

# 南方绩优成长股票型证券投资基金 2012 年年度报告（摘要）

2012年12月31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：2013年3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

基金名称	南方绩优成长股票型证券投资基金
基金简称	南方绩优成长股票
基金主代码	202003
前端交易代码	202003
后端交易代码	202004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 11 月 16 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	6,838,438,121.92 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“南方绩优”。

### 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，根据对上市公司的业绩质量、成长性与投资价值的权衡与精选，力争为投资者寻求超越基准的投资回报与长期稳健的资产增值。
投资策略	本基金的股票投资主要采用“自下而上”的策略，通过对上市公司基本面的深入研究，基于对上市公司的业绩质量、成长性与投资价值的权衡，不仅重视公司的业绩与成长性，更注重公司的业绩与成长性的质量，精选中长期持续增长或未来阶段性高速增长、业绩质量优秀、且价值被低估的绩优成长股票作为主要投资对象。本基金的股票投资同时结合“自上而下”的行业分析，根据宏观经济运行、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，以最低的组合风险精选并确定最优质的股票组合。 本基金将优先选择具有良好的行业增长空间，所处行业结构相对稳定，在产业链中处于优势地位或上下游运行态势好转，具有一定的垄断竞争优势，公司治理结构透明完善，管理水平领先的上市公司。

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	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	<a href="http://www.nffund.com">http://www.nffund.com</a>
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	-479,205,880.81	-1,060,206,308.98	712,171,044.59
本期利润	557,077,007.33	-2,492,211,125.40	112,333,172.61
加权平均基金份额本期利润	0.0784	-0.3124	0.0138
本期基金份额净值增长率	7.46%	-23.26%	2.38%
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	-0.1918	-0.1239	0.1185
期末基金资产净值	7,689,980,382.74	7,953,270,580.35	11,786,543,544.14
期末基金份额净值	1.1245	1.0464	1.4707

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。

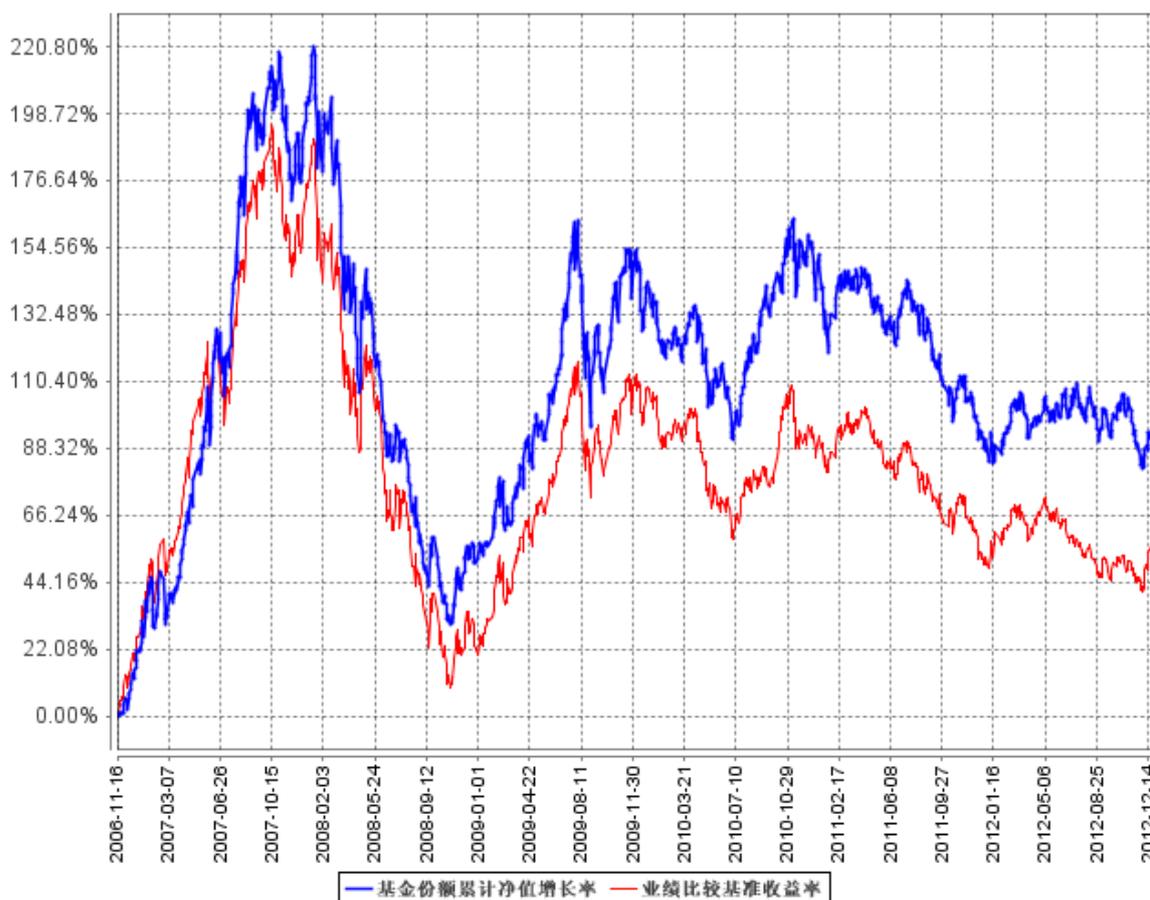
## 3.2 基金净值表现

### 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	3.00%	1.01%	8.18%	1.02%	-5.18%	-0.01%
过去六个月	2.00%	1.04%	2.46%	0.99%	-0.46%	0.05%
过去一年	7.46%	1.07%	7.04%	1.02%	0.42%	0.05%
过去三年	-15.57%	1.18%	-21.86%	1.11%	6.29%	0.07%
过去五年	-31.96%	1.56%	-40.55%	1.58%	8.59%	-0.02%
自基金合同生效起至今	105.41%	1.65%	62.94%	1.63%	42.47%	0.02%

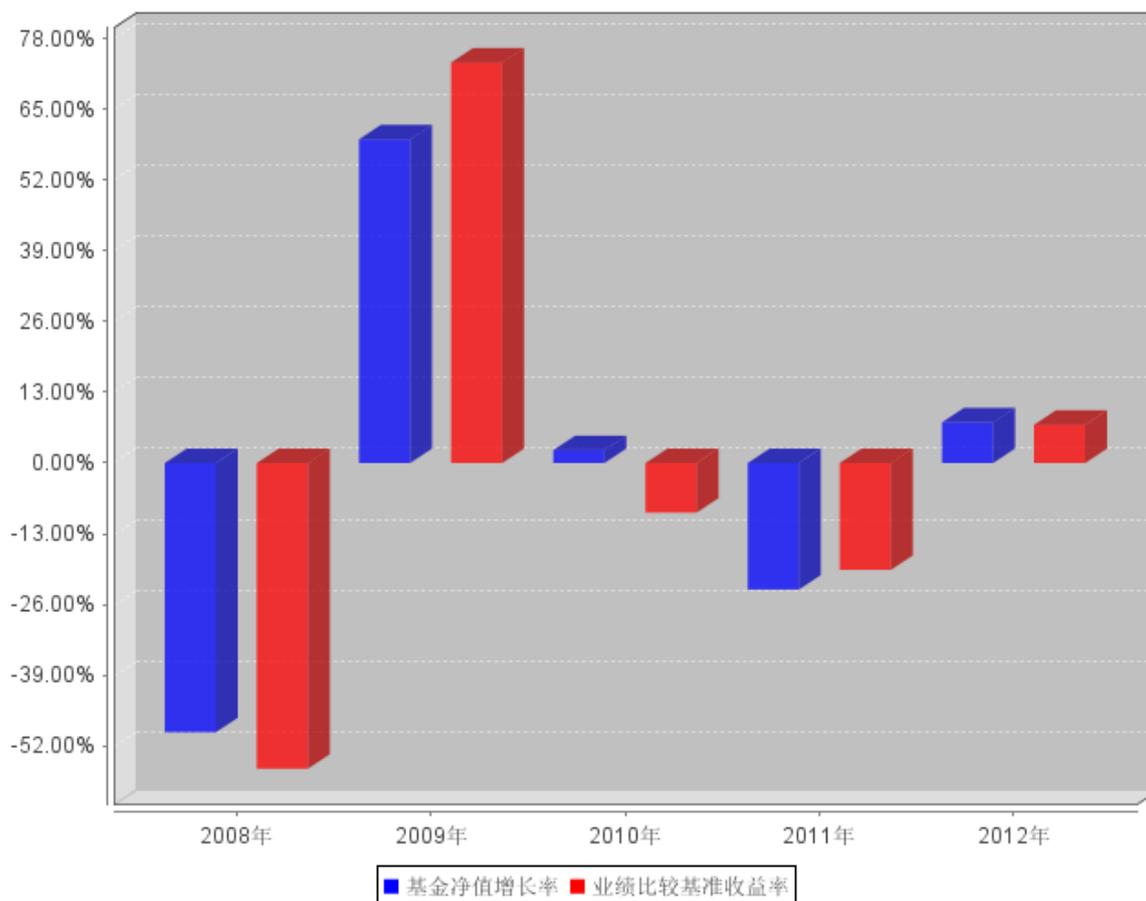
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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



### 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

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对比图



### 3.3 其他指标

无。

### 3.4 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	1.0670	288,501,988.37	564,348,555.96	852,850,544.33	
2010	2.6000	614,032,684.12	1,419,933,790.81	2,033,966,474.93	
合计	3.6670	902,534,672.49	1,984,282,346.77	2,886,817,019.26	

## § 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]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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张原	本基金的基金经理	2010年2月12日	-	6	美国密歇根大学经济学硕士学位,具有基金从业资格。2006年4月加入南方基金,曾担任南方基金研究部机械及电力设备行业高级研究员,南方高增及南方隆元基金经理助理,2009年9月至今,任南方500基金经理;2010年2月至今,任南方绩优基金经理;2011年2月至今,任南方高增基金经理。
史博	本基金的基金经理	2011年2月17日	-	14	特许金融分析师(CFA),硕士学历,13年研究及投资管理经验,具有基金从业资格。曾任职于博时基金管理有限公司、中国人寿资产管理有限公司、泰达宏利基金管理有限公司。2004年7月-2005年2月,任泰达周期基金经理;2007年7月-2009年5月任泰达首选基金经理;2008年8月-2009年9月任泰达市值基金经理;2009年4月-2009年9月任泰达品质基金经理。2009年10月加入南方基金,现任南方基金研究部总监、投资决策委员会委员。2011年2月至今,任南方绩优基金经理。
熊琳	本基金的基金经理助理	2012年3月15日	-	6	上海财经大学财务管理硕士,具有基金从业资格;曾担任中投证券研究所资深分析师,并获得新财富排名第六;2010年5月加入南方基金,担任研究部电子设备及新能源行业高级研究员;2012年3月至今,任南方绩优基金经理助理。

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,除非首任基金经理外,“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、《南方绩优成长股票型证券投资基金合同》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年国内实体经济发展面临的困难较多。投资层面上，由于经济增长下滑，过去投资扩张积累的产能超过市场需求，企业投资需求不旺；出口层面上，受外围经济仍未完全复苏、人民币升值和劳动力红利淡化等因素影响，外贸增长缓慢；消费层面上，房产等大额居民消费受宏观调控控制，其它居民消费受经济影响萎靡不振。诸多因素最终体现到上市公司的收入和利润增速下滑，市场悲观情绪加剧，市场估值中枢持续下行。2012年A股在全球股市纷纷上

涨接近甚至创出新高的局面下继续回落调整,全年来看,除了一季度到二季度中的一波反弹外,指数持续下行,直至最后一个月上演放量逼空行情收复失地,全年指数基本持平。板块方面,市场整体乏善可陈,但部分行业和个股,比如白酒、医药、券商和房地产等板块依然出现了一定的结构性机会。

回顾 2012 年全年的操作,我们灵活掌握仓位并适度调整配置结构,在保持食品饮料行业高配置基础上,精选政策受益行业及主题投资机会,继续关注盈利增长稳定和业绩超预期的公司,前三季度上述操作对基金绩效带来较多的超额收益。第四季度我们把握十二月周期行业估值修复行情,采取积极策略自上而下增加银行、地产及水泥等周期行业的配置,一定程度优化行业配置结构;超配的食品饮料板块在大盘反弹过程中表现落后,导致第四季度基金净值跑输业绩比较基准。

#### **4.4.2 报告期内基金的业绩表现**

2012 年全年,南方绩优成长基金净值增长 7.46%,同期基金基准增长 7.04%。

#### **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,我们维持谨慎乐观的观点。我们判断经济有望进入温和复苏阶段,政策层面上,我们认为积极的财政政策和稳健的货币政策将带来政府投资增长,城镇化建设大力推进,通胀程度可容忍度上升,同时将伴随部分产能过剩行业的结构调整;估值层面上,我们认为当前市场估值有望全年保持趋势性稳定甚至略有上行。基于这样的判断,市场在受实体表现和政策预期双重影响的同时,行业估值修复和主题投资机会将可能创造结构性收益。同时,我们也高度关注资本市场改革政策、交易方式日益完善等带来的系统性影响,并将密切关注市场在两会部委换届后政策力度及年底企业盈利实际表现是否达到预期而可能带来的冲击。

投资思路,我们认为在市场信心重建和不断恢复的阶段,市场将保持趋势性行情。2013 年绩优成长基金将在此基础上,重点优选业绩恢复确定性较强的行业和关注主题性投资机会,同时注重观察市场可能发生的冲击保持灵活仓位,努力为持有人创造超额收益。

#### **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、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 90%，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绩优成长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，南方绩优成长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绩优成长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。

#### **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绩优成长股票型证券投资基金 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 20019 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：南方绩优成长股票型证券投资基金

报告截止日：2012年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款		441,475,775.06	994,535,182.84
结算备付金		3,236,512.74	12,866,292.76
存出保证金		3,140,539.81	3,461,108.01
交易性金融资产		7,248,794,538.94	6,737,446,806.17
其中：股票投资		6,991,685,354.94	6,214,754,806.17
基金投资		-	-
债券投资		257,109,184.00	522,692,000.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	225,492,858.24
应收证券清算款		14,687,591.17	-
应收利息		1,282,232.10	13,003,804.96
应收股利		-	-
应收申购款		477,541.44	593,344.79
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
<b>资产总计</b>		<b>7,713,094,731.26</b>	<b>7,987,399,397.77</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2012年12月31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		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	13,151,826.83
应付赎回款		5,849,575.04	1,709,117.66
应付管理人报酬		9,158,215.10	10,379,013.38
应付托管费		1,526,369.17	1,729,835.57
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		4,882,502.58	5,446,030.30
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		1,697,686.63	1,712,993.68
<b>负债合计</b>		<b>23,114,348.52</b>	<b>34,128,817.42</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收基金		6,838,438,121.92	7,600,775,903.06

未分配利润		851,542,260.82	352,494,677.29
所有者权益合计		<b>7,689,980,382.74</b>	<b>7,953,270,580.35</b>
负债和所有者权益总计		<b>7,713,094,731.26</b>	<b>7,987,399,397.77</b>

注：报告截止日 2012 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.1245 元，基金份额总额 6,838,438,121.92 份。

## 7.2 利润表

会计主体：南方绩优成长股票型证券投资基金

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	附注号	本期 2012 年度	上年度可比期间 2011 年度
<b>一、收入</b>		<b>725,045,612.89</b>	<b>-2,276,070,044.80</b>
1. 利息收入		21,584,184.81	40,470,909.56
其中：存款利息收入		5,228,048.46	7,855,627.52
债券利息收入		12,923,345.21	14,114,238.22
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		3,432,791.14	18,501,043.82
其他利息收入		-	-
2. 投资收益(损失以“-”填列)		-333,196,512.57	-885,649,126.87
其中：股票投资收益		-397,705,768.93	-952,649,651.96
基金投资收益		-	-
债券投资收益		764,294.60	-2,088,850.00
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		63,744,961.76	69,089,375.09
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		1,036,282,888.14	-1,432,004,816.42
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入(损失以“-”号填列)		375,052.51	1,112,988.93
<b>减：二、费用</b>		<b>167,968,605.56</b>	<b>216,141,080.60</b>
1. 管理人报酬		115,510,283.53	149,179,511.75
2. 托管费		19,251,713.81	24,863,252.02
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		32,737,707.38	41,609,683.24
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用		468,900.84	488,633.59
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		<b>557,077,007.33</b>	<b>-2,492,211,125.40</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		<b>557,077,007.33</b>	<b>-2,492,211,125.40</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方绩优成长股票型证券投资基金

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)	7,600,775,903.06	352,494,677.29	7,953,270,580.35
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	557,077,007.33	557,077,007.33
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)	-762,337,781.14	-58,029,423.80	-820,367,204.94
其中：1. 基金申购款	137,189,372.84	10,972,816.86	148,162,189.70
2. 基金赎回款	-899,527,153.98	-69,002,240.66	-968,529,394.64
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)	6,838,438,121.92	851,542,260.82	7,689,980,382.74
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)	8,013,997,519.39	3,772,546,024.75	1,786,543,544.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-2,492,211,125.40	2,492,211,125.40
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)	-413,221,616.33	-74,989,677.73	-488,211,294.06
其中：1. 基金申购款	1,002,671,986.99	295,850,304.59	1,298,522,291.58
2. 基金赎回款	-1,415,893,603.32	-370,839,982.32	1,786,733,585.64
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)	-	-852,850,544.33	-852,850,544.33
五、期末所有者权益(基金净值)	7,600,775,903.06	352,494,677.29	7,953,270,580.35

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：

<u>吴万善</u>	<u>鲍文革</u>	<u>鲍文革</u>
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

无。

#### 7.4.2.2 会计估计变更的说明

无。

#### 7.4.2.3 差错更正的说明

无。

### 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
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 年度		上年度可比期间 2011 年度	
	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	2,289,116,506.36	10.69%	866,999,088.57	3.26%
兴业证券	515,542,199.27	2.41%	1,474,693.42	0.01%
华泰联合证 券	-	-	462,636,403.94	1.74%

##### 7.4.4.1.2 权证交易

无。

##### 7.4.4.1.3 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年度			
	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	2,026,995.49	10.97%	686,704.18	14.08%
兴业证券	438,708.12	2.37%	219,572.14	4.50%
关联方名称	上年度可比期间 2011年度			
	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	733,873.45	3.30%	733,873.45	13.49%
兴业证券	1,198.19	0.01%	-	-
华泰联合证	393,239.07	1.77%	357,457.00	6.57%

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管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。

#### 7.4.4.2 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年度	上年度可比期间 2011年度
当期发生的基金应支付的管理费	115,510,283.53	149,179,511.75
其中：支付销售机构的客户维护费	13,917,547.63	17,004,877.89

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。

##### 7.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年度	上年度可比期间 2011年度
当期发生的基金应支付的托管费	19,251,713.81	24,863,252.02

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。

##### 7.4.4.3 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 年度		上年度可比期间 2011 年度	
	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	441,475,775.06	5,087,200.21	994,535,182.84	7,660,143.79

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。

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2012 年度					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量 (单位：股)	总金额
-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2011 年度					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量 (单位：股)	总金额
兴业证券	300208	恒顺电气	首次公开发行	580,000	14,500,000.00

7.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无。

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

7.4.5.1.1 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
000686	东北证券	2012/08/31	2013/09/03	非公开发行	11.79	13.46	7,592,670	89,517,579.30	102,197,338.20	-
002051	中工国际	2012/12/26	2013/12/30	非公开发行	20.22	20.37	6,186,898	125,099,077.56	126,027,112.26	-
002029	七匹狼	2012/06/26	2013/06/27	非公开发行	23.00	18.88	5,000,000	115,000,000.00	94,400,000.00	-
002241	歌尔声学	2012/04/11	2013/04/12	非公开发行	24.69	34.34	1,500,000	37,035,000.00	51,510,000.00	-

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。

7.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票  
无。

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	6,991,685,354.94	90.65
	其中：股票	6,991,685,354.94	90.65
2	固定收益投资	257,109,184.00	3.33
	其中：债券	257,109,184.00	3.33
	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	444,712,287.80	5.77
6	其他各项资产	19,587,904.52	0.25
7	合计	7,713,094,731.26	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	-	-
B	采掘业	120,052,542.96	1.56
C	制造业	4,274,335,505.59	55.58
C0	食品、饮料	1,192,712,835.25	15.51
C1	纺织、服装、皮毛	197,977,852.50	2.57
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	114,727,500.00	1.49
C5	电子	1,077,519,798.82	14.01
C6	金属、非金属	438,492,498.35	5.70
C7	机械、设备、仪表	684,365,243.29	8.90

C8	医药、生物制品	485,625,398.13	6.32
C99	其他制造业	82,914,379.25	1.08
D	电力、煤气及水的生产和供应业	5,714,200.24	0.07
E	建筑业	327,946,360.86	4.26
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	346,280,722.94	4.50
H	批发和零售贸易	223,132,272.97	2.90
I	金融、保险业	787,077,439.40	10.24
J	房地产业	505,355,894.08	6.57
K	社会服务业	401,790,415.90	5.22
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	6,991,685,354.94	90.92

### 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	2,100,000	438,942,000.00	5.71
2	002236	大华股份	9,000,000	417,150,000.00	5.42
3	300070	碧水源	9,880,559	396,210,415.90	5.15
4	002415	海康威视	11,022,241	342,901,917.51	4.46
5	000858	五粮液	11,999,696	338,751,418.08	4.41
6	601169	北京银行	29,999,955	278,999,581.50	3.63
7	002051	中工国际	10,186,898	243,627,112.26	3.17
8	600048	保利地产	16,522,973	224,712,432.80	2.92
9	600406	国电南瑞	13,347,100	213,954,013.00	2.78
10	002241	歌尔声学	5,807,991	213,921,260.70	2.78

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（%）
1	601318	中国平安	543,760,363.95	6.84
2	600015	华夏银行	538,766,481.08	6.77
3	601166	兴业银行	310,663,975.89	3.91
4	300070	碧水源	282,479,858.21	3.55
5	600809	山西汾酒	264,780,102.78	3.33

6	600547	山东黄金	244,383,178.20	3.07
7	600199	金种子酒	241,279,461.95	3.03
8	600585	海螺水泥	239,176,222.43	3.01
9	601169	北京银行	236,794,954.55	2.98
10	600383	金地集团	221,677,092.07	2.79
11	601699	潞安环能	220,301,445.56	2.77
12	002241	歌尔声学	199,143,567.84	2.50
13	600048	保利地产	193,611,308.90	2.43
14	600549	厦门钨业	187,339,443.44	2.36
15	600123	兰花科创	174,675,684.11	2.20
16	600016	民生银行	174,250,979.91	2.19
17	000024	招商地产	168,196,827.83	2.11
18	600395	盘江股份	164,334,786.36	2.07
19	002294	信立泰	157,170,440.88	1.98
20	600109	国金证券	156,786,543.42	1.97

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。

#### 8.4.2 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	601318	中国平安	546,223,638.24	6.87
2	000001	平安银行	358,474,123.09	4.51
3	600050	中国联通	347,588,606.98	4.37
4	600015	华夏银行	338,585,649.40	4.26
5	000651	格力电器	295,844,330.57	3.72
6	601166	兴业银行	261,455,826.21	3.29
7	600111	包钢稀土	252,096,290.04	3.17
8	600809	山西汾酒	249,245,874.10	3.13
9	600195	中牧股份	248,772,092.03	3.13
10	600600	青岛啤酒	230,637,284.94	2.90
11	600085	同仁堂	216,328,638.55	2.72
12	600805	悦达投资	204,516,900.22	2.57
13	601088	中国神华	202,856,189.16	2.55
14	600549	厦门钨业	178,000,083.77	2.24
15	601699	潞安环能	171,908,149.34	2.16
16	600016	民生银行	163,692,281.66	2.06
17	000069	华侨城 A	158,077,726.73	1.99

18	600109	国金证券	155,440,024.61	1.95
19	600123	兰花科创	154,624,629.12	1.94
20	600585	海螺水泥	153,334,937.39	1.93

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。

### 8.4.3 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	11,021,821,273.02
卖出股票收入（成交）总额	10,883,246,169.46

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。

### 8.5 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	249,460,000.00	3.24
	其中：政策性金融债	249,460,000.00	3.24
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	7,649,184.00	0.10
8	其他	-	-
9	合计	257,109,184.00	3.34

### 8.6 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	120245	12 国开 45	2,000,000	199,680,000.00	2.60
2	100223	10 国开 23	500,000	49,780,000.00	0.65
3	110022	同仁转债	65,400	7,649,184.00	0.10

### 8.7 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。

### 8.8 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。

## 8.9 投资组合报告附注

### 8.9.1

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。

### 8.9.2

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。

### 8.9.3 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	3,140,539.81
2	应收证券清算款	14,687,591.17
3	应收股利	-
4	应收利息	1,282,232.10
5	应收申购款	477,541.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,587,904.52

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 8.9.4 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。

### 8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002051	中工国际	126,027,112.26	1.64	非公开发行
2	002241	歌尔声学	51,510,000.00	0.67	非公开发行

注:本基金本报告期末前十名股票中除上述股票外不存在流通受限情况。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 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
300,102	22,787.05	192,178,146.09	2.81%	6,646,259,975.83	97.19%

### 9.2 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	1,939,466.36	0.03%
----------------------	--------------	-------

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，数量区间为 10 万份至 50 万份（含）；本基金基金经理持有本基金份额，数量区间为 10 万份至 50 万份（含）。

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2006年11月16日）基金份额总额	12,477,494,128.02
本报告期期初基金份额总额	7,600,775,903.06
本报告期基金总申购份额	137,189,372.84
减：本报告期基金总赎回份额	899,527,153.98
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,838,438,121.92

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 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

根据公司第五届董事会第二十二次会议审议通过，并经中国证监会证监许可{2012}1550号文批准，聘任杨小松为公司督察长。

根据公司第五届董事会第二十二次会议审议通过，并向中国基金业协会报备，聘任秦长奎为公司副总经理，同时辞去公司督察长职务。

经中国证监会基金部【2013】13号文函复，自2013年1月1日起，高良玉不再担任我公司总经理职务，由董事长吴万善代为履行我公司总经理职务。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门没有发生重大人事变动。

### 11.3 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

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所，本报告期内支付给普华永道中天会计师事务所有限公司审计费用 137,000.00 元，该审计机构已提供审计服务的连续年限为 6 年。

## 11.6 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。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 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	
中信证券	3	33,312,324,866.02	15.46%	2,808,579.60	15.20%	-
招商证券	2	22,548,000,938.00	11.90%	2,253,213.70	12.20%	-
华创证券	1	2,004,020,588.60	9.36%	1,672,529.17	9.05%	-
华泰联合	2	1,694,865,874.74	7.91%	1,520,510.09	8.23%	-
银河证券	2	1,394,522,858.97	6.51%	1,212,859.88	6.56%	-
华西证券	1	1,155,133,514.34	5.39%	981,857.42	5.31%	-
国信证券	2	1,053,158,689.40	4.92%	933,750.03	5.05%	-
中投证券	1	931,944,975.94	4.35%	783,239.75	4.24%	-
红塔证券	1	906,698,859.28	4.23%	763,674.65	4.13%	-
齐鲁证券	2	793,560,028.80	3.70%	674,524.46	3.65%	-
中金公司	2	791,725,363.85	3.70%	707,966.04	3.83%	-
方正证券	1	733,577,095.55	3.42%	634,703.24	3.44%	-
湘财证券	2	643,609,406.06	3.00%	544,097.16	2.95%	-
宏源证券	2	627,075,387.59	2.93%	547,435.92	2.96%	-
海通证券	2	605,130,090.53	2.83%	523,195.50	2.83%	-
华泰证券	3	594,250,631.62	2.77%	506,485.40	2.74%	-
兴业证券	1	515,542,199.27	2.41%	438,708.12	2.37%	-
瑞银证券	1	368,029,683.67	1.72%	335,054.06	1.81%	-
广发证券	1	294,718,534.74	1.38%	251,548.45	1.36%	-
国泰君安	2	179,811,610.29	0.84%	152,390.11	0.82%	-
南京证券	1	173,688,961.77	0.81%	147,633.79	0.80%	-
华安证券	2	97,717,197.83	0.46%	80,976.27	0.44%	-
华宝经纪	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
北京高华	1	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
大同证券	1	-	-	-	-	-
德邦证券	1	-	-	-	-	-

东北证券	1	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
中信建投	3	-	-	-	-	-
中信万通	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-

注：1、为节约交易单元资源，我公司在交易所交易系统升级的基础上，对同一银行托管基金进行了席位整合。

2、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。

**11.7.2 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的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中信证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华泰联合	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-

国信证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
红塔证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	8,074,096.70	100.00%	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
南京证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
华宝经纪	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
北京高华	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
大同证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中信万通	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-

