南方恒元保本混合型证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]2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
报告送出日期：[illegible]年[illegible]月[illegible]日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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[illegible]年[illegible]月[illegible]日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方恒元保本混合
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，为投资者提供认购保本金额[illegible]购保本金额的保证，并在此基础上力争基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金资产配置策略分为两个层次：一层为对风险资产和无风险资产的配置，该层次以恒定比例组合保险策略为依据，即风险资产部分所能承受的损失最大不能超过无风险资产部分所产生的收益；另一层为对风险资产部分的配置策略。基金管理人将根据情况对这两个层次的策略进行调整。
业绩比较基准	[illegible]年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金为保本基金，属于证券投资基金中的低风险品种。
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
基金保证人	中国投资担保有限公司

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“南方恒元”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

§3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（[illegible]年[illegible]月[illegible]日-[illegible]年[illegible]月[illegible]日）
1.本期已实现收益	[illegible]
2.本期利润	[illegible]
3.加权平均基金份额本期利润	[illegible]
4.期末基金资产净值	[illegible]
5.期末基金份额净值	[illegible]

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；

四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。

§4.2 基金净值表现

§4.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	于[illegible]
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

§4.2.2 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

注：本基金建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。本基金的第一个保本期为三年，自[illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止；第二个保本期为三年，自[illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止。

§5 管理人报告

§5.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
蒋峰	本基金的基金经理	[illegible]年[illegible]月[illegible]日	原	[illegible]	经济学博士，具有基金从业资格。曾任职于鹏华基金公司和宝盈基金公司，[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月，担任宝盈鸿阳证券投资基金经理。[illegible]年[illegible]月加入南方基金，[illegible]年[illegible]月起担任南方稳健回报基金经理；[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月，任南方避险基金经理；[illegible]年[illegible]月至今，任南方宝元基金经理；[illegible]年[illegible]月至今，任南方恒元基金经理，[illegible]年[illegible]月至今，任南方盛元基金经理，[illegible]年[illegible]月至今，任南方保本基金经理。

§5.2 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、南方恒元保本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。

§5.3 公平交易专项说明

§5.3.1 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。

§5.3.2 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。本报告期内本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[illegible]的交易次数为[illegible]次，是由于社保[illegible]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。

§5.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

§5.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

[illegible]年二季度，市场的突出特点是在深[illegible]份经济数据公布之后，对国内经济复苏的“证伪”，同时二季度欧债危机件随欧洲主要国家政变更迭，希腊、西班牙等问题国的危机频发，风险偏好下降，全球股市出现下跌。第二季度利率产品在良好的基本面推动下，扳回了一季度的下跌，利率产品上涨较多；信用产品上涨仍非常显著，利率和利差均大幅下降，在基本面变差的情况下，信用债上涨的主要原因一是“海龙事件”的平息强化了对国内信用债不会违约的非正常认识，而大量债券基金、信托和券商理财产品的发行加剧了对信用债的非理性追逐。从股市情况看，先涨后跌，上证指数下跌[illegible]%，可转债指数走势较强，二季度中标可转债上涨[illegible]%。

广利基金在年初认为全年股票、信用债券将更优，但同时也认为“经济政策和市场”的三者关系会相互作用和影响，作用力量和时间的不同会改变市场短期运行的方向，无论股票和债券预计都会呈现阶段性机会或风险。第二季度，在债券方面仍是以信用债为投资重点，以中等信用债券作为投资重点；对利率产品，积极把握在市场超调情况下的波段操作机会。在股票投资方面，保持了中性略高的仓位，侧重行业的阶段性表现和个股挖掘，加大了对部分新股申购的力度。在可转债投资方面，基于对市场仅有结构性机会的判断，维持了偏低的转债仓位。

展望三季度，我们认为债券市场总体将平稳并伴有机会，相对于信用债的透支，更看好利率产品的阶段性表现，但对债市也不应持续乐观，应在收益率的下降过程中保持一份清醒，关注信贷和经济走势可能的转变。对股票市场，趋势上仍将以区间震荡为主，结构上在弱周期复苏的背景下，更看好非周期股的表现，将降低组合的周期性，选择具有稳定增长属性的行业和历史业绩增速稳定的公司。新股方面加大对行业和盈利前景的判断。总体思路仍是通过各类资产累积回报，规避可能的下跌风险，投资相对均衡，为投资者贡献正收益。

§5.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期[illegible]级基金份额收益率为[illegible]%，同期业绩比较基准收益率为[illegible]%，[illegible]级基金净值收益率为[illegible]%，同期业绩比较基准收益率为[illegible]%。

§6 投资组合报告

§6.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
2	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	原	原
3	金融衍生品投资	原	原
4	买入返售金融资产	原	原
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	原	原
5	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
6	其他资产	[illegible]	[illegible]
7	合计	[illegible]	[illegible]

§6.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	原	原
B	采掘业	原	原
C	制造业	[illegible]	[illegible]
C0	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
C1	纺织、服装、皮毛	原	原
C2	木材、家具	原	原
C3	造纸、印刷	原	原
C4	石油、化学、塑胶、塑料	原	原
C5	电子	原	原
C6	金属、非金属	原	原
C7	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
C8	医药、生物制品	原	原
C99	其他制造业	原	原
D	电力、煤气及水的生产和供应业	原	原
E	建筑业	原	原
F	交通运输、仓储业	原	原
G	信息技术业	原	原
H	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
I	金融、保险业	原	原
J	房地产业	[illegible]	[illegible]
K	社会服务业	原	原
L	传播与文化产业	原	原
M	综合类	原	原
	合计	[illegible]	[illegible]

§6.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	[illegible]	国电南瑞	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	贵州茅台	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	华业地产	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	五粮液	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	深振业A	[illegible]	[illegible]	[illegible]
6	[illegible]	威孚高科	[illegible]	[illegible]	[illegible]
7	[illegible]	大东方	[illegible]	[illegible]	[illegible]

§6.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

§6.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	[illegible]	08国开01	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	09央票01	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	09附息国债[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	11附息国债[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	11中石油MTN1	[illegible]	[illegible]	[illegible]

§6.6 报告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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

§6.7 报告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。

§6.8 投资组合报告附注

§6.8.1 本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

§6.8.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

§6.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	[illegible]
2	应收证券清算款	原
3	应收股利	原
4	应收利息	[illegible]
5	应收申购款	[illegible]
6	其他应收款	原
7	待摊费用	原
8	合计	[illegible]

§6.8.4 报告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。

§6.8.5 报告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。

§6.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	[illegible]
本报告期基金总申购份额	原
减：本报告期基金总赎回份额	[illegible]
本报告期基金拆分变动份额	原
本报告期末基金份额总额	[illegible]

§8 备查文件目录

§8.1 备查文件目录

员《南方恒元保本混合型证券投资基金基金合同》

圆《南方恒元保本混合型证券投资基金托管协议》

猿南方恒元保本混合型证券投资基金[illegible]年第[illegible]季度报告原文

§8.2 存放地点

深圳市福田中心区福华一路[illegible]号免税商务大厦[illegible]

§8.3 查阅方式

网站：[illegible]

南方高增长证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]2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：中国银行股份有限公司
报告送出日期：[illegible]年[illegible]月[illegible]日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于[illegible]年[illegible]月[illegible]日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期为[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方高增长股票（[illegible]）
交易代码	[illegible]
前端交易代码	[illegible]
后端交易代码	[illegible]
基金运作方式	上市契约型开放式（[illegible]）
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]
投资目标	本基金为股票基金，在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，以具有高成长性的公司为主要投资对象，力争为投资者寻求最高的超额回报。
投资策略	作为以高增长为目标的股票基金，本基金在股票和可转债的投资中，采用“自下而上”的策略进行投资决策，以寻求超额收益。本基金选股主要依据南方基金公司建立的“南方高成长评价体系”，通过定量与定性相结合的评价方法，选择未来[illegible]年预期主营业务收入增长率和息税前利润增长率均超过[illegible]%增长率[illegible]%，且根据该体系，在全部上市公司中成长性和投资价值排名前[illegible]%的公司，或者是面临重大的发展机遇，具备超常规增长潜力的公司为主要投资对象，这类股票占全部股票市值的比例不低于[illegible]%。
业绩比较基准	本基金股票投资部分的业绩比较基准采用上证综指，债券投资部分的业绩比较基准采用上证国债指数。作为股票基金，本基金的整体业绩比较基准可以表述为如下公式： 基金整体业绩基准=上证综指[illegible]%+上证国债指数[illegible]%。
风险收益特征	本基金定位为股票基金，坚持积极投资、价值投资的理念，以具有高成长性的公司为主要投资对象，追求超额收益，因此属于证券投资基金中较高预期风险和较高预期收益的品种。
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

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“南方高增”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

§3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（[illegible]年[illegible]月[illegible]日-[illegible]年[illegible]月[illegible]日）
1.本期已实现收益	[illegible]
2.本期利润	[illegible]
3.加权平均基金份额本期利润	[illegible]
4.期末基金资产净值	[illegible]
5.期末基金份额净值	[illegible]

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；

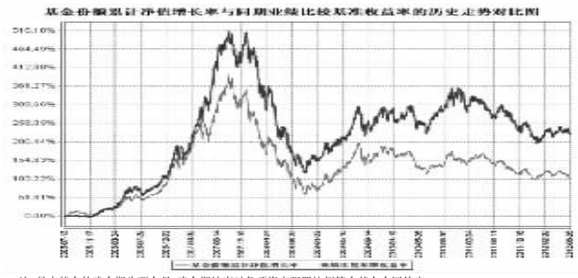
四所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

§4.2 基金净值表现

§4.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	于[illegible]
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

§4.2.2 自基金合同生效以来基金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



注：1.本基金的建仓期为两个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

四根据本基金合同，本基金的投资标的物包括国内依法公开发行的各类股票、债券及其他金融工具，其中股票（含可转债）的投资比例为[illegible]%-[illegible]%。截止报告期末，本基金股票投资比例为[illegible]%，符合基金合同的要求。

§5 管理人报告

§5.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		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	[illegible]年[illegible]月[illegible]日	原	[illegible]	经济学硕士，注册会计师，具有基金从业资格。曾任职于上海申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。[illegible]年[illegible]月加入南方基金，[illegible]年[illegible]月[illegible]日起，担任南方绩优基金经理；[illegible]年[illegible]月至今，任南方高增基金经理；[illegible]年[illegible]月至今，任南方价值基金经理；[illegible]年[illegible]月至今，任南方成长基金经理。
张原	本基金的基金经理	[illegible]年[illegible]月[illegible]日	原	[illegible]	美国密歇根大学经济学硕士学位，具有基金从业资格。[illegible]年[illegible]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，南方高增长及南方隆元产业主题基金基金经理助理，[illegible]年[illegible]月至今，任南方中证[illegible]基金经理，[illegible]年[illegible]月至今，任南方绩优基金基金经理；[illegible]年[illegible]月至今，任南方高增长基金经理。

注：1.上述处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

[illegible]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。

§5.2 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》和《证券投资基金销售管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则、南方高增长证券投资基金合同》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，无损害基金持有人利益的行为。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。

§5.3 公平交易专项说明

§5.3.1 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。

§5.3.2 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[illegible]的交易次数为[illegible]次，是由于社保[illegible]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。

§5.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

§5.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，[illegible]股市场整体呈现弱势振荡的态势，反映了投资者对年初政策放松预期的调整以及对经济能否在二季度企稳的疑虑。从板块来看，在一季度 获得明显相对收益的银行板块，在经济持续放缓，行业面临非对称降息，息差见顶，贷款质量恶化等悲观预期下显著跑输市场；以建材，化工，汽车，机械等为代表的传统制造业景气度依然向下，市场表现也同样不佳；以煤炭为代表的上游资源品由于国内外能源价格出现大幅回调，国内出现供需失衡的苗头，股价也出现了剧烈的调整。同时，以食品饮料，医药，消费电子，环保等为代表的消费类，成长类行业由于其低估值及稳定的盈利表现，或者是在行业尼面率先获得底部确认进而走入上升通道，从而获得了显著超越市场的表现。从风格上来看，一季度显著跑输市场的中小盘股在二季度获得了明显的相对收益。

报告期内，在资产配置上，本基金管理延续上个季度的思路，认为无论从实体经济走势，市场估值，流动性，还是政策等角度上来看，[illegible]股市场都不宜过分悲观，依然保持了[illegible]%左右的股票仓位。在行业配置层面，根据实体经济以及市场情绪的变化，减持了与经济密切相关的银行以及中游制造类行业的配置，增加了食品饮料，医药，消费电子，非银行金融等行业的配置，取得了一定的积极效果。同时，在[illegible]份国际国内能源价格剧烈调整的影响下，本基金能源类投资标的股价也出现了较大的调整，造成了一定的压力。

§5.4.2 报告期内基金的业绩表现

[illegible]年[illegible]季度，南方高增长基金净值增长[illegible]%，同期沪深[illegible]指增长[illegible]%。

§6 投资组合报告

§6.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
2	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	原	原
3	金融衍生品投资	原	原
4	买入返售金融资产	原	原
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	原	原
5	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
6	其他资产	[illegible]	[illegible]
7	合计	[illegible]	[illegible]

§6.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	[illegible]	[illegible]
B	采掘业	[illegible]	[illegible]
C	制造业	[illegible]	[illegible]
C0	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
C1	纺织、服装、皮毛	[illegible]	[illegible]
C2	木材、家具	原	原
C3	造纸、印刷	原	原
C4	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
C5	电子	[illegible]	[illegible]
C6	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
C7	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
C8	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
C99	其他制造业	原	原
D	电力、煤气及水的生产和供应业	[illegible]	[illegible]
E	建筑业	[illegible]	[illegible]
F	交通运输、仓储业	原	原
G	信息技术业	[illegible]	[illegible]
H	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
I	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
J	房地产业	[illegible]	[illegible]
K	社会服务业	[illegible]	[illegible]
L	传播与文化产业	[illegible]	[illegible]
M	综合类	原	原
	合计	[illegible]	[illegible]

§6.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	[illegible]	西部证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	汉鼎股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	贵州茅台	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	明星电缆	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	国海证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
6	[illegible]	兆日科技	[illegible]	[illegible]	[illegible]
7	[illegible]	信立泰	[illegible]	[illegible]	[illegible]
8	[illegible]	春兴精工	[illegible]	[illegible]	[illegible]
9	[illegible]	西南证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
10	[illegible]	碧水源	[illegible]	[illegible]	[illegible]

§6.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

§6.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	[illegible]	09央票01	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	11控股债01	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	09长安债01	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	09华能集团债01	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	11华能集团债01	[illegible]	[illegible]	[illegible]

§6.6 报告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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

§6.7 报告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。

§6.8 投资组合报告附注

§6.8.1 本基金本期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。

§6.8.2 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。

§6.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	[illegible]
2	应收证券清算款	[illegible]
3	应收股利	原
4	应收利息	[illegible]
5	应收申购款	[illegible]
6	其他应收款	原
7	待摊费用	原
8	合计	[illegible]

§6.8.4 报告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。

§6.8.5 报告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。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	[illegible]
本报告期基金总申购份额	[illegible]
减：本报告期基金总赎回份额	[illegible]
本报告期基金拆分变动份额	原
本报告期末基金份额总额	[illegible]

§8 备查文件目录

§8.1 备查文件目录

员《南方高增长证券投资基金基金合同》。

圆《南方高增长证券投资基金托管协议》。

猿南方基金管理有限公司营业执照。

源报告期内按露的各项公告原件。

缘南方高增长证券投资基金[illegible]年[illegible]季度报告原文。

§8.2 存放地点

深圳市福田中心区福华一路[illegible]号免税商务大厦[illegible]层

§8.3 查阅方式

网站：[illegible]

南方广利回报债券型证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]2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
报告送出日期：[illegible]年[illegible]月[illegible]日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。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[illegible]年[illegible]月[illegible]日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方广利回报债券
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]
投资目标	本基金在保持资产流动性及有效控制风险的基础上，追求基金资产长期稳定增值。
投资策略	本基金管理人将以经济周期和宏观政策分析为前提，综合运用定量分析和定性分析手段，对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，并据此制定本基金在债券、股票、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围，定期或不定期地进行调整，以达到规避风险及提高收益的目的。
业绩比较基准	中证全债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。
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
下属两级基金的基金简称	南方广利回报债券[illegible] 南方广利回报债券悦
下属两级基金的交易代码	[illegible] [illegible]
下属两级基金的前端交易代码	[illegible] 原
下属两级基金的后端交易代码	[illegible] 原
报告期末下属两级基金的份额总额	[illegible] [illegible]

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“南方广利”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

§3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（[illegible]年[illegible]月[illegible]日-[illegible]年[illegible]月[illegible]日）	
	南方广利回报债券[illegible]	南方广利回报债券悦
1.本期已实现收益	[illegible]	[illegible]
2.本期利润	[illegible]	[illegible]
3.加权平均基金份额本期利润	[illegible]	[illegible]
4.期末基金资产净值	[illegible]	[illegible]
5.期末基金份额净值	[illegible]	[illegible]

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损益。

[illegible]上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。

§4.2 基金净值表现

§4.2.1 本报告期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

南方广利回报债券[illegible]

阶段	净值增长率①[illegible]	净值增长率标准差②[illegible]	业绩比较基准收益率③[illegible]	业绩比较基准收益率标准差④[illegible]	①-③[illegible]	②-④[illegible]
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

南方广利回报债券悦

| 阶段 | 净值增长率①[illegible] | 净值增长率标准差②[illegible] | 业绩比较基准收益率③[illegible] | 业绩比较基准收益率标准差④[illegible] | ①-③[illegible] | ②-④[illeg