南方全球精选配置证券投资基金

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1月1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	南方全球精选配置(QDII-FOF)
基金主代码	202801
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年9月19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	16,942,012,065.21份
基金合同存续期	不定期

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"南方全球".

2.2 基金产品说明

投资目标	通过基金全球化的资产配置和组合管理,实现组合资产的分散化投资,在降低组合波动性的同时,实现基金资产的最大增值。
投资策略	本基金在基金资产的配置上采取战略性资产配置和战术性资产配置相结合的配置策略,在有效分散风险的基础上,提高基金资产的收益。 1、战略性资产配置策略(Strategic Asset Allocation) 在宏观经济与地区经济分析、掌握全球经济趋势的基础上,通过量化分析,确定资产种类(Asset Class)与权重,并定期进行回顾和动态调整。 2、战术性资产配置策略(Tactical Asset Allocation) 在成熟市场和新兴市场中根据不同国家和地区经济发展及证券市场的发展变化对资产进行国家及区域配置,在不同国家的配置比例上采用"全球资产配置量化"模型进行配置和调整。由于短期市场会受到一些非理性或者非基本面因素的影响而产生波动,基金经理将根据对不同因素的研究与判断,对基金投资组合进行调整,以降低投资组合的投资风险。 本基金的大部分资产将投资于ETF基金、股票型基金和在香港市场投资于公开发行、上市的股票。利用定量和定性的方式筛选基金,在香港市场的选股策略的主要标准: 市场及行业地位(market position)、估值(intrinsic value)、盈利预期(earning surprise)、和良好的趋势(investment trend)。
业绩比较基准	60%×MSCI世界指数(MSCI World Index)+40%×MSCI新兴市场指数(MSCI Emerging Markets Index)。
风险收益特征	本基金为基金中基金,属于中等偏高预期风险和预期收益的证券投资基金品种,其预期风险和收益水平低于全球股票型基金、高于债券基金及货币市场基金。

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 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

2.5 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	-431,370,839.47	-3,220,086.43	855,621,219.35
本期利润	1,640,286,957.48	-2,814,038,037.39	251,558,388.42
加权平均基金份额本期利润	0.0932	-0.1485	0.0115
本期基金份额净值增长率	15.59%	-20.13%	1.89%
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	-0.3295	-0.3966	-0.3039
期末基金资产净值	11,805,966,914.88	10,968,934,761.21	15,299,039,906.64
期末基金份额净值	0.697	0.603	0.755

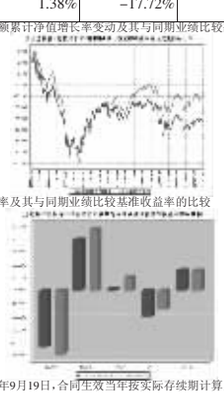
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。
3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	6.09%	0.65%	2.73%	0.57%	3.36%	0.08%
过去六个月	12.42%	0.69%	8.87%	0.72%	3.55%	-0.03%
过去一年	15.59%	0.80%	15.53%	0.82%	0.06%	-0.02%
过去三年	-5.94%	1.09%	9.30%	1.09%	-15.24%	0.00%
过去五年	-25.61%	1.35%	-17.78%	1.58%	-7.83%	-0.23%
自基金合同生效起至今	-30.30%	1.38%	-17.72%	1.59%	-12.58%	-0.21%

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



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

注:本基金基金合同生效日为2007年9月19日,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况
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字〔998〕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〔000〕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〔005〕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〔010〕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		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	2009年6月25日	-	11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、天华投资有限责任公司,2005年加入南方基金国际业务部,负责QD II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。2012年9月起兼任南方基金香港子公司--南方东英资产管理有限公司副总经理,负责RQFII ETF的投资运作管理。
徐明宇	本基金的基金经理	2010年4月1日	2012年12月31日	15年	CFA(注册金融分析师),美国斯坦福大学工商管理硕士,普林斯顿大学化学硕士。曾获得美国证券及期货从业资格,具有中国基金从业资格。曾先后担任美国雷曼兄弟公司对冲基金部研究员、美国银行自营部投资经理、美国RTIMC对冲基金投资经理。2008年加入南方基金,负责海外市场研究;2009年6月至2010年2月,任国际业务部QDII专户投资经理。2010年4月至2012年12月31日,任南方全球基金经理。
蔡青	本基金的基金经理助理	2011年6月20日	-	6年	英国朴茨矛斯大学金融决策分析专业硕士,2006年7月加入南方基金,担任国际业务部高级研究员,负责港股汽车及消费品行业研究;2011年6月至今,担任南方全球基金经理助理。

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,"离职日期"为根据公司决定确定的解聘日期,对此后的非首任基金经理,"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确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《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、《南方全球精选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年全球经济仍然处于本轮金融危机后的复苏时期,各主要经济体都保持了宽松的刺激经济政策。四季度末,美联储正式宣布了第四轮量化宽松政策(QE4),每月采购450亿美元国债,替代扭曲操作,加上第三轮量化宽松每月400亿美元的宽松额度,美联储每月的资产采购额达到了850亿美元,同时明确在失业率未下降到6.5%,通胀率未上升至2.5%的水平时继续维持超低利率。来进一步支持经济复苏。欧债问题在上半年让市场虚惊一场,在欧元区核心国和欧央行的共同努力下,债务危机问题得以暂时缓解。为了帮助本国经济走出"翘缩陷阱",日本新任首相安倍晋三也在积极推进本国的量化宽松,并将通胀的目标定在2%的水平,希望通过降低实际利率和本币贬值的方式来刺激日本经济复苏。

全年来看,上半年在欧洲债务问题的影响下,全球主要资本市场都出现了较大幅度的波动。尤其是二季度,随着对希腊、西班牙债务违约担忧的升级,投资者开始对欧元区未来走向产生疑虑。进入第三季度,投资者对于美国第三轮的量化宽松政策的预期开始升温,资本市场中的风险偏好也逐步提升。以美国为代表的发达市场在三季度出现了较好的上涨,新兴市场的表现相对落后。四季度全球资本市场走出了先抑后扬的态势。美国公布的各项经济数据超出预期,显示全球最大经济仍在缓慢复苏。房地产市场新屋开工和旧房交易活跃,使投资者终于看到了走出低谷的曙光。尤其是市场进入到后半季度,在对QE4的强烈预期下,投资者开始买入风险资产,带动全球股票市场持续上涨。

在各主要经济体不断注入流动性的背景下,风险资产受到了投资者的追捧。本年度,以美元计价的MSCI发达市场指数上涨15.83%,MSCI新兴市场指数上涨18.22%,MSCI中国指数上涨23.12%。香港市场的中资中小市值股票在充裕的市场流动性的推动下也出现了明显的股价上涨。

基金本年度在国家配置上实行超配中国以及其他新兴市场国家和地区的国家配置策略,实现了较好的收益;在港股的行业配置上,本基金超配了可选消费、医疗和IT等行业;在个股选择上,腾讯控股、六福珠宝以及保险类个股均取得了较好的投资回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金2012年基金净值增长15.59%,基金基准增长15.53%。

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,美联储的无限QE、欧洲和日本央行的量化宽松,叠加新兴市场货币政策的继续放松对各类资产价格的支撑极大。从股票估值角度看,虽然市场已经和历史平均基本持平或略有超出,但股票收益特别是其股息收益率相对于历史新低的债券收益率仍然具有较大的吸引力。股市的主要风险来自于两方面:一是美国财政悬崖虽然暂时得到缓解,但关于削减政府财政支出的问题还需要两党继续谈判和妥协,不排除会出现短期影响市场的风险因素。二是此前被投资者暂时遗忘的欧债问题随着意大利政府的改选将重回投资者的视线,也将成为影响市场的不确定因素。但是,投资者信心和风险资产持有水平普遍较低。随着全球主要经济体继续释放流动性,市场情绪的提升将带来新市场和部分周期性板块的投资机会。未来,本基金投资团队将密切关注市场变化趋势,谨慎勤勉、恪尽职守,为投资者追求稳定持续的当期收益。

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:在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为12次,全年分配比例不得低于年度可供分配收益的60%,若基金合同生效不满3个月可不进行收益分配;本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,投资人可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资;若投资者不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;基金投资当期出现净亏损,则不进行收益分配;基金当年收益应先弥补上一年度亏损后,才可进行当年收益分配;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;法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。

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全球精选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,南方全球精选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全球精选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,南方全球精选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全球精选配置证券投资基金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20021号"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:南方全球精选配置证券投资基金
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	481,121,532.48	351,253,303.58
结算备付金	-	-
存出保证金	1,824.41	1,824.08
交易性金融资产	11,072,054,375.28	10,340,100,609.01
其中:股票投资	3,629,758,594.38	3,375,293,288.86
基金投资	7,442,295,780.90	6,964,807,320.15
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	23,091,175.68	-
买入返售金融资产	200,900,421.35	293,080,759.62
应收证券清算款	94,390,667.17	6,772,623.34
应收利息	426,611.09	372,663.95
应收股利	14,422,023.70	15,793,998.17
应收申购款	186,949.02	144,483.03
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	11,886,595,580.18	11,007,520,264.78
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	-	10,027,311.69
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	43,979,937.41	-
应付赎回款	15,081,631.24	7,740,145.70
应付管理人报酬	18,142,437.75	17,483,972.08
应付托管费	2,942,016.95	2,835,238.73
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	3,806.01	3,832.48
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	478,835.94	495,002.89
负债合计	80,628,665.30	38,585,503.57
所有者权益:		
实收基金	16,942,012,065.21	18,180,007,917.86
未分配利润	-5,136,045,150.33	-7,211,073,156.65
所有者权益合计	11,805,966,914.88	10,968,934,761.21
负债和所有者权益总计	11,886,595,580.18	11,007,520,264.78

注:报告截止日2012年12月31日,基金份额净值0.697元,基金份额总额16,942,012,065.21份。

7.2利润表
会计主体:南方全球精选配置证券投资基金
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	1,919,525,483.93	-2,491,643,899.06
1.利息收入	7,561,559.84	9,774,395.07
其中:存款利息收入	1,206,880.08	1,490,938.05
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	6,354,679.76	8,283,457.02
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-148,986,990.10	354,463,906.19
其中:股票投资收益	-228,335,853.80	13,058,747.20
基金投资收益	-169,048,267.39	-34,412,982.57
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	32,328,911.52	123,202,142.61
股利收益	216,068,219.57	252,615,998.95
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	2,071,657,796.95	-2,810,817,950.96
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-10,895,695.77	-45,328,215.05
5.其他收入(损失以"-"号填列)	188,813.01	263,965.69
减:二、费用	279,238,526.45	322,394,138.33
1.管理人报酬	211,065,774.90	246,041,376.11
2.托管费	34,226,882.45	39,898,601.53
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	33,278,201.79	35,130,860.73
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	667,667.31	1,323,299.96
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	1,640,286,957.48	-2,814,038,037.39
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	1,640,286,957.48	-2,814,038,037.39

7.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:南方全球精选配置证券投资基金
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)	18,180,007,917.86	-7,211,073,156.65	10,968,934,761.21
二、本期经营活动产生的基金净值变动(本期净利润)	-	1,640,286,957.48	1,640,286,957.48
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)	-1,237,995,852.65	434,741,048.84	-803,254,803.81
其中:1.基金申购款	34,729,667.17	-12,235,612.08	22,494,055.09
2.基金赎回款	-1,272,725,519.82	446,976,660.92	-825,748,858.90
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)	16,942,012,065.21	-5,136,045,150.33	11,805,966,914.88

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)	20,255,383,931.69	-4,956,344,025.05	15,299,039,906.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-2,814,038,037.39	-2,814,038,037.39
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)	-2,075,376,013.83	559,308,905.79	-1,516,067,108.04
其中:1.基金申购款	46,625,613.18	-14,077,775.09	32,547,838.09
2.基金赎回款	-2,122,001,627.01	573,386,680.88	-1,548,614,946.13
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)	18,180,007,917.86	-7,211,073,156.65	10,968,934,761.21

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 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、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
纽约梅隆银行股份有限公司("纽约梅隆银行")	境外资产托管人
华泰证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
兴业证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
华泰金融控股(香港)有限公司("华泰香港")	基金管理人的股东华泰证券的子公司
厦门国际信托有限公司	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:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。
7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易
7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易
7.4.4.1.1 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
华泰香港	376,728,358.49	6.61%	884,472,742.01	8.25%

7.4.4.1.2基金交易

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	占当期基金成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
华泰香港	3,472,251,823.65	19.35%	1,587,954,450.10	11.79%

7.4.4.1.3 权证交易
无。
7.4.4.1.4 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
华泰香港	2,798,957.81	11.45%	-	-

关联方名称	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
华泰香港	2,038,630.51	9.15%	-	-

7.4.4.2 关联方报酬
7.4.4.2.1 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	211,065,774.90	246,041,376.11
其中:支付销售机构的客户维护费	26,555,076.61	31,958,852.10

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1.85%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 1.85%/当年天数。
7.4.4.2.2 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	34,226,882.45	39,898,601.53

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0.3%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 0.3%/当年天数。
7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易
无。
7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况
7.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
无。
7.4.4.4.2 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。
7.4.4.5 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	154,059,414.15	1,196,294.78	69,383,954.78	1,474,649.94
纽约梅隆银行	327,062,118.33	-	281,869,348.80	-
合计	481,121,532.48	1,196,294.78	351,253,303.58	1,474,649.94

注:本基金的银行存款分别由基金托管人中国工商银行和境外资产托管人纽约梅隆银行保管,按适用利率或约定利率计息。
7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况
无。
7.4.4.7 其他关联交易事项的说明
7.4.4.7.1与关联方进行的外汇远期交易

关联方名称	本期 2012年度		上年度可比期间 2011年度	
	期末未结算协议金额	当期交易协议金额	期末未结算协议金额	当期交易协议金额
中国工商银行(单位:美元)	100,000,000.00	100,000,000.00	410,000,000.00	615,000,000.00
中国工商银行(单位:日元)	3,670,000,000.00	6,140,000,000.00	11,820,000,000.00	21,418,270,000.00

本基金与基金托管人中国工商银行进行外汇远期交易,按合同约定汇率远期卖出美元/日元买入人民币。于2012年12月31日,因上述外汇远期交易确认的衍生金融资产余额23,091,175.68元 2011年12月31日:因上述外汇远期交易确认的衍生金融负债余额10,027,311.69元)。
7.4.5 期末 2012年12月31日)本基金持有的流通受限证券
7.4.5.1 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
1339 HK	中国人保	2012年12月6日	2013年6月5日	非公开发行	2.82	2.86	111,340,000	314,321,771.74	318,688,537.67	-

7.4.5.2 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
312 HK	多宝百货	2012年3月29日	重大事项	0.58	2013年1月30日	0.45	47,022,000	38,430,746.65	27,452,007.86	-

7.4.5.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券
7.4.5.3.1银行间市场债券正回购
无。
7.4.5.3.2交易所市场债券正回购
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	3,629,758,594.38	30.54
	其中:普通股	3,629,758,594.38	30.54
	存托凭证	-	-
2	基金投资	7,130,262,878.46	59.99
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	23,091,175.68	0.19
	其中:远期	23,091,175.68	0.19
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	200,900,421.35	1.69
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	312,032,902.44	2.63
7	银行存款和结算备付金合计	481,121,532.48	4.05
8	其他各项资产	109,428,075.39	0.92
9	合计	11,886,595,580.18	100.00

注:上述货币市场工具均为货币市场基金投资。
8.2期末在各个国家(地区)证券市场的权益投资分布

金额单位:人民币元

国家(地区)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
中国香港	3,629,758,594.38	30.75
合计	3,629,758,594.38	30.75

8.3期末按行业分类的权益投资组合

金额单位:人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
通讯	361,810,092.05	3.06
非必需消费品	862,306,411.26	7.30
必需消费品	191,626,581.83	1.62
能源	107,489,519.40	0.91
金融	1,627,876,052.53	13.79
保健	140,071,654.56	1.19
工业	80,368,614.03	0.68
材料	102,554,848.47	0.87
科技	70,007,167.30	0.59
公用事业	85,647,652.95	0.73
合计	3,629,758,594.38	30.75

注:本基金对以上行业分类采用彭博行业分类标准。
8.4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

金