南方积极配置证券投资基金

2012 年度报告摘要

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
送出日期:2013年3月29日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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3月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2012年01月01日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方积极配置股票(LOF)
基金主代码	160105
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2004年10月14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
报告期末基金份额总额	1,948,233,923.82份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2004-12-20

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"南方积配"。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为股票配置型基金,通过积极操作进行资产配置和行业配置,在时机选择的同时精选个股,力争在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,为投资者寻求较高的投资收益。
投资策略	本基金秉承的是"积极配置"的投资策略。通过积极操作进行资产配置和行业配置,在此基础上选择个股,力争达到"在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,为投资者寻求较高的投资收益"的投资目标。在本基金中,配置分为一级配置、二级配置和三级配置,其中一级配置就是通常所说的资产配置,二级配置是指股票投资中的行业配置,三级配置也就是个股选择。
业绩比较基准	本基金股票投资部分的业绩比较基准采用上证综指,债券投资部分的业绩比较基准采用上证国债指数。本基金定位在股票配置型基金,以股票投资为主,国债投资只是为了回避市场的系统风险,因此,本基金的整体业绩比较基准可以表述为如下公式:基金整体业绩基准=上证综指×85%+上证国债指数×15%
风险收益特征	本基金定位为股票配置型基金,强调采用积极策略通过三种配置(资产配置、行业配置和个股配置)进行投资,因此属于证券投资基金中较高预期风险和较高预期收益的品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		南方基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	赵会军
	联系电话	0755-82763888	010-66105799
	电子邮箱	manager@southernfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-889-8899	95588
传真		0755-82763889	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2012年	2011年	2010年
本期已实现收益	-221,330,518.91	-151,857,439.84	261,777,903.78
本期利润	34,181,756.40	-555,754,060.56	154,095,614.46
加权平均基金份额本期利润	0.0178	-0.2824	0.0689
本期基金份额净值增长率	1.90%	-23.30%	6.98%
3.1.2 期末数据和指标	2012年末	2011年末	2010年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0562	-0.0738	0.2783
期末基金资产净值	1,838,801,341.13	1,814,474,640.72	2,473,623,470.41
期末基金份额净值	0.9438	0.9262	1.2783

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.期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

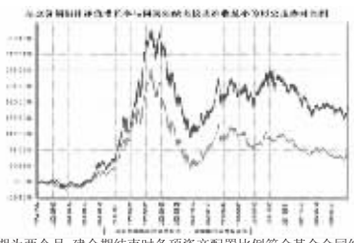
3.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

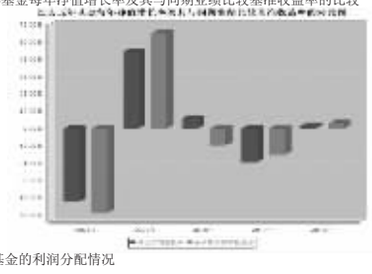
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.69%	0.88%	7.58%	0.93%	-3.89%	-0.05%
过去六个月	-0.17%	0.87%	1.97%	0.90%	-2.14%	-0.03%
过去一年	1.90%	0.93%	3.37%	0.93%	-1.47%	0.00%
过去三年	-16.39%	1.10%	-25.20%	1.04%	8.81%	0.06%
过去五年	-36.60%	1.39%	-48.27%	1.54%	11.67%	-0.15%
自基金合同生效起至今	185.49%	1.42%	72.24%	1.50%	113.25%	-0.08%

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:本基金的建仓期为两个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2012	-	-	-	-	
2011	0.6800	54,695,932.29	76,262,666.97	130,958,599.26	
2010	0.6000	59,414,309.31	75,959,053.85	135,373,363.16	
合计	1.2800	114,110,241.60	152,221,720.82	266,331,962.42	

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

南方基金管理有限公司是经中国证监会证监基字[1998]4号文批准,由南方证券有限公司、厦门国际信托投资公司、广西信托投资公司共同发起设立。2000年,经中国证监会证监基金字[2000]78号文批准进行了增资扩股,注册资本达到1亿元人民币。2005年,经中国证监会证监基金字[2005]201号文批准进行增资扩股,注册资本达1.5亿元人民币。2010年,经证监许可[2010]1073号文核准深圳市机场(集团)有限公司将其持有的30%股权转让给深圳市投资控股有限公司。目前股权结构:华泰证券股份有限公司45%、深圳市投资控股有限公司30%、厦门国际信托有限公司15%及兴业证券股份有限公司10%。公司在北京、上海、合肥等地设有分公司,在香港设有子公司--南方东英资产管理有限公司。

截至报告期末,公司管理资产规模近2,300亿元,旗下管理37只开放式基金,2只封闭式基金,多个全国社保、企业年金和专户理财投资组合。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
李源海	本基金的基金经理	2010年1月30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。

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、《南方积极配置证券投资基金合同》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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

公司根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和有关法律法规的规定,针对股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动,以及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节,制定了研究报告审核流程,股票、债券、基金等证券池管理制度和细则,投资决策委员会议事规则,集中交易管理办法,公平交易操作指引,异常交易管理制度等公平交易相关的公司制度或流程指引。通过加强投资决策、交易执行的内部控制,完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估,以及履行相关的报告和信息披露义务,切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为,保护投资者合法权益。

4.3.2 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。

公司每季度对旗下组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析。本报告期内,两两组合间单日、3日、5日时间窗口内同向交易买入溢价率均值或卖出溢价率均值显著不为0的情况不存在,并且交易占优比也没有明显异常,不存在不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

4.3.3 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17次。其中,14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;2次是由于基金接受投资者大额申赎后,被动增减仓位或组合配置所致;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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年的股票市场可谓跌宕起伏,前4个月在政策放松和金融改革等因素刺激下出现了较大上涨,随后的九个月因经济超预期的下滑、上市公司盈利不佳等而持续下跌并创下3年多新低,12月份在金融股带领下大幅反弹,全年上证指数上涨3.17%。

本年内,本基金一直超配食品饮料、医药和地产,始终低配金融和周期性板块,但操作节奏把握不好,对成长类投资不够坚定,投资组合在价值低估和稳定成长间摇摆。更重要的是,投资思路的犹疑造成重仓股的选择不佳,导致基金业绩3年来同业表现大幅回落,在向持有人致歉的同时需要认真总结和深刻反思。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

由于低配金融、超配白酒等前述原因,本年基金净值仅上涨1.90%,跑输沪深300指数。

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,欧美经济进一步好转,国内经济在基建投资和城镇化建设等拉动下企稳回升,但增长弹性在下降,结构调整和转型仍是一个艰难过程。随着国家对医疗健康、文化教育和生活环境等民生的重视,加上国民财富年积累,与民生相关的消费和服务产业前景看好。基于经济内生增长潜力,我们看好股票市场的结构性机会,将继续综合公司的核心竞争优势、成长的确定性和估值水平建立投资组合,保持投资风格稳定,努力提高基金绩效。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定,本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在0.25%以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中,本基金管理人为了确保估值工作的合规开展,建立了负责估值工作决策和执行的专门机构,组成人员包括督察长、数量化投资部总监、监察稽核总监及基金会计负责人等。其中,超过三分之二以上的人员具有10年以上的基金从业经验,且具有风控、合规、会计方面的专业经验。同时,根据基金管理公司制订的相关制度,负责估值工作决策和执行的机构成员中不包括基金经理。本报告期内,参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定,本基金的收益分配原则为:基金收益分配比例按有关规定制定;本基金每年收益分配次数最多为4次,年度收益分配比例不低于基金年度已实现收益的50%;场外投资者可以选择现金分红或红利再投资;场内投资者只能选择现金分红;本基金分红的默认方式为现金分红;基金投资当期出现净亏损,则不进行收益分配;基金当期收益应先弥补上期亏损后,才可进行当期收益分配;在符合有关基金分红条件的前提下,本基金收益每年至少分配一次,但若成立不满3个月则不进行收益分配,年度收益分配在基金会计年度结束后的4个月内完成;基金收益分配后基金份额净值不能低于面值;每一基金份额享有同等分配权。

根据上述分配原则,本报告期本基金不符合基金合同约定的收益分配条件,未有收益分配事项。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2012年,本基金托管人在对南方积极配置证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2012年,南方积极配置证券投资基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方积极配置证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,南方积极配置证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对南方基金管理有限公司编制和披露的南方积极配置证券投资基金2012年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

本基金2012年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计,注册会计师签字出具了普华永道中天审字(2013)第20082"标准无保留意见的审计报告",投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:南方积极配置证券投资基金

报告截止日:2012年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
资产:		
银行存款	211,489,276.22	206,782,941.96
结算备付金	2,374,413.86	4,570,774.89
存出保证金	1,573,684.19	1,366,556.79
交易性金融资产	1,647,761,346.21	1,525,994,697.84
其中:股票投资	1,592,031,346.21	1,428,005,313.46
基金投资	-	-
债券投资	55,730,000.00	97,989,384.38
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	90,000,000.00
应收证券清算款	-	4,965,331.29
应收利息	676,675.68	503,620.81
应收股利	-	-
应收申购款	117,297.03	55,327.12
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,863,992,693.19	1,834,239,250.70
负债和所有者权益	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	18,999,426.44	13,304,758.94
应付赎回款	1,362,922.98	608,837.53
应付管理人报酬	2,079,727.61	2,391,607.54
应付托管费	346,621.27	398,601.23
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,501,017.36	1,411,010.17
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	901,636.40	1,649,794.57
负债合计	25,191,352.06	19,764,609.98
所有者权益:		
实收基金	1,948,233,923.82	1,958,992,323.11
未分配利润	-109,432,582.69	-144,517,682.39
所有者权益合计	1,838,801,341.13	1,814,474,640.72
负债和所有者权益总计	1,863,992,693.19	1,834,239,250.70

注:报告截止日2012年12月31日,基金份额净值0.9438元,基金份额总额1,948,233,923.82份。

7.2 利润表

会计主体:南方积极配置证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
一、收入	76,096,856.13	-504,294,993.62
1.利息收入	7,396,976.74	4,831,835.23
其中:存款利息收入	2,481,191.31	3,378,999.40
债券利息收入	3,487,916.37	364,836.50
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,427,869.06	1,087,999.33
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-187,028,914.09	-105,591,959.93
其中:股票投资收益	-203,390,150.27	-119,880,520.08
基金投资收益	-	-
债券投资收益	2,165,766.35	165,092.84
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	14,195,469.83	14,123,467.31
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	255,512,275.31	-403,896,620.72
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	216,518.17	361,751.80
减:二、费用	41,915,099.73	51,459,066.94
1.管理人报酬	26,452,715.05	32,013,380.51
2.托管费	4,408,785.89	5,335,563.47
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	10,578,517.85	13,634,299.20
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	475,080.94	475,823.76
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	34,181,756.40	-555,754,060.56
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	34,181,756.40	-555,754,060.56

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方积极配置证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,958,992,323.11	-144,517,682.39	1,814,474,640.72
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	34,181,756.40	34,181,756.40
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-10,758,399.29	903,343.30	-9,855,055.99
其中:1.基金申购款	163,598,074.28	-13,396,121.28	150,201,953.00
2.基金赎回款	-174,356,473.57	14,299,464.58	-160,057,008.99
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,948,233,923.82	-109,432,582.69	1,838,801,341.13
项目	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,935,045,994.13	538,577,476.28	2,473,623,470.41
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-555,754,060.56	-555,754,060.56
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	23,946,328.98	3,617,501.15	27,563,830.13
其中:1.基金申购款	282,151,718.52	34,818,757.12	316,970,475.64
2.基金赎回款	-258,205,389.54	-31,201,255.97	-289,406,645.51
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-130,958,599.26	-130,958,599.26
五、期末所有者权益(基金净值)	1,958,992,323.11	-144,517,682.39	1,814,474,640.72

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

吴万善 鲍文革 鲍文革

基金管理公司负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告完全一致。

7.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.2.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.2.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.2.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.3 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

2)对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

3)对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税。

4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.4 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理有限公司("南方基金")	基金管理人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人、基金代销机构
华泰证券股份有限公司("华泰证券")	基金管理人的股东、基金代销机构
兴业证券股份有限公司("兴业证券")	基金管理人的股东、基金代销机构
厦门国际信托有限公司("厦门信托")	基金管理人的股东
深圳市投资控股有限公司	基金管理人的股东
华泰联合证券有限责任公司("华泰联合证券")	基金管理人的股东华泰证券的控股子公司、基金代销机构

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.5.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年12月31日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华泰证券	630,983,058.23	9.01%	255,940,561.42	2.88%
华泰联合证券	-	-	570,887,461.15	6.41%

7.4.5.1.2 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年12月31日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
华泰证券	41,865,432.89	93.73%	-	-

7.4.5.1.3 债券回购交易

无。

7.4.5.1.4 权证交易

无。

7.4.5.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华泰证券	526,760.73	8.75%	-665.89	-0.04%
	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日			
关联方名称	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华泰证券	207,955.31	2.80%	45,240.71	3.21%
华泰联合证券	463,849.54	6.25%	123,816.90	8.78%

注:1.上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2.该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.5.2 关联方报酬

7.4.5.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	26,452,715.05	32,013,380.51
其中:支付销售机构的客户维护费	2,597,060.96	3,246,197.13

注:支付基金管理人南方基金的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

其计算公式为:日管理人报酬=前一日基金资产净值X 1.5%/当年天数。

7.4.5.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	4,408,785.89	5,335,563.47

注:支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

其计算公式为:日托管费=前一日基金资产净值X 0.25%/当年天数。

7.4.5.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.5.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
期初持有的基金份额	97,018,160.00	97,018,160.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	40,002,740.00	-
期末持有的基金份额	57,015,420.00	97,018,160.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.93%	4.95%

注:基金管理人南方基金管理有限公司在本年度赎回本基金的交易委托华泰证券办理,适用费率为0.50%。

7.4.5.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

7.4.5.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年12月31日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	211,489,276.22	2,425,506.60	206,782,941.96	3,303,469.58

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,按银行间业利率计息。

7.4.5.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.5.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.6 期末(2012年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.6.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别:股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002051	中工国际	2012年12月26日	2013年12月27日	非公开发行	20.22	20.37	1,237,400	25,020,228.00	25,205,838.00	-
600098	广州发展	2012年7月4日	2013年7月1日	非公开发行	6.42	7.02	1,500,000	9,630,000.00	10,530,000.00	-

注:基金可作为特定投资者,认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票,所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

7.4.6.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000002	万科A	2012年12月26日	重大事项未公告	10.62	2013年1月21日	11.13	8,000,000	69,924,083.89	84,960,000.00	-

注:本基金截至2012年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。

7.4.6.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,592,031,346.21	85.41
	其中:股票	1,592,031,346.21	85.41
2	固定收益投资	55,730,000.00	2.99
	其中:债券	55,730,000.00	2.99
	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	213,863,690.08	11.47
6	其他各项资产	2,367,656.90	0.13
7	合计	1,863,992,693.19	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	5,235,869.10	0.28
B	采掘业	32,757,557.00	1.78
C	制造业	652,354,013.39	35.48
C0	食品、饮料	195,589,498.80	10.64
C1	纺织、服装、皮毛	34,663,054.96	1.89
C2	木材、家具	3,603,000.00	0.20
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	109,332,944.75	5.95
C5	电子	38,126,330.47	2.07
C6	金属、非金属	20,218,754.55	1.10
C7	机械、设备、仪表	136,630,711.22	7.43
C8	医药、生物制品	114,189,718.64	6.21
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	29,331,477.48	1.60
E	建筑业	160,374,182.00	8.72
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	47,992,000.00	2.61
H	批发和零售贸易	111,583,434.56	6.07
I	金融、保险业	325,055,605.50	17.68
J	房地产业	179,794,807.18	9.78
K	社会服务业	47,552,400.00	2.59
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,592,031,346.21	86.58

8.3 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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	427,583	89,373,398.66	4.86
2	000002	万科A	8,000,000	84,960,000.00	4.62
3	600000	浦发银行	7,124,437	70,674,415.04	3.84
4	000651	格力电器	2,500,000	63,750,000.00	3.47
5	600153	建发股份	8,017,878	56,365,682.34	3.07
6	601668	中国建筑	14,203,900	55,395,210.00	3.01
7	601601	中国太保	2,277,669	51,247,552.50	2.79
8	002037	久联发展	2,079,039	51,040,407.45	2.78
9	600030	中信证券	3,416,310	45,641,901.60	2.48
10	600036	招商银行	3,312,180	45,542,475.00	2.48

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于http://www.nffund.com的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)