南方中国中小盘股票指数证券投资基金(LOF)

2013 第三季度 报告

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2013 年 10 月 24 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 10 月 23 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 2013 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	62,314,072.98 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(2013 年 7 月 1 日 - 2013 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	345,706.34
2.本期利润	4,546,699.99
3.加权平均基金份额本期利润	0.0697
4.期末基金资产净值	63,433,856.83
5.期末基金份额净值	1.0180

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。

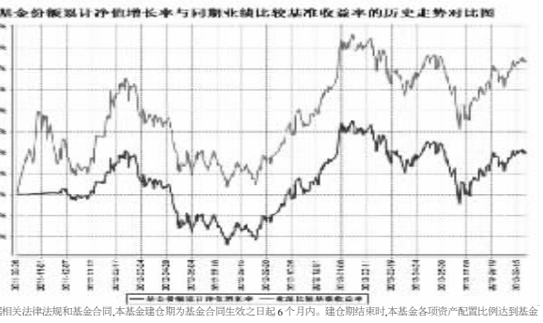
2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	7.34%	0.91%	8.84%	0.96%	-1.50%	-0.05%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较



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	-	12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、天津投资有限责任公司,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。

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的情况。

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 3 次,是由于指数型基金根据标的指数成份股结构被动调仓所致。

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

三季度,在补库存、基建制造业投资加快、地产汽车消费旺盛等影响下实体经济企稳回升;通货膨胀也温和上升,9 月首次突破 3%。央行保持了中性的货币政策,将逆回购操作常规化,但坚持续做 3 年央票。央行"锁长放短"的操作和 SLF 是否延续的各种猜测,使得市场仍对资金面的担忧情绪得不到根本的缓解。经历了 6 月底的系统性流动性冲击后,银行类机构普遍趋于谨慎,提高了备付水平。资金面呈现一定的波动性,但总体保持平稳,资金利率水平也逐渐趋于下降。总体来看,三季度 7 日回购利率均值在 4%附近,低于二季度的 4.6%,但绝对水平仍然不低。受到经济基本面转好,整体资金面紧平衡,供求失衡的影响,三季度利率债收益率水平大幅上升,10 年国债收益率最高突破 4.1%。信用债受到评级下调等影响,一度调整幅度大于利率债,信用利差呈现扩大趋势。但整体市场风险偏好仍然较强,三季度中后期高收益率债率先企稳,信用利差快速下降。虽然三季度债券收益率均有上升,但中长期信用利差最终仍保持在绝对低位。

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-1.15%,同期业绩比较基准收益率为-1.19%。C 级基金净值收益率为-1.25%,同期业绩比较基准收益率为-1.19%。

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,四季度经济回升动力将会有所减弱,但政府保底也意味着经济可能仅呈现小幅回落。通货膨胀处于年内的高点,但仍然会保持在 3.5%以内的温和水平,暂时看不到恶性通胀的迹象。庞大的社会融资水平和小幅上升的通货膨胀,限制了货币政策的放松。央行大概率仍将保持中性货币政策,资金面仍显稳中略有波动的态势,资金利率水平总体较三季度仍有下降潜力。利率债供求关系将逐渐得到改善,但行情的启动仍取决于银行的配置热情,总体来看四季度机会不大。信用债由于绝对收益率水平高,仍有配置需求,但绝对利差水平过低,意味着信用债难以走出独立的行情,大概率是供需两旺的状况,可挑选资质可靠的信用债进行配置。

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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	59,901,013.65	92.73
	其中:普通股	59,901,013.65	92.73
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
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	4,290,264.02	6.64
8	其他资产	403,046.39	0.62
9	合计	64,594,324.06	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	59,901,013.65	94.43
合计	59,901,013.65	94.43

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 报告期末指数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(%)
通讯	564,788.26	0.89
非必需消费品	10,323,524.20	16.27
必需消费品	4,777,996.37	7.53
能源	2,937,891.78	4.63
金融	11,056,566.31	17.43
保健	3,253,927.38	5.13
工业	10,329,457.40	16.28
材料	6,771,236.68	10.67
科技	3,832,078.66	6.04
公用事业	5,558,993.94	8.76
合计	59,406,460.98	93.65

注:以上行业分类采用影博行业分类标准。

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(%)
通讯	-	-
非必需消费品	58,608.95	0.09
必需消费品	42,624.69	0.07
能源	19,480.82	0.03
金融	-	-
保健	-	-
工业	373,838.21	0.59
材料	-	-
科技	-	-
公用事业	-	-
合计	494,552.67	0.78

注:以上行业分类采用影博行业分类标准。

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	China Mengniu Dairy Company Limited	中国蒙牛乳业有限公司	2319 HK	香港交易所	中国	71,000	1,956,208.51	3.08
2	Brilliance China Automotive Holdings Limited	华晨中国汽车控股有限公司	1114 HK	香港交易所	中国	156,000	1,439,725.06	2.27
3	ENN Energy Holdings Limited	新奥能源控股有限公司	2688 HK	香港交易所	中国	40,000	1,366,907.88	2.15
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	72,000	1,018,425.66	1.61
5	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	94,000	930,131.65	1.47
6	COSCO Pacific Limited	中远太平洋有限公司	1199 HK	香港交易所	中国	88,000	827,502.56	1.30
7	China Gas Holdings Limited	中国燃气控股有限公司	384 HK	香港交易所	中国	122,000	817,369.68	1.29
8	Geely Automobile Holdings Limited	吉利汽车控股有限公司	175 HK	香港交易所	中国	244,000	771,906.52	1.22
9	GCL-Poly Energy Holdings Ltd.	保利协鑫能源控股有限公司	3800 HK	香港交易所	中国	421,000	747,708.12	1.18
10	China Resources Logic Limited	华润燃气控股有限公司	1193 HK	香港交易所	中国	47,000	739,335.42	1.17

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 Metal Recycling Holdings Ltd	中国金属再生资源有限公司	773 HK	香港交易所	中国	50,000	373,838.21	0.59
2	Boshiwa International Holding Limited	博士蛙国际控股有限公司	1698 HK	香港交易所	中国	44,000	58,608.95	0.09
3	Daqing Dairy Holdings Limited	大庆乳业控股有限公司	1007 HK	香港交易所	中国	32,000	42,624.69	0.07
4	Trony Solar Holdings Company Limited	创益太阳能控股有限公司	2468 HK	香港交易所	中国	39,000	19,480.82	0.03

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

本基金报告期末未持有基金。

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	171,109.59
4	应收利息	360.35
5	应收申购款	231,576.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	403,046.39

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

报告期期初基金份额总额	68,432,763.30
报告期期间基金总申购份额	2,402,505.21
减:报告期期间基金总赎回份额	8,521,195.53
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	62,314,072.98

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 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)2013 年第 3 季度报告原文。

8.2 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

8.3 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

2013 第三季度 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:2013 年 10 月 24 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 10 月 21 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 2013 年 7 月 1 日起至 2013 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	164,635,790.52 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,进行取数和替代优化,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x95%+银行活期存款利率(税后)x5%。
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	67,507,204.63 份 / 97,128,585.89 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(2013 年 7 月 1 日 - 2013 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	640,517.71	658,186.77
2.本期利润	-1,042,286.04	-1,238,869.58
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0132	-0.0132
4.期末基金资产净值	71,748,265.88	102,256,174.17
5.期末基金份额净值	1.0628	1.0528

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	-1.15%	0.08%	-1.19%	0.09%	0.04%	-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	-1.25%	0.08%	-1.19%	0.09%	-0.06%	-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	-	6	女,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;2013 年 5 月至今,任南方中票基金经理。

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 3 次,是由于指数型基金根据标的指数成份股结构被动调仓所致。

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

三季度,在补库存、基建制造业投资加快、地产汽车消费旺盛等影响下实体经济企稳回升;通货膨胀也温和上升,9 月首次突破 3%。央行保持了中性的货币政策,将逆回购操作常规化,但坚持续做 3 年央票。央行"锁长放短"的操作和 SLF 是否延续的各种猜测,使得市场仍对资金面的担忧情绪得不到根本的缓解。经历了 6 月底的系统性流动性冲击后,银行类机构普遍趋于谨慎,提高了备付水平。资金面呈现一定的波动性,但总体保持平稳,资金利率水平也逐渐趋于下降。总体来看,三季度 7 日回购利率均值在 4%附近,低于二季度的 4.6%,但绝对水平仍然不低。受到经济基本面转好,整体资金面紧平衡,供求失衡的影响,三季度利率债收益率水平大幅上升,10 年国债收益率最高突破 4.1%。信用债受到评级下调等影响,一度调整幅度大于利率债,信用利差呈现扩大趋势。但整体市场风险偏好仍然较强,三季度中后期高收益率债率先企稳,信用利差快速下降。虽然三季度债券收益率均有上升,但中长期信用利差最终仍保持在绝对低位。

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-1.15%,同期业绩比较基准收益率为-1.19%。C 级基金净值收益率为-1.25%,同期业绩比较基准收益率为-1.19%。

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,四季度经济回升动力将会有所减弱,但政府保底也意味着经济可能仅呈现小幅回落。通货膨胀处于年内的高点,但仍然会保持在 3.5%以内的温和水平,暂时看不到恶性通胀的迹象。庞大的社会融资水平和小幅上升的通货膨胀,限制了货币政策的放松。央行大概率仍将保持中性货币政策,资金面仍显稳中略有波动的态势,资金利率水平总体较三季度仍有下降潜力。利率债供求关系将逐渐得到改善,但行情的启动仍取决于银行的配置热情,总体来看四季度机会不大。信用债由于绝对收益率水平高,仍有配置需求,但绝对利差水平过低,意味着信用债难以走出独立的行情,大概率是供需两旺的状况,可挑选资质可靠的信用债进行配置。

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	186,229,100.00	97.63
	其中:债券	186,229,100.00	97.63
	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	1,601,673.76	0.84
6	其他资产	2,928,318.24	1.54
7	合计	190,759,092.00	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	78,172,100.00	44.93
2	央行票据	-	-
3	金融债券	78,336,000.00	45.02
	其中:政策性金融债	78,336,000.00	45.02
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	29,721,000.00	17.08
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	186,229,100.00	107.03

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	120301	12进出 01	200,000	19,784,000.00	11.37
2	110258	11国开 58	200,000	19,266,000.00	11.07
3	019305	13国债 05	100,000	10,082,100.00	5.79
4	019217	12国债 17	100,000	10,021,000.00	5.76
5	1182163	11铁道 MTN1	100,000	10,003,000.00	5.75

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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.8.1 本期国债期货投资政策

无。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

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。

5.9.2

本基金本报告期末未持有股票。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,803,616.26
5	应收申购款	124,701.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,928,318.24

5.9.4 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。

5.9.5 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
报告期期初基金份额总额	87,008,897.54	103,089,463.63
报告期期间基金总申购份额	12,313,845.62	39,282,792.59
减:报告期期间基金总赎回份额	31,815,538.53	45,243,670.33
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	67,507,204.63	97,128,585.89

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 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)2013 年 3 季度报告原文。

8.2 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

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

证券代码:600196 股票简称:复星医药 编号:临 2013-050
债券代码:122136 债券简称:11 复星债

上海复星医药(集团)股份有限公司关于闲置募集资金暂时补充流动资金到期归还的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,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。

经中国证券监督管理委员会以证监许可[2010]334 号文《关于核准上海复星医药(集团)股份有限公司非公开发行股票的批复》核准,上海复星医药(集团)股份有限公司(以下简称"本公司")于 2010 年在中国境内非公开发行 A 股股票。根据本次非公开股票发行方案,本次发行募集资金的投资项目分别由控股子公司江苏万邦生化医药股份有限公司(以下简称"江苏万邦")、桂林南药股份有限公司(以下简称"桂林南药")和全资子公司上海复星长征医学科学有限公司实施。

经 2013 年 4 月 25 日召开的本公司第五届董事会第九十次会议(定期会议)和第五届监事会 2013 年第二次会议(定期会议)审议通过,同意控股子公司江苏万邦和桂林南药分别使用其各自闲置募集资金人民币 4,000 万元和 2,000 万元暂时补充流动资金,使用期限自本公司董事会批准该议案之日起不超过 6 个月。由于上述闲置募集资金暂时补充流动资金的使用期限即将届满,江苏万邦和桂林南药均已于 2013 年 10 月 22 日将上述用于暂时补充流动资金的款项全部归还至其各自的募集资金专用账户。

特此公告。

上海复星医药(集团)股份有限公司
董事会
二零一三年十月二十三日

证券代码:600196 股票简称:复星医药 编号:临 2013-051
债券代码:122136 债券简称:11 复星债

上海复星医药(集团)股份有限公司出售资产进展公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,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。

2013 年 5 月 23 日,上海复星医药(集团)股份有限公司(以下简称"复星医药"或"本公司")第五届董事会第九十三次会议(临时会议)审议通过关于转让 Tongjitang Chinese Medicines Company(以下简称"同济堂药业"或"目标公司")股份的议案,同意复星医药全资子公司复星实业(香港)有限公司(以下简称"复星实业")向盈天医药集团有限公司(以下简称"盈天医药")转让所持有的同济堂药业 16,050,000 股普通股,转让对价为等值于人民币 84,744 万元的港币(详情请见本公司于 2013 年 5 月 25 日发布的《第五届董事会第九十三次会议(临时会议)决议公告》和《出售资产公告》以及 2013 年 7 月 2 日发布的《出售资产进展公告》)。

2013 年 10 月 15 日,盈天医药特别股东大会批准了上述股权转让。2013 年 10 月 23 日,上述股权转让已完成;本次股权转让完成后,复星实业不再持有同济堂药业的股份。

特此公告。

上海复星医药(集团)股份有限公司
董事会
二零一三年十月二十三日

证券代码:600196 股票简称:复星医药 编号:临 2013-052
债券代码:122136 债券简称:11 复星债

上海复星医药(集团)股份有限公司第六届董事会第八次会议(临时会议)决议公告

**本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带