

南方优选成长混合型证券投资基金 2013 年 年度报告摘要

2013 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2014 年 3 月 27 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 3 月 25 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 2013 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

基金名称	南方优选成长混合型证券投资基金
基金简称	南方优选成长混合
基金主代码	202023
前端交易代码	202023
后端交易代码	202024
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 1 月 30 日
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,153,981,203.47 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“南方成长”。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过精选高成长性的优质企业进行重点投资，并通过动态的资产配置，增加组合的超额收益，在有效控制市场风险的前提下，力争为投资者寻求长期稳定的资产增值。
投资策略	本基金基于宏观经济环境、微观经济因素、经济周期

	<p>情况、政策形势和证券市场趋势的综合分析，结合经济周期投资时钟理论，形成对不同市场周期的预测和判断，进行积极、灵活的资产配置，确定组合中股票、债券、现金等资产之间的投资比例。</p> <p>本基金为混合型基金，通过积极分析判断市场趋势，运用战略资产配置策略和风险管理策略，系统化管理各大类资产的配置比例。本基金严谨衡量不同类别资产的预期风险/收益特征，评估股票市场价值，如股票市场价值的整体估值水平偏离企业实际的盈利状况和预期的成长率或预计将出现较大的偏离，本基金将及时降低股票资产配置，或适度增加债券市场的配置权重，避免或减少可能给投资人带来潜在的资本损失。</p>
业绩比较基准	<p>本基金为混合型基金，在考虑了基金股票组合的投资标的、构建流程以及市场上各个股票指数的编制方法和历史情况后，选定沪深 300 指数作为本基金股票组合的业绩基准；债券组合的业绩基准则采用了上证国债指数。因此，本基金的整体业绩比较基准可以表述为如下公式：$60\% \times \text{沪深 300 指数} + 40\% \times \text{上证国债指数}$。</p>
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金，其预期风险和收益水平高于债券基金及货币市场基金，低于股票基金。</p>

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革
	联系电话	0755-82763888
	电子邮箱	manager@southernfund.com
客户服务电话	400-889-8899	010-67595096
传真	0755-82763889	010-66275853

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	2013 年	2012 年	2011 年 1 月 30 日 (基金合同生效日)-2011 年 12 月 31 日
本期已实现收益	120,849,729.64	-151,048,341.13	-125,260,976.95
本期利润	166,524,839.48	130,006,707.34	-317,266,138.26
加权平均基金份额本期利润	0.1412	0.0828	-0.1630
本期基金份额净值增长率	13.68%	9.99%	-16.90%
3.1.2 期末数据和指标	2013 年末	2012 年末	2011 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0551	-0.1580	-0.1691
期末基金资产净值	1,198,907,502.59	1,297,258,511.66	1,461,226,790.92
期末基金份额净值	1.039	0.914	0.831

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

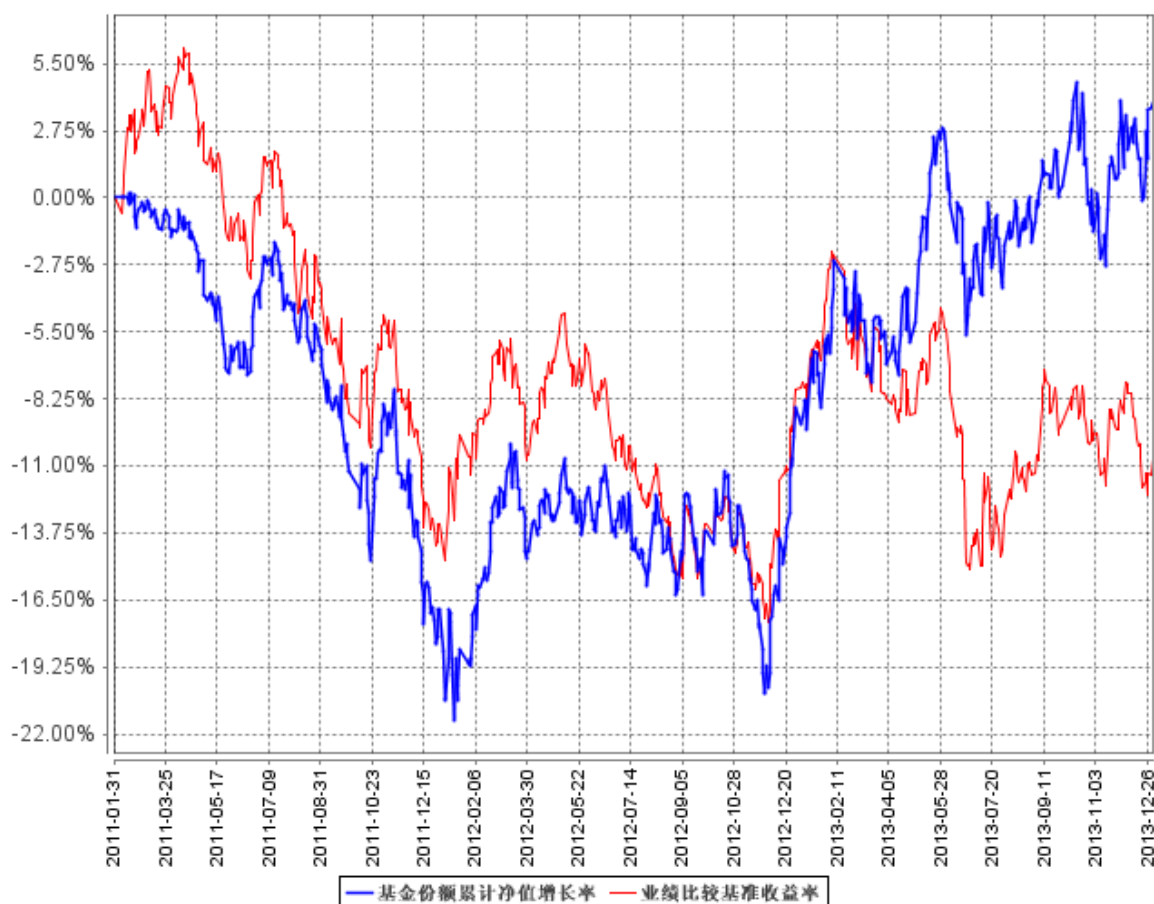
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	3.38%	1.04%	-1.65%	0.67%	5.03%	0.37%
过去六个月	7.89%	0.91%	4.17%	0.77%	3.72%	0.14%
过去一年	13.68%	0.94%	-3.08%	0.84%	16.76%	0.10%
自基金合同生效起至今	3.90%	0.86%	-10.70%	0.79%	14.60%	0.07%

注：本基金的业绩比较基准为 60%×沪深 300 指数+40%×上证国债指数。

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

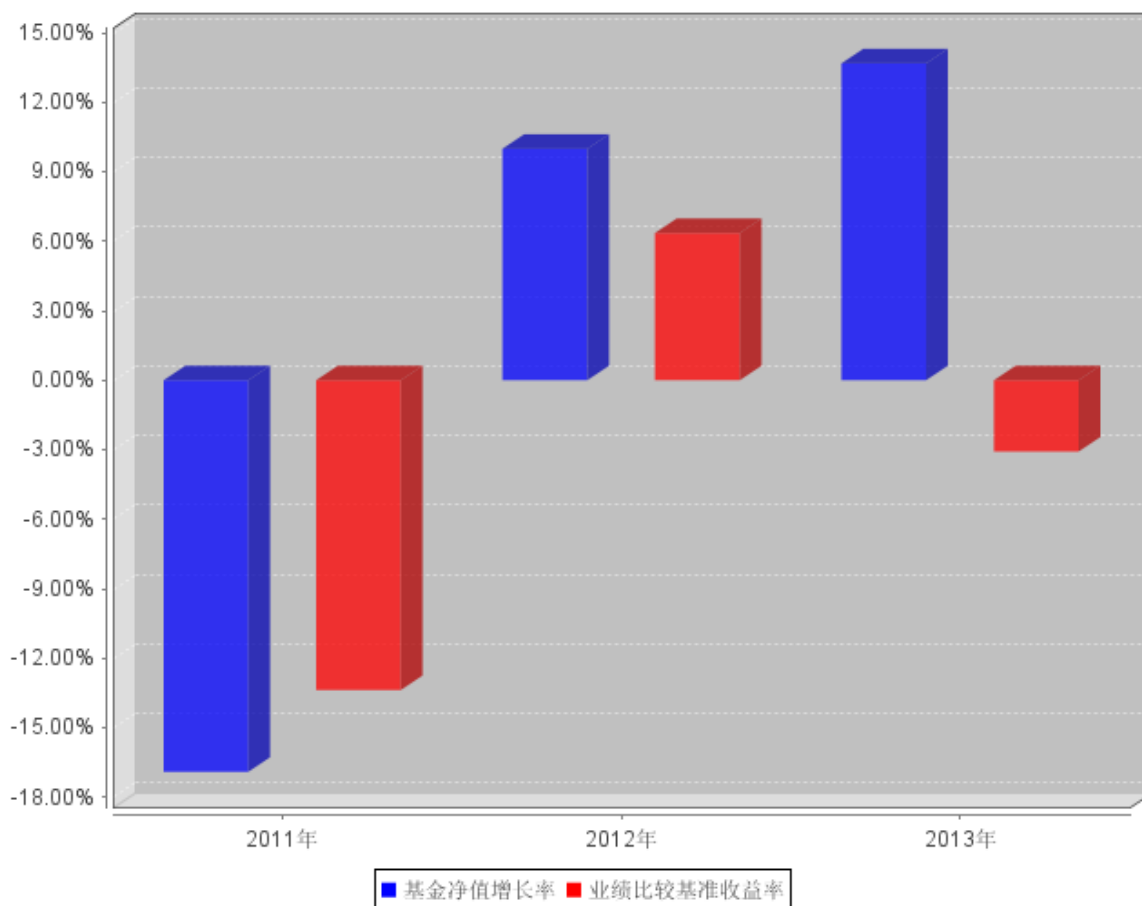
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：基金合同中关于基金投资比例的约定：股票资产占基金资产的 30%~80%；债券、权证、货币市场工具、资产支持证券及国家证券监管机构允许基金投资的其他金融工具占基金资产的比例范围为 20%—70%。本基金的建仓期为 2011 年 1 月 30 日至 2011 年 7 月 29 日，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 自基金合同生效以来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

自基金合同生效以来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



注：2011 年按基金合同生效当年实际存续期计算。

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

1998 年 3 月 6 日，经中国证监会批准，南方基金管理有限公司作为国内首批规范的基金管理公司正式成立，成为我国“新基金时代”的起始标志。

南方基金总部设在深圳，注册资本 1.5 亿元人民币。股东结构为：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%）；兴业证券股份有限公司（10%）。目前，公司在北京、上海、合肥、成都、深圳等地设有分公司，在香港和深圳前海设有子公司——南方东英资产管理有限公司（香港子公司）和南方资本管理有限公司（深圳子公司）。

其中，南方东英是境内基金公司获批成立的第一家境外分支机构。

截至报告期末，南方基金管理有限公司（不含子公司）管理资产规模近 2,300 亿元，旗下管理 45 只开放式基金，1 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	本基金基金经理	2011 年 1 月 30 日	-	17	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 月至 2008 年 6 月，任南方绩优基金经理；2008 年 4 月至 2013 年 4 月，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. 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、《南方优选成长混合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4次，均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。

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

2013年，A股市场呈现明显的结构分化行情，在经济增速放缓，资金利率持续走高的背景下，金融地产和与投资相关的周期性行业股票表现低迷，与此相反，代表经济转型方向的成长股行情精彩纷呈，创业板指数全年上涨达82%，而沪深300指数却下跌近8%。基于对宏观经济趋势和风险控制的考虑，2013年本基金在2月份市场高点减仓后基本持防御策略，因而错失了不少成长股的投资机会，对全年的基金业绩表现造成较大的影响。四季度开始，本基金管理人适当修正了投资思路，增加了对互联网、消费电子和生态环保等新兴产业的投资力度，基金投资业绩获得明显改善。

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1.039元，本报告期份额净值增长率为13.68%，同期业绩比较基准增长率为-3.08%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014 年，中国经济仍处于转型关键阶段，在房价、通胀、环保三大约束下，经济增长提速的可能性不大，宏观经济对 A 股市场的影响将继续弱化。而依然旺盛的资金需求、美国 QE 逐步退出和利率市场化进程加速将导致市场资金面偏紧，资金利率将持续高企，这将对 A 股市场构成压力。另一方面，十八届三中全会带来的改革乐观预期提升了市场对中国经济转型成功的信心，符合转型方向的成长股板块仍将不断演绎出新的投资主题。本基金管理人认为 2014 年 A 股市场仍将维持震荡筑底行情，以成长股为代表的结构性行情将继续给市场提供良好的投资机会。本基金管理人将加强研究，运用多种风险控制手段，寻找结构性和阶段性投资机会，力争为基金持有人创造良好的投资收益。

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，组成人员包括副总经理、研究部总监、量化投资部总监、风险管理部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。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。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：本基金的每份基金份额享有同等分配权；、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年最多分配 12 次，每份基金份额每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 10%；若基金合同生效不满 3 个月则可不进行收益分配；本基金收益分配方式分为两种：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后的单位净值自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；法律法规或监管机构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

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在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

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，发现个别监督指标受市场影响被动超出监督比例，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§ 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(特殊普通合伙)审计，注册会计师签字出具了普华永道中天审字(2014)第 21227 “标准无保留意见的审计报告”，投资者可以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：南方优选成长混合型证券投资基金

报告截止日：2013 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2013 年 12 月 31 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	112,080,520.39	45,284,776.87

结算备付金	15,354,813.53	17,765,863.38
存出保证金	5,146,244.72	42,471.91
交易性金融资产	1,096,427,230.60	1,223,847,342.26
其中：股票投资	830,433,026.70	961,404,662.26
基金投资	-	-
债券投资	265,994,203.90	262,442,680.00
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	12,548,242.20
应收利息	1,163,088.91	3,355,217.09
应收股利	-	-
应收申购款	133,063.31	116,631.42
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,230,304,961.46	1,302,960,545.13
负债和所有者权益	本期末	上年度末
	2013年12月31日	2012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	23,760,212.64	995,806.73
应付赎回款	5,247,802.89	1,691,853.69
应付管理人报酬	1,521,788.93	1,548,328.30
应付托管费	253,631.51	258,054.72
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	413,688.31	810,988.28
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	200,334.59	397,001.75
负债合计	31,397,458.87	5,702,033.47
所有者权益：		
实收基金	1,153,981,203.47	1,419,781,560.37
未分配利润	44,926,299.12	-122,523,048.71
所有者权益合计	1,198,907,502.59	1,297,258,511.66
负债和所有者权益总计	1,230,304,961.46	1,302,960,545.13

注：报告截止日 2013 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.039 元，基金份额总额 1,153,981,203.47 份。

7.2 利润表

会计主体：南方优选成长混合型证券投资基金

本报告期：2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日
一、收入	191,038,607.15	158,044,690.25
1. 利息收入	8,416,566.38	12,428,545.21
其中：存款利息收入	1,275,476.21	1,210,777.88
债券利息收入	6,692,811.84	11,125,941.23
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	448,278.33	91,826.10
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	136,719,291.18	-135,724,659.81
其中：股票投资收益	112,584,524.94	-146,708,846.96
基金投资收益	-	-
债券投资收益	5,797,127.25	2,651,783.17
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	7,299,300.00	1,396,080.00
股利收益	11,038,338.99	6,936,323.98
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	45,675,109.84	281,055,048.47
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	227,639.75	285,756.38
减：二、费用	24,513,767.67	28,037,982.91
1. 管理人报酬	17,337,698.36	20,260,990.48
2. 托管费	2,889,616.36	3,376,831.62
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	3,836,322.66	3,989,901.98
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	450,130.29	410,258.83
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	166,524,839.48	130,006,707.34
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	166,524,839.48	130,006,707.34

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方优选成长混合型证券投资基金

本报告期：2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 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）	1,419,781,560.37	-122,523,048.71	1,297,258,511.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	166,524,839.48	166,524,839.48
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）	-265,800,356.90	924,508.35	-264,875,848.55
其中：1. 基金申购款	529,610,619.12	-7,444,172.19	522,166,446.93
2. 基金赎回款	-795,410,976.02	8,368,680.54	-787,042,295.48
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）	1,153,981,203.47	44,926,299.12	1,198,907,502.59
项目	上年度可比期间 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）	1,758,522,253.41	-297,295,462.49	1,461,226,790.92
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	130,006,707.34	130,006,707.34
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）	-338,740,693.04	44,765,706.44	-293,974,986.60
其中：1. 基金申购款	30,681,990.33	-4,354,983.48	26,327,006.85
2. 基金赎回款	-369,422,683.37	49,120,689.92	-320,301,993.45
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）	1,419,781,560.37	-122,523,048.71	1,297,258,511.66

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>杨小松</u>	<u>邓见梁</u>	<u>邓见梁</u>
基金管理人负责人	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[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》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。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(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，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1

个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(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、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金销售机构
华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
兴业证券股份有限公司(“兴业证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
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
南方资本管理有限公司	基金管理人的子公司
南方东英资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注:关联方与基金进行的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 2013年1月1日至2013年12月31日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012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
兴业证券	498,501,682.87	20.71%	544,433,336.71	21.34%
华泰证券	94,259,678.30	3.92%	13,373,600.56	0.52%

7.4.5.1.2 权证交易

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 2013年1月1日至2013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
兴业证券	441,124.67	20.46%	137,192.49	33.16%
华泰证券	85,793.42	3.98%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 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
兴业证券	465,672.52	21.32%	216,432.48	26.70%
华泰证券	12,175.38	0.56%	-	-

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。

7.4.5.2 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	上年度可比期间
	2013年1月1日至2013年12月31日	2012年1月1日至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	17,337,698.36	20,260,990.48
其中：支付销售机构的客户维护费	5,234,090.96	6,469,438.76

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 1.50%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 1.50% / 当年天数。

7.4.5.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2013年1月1日至2013年12月31日	2012年1月1日至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,889,616.36	3,376,831.62

注：支付基金托管人 中国建设银行 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

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 2013年1月1日至2013年12月31日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012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
中国建设银行	112,080,520.39	1,125,053.09	45,284,776.87	1,137,069.06

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，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

无。

7.4.5.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.6 利润分配情况

无。

7.4.7 期末（2013年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.7.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.7.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

7.4.7.3 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	830,433,026.70	67.50
	其中：股票	830,433,026.70	67.50
2	固定收益投资	265,994,203.90	21.62
	其中：债券	265,994,203.90	21.62
	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	127,435,333.92	10.36
6	其他各项资产	6,442,396.94	0.52
7	合计	1,230,304,961.46	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	采矿业	28,783,423.04	2.40
C	制造业	524,664,557.18	43.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	12,560,000.00	1.05
F	批发和零售业	13,961,519.67	1.16
G	交通运输、仓储和邮政业	25,865,000.00	2.16
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	121,181,076.15	10.11
J	金融业	-	-
K	房地产业	57,122,372.16	4.76
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-

N	水利、环境和公共设施管理业	37,184,078.50	3.10
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	9,111,000.00	0.76
S	综合	-	-
	合计	830,433,026.70	69.27

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	000581	威孚高科	2,205,479	67,928,753.20	5.67
2	002285	世联地产	3,624,516	57,122,372.16	4.76
3	300070	碧水源	907,150	37,184,078.50	3.10
4	600703	三安光电	1,399,552	34,694,894.08	2.89
5	002565	上海绿新	1,715,835	34,419,650.10	2.87
6	600406	国电南瑞	2,184,500	32,483,515.00	2.71
7	300124	汇川技术	527,317	30,842,771.33	2.57
8	002008	大族激光	2,199,842	29,675,868.58	2.48
9	600583	海油工程	3,709,204	28,783,423.04	2.40
10	002104	恒宝股份	1,799,854	27,285,786.64	2.28

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	600519	贵州茅台	68,205,583.63	5.26
2	002285	世联地产	45,743,524.05	3.53
3	601006	大秦铁路	38,933,079.34	3.00
4	000581	威孚高科	37,538,484.54	2.89

5	002008	大族激光	33,273,431.60	2.56
6	600583	海油工程	29,125,945.37	2.25
7	600703	三安光电	29,040,384.69	2.24
8	002230	科大讯飞	29,017,237.54	2.24
9	002415	海康威视	28,466,817.51	2.19
10	002565	上海绿新	28,006,185.01	2.16
11	002104	恒宝股份	27,512,695.05	2.12
12	600184	光电股份	26,708,571.37	2.06
13	000800	一汽轿车	23,963,697.22	1.85
14	600000	浦发银行	21,317,766.32	1.64
15	600446	金证股份	21,236,323.14	1.64
16	600036	招商银行	20,985,675.07	1.62
17	300113	顺网科技	20,370,705.50	1.57
18	000776	广发证券	20,319,863.87	1.57
19	600837	海通证券	18,967,280.61	1.46
20	601166	兴业银行	18,775,690.19	1.45

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	002230	科大讯飞	88,188,690.62	6.80
2	600519	贵州茅台	59,501,844.05	4.59
3	000568	泸州老窖	55,130,378.71	4.25
4	600030	中信证券	52,206,172.37	4.02
5	002241	歌尔声学	42,906,313.24	3.31
6	002294	信立泰	41,757,252.98	3.22
7	300070	碧水源	38,745,833.19	2.99
8	600104	上海汽车	34,173,164.28	2.63
9	000024	招商地产	32,902,594.60	2.54
10	002255	海陆重工	32,539,383.50	2.51
11	600837	海通证券	31,048,319.88	2.39
12	601788	光大证券	30,663,399.06	2.36
13	000002	万科A	30,280,779.61	2.33
14	000826	桑德环境	29,320,739.29	2.26

15	601318	中国平安	23,860,386.34	1.84
16	600276	恒瑞医药	23,458,040.92	1.81
17	600184	光电股份	22,065,743.70	1.70
18	000069	华侨城 A	20,106,341.80	1.55
19	600036	招商银行	19,731,517.15	1.52
20	600298	安琪酵母	19,725,409.08	1.52

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	1,056,751,823.90
卖出股票收入（成交）总额	1,353,210,603.02

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	98,052,439.00	8.18
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	167,941,764.90	14.01
8	其他	-	-
9	合计	265,994,203.90	22.19

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	110023	民生转债	572,050	55,219,986.50	4.61
2	110015	石化转债	440,000	41,958,400.00	3.50
3	126011	08 石化债	400,000	39,764,000.00	3.32
4	126016	08 宝钢债	400,000	38,972,000.00	3.25

5	110024	隧道转债	258,090	25,230,878.40	2.10
---	--------	------	---------	---------------	------

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

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

本基金本报告期末未持有权证。

8.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
IF1401	IF1401	-50	-35,226,000.00	36,060.00	-
公允价值变动总额合计（元）					36,060.00
股指期货投资本期收益（元）					7,299,300.00
股指期货投资本期公允价值变动（元）					36,060.00

注：按照股指期货每日无负债结算的结算规则、《基金股指期货投资会计业务核算细则（试行）》及《企业会计准则—金融工具列报》的相关规定，“其他衍生工具—股指期货投资”与“证券清算款—股指期货每日无负债结算暂收暂付款”，符合金融资产与金融负债相抵销的条件，故将“其他衍生工具—股指期货投资”的期末公允价值以抵销后的净额列报，净额为零。

8.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时，根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

基金管理人充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征，运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

基金管理人建立了股指期货交易决策部门或小组，授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项，同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。

本基金本报告期内的股指期货交易符合既定投资政策和投资目标。

8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

8.11 投资组合报告附注

8.11.1

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。

8.11.2

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。

8.11.3 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	5,146,244.72
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,163,088.91
5	应收申购款	133,063.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,442,396.94

8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	110023	民生转债	55,219,986.50	4.61
2	110015	石化转债	41,958,400.00	3.50
3	113001	中行转债	24,082,500.00	2.01

8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中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	户均持有的	持有人结构
-------	-------	-------

(户)	基金份额	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
19,618	58,822.57	446,125,385.70	38.66%	707,855,817.77	61.34%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	1,287,347.56	0.1116%

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金份额，本基金基金经理持有本基金份额，数量区间为 50 万份至 100 万份（含）。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2011 年 1 月 30 日）基金份额总额	2,216,873,965.77
本报告期期初基金份额总额	1,419,781,560.37
本报告期基金总申购份额	529,610,619.12
减：本报告期基金总赎回份额	795,410,976.02
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	1,153,981,203.47

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

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

经中国证监会基金部【2013】13 号文函复，基金管理人于 2013 年 1 月 5 日发布公告，自 2013 年 1 月 1 日起，高良玉不再担任公司总经理职务，由董事长吴万善代为履行公司总经理职务。

基金管理人于 2013 年 7 月 27 日发布公告，南方基金管理有限公司（以下简称“公司”）第五届董事会任期届满，根据《公司法》、《证券投资基金管理公司管理办法》等法律法规和《公司章程》的规定，公司股东会 2013 年第一次临时会议（以下简称“本次公司股东会临时会议”）选举

产生了公司第六届董事会。公司第六届董事会由 13 名董事组成，其中由本次公司股东会临时会议选举产生 12 名（包括独立董事 5 名），经营管理层董事 1 名将由公司董事会聘任的公司总经理担任。公司本次股东会临时会议选举产生的公司第六届董事会 12 名董事为：吴万善先生、张涛先生、姜健先生、余钢先生、项建国先生、李自成先生、庄园芳女士、姚景源先生、李心丹先生、周锦涛先生、郑建彪先生、周蕊女士。经中国证券监督管理委员会证监许可【2013】1087 号文核准，基金管理人于 2013 年 8 月 22 日发布公告，自 2013 年 8 月 22 日起，杨小松转任公司总经理职务，不再担任公司督察长职务；由鲍文革担任公司督察长职务。

本基金托管人 2013 年 12 月 5 日发布任免通知，聘任黄秀莲为中国建设银行投资托管业务部副总经理。

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

本报告期内聘请普华永道中天会计师事务所。本年度支付给普华永道中天会计师事务所有限公司审计费用 92,000 元，该审计机构已提供审计服务的连续年限为 3 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

因基金管理人管理的南方开元沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金（“开元 300ETF”）在集中申购期超过沪深 300 指数自然权重大比例接受停牌的永泰能源股票换购，然后在建仓期大比例卖出超过沪深 300 自然权重的部分股票，致使基金资产受到较大损失，2013 年 4 月 19 日中国证监会向公司下发了《关于对南方基金管理有限公司采取责令整改等措施的决定》（【2013】18 号）的行政监管措施决定书，认为基金管理人在开元 300ETF 投资过程中未能履行谨慎勤勉义务，内部控制方面存在内部控制制度建设薄弱，缺乏 ETF 募集期股票换购的相关制度规定；合规及风控管理未能覆盖 ETF 基金投资环节；关于永泰能源的相关决策未能留痕等。鉴于上述情况，按照《证券投资基金管理公司管理办法》第七十五条的规定，中国证监会责令公司进行为期 3 个月的整改，在整改期间暂停受理和审核公司所有新产品和新业务申请。

基金管理人于 2013 年 4 月 24 日发布了《南方开元沪深 300ETF 基金持有人补偿公告》，对开

元 300ETF 超比例接受永泰能源股票换购给相关基金份额持有人造成的经济损失进行了补偿，实际补偿金额为 47,996,008.62 元。

同时，基金管理人就公司内部管理、合规及风险控制制度建设、ETF 募集及投资管理程序方面的问题进行了一一整改，并向中国证监会及其深圳监管局提交了整改报告，2013 年 8 月已完成整改工作、经监管部门现场检查并验收合格。

除上述情况外，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	
兴业证券	1	498,501,682.87	20.71%	441,124.67	20.46%	-
银河证券	1	440,235,347.99	18.29%	400,670.47	18.58%	-
国金证券	1	350,462,606.67	14.56%	318,926.16	14.79%	-
宏源证券	1	278,172,245.37	11.55%	246,154.41	11.42%	-
天源证券	1	189,630,168.06	7.88%	167,803.68	7.78%	-
招商证券	1	162,632,577.20	6.76%	143,914.01	6.67%	-
国泰君安	1	139,775,322.90	5.81%	123,687.56	5.74%	-
中金公司	1	112,468,858.36	4.67%	99,524.02	4.62%	-
华泰证券	1	94,259,678.30	3.92%	85,793.42	3.98%	-
银泰证券	1	78,095,923.29	3.24%	71,077.98	3.30%	-
齐鲁证券	1	63,303,325.91	2.63%	57,483.86	2.67%	-
开源证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
第一创业	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
中邮证券	1	-	-	-	-	-
中山证券	1	-	-	-	-	-

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
兴业证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	119,170,025.19	27.08%	-	-	-	-
国金证券	133,601,366.35	30.36%	100,000,000.00	25.64%	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
天源证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券	20,053,345.50	4.56%	-	-	-	-
银泰证券	20,599,670.80	4.68%	290,000,000.00	74.36%	-	-
齐鲁证券	146,564,915.22	33.31%	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
中邮证券	-	-	-	-	-	-
中山证券	-	-	-	-	-	-

注：1. 本基金本报告期内终止交易单元为中邮证券，其他交易单元未发生变化。

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

- 1、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- 2、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；
- 3、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- 4、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

选择席位：

1、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；

2、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；

3、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。