
7	合计	4,553,211,158.80	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	14,532,000.00	0.37
C	制造业	169,760,662.60	4.29
C0	食品、饮料	110,617,029.60	2.79
C1	纺织、服装、皮毛	17,814,300.00	0.45
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	36,134,000.00	0.91
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	5,195,333.00	0.13
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	71,574,000.00	1.81
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	101,711,280.98	2.57
G	信息技术业	25,799,355.26	0.65
H	批发和零售贸易	8,374,500.00	0.21
I	金融、保险业	26,878,000.00	0.68
J	房地产业	4,467,000.00	0.11
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	423,096,798.84	10.69

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600098	广州发展	10,000,000	70,200,000.00	1.77
2	601006	大秦铁路	10,000,000	67,600,000.00	1.71
3	000858	五粮液	1,900,000	53,637,000.00	1.36
4	600009	上海机场	2,737,663	34,111,280.98	0.86
5	600309	烟台万华	1,900,000	29,659,000.00	0.75
6	000568	泸州老窖	774,224	27,407,529.60	0.69
7	600406	国电南瑞	1,609,442	25,799,355.26	0.65
8	002154	报喜鸟	1,785,000	17,814,300.00	0.45
9	600000	浦发银行	1,700,000	16,864,000.00	0.43
10	600519	贵州茅台	75,000	15,676,500.00	0.40

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	210,137,000.00	5.31
	其中:政策性金融债	210,137,000.00	5.31
4	企业债券	1,114,520,228.62	28.16
5	企业短期融资券	701,474,000.00	17.72
6	中期票据	901,232,000.00	22.77
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	2,927,363,228.62	73.97

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	122079	11上港02	1,490,000	149,730,100.00	3.78
2	126014	08国电债	1,180,140	111,877,272.00	2.83
3	1182170	11晋农MTN1	1,000,000	101,280,000.00	2.56
4	126013	08青啤债	1,000,870	95,182,737.00	2.40
5	126015	08康美债	895,310	84,159,140.00	2.13

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
注: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
注: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 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定备选股票库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	269,313.60
2	应收证券清算款	789,076.18
3	应收股利	-
4	应收利息	66,118,084.98
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	67,176,474.76

5.8.4 报告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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600098	广州发展	70,200,000.00	1.77	非公开发行

§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	3,940,134,930.36
本报告期基金总申购份额	-
减:本报告期基金总赎回份额	183,258,390.14
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,756,876,540.22

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录
1、《南方保本混合型证券投资基金基金合同》
2、《南方保本混合型证券投资基金托管协议》
3、南方保本混合型证券投资基金2012年第4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

南方中证50债券指数证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31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:2013年1月21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2013年01月16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10月1日起至2012年12月31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	312,748,098.76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	142,605,132.70份	170,142,966.06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10月1日 - 2012年12月31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	2,289,341.83	2,784,197.12
2.本期利润	587,225.28	558,263.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0038	0.0028
4.期末基金资产净值	152,170,261.47	180,373,131.49
5.期末基金份额净值	1.0671	1.0601

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

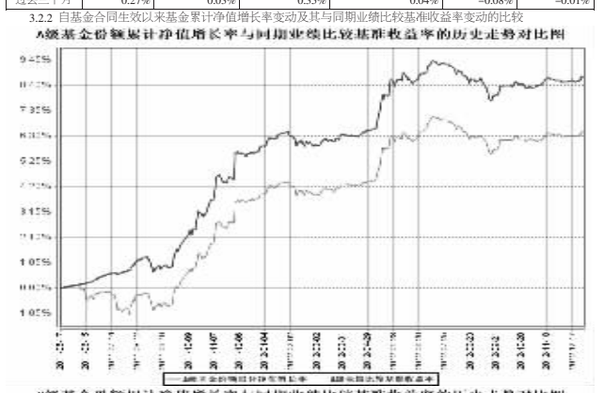
南方中证50债券指数(LOF)A

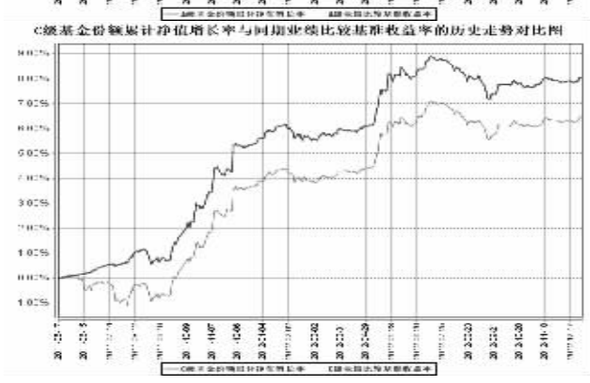
阶段	净值增长率(1)	净值增长率标准差(2)	业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	0.38%	0.03%	0.35%	0.04%	0.03%	-0.01%

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	0.27%	0.03%	0.35%	0.04%	-0.08%	-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2次,是由于指数型基金根据标的指数成份股调整而被动调仓所致。

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

四季度全球资本市场走出了先抑后扬的态势。美国公布的各项经济数据超出预期,显示全球最大经济仍在缓慢复苏。房地产市场新屋开工和旧房交易活跃,使投资者终于看到了走出低谷的曙光。尤其是市场进入到后半季度,在对QE4的强烈预期下,投资者开始买入风险资产,带动全球股票市场持续上涨。2012年12月12日,美联储宣布了第四轮量化宽松政策,每月采购450亿美元国债,替代扭曲操作。加上第三轮量化宽松每月400亿美元的宽松额度,美联储每月的资产采购额达到了850亿美元,同时明确在失业率未下降到6.5%,通胀率未上升至2.5%的水平时继续维持超低利率,来进一步支持经济复苏。日本新任首相安倍晋三也在积极推进本国的量化宽松,并将通胀的目标定在2%的水平,希望借此来刺激疲软的经济。

在各主要经济体不断注入流动性的背景下,风险资产受到了投资者的追捧。资金的大量流入使得新兴市场的货币升值,同时新兴市场的股票也大幅上涨。四季度,MSCI发达市场指数上涨2.68%,MSCI新兴市场指数上涨5.6%,MSCI中国指数上涨12.9%。

在海外资金持续流入的推动下,香港市场上市的中国中小盘股票表现出了强劲的反弹力度,资金推动了中小市值公司的估值修复进程。

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。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金2012年4季度基金净值增长16.72%,基金基准增长18.25%。

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2013年一季度,美联储的无限QE、欧洲和日本央行的量化宽松,叠加新兴市场货币政策的继续放松对各类资产价格的支撑极大。从股票估值角度看,虽然市场已经和历史平均基本持平或略有超出,但股票收益特别是其股息收益率相对于历史新低的债券收益率是仍然具有较大的吸引力。股市的主要风险来自于两方面:一是美国财政悬崖虽然暂时得到缓解,但关于削减政府财政支出的问题还需要两党继续谈判和妥协,不排除会出现短期影响市场的风险因素。二是此前被投资者暂时遗忘的欧债问题随着意大利政府的改选将重回投资者的视线,也将成为影响市场的不确定因素。但是,投资者信心和风险资产持有水平普遍较低。随着全球主要经济体继续释放流动性,市场情绪的提升将带来新兴市场和部分周期性板块的投资机会。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,为投资者追求稳定持续的当期收益。

§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	342,976,000.00	97.88
	其中:债券	342,976,000.00	97.88
	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	1,374,982.71	0.39
6	其他资产	6,063,651.16	1.73
7	合计	350,414,633.87	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	171,472,000.00	51.56
2	央行票据	-	-
3	金融债券	120,583,000.00	36.26
	其中:政策性金融债	120,583,000.00	36.26
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	50,921,000.00	15.31
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	342,976,000.00	103.14

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	20,666,000.00	6.21
2	1182222	11中煤MTN1	200,000	20,636,000.00	6.21
3	110017	11附息国债17	200,000	20,386,000.00	6.13
4	110311	11进出11	200,000	20,374,000.00	6.13
5	1182163	11铁道MTN1	200,000	20,282,000.00	6.10

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	5,935,103.68
5	应收申购款	113,841.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,063,651.16

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	159,092,411.49	221,444,475.06
本报告期基金总申购份额	32,467,343.04	30,056,915.83
减:本报告期基金总赎回份额	48,954,621.83	81,358,424.83
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	142,605,132.70	170,142,966.06

§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4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 第四季度 报告

2012年12月31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:2013年1月21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2013年1月17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10月1日起至12月31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	97,268,678.89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10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	266,508.03
2.本期利润	15,123,409.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.1560
4.期末基金资产净值	103,581,636.18
5.期末基金份额净值	1.0649

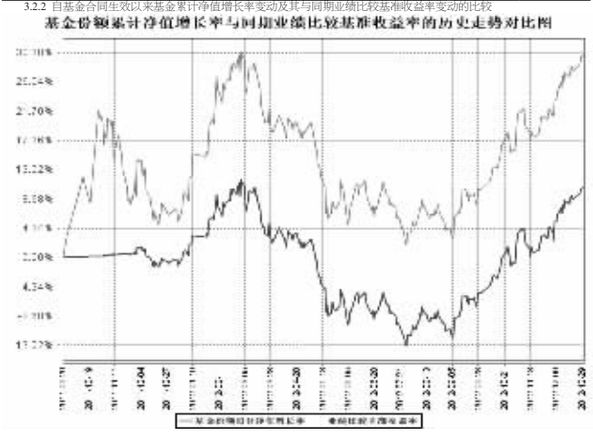
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	16.72%	0.85%	18.25%	0.83%	-1.53%	0.02%

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: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QDII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,任南方金砖基金经理;2011年9月至今,任南方中国中小盘指数基金基金经理。2012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。

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