

# 南方优选价值股票型证券投资基金 2012 年 半年度报告

2012 年 6 月 30 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

送出日期：2012 年 8 月 29 日

## § 1 重要提示及目录

### 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。本半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 2012 年 8 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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
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.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>11</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	11
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	12
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>12</b>
6.1 资产负债表.....	12
6.2 利润表.....	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	14
6.4 报表附注.....	15
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>29</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	29
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	30
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	30
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	32
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	33
7.6 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.....	34
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	34
7.8 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.....	34
7.9 投资组合报告附注.....	34
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>35</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	35
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	35
<b>§9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>35</b>

<b>§10 重大事件揭示</b> .....	<b>36</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	36
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	36
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	36
10.4 基金投资策略的改变.....	36
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	36
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	36
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	36
10.8 其他重大事件.....	38
<b>§11 备查文件目录</b> .....	<b>41</b>
11.1 备查文件目录.....	41
11.2 存放地点.....	41
11.3 查阅方式.....	41

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	南方优选价值股票型证券投资基金
基金简称	南方优选价值股票
基金主代码	202011
前端交易代码	202011
后端交易代码	202012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 6 月 18 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	1,541,324,784.58 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“南方价值”。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为股票型基金，在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，采用自下而上优选的模式，投资于资产价值有保障、并且具备价值释放条件（盈利能力持续稳定或处于经营反转）的上市公司，实现基金资产的长期、稳定增值。
投资策略	采用“自下而上”的策略，比较上市公司的现有账面资产价值与股票投资价值，优选未来价值能够释放（盈利能力持续稳定或处于经营反转，未来两年盈利增长高于 GDP 增长）的上市公司作为主要投资对象。同时结合“自上而下”的行业分析，根据对宏观经济运行、上下游行业运行态势与利益分配的观察来确定优势或景气行业，以发现能够改变个股未来价值释放能力的系统性条件，从而以最低的组合风险优选并确定最优质的股票组合。
业绩比较基准	80%×沪深 300 指数+20%×上证国债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于较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高于混合型基金、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
注册地址	深圳市福田区中心区福华一路六号免税商务大厦塔楼 31、32、33 层整层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址	深圳市福田区中心区福华一路六号免税商务大厦塔楼 31、32、33 层整层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	518048	100140
法定代表人	吴万善	姜建清

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.nffund.com">http://www.nffund.com</a>
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	南方基金管理有限公司	深圳市福田区中心区福华一路六号免税商务大厦塔楼 31、32、33 层整层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 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	报告期(2012年1月1日 - 2012年6月30日)
本期已实现收益	-205,485,869.47
本期利润	104,527,214.46
加权平均基金份额本期利润	0.0557
本期加权平均净值利润率	5.61%
本期基金份额净值增长率	5.15%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012年6月30日)
期末可供分配利润	-213,012,819.85
期末可供分配基金份额利润	-0.1382
期末基金资产净值	1,542,044,484.47
期末基金份额净值	1.000
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2012年6月30日)

基金份额累计净值增长率	51.39%
-------------	--------

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。

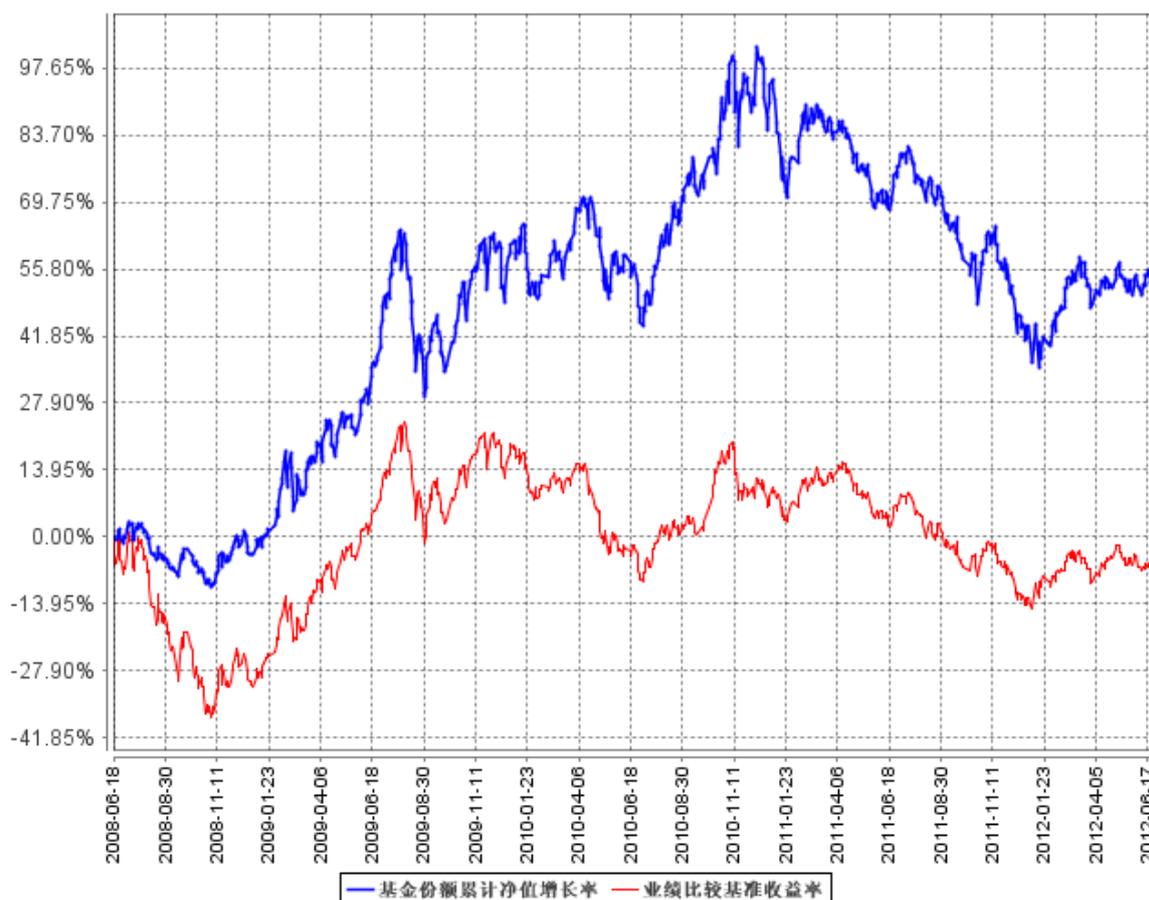
## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 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
过去一个月	-1.96%	0.78%	-5.14%	0.87%	3.18%	-0.09%
过去三个月	2.04%	0.79%	0.47%	0.90%	1.57%	-0.11%
过去六个月	5.15%	1.15%	4.47%	1.06%	0.68%	0.09%
过去一年	-14.53%	1.10%	-14.66%	1.08%	0.13%	0.02%
过去三年	8.34%	1.34%	-15.41%	1.25%	23.75%	0.09%
自基金合同生效起至今	51.39%	1.32%	-9.00%	1.51%	60.39%	-0.19%

### 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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：根据相关法律法规，本基金建仓期为基金合同生效之日起 6 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。

## § 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 2,000 亿元，旗下管理 32 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		
谈建强	本基金的基金经理	2008 年 6 月 18 日	-	15	经济学硕士，注册会计师，具有基金从业资格。曾任职于上海中华实业股份有限公司、海南港澳国际信托投资公司、中海信托投资有限责任公司。2006 年 9 月加入南方基金，2006 年 12 月-2008 年 6 月，任南方绩优基金经理；2008 年 4 月至今，任南方高增基金经理；2008 年 6 月至今，任南方价值基金经理；2011 年 1 月至今，任南方成长基金经理。

注：1、此处的任职日期指基金合同生效之日；

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合规守信情况的说明

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、《南方优选价值股票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 14 次，其中 12 次是由于报告期初指数基金成份股调整，1 次是由于接受大额申购使得基金规模增大，配置债券所需，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 年上半年，A 股市场维持震荡调整的格局，在宏观经济整体偏弱的背景下，市场未能扭转下行趋势，仍处于不断探底的过程中。在去年四季度，本基金判断宏观调控政策将转向适度宽松，市场有望迎来反弹，因此提高了股票投资的比例，在今年第一季度这种情景实现后，本基金利用市场反弹机会，及时降低了股票仓位，组合结构偏向于稳定增长的消费行业和成长性良好的新兴产业。二季度至今，本基金总体上采取防御策略，耐心等待市场投资机会的再次来临。

### 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 1.000 元，本报告期份额净值增长率为 5.15%，同期业绩比较基准增长率为 4.47%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012 年下半年，中国宏观经济形势依然严峻，政府将把稳增长放在更加重要的位置，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。本基金管理人判断在经历了较长时间的下落后，市场系统性风险已大大降低，随着经济刺激力度的逐步加大，经济有望在二三季度筑底回升。在行业板块方面，基于经济回升力度和持续性尚存不确定性，且新的经济增长周期尚未展开，本基金更看好稳定增长的消费类和估值合理的成长股，对与投资相关性较高的周期性股票，本基金将积极关注其波段性交易机会。下一阶段，本基金管理人将加强研究、灵活操作，在做好风险控制的同时尽可能的提高基金的投资回报。

## 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 50%，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，投资者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。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，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 年上半年，本基金托管人在对南方优选价值股票型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 年上半年，南方优选价值股票型证券投资基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方优选价值股票型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，南方优选价值股票型证券投资基金未进行利润分配。

### 5.3 托管人对本半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优选价值股票型证券投资基金 2012 年半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 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：南方优选价值股票型证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	306,824,397.67	272,118,353.58
结算备付金		646,496.82	1,729,780.08
存出保证金		1,144,429.04	938,270.26
交易性金融资产	6.4.7.2	1,136,553,341.84	1,728,823,439.83
其中：股票投资		1,130,546,165.84	1,728,823,439.83
基金投资		-	-
债券投资		6,007,176.00	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	250,000,000.00	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	162,522.42	63,848.21
应收股利		-	-
应收申购款		620,689.23	7,285,787.53
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,695,951,877.02	2,010,959,479.49
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2012 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2011 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		150,000,000.00	-
应付赎回款		850,973.22	591,859.78
应付管理人报酬		1,857,150.63	2,645,656.75

应付托管费		309,525.12	440,942.80
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	685,972.90	993,838.06
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	203,770.68	402,084.68
负债合计		153,907,392.55	5,074,382.07
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	1,541,324,784.58	2,109,902,996.76
未分配利润	6.4.7.10	719,699.89	-104,017,899.34
所有者权益合计		1,542,044,484.47	2,005,885,097.42
负债和所有者权益总计		1,695,951,877.02	2,010,959,479.49

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.000 元，基金份额总额 1,541,324,784.58 份。

## 6.2 利润表

会计主体：南方优选价值股票型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		124,306,472.19	-223,450,376.99
1.利息收入		1,963,020.28	6,417,899.06
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,537,468.28	2,206,799.53
债券利息收入		1,702.55	8,297.21
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		423,849.45	4,202,802.32
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-188,276,428.13	-42,749,875.59
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-192,146,622.34	-61,746,335.14
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	3,870,194.21	18,996,459.55
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	310,013,083.93	-188,162,208.24
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	606,796.11	1,043,807.78

减：二、费用		19,779,257.73	30,143,190.94
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	13,941,615.15	20,675,660.21
2. 托管费	6.4.10.2.2	2,323,602.55	3,445,943.40
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	3,307,615.19	5,808,932.70
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.19	206,424.84	212,654.63
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		104,527,214.46	-253,593,567.93
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		104,527,214.46	-253,593,567.93

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方优选价值股票型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 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）	2,109,902,996.76	-104,017,899.34	2,005,885,097.42
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	104,527,214.46	104,527,214.46
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）	-568,578,212.18	210,384.77	-568,367,827.41
其中：1. 基金申购款	314,163,765.97	629,800.02	314,793,565.99
2. 基金赎回款	-882,741,978.15	-419,415.25	-883,161,393.40
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）	1,541,324,784.58	719,699.89	1,542,044,484.47
项目	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 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)	1,929,049,149.29	716,636,364.90	2,645,685,514.19
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-253,593,567.93	-253,593,567.93
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)	422,438,077.83	106,206,400.10	528,644,477.93
其中：1.基金申购款	1,188,380,895.16	263,639,554.13	1,452,020,449.29
2.基金赎回款	-765,942,817.33	-157,433,154.03	-923,375,971.36
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)	-	-170,468,097.15	-170,468,097.15
五、期末所有者权益(基金净值)	2,351,487,227.12	398,781,099.92	2,750,268,327.04

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

高良玉  
基金管理公司负责人

鲍文革  
主管会计工作负责人

鲍文革  
会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 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。

### 6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 6.4.2.1 会计政策变更的说明

本报告期无会计政策变更。

#### 6.4.2.2 会计估计变更的说明

本报告期无会计估计变更。

#### 6.4.2.3 差错更正的说明

本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

### 6.4.3 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.3.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
活期存款	306,824,397.67
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	306,824,397.67

#### 6.4.3.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	1,155,095,923.15	1,130,546,165.84	-24,549,757.31	
债券	交易所市场	5,754,000.00	6,007,176.00	253,176.00
	银行间市场	-	-	-
	合计	5,754,000.00	6,007,176.00	253,176.00
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	1,160,849,923.15	1,136,553,341.84	-24,296,581.31	

#### 6.4.3.3 衍生金融资产/负债

注：无。

#### 6.4.3.4 买入返售金融资产

##### 6.4.3.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券	250,000,000.00	-
合计	250,000,000.00	-

**6.4.3.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

注：无。

**6.4.3.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应收活期存款利息	59,516.42
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	261.81
应收债券利息	1,702.55
应收买入返售证券利息	101,041.64
应收申购款利息	-
其他	-
合计	162,522.42

**6.4.3.6 其他资产**

注：无。

**6.4.3.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
交易所市场应付交易费用	685,811.50
银行间市场应付交易费用	161.40
合计	685,972.90

**6.4.3.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	3,844.54
预提费用	199,926.14
合计	203,770.68

**6.4.3.9 实收基金**

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,109,902,996.76	2,109,902,996.76
本期申购	314,163,765.97	314,163,765.97
本期赎回(以“-”号填列)	-882,741,978.15	-882,741,978.15
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	1,541,324,784.58	1,541,324,784.58

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

**6.4.3.10 未分配利润**

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-58,095,975.01	-45,921,924.33	-104,017,899.34
本期利润	-205,485,869.47	310,013,083.93	104,527,214.46
本期基金份额交易产生的变动数	50,569,024.63	-50,358,639.86	210,384.77
其中：基金申购款	-32,172,314.48	32,802,114.50	629,800.02
基金赎回款	82,741,339.11	-83,160,754.36	-419,415.25
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-213,012,819.85	213,732,519.74	719,699.89

**6.4.3.11 存款利息收入**

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
	活期存款利息收入
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	8,975.28
其他	1,741.71
合计	1,537,468.28

**6.4.3.12 股票投资收益****6.4.3.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出股票成交总额	1,344,508,410.43
减：卖出股票成本总额	1,536,655,032.77
买卖股票差价收入	-192,146,622.34

**6.4.3.13 债券投资收益**

注：无。

**6.4.3.14 衍生工具收益**

注：无。

**6.4.3.15 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
股票投资产生的股利收益	3,870,194.21
基金投资产生的股利收益	-
合计	3,870,194.21

**6.4.3.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
1. 交易性金融资产	310,013,083.93
——股票投资	309,759,907.93
——债券投资	253,176.00
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	310,013,083.93

**6.4.3.17 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	567,607.31
转换费	39,188.80
合计	606,796.11

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。2. 本基金的转换费由转出基金赎回费和基金申购补差费构成，其中赎回费部分的 25% 归入转出基金的基金资产。

#### 6.4.3.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	3,307,615.19
银行间市场交易费用	-
合计	3,307,615.19

#### 6.4.3.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
审计费用	46,246.20
信息披露费	149,179.94
银行汇划费	1,998.70
账户维护费	9,000.00
合计	206,424.84

### 6.4.4 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 6.4.4.1 或有事项

无。

#### 6.4.4.2 资产负债表日后事项

无。

### 6.4.5 关联方关系

#### 6.4.5.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

#### 6.4.5.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理有限公司（“南方基金公司”）	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

#### 6.4.6 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

##### 6.4.6.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.6.1.1 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6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30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	-	-	86,070,966.55	2.26%
华泰联合证券	-	-	300,002,312.64	7.88%

##### 6.4.6.1.2 权证交易

注：无。

##### 6.4.6.1.3 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6月30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	-	-	-	-
华泰联合证券	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30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	70,617.83	2.23%	-	-
华泰联合证券	255,004.40	8.04%	255,004.40	18.50%

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，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

手续费后的净额列示。 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。

#### 6.4.6.2 关联方报酬

##### 6.4.6.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月 30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	13,941,615.15	20,675,660.21
其中：支付销售机构的客户维护费	1,536,644.94	1,719,058.90

注：支付基金管理人南方基金公司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。

##### 6.4.6.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,323,602.55	3,445,943.40

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。

##### 6.4.6.2.3 销售服务费

注：无。

##### 6.4.6.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

##### 6.4.6.4 各关联方投资本基金的情况

###### 6.4.6.4.1 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6 月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30 日
----	--------------------------------	-------------------------------------

基金合同生效日（2008年6月18日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	24,783,987.06	24,783,987.06
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	-	-
期末持有的基金份额	24,783,987.06	24,783,987.06
期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.61%	1.05%

注：基金管理人南方基金公司申购本基金的费率与其他投资人相同。

#### 6.4.6.4.2 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。

#### 6.4.6.5 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		上年度可比期间	
	2012年1月1日至2012年6月30日		2011年1月1日至2011年6月30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	306,824,397.67	1,526,751.29	520,767,747.15	2,149,953.73

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。

#### 6.4.6.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

#### 6.4.6.7 其他关联交易事项的说明

无。

### 6.4.7 利润分配情况

#### 6.4.7.1 利润分配情况——非货币市场基金

注：无。

### 6.4.8 期末（2012年6月30日）本基金持有的流通受限证券

#### 6.4.8.1 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

6.4.12.1.1 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
002241	歌尔	2012年4	2013	非公开	24.69	27.32	1,000,000	24,690,000.00	27,320,000.00	-

	声学	月 11 日	年 4 月 12 日	发行流 通受限						
002029	七匹 狼	2012 年 6 月 26 日	2013 年 6 月 27 日	非公开 发行流 通受限	23.00	23.08	600,000	13,800,000.00	13,848,000.00	-

#### 6.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

#### 6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

注：无。

### 6.4.9 金融工具风险及管理

#### 6.4.9.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只进行主动投资的股票型证券投资基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部和风险管理部对公司总经理负责。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

### 6.4.9.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

### 6.4.9.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变

现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持证券在证券交易所上市，因此除附注 6.4.8 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能根据本基金的基金管理人的投资意图，以合理的价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.9.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.9.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等，其余大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

##### 6.4.9.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	306,824,397.67	-	-	-	306,824,397.67
结算备付金	646,496.82	-	-	-	646,496.82
存出保证金	-	-	-	1,144,429.04	1,144,429.04
交易性金融资产	-	-	6,007,176.00	1,130,546,165.84	1,136,553,341.84

买入返售金融资产	250,000,000.00	-	-	-	250,000,000.00
应收利息	-	-	-	162,522.42	162,522.42
应收申购款	23,572.97	-	-	597,116.26	620,689.23
资产总计	557,494,467.46	-	6,007,176.00	1,132,450,233.56	1,695,951,877.02
负债	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	150,000,000.00	150,000,000.00
应付赎回款	-	-	-	850,973.22	850,973.22
应付管理人报酬	-	-	-	1,857,150.63	1,857,150.63
应付托管费	-	-	-	309,525.12	309,525.12
应付交易费用	-	-	-	685,972.90	685,972.90
其他负债	-	-	-	203,770.68	203,770.68
负债总计	-	-	-	153,907,392.55	153,907,392.55
利率敏感度缺口	557,494,467.46	-	6,007,176.00	978,542,841.01	1,542,044,484.47
上年度末 2011 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产	-	-	-	-	-
银行存款	272,118,353.58	-	-	-	272,118,353.58
结算备付金	1,729,780.08	-	-	-	1,729,780.08
存出保证金	-	-	-	938,270.26	938,270.26
交易性金融资产	-	-	-	1,728,823,439.83	1,728,823,439.83
应收利息	-	-	-	63,848.21	63,848.21
应收申购款	7,061,907.64	-	-	223,879.89	7,285,787.53
资产总计	280,910,041.30	-	-	1,730,049,438.19	2,010,959,479.49
负债	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	591,859.78	591,859.78
应付管理人报酬	-	-	-	2,645,656.75	2,645,656.75
应付托管费	-	-	-	440,942.80	440,942.80
应付交易费用	-	-	-	993,838.06	993,838.06
其他负债	-	-	-	402,084.68	402,084.68
负债总计	-	-	-	5,074,382.07	5,074,382.07
利率敏感度缺口	280,910,041.30	-	-	-1,724,975,056.12	2,005,885,097.42

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.9.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末（2012 年 6 月 30 日）	上年度末（2011 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 25 个基点	增加约 8	-

	市场利率上升 25 个基点	减少约 8	-
--	---------------	-------	---

注：于 2011 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.9.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.9.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金的投资组合中，股票占基金资产的 60%-95%；债券、货币市场工具及其他金融工具占基金资产的 0-35%；权证占基金资产的 0-3%；资产支持证券占基金资产的 0-20%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.9.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日		上年度末 2011 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)

		(%)		
交易性金融资产-股票投资	1,130,546,165.84	73.31	1,728,823,439.83	86.19
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,130,546,165.84	73.31	1,728,823,439.83	86.19

#### 6.4.9.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末（2012年6月30日）	上年度末（2011年12月31日）
	1. 沪深 300 指数上升 5%	增加约 5,708	增加约 7,721
	2. 沪深 300 指数下降 5%	减少约 5,708	减少约 7,721

#### 6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 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	1,130,546,165.84	66.66
	其中：股票	1,130,546,165.84	66.66
2	固定收益投资	6,007,176.00	0.35
	其中：债券	6,007,176.00	0.35
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	250,000,000.00	14.74
	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	307,470,894.49	18.13
6	其他各项资产	1,927,640.69	0.11
7	合计	1,695,951,877.02	100.00

## 7.2 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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	797,273,749.85	51.70
C0	食品、饮料	163,167,377.56	10.58
C1	纺织、服装、皮毛	31,683,000.00	2.05
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	59,039,125.82	3.83
C5	电子	88,032,484.95	5.71
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	331,945,193.33	21.53
C8	医药、生物制品	123,406,568.19	8.00
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	24,057,349.74	1.56
G	信息技术业	113,286,217.18	7.35
H	批发和零售贸易	42,115,390.75	2.73
I	金融、保险业	38,877,673.54	2.52
J	房地产业	29,536,842.83	1.92
K	社会服务业	85,398,941.95	5.54
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,130,546,165.84	73.31

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	304,174	72,743,212.10	4.72
2	002152	广电运通	3,981,564	65,695,806.00	4.26
3	000568	泸州老窖	1,206,698	51,055,392.38	3.31
4	002236	大华股份	1,602,664	49,201,784.80	3.19
5	000651	格力电器	2,203,069	45,933,988.65	2.98
6	300070	碧水源	1,500,033	44,850,986.70	2.91

7	600104	上汽集团	3,000,987	42,884,104.23	2.78
8	600518	康美药业	2,709,200	41,775,864.00	2.71
9	300105	龙源技术	1,474,362	40,235,338.98	2.61
10	000858	五粮液	1,201,733	39,368,773.08	2.55
11	601318	中国平安	849,971	38,877,673.54	2.52
12	600276	恒瑞医药	1,303,501	37,423,513.71	2.43
13	600406	国电南瑞	1,756,394	32,827,003.86	2.13
14	000423	东阿阿胶	803,678	32,155,156.78	2.09
15	000024	招商地产	1,204,111	29,536,842.83	1.92
16	002230	科大讯飞	1,497,635	29,503,409.50	1.91
17	002241	歌尔声学	1,000,000	27,320,000.00	1.77
18	000063	中兴通讯	1,956,274	27,309,585.04	1.77
19	000069	华侨城A	3,999,867	25,519,151.46	1.65
20	600827	友谊股份	2,225,947	25,175,460.57	1.63
21	002658	雪迪龙	1,003,481	23,250,654.77	1.51
22	600309	烟台万华	1,736,781	23,186,026.35	1.50
23	002255	海陆重工	1,546,590	20,724,306.00	1.34
24	600009	上海机场	1,423,695	18,137,874.30	1.18
25	600582	天地科技	1,236,224	17,863,436.80	1.16
26	600884	杉杉股份	1,500,000	17,835,000.00	1.16
27	002024	苏宁电器	2,019,062	16,939,930.18	1.10
28	002073	软控股份	2,009,445	16,839,149.10	1.09
29	601989	中国重工	3,200,000	16,608,000.00	1.08
30	002583	海能达	908,896	15,978,391.68	1.04
31	300072	三聚环保	1,524,944	15,783,170.40	1.02
32	600261	阳光照明	1,299,958	15,469,500.20	1.00
33	600749	西藏旅游	1,501,379	15,028,803.79	0.97
34	002029	七匹狼	600,000	13,848,000.00	0.90
35	300124	汇川技术	530,656	12,098,956.80	0.78
36	300199	翰宇药业	770,098	12,052,033.70	0.78
37	002475	立讯精密	389,533	11,510,700.15	0.75
38	002167	东方锆业	531,200	10,050,304.00	0.65
39	002014	永新股份	647,681	10,019,625.07	0.65
40	000581	威孚高科	268,875	7,367,175.00	0.48
41	002249	大洋电机	749,976	6,974,776.80	0.45
42	600270	外运发展	831,387	5,919,475.44	0.38
43	002396	星网锐捷	393,617	5,896,382.66	0.38
44	002410	广联达	72,186	1,771,444.44	0.11

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 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 (%)
1	600519	贵州茅台	56,606,952.61	2.82
2	600104	上汽集团	41,252,263.17	2.06
3	000858	五粮液	40,629,932.36	2.03
4	300070	碧水源	38,042,003.72	1.90
5	601318	中国平安	35,213,759.33	1.76
6	600518	康美药业	32,765,783.58	1.63
7	002230	科大讯飞	28,700,232.55	1.43
8	000024	招商地产	28,393,863.12	1.42
9	000069	华侨城 A	26,975,687.40	1.34
10	600309	烟台万华	25,253,829.26	1.26
11	002241	歌尔声学	24,690,000.00	1.23
12	002396	星网锐捷	22,287,674.58	1.11
13	002658	雪迪龙	21,412,888.17	1.07
14	300105	龙源技术	17,019,713.97	0.85
15	300072	三聚环保	16,357,318.22	0.82
16	300124	汇川技术	14,695,116.20	0.73
17	002583	海能达	14,420,487.25	0.72
18	002029	七匹狼	13,800,000.00	0.69
19	600276	恒瑞医药	13,051,868.77	0.65
20	000893	东凌粮油	11,667,621.85	0.58

注：买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，买入金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.2 累计卖出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	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600837	海通证券	115,542,066.31	5.76
2	000001	深发展 A	70,892,956.90	3.53
3	000629	攀钢钒钛	52,352,754.16	2.61
4	000069	华侨城 A	51,598,979.67	2.57

5	000538	云南白药	51,574,034.03	2.57
6	600337	美克股份	51,271,394.79	2.56
7	002161	远望谷	50,509,674.47	2.52
8	002024	苏宁电器	48,523,724.80	2.42
9	600104	上汽集团	46,192,258.29	2.30
10	002123	荣信股份	44,814,104.35	2.23
11	600048	保利地产	42,450,196.52	2.12
12	000651	格力电器	41,731,866.15	2.08
13	600195	中牧股份	37,087,672.27	1.85
14	600884	杉杉股份	37,037,205.63	1.85
15	600729	重庆百货	34,329,420.36	1.71
16	600111	包钢稀土	33,067,313.79	1.65
17	300146	汤臣倍健	29,684,099.12	1.48
18	000002	万科 A	29,479,257.81	1.47
19	601117	中国化学	27,661,402.34	1.38
20	000937	冀中能源	27,507,966.42	1.37

注：卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，卖出金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	628,617,850.85
卖出股票收入（成交）总额	1,344,508,410.43

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	6,007,176.00	0.39
8	其他	-	-

9	合计	6,007,176.00	0.39
---	----	--------------	------

## 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113003	重工转债	57,540	6,007,176.00	0.39

## 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

## 7.8 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

注：本基金本报告期末未持有权证。

## 7.9 投资组合报告附注

### 7.9.1

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。

### 7.9.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

### 7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,144,429.04
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	162,522.42
5	应收申购款	620,689.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,927,640.69

**7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

**7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

**§ 8 基金份额持有人信息****8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构**

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
75,712	20,357.73	608,895,463.01	39.50%	932,429,321.57	60.50%

**8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况**

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	9,593,152.42	0.62%

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额的数量区间为 100 万份以上，本基金基金经理持有本基金份额的数量区间为 100 万份以上。

**§ 9 开放式基金份额变动**

单位：份

基金合同生效日（2008年6月18日）基金份额总额	1,139,765,865.76
本报告期期初基金份额总额	2,109,902,996.76
本报告期基金总申购份额	314,163,765.97
减：本报告期基金总赎回份额	882,741,978.15
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,541,324,784.58

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门本报告期内没有发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未更换会计师事务所。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
华安证券	1	528,422,646.58	27.34%	449,159.72	27.89%	-
中信建投	2	405,805,640.80	21.00%	335,601.96	20.84%	-
广发证券	2	383,357,134.00	19.84%	311,500.80	19.34%	-
信达证券	1	178,388,165.51	9.23%	151,629.88	9.42%	-
海通证券	1	92,115,537.98	4.77%	80,417.26	4.99%	-
申银万国	2	87,474,219.10	4.53%	71,072.99	4.41%	-

国泰君安	2	82,312,343.79	4.26%	66,879.08	4.15%	-
银河证券	2	67,506,603.57	3.49%	54,849.30	3.41%	-
国信证券	1	32,375,090.72	1.68%	26,644.48	1.65%	-
上海证券	1	31,196,023.43	1.61%	25,346.85	1.57%	-
齐鲁证券	1	21,957,900.03	1.14%	18,664.50	1.16%	-
招商证券	1	21,654,241.41	1.12%	18,692.05	1.16%	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
华泰联合	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-

注：1、本期租用证券公司交易单元的变更情况 无。

2、交易单元的选择标准和程序 根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48 号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

A：选择标准

- a、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- b、公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- c、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- d、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

B：选择流程 公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比，并根据评比的结果选择交易单元：

- a、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座；
- b、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实，投资建议是否准确；
- c、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额	成交金额	占当期权证成交总额的比例

				的比例		
华安证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	250,000,000.00	100.00%	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
华泰联合	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	南方基金关于旗下部分基金参与交通银行网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012年6月29日
2	南方基金关于旗下部分基金参加中信银行网上银行和移动银行优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012年6月29日
3	南方基金管理有限公司关于旗下基金获配七匹狼（002029）非公开发行A股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012年6月28日
4	南方基金管理有限公司网上直销关于开通电脑PC客户端交易的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012年6月25日
5	关于注意防范冒用南方基金名义进行的非法证券活动的提示	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012年6月25日
6	南方基金管理有限公司关于恢复直销电话	中国证券报、上海证券报	2012年6月5日

	交易服务的公告	报、证券时报	
7	南方基金管理有限公司关于旗下部分基金在中天证券推出基金定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 6 月 5 日
8	南方基金关于旗下部分基金参加华融证券网上交易系统基金定投申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 5 月 31 日
9	南方基金关于旗下部分基金参加重庆银行网银申购及网银定投申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 5 月 22 日
10	南方基金管理有限公司关于旗下部分基金在渤海证券推出基金定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 5 月 21 日
11	南方基金关于旗下部分基金参加中国光大银行电子渠道定投申购费率四折优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 5 月 10 日
12	南方基金管理有限公司关于旗下部分基金参加邮储银行手机银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 5 月 2 日
13	南方基金关于旗下部分基金参加中国农业银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 5 月 2 日
14	南方基金管理有限公司关于旗下基金获配歌尔声学（002241）非公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 4 月 13 日
15	南方基金关于旗下部分基金参加国泰君安自助式交易系统申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 4 月 9 日
16	南方基金关于旗下部分基金参加江苏银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 3 月 31 日
17	南方基金关于南方价值与南方 500 基金参	中国证券报、上海证券	2012 年 3 月 31 日

	加中信银行个人网银、移动银行基金申购费率优惠活动的公告	报、证券时报	
18	南方基金关于旗下部分基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 3 月 31 日
19	南方基金关于电子直销开通多交易账户的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 3 月 26 日
20	南方基金关于开通光大银行卡网上直销交易的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 3 月 26 日
21	南方基金关于开通电子直销汇款交易的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 3 月 26 日
22	南方基金关于暂停网上直销交易系统服务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 3 月 23 日
23	南方基金关于暂停直销电话交易系统服务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 3 月 23 日
24	南方基金关于开展农行卡网上直销费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 3 月 6 日
25	南方基金关于南方深成基金增加国信证券为代销机构并开通定投及转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 2 月 24 日
26	南方基金关于旗下南方稳健等 21 只开放式证券投资基金增加五矿证券为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 2 月 20 日
27	南方基金关于南方现金增利基金 B 级增加中国民生银行为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 2 月 15 日
28	南方基金关于旗下部分基金参加齐鲁证券网上交易系统网上委托申购及定投申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 2 月 13 日
29	南方基金关于旗下部分基金参加浦发银行基金定投申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 2 月 6 日

30	关于注意防范冒用南方基金名义进行的非法证券活动的提示	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 1 月 9 日
31	南方基金管理有限公司关于旗下基金在华夏银行开通转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 1 月 9 日
32	南方基金关于旗下部分基金增加华西证券为代销机构并开通定投及转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 1 月 9 日
33	南方基金关于旗下部分基金增加德邦证券为代销机构及开通定投和转换业务并参与网上交易费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 1 月 9 日

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方优选价值股票型证券投资基金的文件。
- 2、《南方优选价值股票型证券投资基金基金合同》。
- 3、《南方优选价值股票型证券投资基金托管协议》。
- 4、中国证监会批准设立南方基金管理有限公司的文件。
- 5、报告期内在选定报刊上披露的各项公告。

### 11.2 存放地点

深圳市福田区福华一路 6 号免税商务大厦 31-33 楼

### 11.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>