

南方优选成长混合型证券投资基金

[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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2012年7月18日

§1 提要提示

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。基金托管人中国建设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。

本报告期财务资料未经审计。

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

基金名称	南方优选成长混合型证券投资基金
交易代码	159903
前缀交易代码	202023
后缀交易代码	202024
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月30日
报告期末基金份额总额	1,531,430,495.36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“南方成长”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

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 -22,104,848.50

2.本期利润 25,519,925.41

3.加权平均基金份额本期利润 0.1600

4.期末基金份额净值 1,329,941,554.84

5.期末基金份额净值 0.8686

注: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 本基金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 1.52% 0.66% 0.63% 0.67% 0.89% -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:股票资产占基金资产的30%-80%;债券、权证、货币市场工具、资产支持证券及国家证券监管机构允许基金投资的其他金融工具占基金资产的比例范围为20%-70%。本基金的建仓期为2011年1月30日至2011年7月29日，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间	证券从业年限	说明
谈建强	本基金基金经理	2011年1月30日	-	15 经济学硕士，注册会计师，具有基金从业资格。现任职于上海申华实业股份有限公司，上海南洋投资有限公司，上海申华投资有限公司，中行信托有限公司，中行信托有限公司，中行信托有限公司，2008年5月至今，任南方增利基金经理，2006年6月至今，任南方成长基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金报告期内，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，南方优选成长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 平公正交易制度的执行情况

本基金报告期内，基金管理人严格执行《证券投资基金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执行交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金及投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内不存在异常交易行为。本基金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 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

2012年第二季度，国内经济增速呈现稳中趋缓局面，通胀水平维持低位，但微观经济经营情况恶化，上市公司业绩增速不大，宏观经济政策进一步向稳中向好转变。在这样的背景下，A股市场维持震荡调整的格局，但实体经济政策不达预期，与投资相关的行业板块持续回落，整体A股盈利机会寥寥无几。在2季度，基金对于行业盈利前景看淡的情况下，判断期限与收益匹配的债券进行投资的需要。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为0.8686元，本报告期份额净值增长率为1.52%，同期业绩比较基准增长

1.52%。所持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。

3.2.3 基金净值表现

3.2.1 本基金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 1.33% 1.27% 0.96% 1.27% 0.37% 0.00%

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。

3.2.4 基金净值表现

3.2.1 本基金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 1.33% 1.27% 0.96% 1.27% 0.37% 0.00%

3.2.5 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。

3.2.6 基金净值表现

3.2.1 本基金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 1.33% 1.27% 0.96% 1.27% 0.37% 0.00%

3.2.7 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。

3.2.8 基金净值表现

3.2.1 本基金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 1.33% 1.27% 0.96% 1.27% 0.37% 0.00%

3.2.9 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。

3.2.10 基金净值表现

3.2.1 本基金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 1.33% 1.27% 0.96% 1.27% 0.37% 0.00%

3.2.11 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。

3.2.12 基金净值表现

3.2.1 本基金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 1.33% 1.27% 0.96% 1.27% 0.37% 0.00%

3.2.13 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。

3.2.14 基金净值表现

3.2.1 本基金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 1.33% 1.27% 0.96% 1.27% 0.37% 0.00%

3.2.15 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。

3.2.16 基金净值表现

3.2.1 本基金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 1.33% 1.27% 0.96% 1.27% 0.37% 0.00%

3.2.17 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。

3.2.18 基金净值表现

3.2.1 本基金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 1.33% 1.27% 0.96% 1.27% 0.37% 0.00%

3.2.19 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。

3.2.20 基金净值表现

3.2.1 本基金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