南 方 现 金 增 利 基 金

【2012】第 二 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7月18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7月13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,投资者在做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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方现金增利货币	
交易代码	202301	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2004年3月5日	
报告期末基金份额总额	38,436,085,267.54份	
投资目标	本基金为具有高流动性、低风险和稳定收益的短期金融市场基金,在控制风险的前提下,力争为投资者提供稳定的收益。	
投资策略	南方现金增利基金以"保持资产充分流动性,获取稳定收益"为资产配置目标,在战略资产配置上,主要采取利率走势预期与组合久期控制相结合的策略,在战术资产操作上,主要采取滚动投资、关键时期的时机抉择策略,并结合市场环境适时进行回购套利等操作。	
业绩比较基准	本基金基准收益率=1年期银行定期存款收益率(税后)(至2008年8月26日) 本基金基准收益率=同期7天通知存款利率(税后)(自2008年8月27日起)	
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	南方现金增利货币A	南方现金增利货币B
下属两级基金的交易代码	202301	202302
报告期末下属两级基金的份额总额	21,467,581,975.87份	16,968,503,291.67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"南方现金"。

§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4月1日 - 2012年6月30日)	
	南方现金增利货币A	南方现金增利货币B
1. 本期已实现收益	255,560,870.11	204,226,460.31
2.本期利润	255,560,870.11	204,226,460.31
3.期末基金资产净值	21,467,581,975.87	16,968,503,291.67

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方现金增利货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0953%	0.0019%	0.3773%	0.0000%	0.7180%	0.0019%

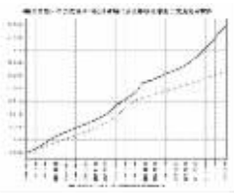
注:本基金收益分配为按月结转份额。

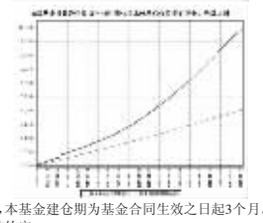
南方现金增利货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.1553%	0.0019%	0.3773%	0.0000%	0.7780%	0.0019%

注:本基金收益分配为按月结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注:1、根据相关法律法规,本基金建仓期为基金合同生效之日起3个月。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。

2、本基金基准收益率=1年期银行定期存款收益率(税后)(至2008年8月26日)

本基金基准收益率=同期7天通知存款利率(税后)(自2008年8月27日起)

§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10月17日	-	4	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。
韩亚庆	本基金基金经理、固定收益部副总监	2008年11月11日	-	11	经济学硕士,具有基金从业资格。2000年开始从事固定收益类证券承销、研究与投资管理,曾任职于国家开发银行资金局、全国社会保障基金理事会投资部。2008年加入南方基金,2010年5月至今,担任固定收益部副总监;2008年11月至今,任南方现金基金经理;2010年11月至今,任南方广利基金经理。

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、《南方现金增利基金基金合同》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。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年二季度,海外欧债危机动荡,全球复苏较缓,国内经济和通胀继续下降。经济低迷和通胀担忧减弱使得货币政策的放松节奏有所加快,二季度央行降准一次,降息两次。市场资金面总体来说趋于宽松,回购利率整体下降。5月前后7日回购利率整体下行至2.5%左右,货币市场收益率再次快速下降,预支了部分降息和降准预期。整体来看,二季度 1年期AAA至AA短融收益率下降均在90bp左右,而AA-短融收益率下降更多,约在150bp左右,信用利差仍有收窄。实体经济需求持续较弱,票据等收益率快速下降,各期限shibor报价持续下降, shibor浮息债和银行存款持有收益率也相应下降。上半年现金增利基金看好银行存款和短期融资券的投资价值,在保证基金流动性的情况下,保持较高的久期和仓位,较好把握了投资机会。

展望后市,经济下降趋缓,但尚未见到长期增长动力;通胀三季度或见底,但回升力度不大,通胀担忧较小。货币政策仍将有节奏地放松,降准空间大于降息。因此总体来看,下半年货币市场风险不大,收益率仍有一定下降空间。利率市场化趋势抬高shibor利率的底部,与历史相比较,shibor利率仍或保持相对较高的位置,相应shibor债和银行存款仍具有较好的持有价值。下半年,现金增利基金将保持对短融和银行存款的重点配置,适当配置浮息债和逆回购,在保持基金良好流动性的同时提高收益。我们将密切跟踪经济走势、政策和资金面的情况,保持"稳健有序、积极主动"的管理风格,争取为投资者创造理想的回报。

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1.0953%,同期业绩比较基准收益率为0.3773%。B级基金净值收益率为1.1553%,同期业绩比较基准收益率为0.3773%。

§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	固定收益投资	18,190,235,897.84	41.27
	其中:债券	18,190,235,897.84	41.27
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	24,737,480,500.22	56.12
4	其他资产	1,150,808,430.28	2.61
5	合计	44,078,524,828.34	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	8.32	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	5,522,711,687.59	14.37
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注:在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	170
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	171
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	145

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注:本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	5.86	14.37
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.83	-
2	30天(含)-60天	13.46	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.67	-
3	60天(含)-90天	17.01	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.62	-
4	90天(含)-180天	28.50	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.29	-
5	180天(含)-397天(含)	47.02	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	111.85	14.37

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	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	1,145,425,834.27	2.98
3	金融债券	2,825,628,087.25	7.35
	其中:政策性金融债	2,625,431,080.33	6.83
4	企业债券	680,878,389.14	1.77
5	企业短期融资券	13,314,938,123.34	34.64
6	中期票据	223,365,463.84	0.58
7	其他	-	-
8	合计	18,190,235,897.84	47.33
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	2,465,949,543.13	6.42

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1101088	11央行票据88	7,400,000	731,002,860.95	1.90
2	100236	10国开36	4,800,000	478,801,703.47	1.25
3	1101094	11央行票据94	4,200,000	414,422,973.32	1.08
4	041253028	12中粮CP002	3,900,000	391,768,831.78	1.02
5	110414	11农发14	3,700,000	370,257,426.03	0.96
6	1181375	11中铝业CP03	3,100,000	309,912,739.91	0.81
7	011209001	12国电集SCP001	2,800,000	280,899,552.18	0.73
8	068007	06首都机场债	2,700,000	262,783,837.15	0.68
9	041251014	12国电集CP001	2,400,000	240,913,888.35	0.63
10	090205	09国开05	2,400,000	240,457,957.38	0.63

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	59
报告期内偏离度的最高值	0.4229%
报告期内偏离度的最低值	0.2550%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.3405%

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

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金采用"摊余成本法"计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内平均摊销,每日计提收益。

5.8.2 本报告期内本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,但不存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	62,968,551.04
3	应收利息	688,852,016.62
4	应收申购款	398,737,862.62
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,150,808,430.28

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方现金增利货币A	南方现金增利货币B
本报告期期初基金份额总额	15,606,033,542.79	12,833,086,852.78
本报告期基金总申购份额	39,383,964,220.38	19,153,755,891.25
减:本报告期基金总赎回份额	33,522,415,787.30	15,018,339,452.36
本报告期期末基金份额总额	21,467,581,975.87	16,968,503,291.67

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、南方现金增利基金基金合同。

2、南方现金增利基金托管协议。

3、南方现金增利基金2012年2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层

7.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方稳健成长贰号证券投资基金

【2012】第 二 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7月18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7月13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4月1日起至2012年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方稳健成长贰号混合	
交易代码	202002	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年7月25日	
报告期末基金份额总额	8,525,911,385.84份	
投资目标	本基金为稳健成长型基金,在控制投资风险并保持基金投资组合良好的流动性的前提下,力求使该为投资者提供稳健和长期稳定的资本利得。	
投资策略	在股票投资方面,本基金根据上市公司的获利能力和成长潜力,主要可以区分为价值型股票和成长型股票。本基金明确界定了价值型和成长型股票的特征,并依据该特征分别构造一个投资组合。本基金投资于这两个组合内股票的比例不低于股票投资部分的80%。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为上证综合指数×80%+上证国债指数×20%。	
风险收益特征	本基金为混合基金,属证券投资基金中的风险收益适中的品种。	
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"南稳贰号"。

§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4月1日 - 2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-93,668,775.57
2.本期利润	103,220,380.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.0120
4.期末基金资产净值	3,839,542,130.08
5.期末基金份额净值	0.4503

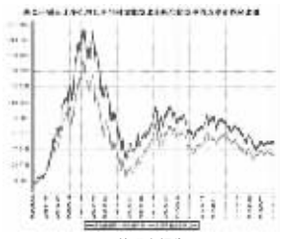
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。 2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	2.69%	0.76%	-1.09%	0.77%	3.78%	-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



§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		
马北雁	本基金基金经理	2008年4月11日	-	11	土壤学博士,具有基金从业资格。曾先后担任广东省科学院助理研究员、平安证券研究所农业和食品饮料行业研究员、平安证券综合研究所行业公司副总经理等职务。2005年9月加入南方基金,2008年4月至今,任南方稳健基金经理;2008年4月至今,任南稳贰号基金经理。
李源海	本基金的基金经理	2010年7月15日	-	11	管理学博士,具有基金从业资格。曾任职于中国银行深圳分行、湘财证券有限责任公司投资银行部及证券投资部;2002年起进入基金行业,历任万家基金管理有限公司(原天同基金管理有限公司)研究部高级经理、基金管理部基金经理;2004年9月至2005年10月任万家增强收益债券型证券投资基金(原天同保本增值证券投资基金)基金经理;2006年7月至2007年7月任申万巴黎收益宝货币市场基金基金经理;2006年2月至2009年8月,任申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金基金经理;2008年7月至2009年8月,任申万巴黎竞争优势股票型证券投资基金基金经理。2009年8月,加入南方基金,任职于产品开发部;2010年1月至今,担任南方基金投资部副总监、南方积配基金经理;2010年7月至今,任南方稳健、南稳贰号基金经理。

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》和《证券投资基金销售管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则、《南方稳健成长贰号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,无损害基金持有人利益的行为。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

二季度国内经济增速延续下滑态势,宏观政策继续微调,项目审批明显加快,存款准备金率再次下调,存贷款利率开始降低,但市场需求仍显不足。欧元区本季度再次出现波折,数据显示美国经济复苏缓慢。

4月份证券公司等金融改革措施出台,沪深300ETF发行成功,刺激市场大幅上涨,随后政策刺激期望没有兑现,经济下滑反而超预期,银行等权重股引领市场下行。

基于行业发展趋势、公司质地和盈利增长的确定性,本期基金投资组合继续重点配置食品饮料,并增加了地产、建筑装饰、医药和保险等持仓比例,降低了银行、煤炭、建材等盈利趋势向下的行业配置权重。但行业配置不够鲜明突出,个股不集中,净值上涨不尽人意。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本期基金净值上涨2.69%,好于同期沪深300指数的涨幅,。本基金管理人将继续寻找估值有吸引力的优势企业,提高投资前瞻性,努力提高基金绩效。

§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	2,849,979,407.06	74.03
	其中:股票	2,849,979,407.06	74.03
2	固定收益投资	826,764,000.00	21.48
	其中:债券	826,764,000.00	21.48
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	20,000,000.00	0.52
	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	110,450,878.39	2.87
6	其他资产	42,658,619.03	1.11
7	合计	3,849,852,904.48	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	9,725,920.35	0.25
B	采掘业	35,421,051.78	0.92
C	制造业	1,395,638,563.63	36.35
C0	食品、饮料	578,294,366.35	15.06
C1	纺织、服装、皮毛	102,349,968.05	2.67
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	2,616,617.47	0.07
C4	石油、化学、塑胶、塑料	68,872,601.81	1.79
C5	电子	19,584,819.51	0.51
C6	金属、非金属	42,832,899.14	1.12
C7	机械、设备、仪表	393,626,535.66	10.25
C8	医药、生物制品	187,460,755.64	4.88
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	39,257,458.00	1.02
F	交通运输、仓储业	2,571,228.00	0.07
G	信息技术业	134,055,849.14	3.49
H	批发和零售贸易	94,075,917.82	2.45
I	金融、保险业	523,206,790.05	13.63
J	房地产业	461,917,593.06	12.03
K	社会服务业	150,610,119.92	3.92
L	传播与文化产业	3,498,915.31	0.09
M	综合类	-	-
	合计	2,849,979,407.06	74.23

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	600519	贵州茅台	858,445	205,297,121.75	5.35
2	601318	中国平安	4,265,319	195,095,691.06	5.08
3	000895	双汇发展	2,711,758	167,803,585.04	4.37
4	600266	北京城建	10,057,544	152,774,093.36	3.98
5	600036	招商银行	10,811,015	118,056,283.80	3.07
6	000002	万科A	12,760,254	113,693,863.14	2.96
7	002154	报喜鸟	7,125,235	97,116,953.05	2.53
8	000858	五粮液	2,893,456	94,789,618.56	2.47
9	600406	国电南瑞	4,358,258	81,455,842.02	2.12
10	000069	华侨城A	11,735,086	74,869,848.68	1.95

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	30,927,000.00	0.81
2	央行票据	70,007,000.00	1.82
3	金融债券	705,340,000.00	18.37
	其中:政策性金融债	705,340,000.00	18.37
4	企业债券	20,490,000.00	0.53
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	826,764,000.00	21.53

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	080220	08国开20	5,000,000	483,450,000.00	12.59
2	070311	07进出口11续	1,000,000	100,390,000.00	2.61
3	110417	11农发17	500,000	51,385,000.00	1.34
4	1001074	10央票74	500,000	49,995,000.00	1.30
5	120305	12进出05	300,000	30,135,000.00	0.78

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。

5.8.2

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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,062,847.60
2	应收证券清算款	21,681,016.56
3	应收股利	302,274.00
4	应收利息	18,452,513.36
5	应收申购款	149,967.51
6	其他应收款	10,000.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	42,658,619.03

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

本基金本报告期末前十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	8,661,466,593.87
本报告期基金总申购份额	15,783,011.10
减:本报告期基金总赎回份额	151,338,219.13
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,525,911,385.84

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《南方稳健成长贰号证券投资基金基金合同》。

2、《南方稳健成长贰号证券投资基金托管协议》。

3、南方稳健成长贰号证券投资基金2012年2季度报告原文。

7.2 存放地点

深圳市福田区福华一路六号免税商务大厦31-33层

7.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方稳健成长证券投资基金

【2012】第 二 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7月18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7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,投资者在做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04月01日起至2012年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方稳健成长混合
交易代码	202001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2001年9月28日
报告期末基金份额总额	4,993,559,158.42份
投资目标	本基金为稳健成长型基金,在控制风险并保持基金投资组合良好流动性的前提下,力求为投资者提供长期稳定的资本利得。
投资策略	本基金秉承价值投资和稳健投资的理念,通过深入的调查研究,挖掘上市公司的价值,寻求价值被低估的证券,采取低风险适度收益的配比原则,通过科学的组合投资,降低投资风险,以中长期投资为主,追求基金资产的长期稳定增值。
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"南方稳健"。

§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4月1日 - 2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-100,052,518.65
2.本期利润	105,922,356.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0210
4.期末基金资产净值	4,092,818,434.12
5.期末基金份额净值	0.8196

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。

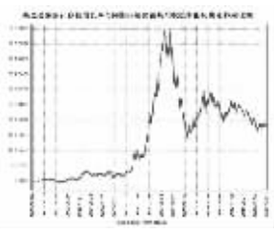
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	2.59%	0.74%	-	-	2.59%	0.74%

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		
李源海	本基金的基金经理	2010年7月15日	-	11	管理学博士,具有基金从业资格。曾任职于中国银行深圳分行、湘财证券有限责任公司投资银行部及证券投资部;2002年起进入基金行业,历任万家基金管理有限公司(原天同基金管理有限公司)研究部高级经理、基金管理部基金经理;2004年9月至2005年10月任万家增强收益债券型证券投资基金(原天同保本增值证券投资基金)基金经理;2006年7月至2007年7月任申万巴黎收益宝货币市场基金基金经理;2006年2月至2009年8月,任申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金基金经理;2008年7月至2009年8月,任申万巴黎竞争优势股票型证券投资基金基金经理。2009年8月,加入南方基金,任职于产品开发部;2010年1月至今,担任南方基金投资部副总监、南方积配基金经理;2010年7月至今,任南方稳健、南稳贰号基金经理。
马北雁	本基金基金经理	2008年4月11日	-	11	土壤学博士,具有基金从业资格。曾先后担任广东省科学院助理研究员、平安证券研究所农业和食品饮料行业研究员、平安证券综合研究所行业公司副总经理等职务。2005年9月加入南方基金,2008年4月至今,任南方稳健基金经理;2008年4月至今,任南稳贰号基金经理。

注:1.此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

2.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、《南方稳健成长证券投资基金合同》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