

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同意,并由董事长签署。

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。

本报告自2013年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

基金简称	南方隆元产业主题股票
基金代码	202007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年11月9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	9,133,712,574.78份
基金合同存续期	不定期

注:本基金自2007年11月09日由封闭式基金隆元证券投资基金转型而成。本基金在交易所行情系统净值等其他信息披露场合下,可简称为“隆元资产”。

2.2 基金产品说明

本基金为积极型股票基金,在准确把握产业发展趋势和判断行业走势的基础上,集中精选具备国民经济三大产业主题的优质行业和上市公司进行投资,有效控制投资风险,追求较高的超额收益与长期资本增值。

本基金在投资策略上采取“自上而下”积极进行资产配置,行业轮动配置和“自下而上”精选个股相结合的方法,在新一代产业结构调整和产业升级中,发展先进制造业、提高现代服务业比重和加强基础产业基础设施建设,是国家产业结构调整的重要任务。因此,关于先进制造业、现代服务业和基础产业的投资主题,是本基金所指的三大“产业主题”。在上述三大产业的基础上,本基金采取“自下而上”的方式进行行业配置,即基于行业竞争优势和市场结构等进行基本面分析,结合行业的历史表现、收益预期、行业经济政策等因素,进行综合的相对吸引度排序,然后在市场基准比例的基础上,进行行业的轮动配置,选择符合国家产业发展政策、在国民经济三大产业中占据行业优势地位、超额收益率或超额超额收益率水平较高的行业做重点投资。

业绩比较基准:85%×沪深300指数+15%×上证国债指数

风险收益特征:预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金及货币市场基金。

2.3 基金管理和基金托管人

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: 鲍文萃	赵会琴
联系电话	0755-82763888	010-66105799
电子邮箱	manager@nffund.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

基金期间数据和指标	2012年	2011年	2010年
本期已实现收益	-607,244,347.07	347,785,098.16	276,706,772.14
本期利润	451,070,196.97	-2,028,904,211.20	3,518,554.78
加权平均基金份额本期利润	0.0484	-0.2108	0.0004
本期基金份额净值增长率	9.13%	-27.57%	0.57%
1.1.2 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	0.0272	0.0916	0.0504
期末基金资产净值	5,134,161,127.43	4,929,914,279.16	6,078,897,221.27
期末基金份额净值	0.562	0.515	0.711

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(内期末余额,不是当期发生数)。

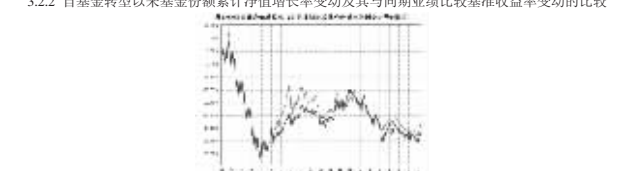
3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

	增长率①	基准②	差③	基准④	差⑤	差⑥
过去三个月	3.31%	1.17%	8.64%	1.09%	-5.33%	0.08%
过去六个月	0.72%	1.15%	2.47%	1.05%	-1.75%	0.10%
过去一年	9.13%	1.32%	7.19%	1.09%	1.94%	0.23%
过去三年	-20.96%	1.29%	-15.35%	1.18%	-5.61%	0.11%
过去五年	-26.86%	1.62%	-36.56%	1.68%	9.70%	-0.06%
自基金转型						

3.2.2 自基金转型以来基金份额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:本基金自2007年11月09日由封闭式基金隆元证券投资基金转型而成。转型当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去五年基金的利润分配情况

注:无。

§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金字[1998]14号文批准,由南方证券股份有限公司、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]1201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 戴志康先生及基金助理陈勇先生

姓名: 戴志康 职务: 本基金基金经理 任期: 2008年4月11日 离任日期: - 从业年限: 13

注:1、对基金的首任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为根据合同约定解除聘任日期,对之后的非首任基金经理,“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司董事会决定的聘任日期和解聘日期。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《证券投资基金法》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,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合规合法,没有损害基金份额持有人利益。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约定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易原则和控制方法

公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理暂行办法》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,制定了研究投研审核流程、股票、债券、基金等证券池管理细则和细则,投资决策委员会审议流程,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,通过加强投资交易、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 公平交易原则的执行情况

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》,完善相应制度流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制投资公平执行,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日内向交易价差专项分析,本报告期内,两两两两合同单日、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投资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不存在与交易所公开竞价同日反向交易成交的异常交易行为,且该异常交易行为占当日成交量的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调整被动调仓所致;2次是由于基金接受投资者申购或赎回所致,被动调仓或组合配置调整;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,国内经济,受到“十八大胜利召开”和投资者的信心大增,市场在长期下跌后,在12月份出现结构性变化,在银行股、券商股、地产股、医药股、食品饮料、国防军工、光伏太阳能、军工马成功连任、美联储量化宽松政策的决心、美国在中国周边形成包围之势、东欧债务危机、日元大幅贬值、热钱外流香港市场,也国际投资者在亚洲采取了积极的态度。并且欧美主权债务危机持续,中国的国际发展形势不如前十年从容。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012年,本基金的净值增长率为9.13%。从长期来看,我们认为08年的金融危机过后,中国经济进入了一个更均衡和更可持续发展的阶段。在目前企业资金链紧张的环境下,受国家政策和持续扶持的大型央企在资金、技术、资源等各方面都具有竞争力,同时大大小小的减持压力相对较小,并且部分央企还在潜在具有和较强的投资标的,我们将着重在这些方面努力寻找投资机会。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为在全球金融危机的背景下,其实电为中国的崛起带来了机会,我们看到中国是在全球金融危机中为数不多的几个依然保持经济持续增长的国家之一。在国内目前的形势下,我们着重选取由国家承

南方隆元产业主题股票型证券投资基金

2012 年度 报告 摘要

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,具体说明列示如下:

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) 对基金从事证券市场取得的收入,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) 对基金取得的企业的债券利息收入,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,依照现行税法规定扣缴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

南方基金管理有限公司(“南方基金”) 基金管理人、注册登记机构、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

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

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

注:下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.5 本报告期末,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 334,307,885.33 3.96% - -

华泰联合证券 - - 2,879,377,560.26 13.57%

7.4.5.1.2 权证交易

注:无。

7.4.5.1.3 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 上年度可比期间 2011年1月1日至2011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

华泰联合证券 - - - -

华泰证券 302,878.90 4.15% 271,870.81 17.37%

7.4.5.2 关联方交易

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,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证券费和经手费的净额列示。权证交易不计佣金。

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 关联方管理费

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 77,568,478.60 101,681,727.68

其中:支付销售机构的客户维护费 12,306,840.63 15,660,802.33

注:支付基金管理人南方基金的基金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×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 12,928,079.72 16,946,954.52

注:支付基金管理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×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

注:无。

7.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.5.4.1 报告期末基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

金额单位: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

基金合同生效日(2007年11月9日)持有的基金份额 51,273,804.55 161,273,804.55

期初持有的基金份额 51,273,804.55 110,000,000.00

期间申购/买入总额 51,273,804.55 51,273,804.55

期间赎回/卖出总额 51,273,804.55 51,273,804.55

期末持有的基金份额 51,273,804.55 51,273,804.55

期末基金份额比例 0.54%

注:1、本基金的基金管理人南方基金在本年度赎回本基金的交易委托华泰证券办理,适用费率为零。

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

注: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 258,859,609.61 2,235,659.25 317,248,573.76 3,784,136.63

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.5.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:无。

7.4.5.7 其他关联交易事项的说明

注:无。

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

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 复牌时间 复牌日期 数量(股) 期末成本总额 期末公允价值

600100 同方股份 2012-12-27 公告重大事项 2013-1-10 7.90 2,999,964 25,309,955.01 22,439,702.22

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而暂时停牌的股票,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 期末债券正回购到期作为质押的债券

注: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 4,742,938,425.58 92.15

其中:股票 4,742,938,425.58 92.15

2 固定收益投资 116,358,000.00 2.26

其中:债券 116,358,000.00 2.26

3 资产支持证券 - -

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 261,263,068.78 5.08

6 其他各项资产 26,349,104.86 0.51

7 合计 5,146,908,599.22 100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

序号 行业类别 公允价值 占基金资产净值比例(%)

A 农林牧渔 326,400,000.00 6.36

B 采掘业 1,317,722,565.29 25.67

C 制造业 1,782,275,139.33 34.71

D 食品饮料 46,579,499.40 0.91

C1 纺织、服装、皮毛 - -

C2 木材、家具 - -

C3 造纸、印刷 - -

C4 石油、化学、塑胶、塑料 - -

C5 电子 - -

C6 金属、非金属 349,402,638.37 6.81

C7 机械、设备、仪器 1,386,293,001.56 27.00

C9 其他制造业 - -

D 电力、煤气、水和热力生产及供应业 253,314,855.00 4.93

E 建筑业 44,688,601.92 0.87

F 交通运输、仓储业 490,729,255.00 9.56

G 信息技术业 132,532,967.72 2.58

H 批发和零售业 280,301,422.00 5.46

I 金融、保险业 114,973,619.32 2.24

J 房地产业 - -

K 社会服务业 - -

L 传播与文化产业 - -

M 综合类 - -

合计 4,742,938,425.58 92.38

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 601989 中国重工 83,350,000 397,579,500.00 7.74

2 600547 山东黄金 9,