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

南方全球精选配置证券投资基金

2012 半年度 报告摘要

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本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08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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方全球精选配置 (QDII-FOF)
基金主代码	202801
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年9月19日
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	17,610,827,267.86份
基金合同存续期	不定期

注:本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下,可简称为"南方全球"。

2.2 基金产品说明

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

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		南方基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	赵会军
	联系电话	0755-82763888	010-66105799
	电子邮箱	manager@southernfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-889-8899	95588
传真		0755-82763889	010-66105798

2.4 境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	英文	The Bank of New York Mellon
	中文	纽约梅隆银行有限公司
注册地址		One Wall Street New York, NY10286
办公地址		One Wall Street New York, NY10286
邮政编码		10286

2.5 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
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

§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	-405,641,481.56
本期利润	326,849,805.14
加权平均基金份额本期利润	0.0182
本期基金份额净值增长率	2.82%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2012年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.3795
期末基金资产净值	10,926,668,121.13
期末基金份额净值	0.620

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(仅期末余额,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。

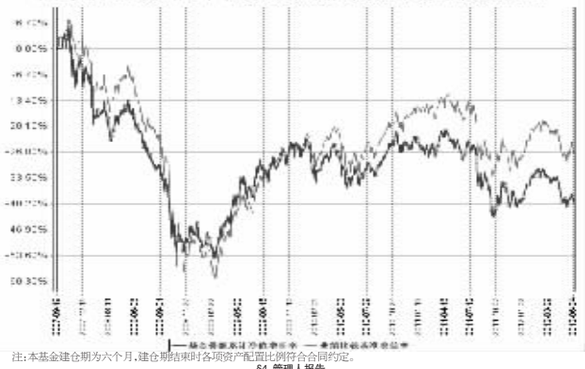
3.2基金净值表现

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
过去一个月	2.31%	1.05%	4.38%	1.18%	-2.07%	-0.13%
过去三个月	-7.19%	0.97%	-5.75%	1.05%	-1.44%	-0.08%
过去六个月	2.82%	0.89%	6.11%	0.92%	-3.29%	-0.03%
过去一年	-18.95%	1.29%	-12.35%	1.29%	-6.60%	0.00%
过去三年	-0.64%	1.15%	28.02%	1.17%	-28.66%	-0.02%
自基金合同生效起至今	-38.00%	1.15%	-24.43%	1.17%	-13.57%	-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



注:本基金建仓期为六个月,建仓期末时各项资产配置比例符合合同约定。

§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全字[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全字[2005]201号文批准进行了增资扩股,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%股权划转上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		
黄 亮	本基金的基金经理	2009年6月25日	-	11年	北京大学工商管理硕士,具有基金从业资格。曾任职于招商证券股份有限公司、天华投资有限责任公司。2005年加入南方基金国际业务部,负责QDII产品设计及国际业务开拓工作,2007年9月至2009年5月,担任南方全球基金经理助理;2009年6月至今,担任南方全球基金经理;2010年12月至今,任南方全砖基金经理;2011年9月至今,任南方中小盘指数基金基金经理。
徐明宇	本基金的基金经理	2010年4月1日	-	14年	CFA(注册金融分析师),美国斯坦福大学工商管理硕士,普林斯顿大学化学硕士。曾获得美国证券及期货从业资格,具有中国基金从业资格。曾先后担任美国雷曼兄弟公司对冲基金部研究员、美国银行自营部投资经理、美国RTIMC对冲基金投资经理。2008年加入南方基金,负责海外市场研究;2009年6月至2010年2月,任国际业务部QDII专户投资经理。2010年4月至今,任南方全球基金经理。
蔡青	本基金的基金经理助理	2011年6月20日	-	5年	英国杜茨矛斯大学金融决策分析专业硕士,2006年7月加入南方基金,担任国际业务部高级研究员,负责港股汽车及消费品行业研究;2011年6月至今,担任南方全球基金经理助理。

注:1、对基金的首任基金经理,其"任职日期"为基金合同生效日,"离职日期"为根据公司决定确定的解聘日期,对此后的非首任基金经理,"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《南方全球精选配置证券投资基金基金合同》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,2次是由于社保2011组合调整,选择期限与收益匹配较好的债券进行投资的需要。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年全球市场为投资者开了一个好头。一季度受强劲宏观经济数据和上升的市场预期交互影响,国际市场各类资产整体表现良好,而伴随着欧洲央行再降长期流动性资金计划的实施以及希腊债务危机获得阶段性解决,投资者信心大增,股市、大宗商品市场、企业、高收益债券市场均普遍呈现正收益。新兴市场和周期性行业表现尤为出色。

在经历了一季度的整体大幅上涨后,二季度出现反复并不出人意外。受欧元区整体经济衰退、美国各项经济数据低于预期、和各地区企业盈利预期被不断下调影响,全球股市普遍下落回调近一半的一季度涨幅。与此同时,原油价格大幅回落,黄金重回1600美元,但农产品受天气因素影响整体强劲反弹至历史高位。美国脆弱地产市场表现无眼外,其余各项宏观数据均显示出并不乐观的经济前景。而五、六月份的希腊选举以及随之而来的投资者从投资顾问那听到的信心和欧洲失、德国经济的显著下滑也显示了欧洲经济衰正在深化。新兴市场在通胀回落的同时也面临着经济放缓的困境,各国央行纷纷采取减息的应对政策。中国出于六月正式进入减息周期,稳增长再次成为政府的主要考量。巴西、印尼等经济体受全球原材料需求减弱的影响显著,而印度货币贬值等现象均表现出新兴市场对于全球经济增长的推动力不尽人意。

综合来看,尽管二季度市场出现了较大的调整,报告期内各主要市场的回报良好,成熟市场整体表现优于新兴市场,MSCI成熟市场指数上升6.84%,MSCI新兴市场指数上升4.85%。在国家配置上,本基金上半年在市场配置上实行超配美国、新加坡、香港和德国,低配其他新兴市场国家的策略;在行业配置上,本基金上半年变化不大,和基准的差异主要体现在现金配置和周期性行业的相对低配较多。在个股选择上,腾讯控股、中银香港等个股均取得了较好回报,但由于半年来对港股整体维持了较高的配置,对基金业绩造成了定阻累。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金2012年上半年基金净值增长2.82%,基金基准增长6.11%。基金净值和基准均以人民币计价。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,本基金认为投资机会的发掘将主要来自于全球经济再平衡过程中所体现出的结构性和阶段性机遇。一方面,下半年全球各市场仍将陷于周期性的衰退之中,欧元区的混乱、新兴市场的增长潜力下降和全球大宗商品处于高位回证了全球经济距离真正德复苏还有很长的路要走。另一方面,全球范围内的流动性充裕又为风险资产价格提供了有力支撑,综合经济走势与流动性环境的双重因素,市场结构性、阶段性的机会值得关注。下半年,本基金将维持年初以来市场在大区间内震荡的基本判断,合理调节股票仓位,同时持续重于对宏观形势的紧密跟踪和不断与本投资团队底层投资组合的参照对比,利用市场波动性加大提供的时间窗口,把握结构性投资机会,谨慎勤勉,恪尽职守,为投资者追求稳定持续的当期收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定,本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在0.25%以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中,本基金管理人为了确保估值工作的合规开展,建立了负责估值工作决策和执行的专门机构,组成人员包括督察长、数量化投资部总监、监察稽核总监及基金会计负责人等。其中,超过三分之二以上的人员具有10年以上的基金从业经验,且具有风控、合规、会计方面的专业经验。同时,根据基金管理公司制订的相关制度,负责估值工作决策和执行的机构成员中不包括基金经理。本报告期内,参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定,本基金的收益分配原则为:在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为12次,全年分配比例不得低于年度可供分配收益的60%,若基金合同生效不满3个月可不进行收益分配;本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,投资人可选择现金红利或将现金红利转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全球精选配置证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2012年上半年,南方全球精选配置证券投资基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方全球精选配置证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,南方全球精选配置证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本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全球精选配置证券投资基金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。

二〇一二年八月二十日

§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:南方全球精选配置证券投资基金

报告截止日:2012年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
资 产:		
银行存款	559,221,242.59	351,253,303.58
结算备付金	1,818,181.82	-
存出保证金	1,834.25	1,824.08
交易性金融资产	10,018,423,966.71	10,340,100,609.01
其中:股票投资	3,060,633,334.25	3,375,293,288.86
基金投资	6,957,790,632.46	6,964,807,320.15
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	250,000,000.00	293,080,759.62
应收证券清算款	118,690,933.58	6,772,623.34
应收利息	135,895.55	372,663.95
应收股利	36,050,489.14	15,793,998.17
应收申购款	569,753.43	144,483.03
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	10,984,912,297.07	11,007,520,264.78
负债和所有者权益	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	21,099,279.80	10,027,311.69
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	17,969,041.04	7,740,145.70
应付管理人报酬	16,284,433.85	17,483,972.08
应付托管费	2,640,718.97	2,835,238.73
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,450.63	3,832.48
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	249,251.65	495,002.89
负债合计	58,244,175.94	38,585,503.57
所有者权益:		
实收基金	17,610,827,267.86	18,180,007,917.86
未分配利润	-6,684,159,146.73	-7,211,073,156.65
所有者权益合计	10,926,668,121.13	10,968,934,761.21
负债和所有者权益总计	10,984,912,297.07	11,007,520,264.78

6.2利润表

会计主体:南方全球精选配置证券投资基金

本报告期:2012年1月1日 至 2012年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	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
一、收入	470,369,517.21	44,414,316.18
1.利息收入	4,018,142.31	4,638,877.24
其中:存款利息收入	679,593.37	934,644.07
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	3,338,548.94	3,704,233.17
其他利息收入	-	-
2.投资收益 (损失以"-"填列)	-259,776,790.00	707,314,927.58
其中:股票投资收益	-242,704,910.76	247,717,587.41
基金投资收益	-162,828,711.32	231,528,710.45
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	30,700,060.00	116,546,581.31
股利收益	115,056,772.08	111,522,048.41
3.公允价值变动收益 (损失以"-"号填列)	732,491,286.70	-648,992,614.79
4.汇兑收益 (损失以"-"号填列)	-6,542,672.54	-18,804,059.96
5.其他收入 (损失以"-"号填列)	179,550.74	257,186.11
减:二、费用	143,519,712.07	174,422,510.76
1.管理人报酬	106,683,969.28	134,737,663.90
2.托管费	17,300,103.11	21,849,350.88
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	19,150,577.38	17,569,945.11
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	385,062.30	265,550.87
三、利润总额 (亏损总额以"-"号填列)	326,849,805.14	-130,008,194.58
减:所得税费用	-	-
四、净利润 (净亏损以"-"号填列)	326,849,805.14	-130,008,194.58

6.3 所有者权益 (基金净值)变动表

会计主体:南方全球精选配置证券投资基金

本报告期:2012年1月1日 至 2012年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)	18,180,007,917.86	-7,211,073,156.65	10,968,934,761.21
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	326,849,805.14	326,849,805.14
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)	-569,180,650.00	200,064,204.78	-369,116,445.22
其中:1.基金申购款	20,500,717.61	-7,260,943.68	13,239,773.93
2.基金赎回款	-589,681,367.61	207,325,148.46	-382,356,219.15
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)	17,610,827,267.86	-6,684,159,146.73	10,926,668,121.13
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)	20,255,383,931.69	-4,956,344,025.05	15,299,039,906.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	-130,008,194.58	-130,008,194.58
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以"-"号填列)	-1,440,328,862.69	351,670,304.82	-1,088,658,557.87
其中:1.基金申购款	23,034,834.72	-5,691,926.26	17,342,908.46
2.基金赎回款	-1,463,363,697.41	357,362,231.08	-1,106,001,466.33
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动 (净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	18,815,055,069.00	-4,734,681,914.81	14,080,373,154.19

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 鲍文革 鲍文革

基金管理公司负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

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

无。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.2.3 差错更正的说明

无。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 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。

6.4.3.2 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")	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司 ("中国工商银行")	基金托管人、基金代销机构
纽约梅隆银行股份有限公司 ("纽约梅隆银行")	境外资产托管人
华泰证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
华泰金融控股 (香港)有限公司 ("华泰香港")	基金管理人的股东华泰证券的子公司

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。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年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
华泰香港	217,906,379.31	5.52%	550,373,380.59	9.80%

6.4.4.1.2基金交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年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	占当期基金成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
华泰香港	1,673,442,711.07	16.77%	700,609,473.31	10.24%

6.4.4.1.3权证交易

无。

6.4.4.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年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
华泰香港	1,274,284.64	9.26%	-	-
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
华泰香港	1,088,487.37	10.07%	-	-

注:上述佣金按市场佣金率计算,香港市场按交易金额的0.12%、美国市场按交易数量每股 (或份额)2美分收取;

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。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年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	106,683,969.28	134,737,663.90
其中:支付销售机构的客户维护费	13,853,086.09	17,460,826.72

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1.85%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.85% / 当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年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	17,300,103.11	21,849,350.88

注:支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.3%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日托管费=前一日基金资产净值 X 0.3% / 当年天数。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券 (含回购)交易

无。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.4.4.2 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。

6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 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	113,366,135.19	672,237.39	77,996,412.79	922,737.32
纽约梅隆银行	445,855,107.40	-	452,809,102.84	-
合计	559,221,242.59	672,237.39	530,805,515.63	922,737.32

注:本基金的银行存款分别由基金托管人中国工商银行和境外资产托管人纽约梅隆银行保管,按适用利率或约定利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

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	
	期末未结算协议金额 (单位:美元)	当期交易协议金额 (单位:美元)	期末未结算协议金额 (单位:美元)	当期交易协议金额 (单位:美元)
中国工商银行	107,000,000.00	100,000,000.00	600,000,000.00	600,000,000.00
关联方名称	期末未结算协议金额 (单位:日元)	当期交易协议金额 (单位:日元)	期末未结算协议金额 (单位:日元)	当期交易协议金额 (单位:日元)
中国工商银行	7,640,000,000.00	6,140,000,000.00	18,318,270,000.00	18,318,270,000.00

本基金与基金托管人中国工商银行进行外汇远期交易,按合同约定汇率远期卖出美元买入人民币及卖出日元买入人民币。于2012年6月30日,因上述外汇远期交易确认的衍生金融负债余额人民币21,099,279.80元 (2011年6月30日:确认的衍生金融负债余额人民币25,222,778.39元)。

6.4.5 期末 (2012年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

6.4.6 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	3,060,633,334.25	27.86
	其中:普通股票	3,060,633,334.25	27.86
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	6,340,647,821.35	57.72
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	250,000,000.00	2.28
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	617,142,811.11	5.62
7	银行存款和结算备付金合计	561,039,424.41	5.11
8	其他各项资产	155,448,905.95	1.42
9	合计	10,984,912,297.07	100.00

注:上述货币市场工具均为货币市场基金投资。

7.2期末在各个国家 (地区)证券市场的权益投资分布

金额单位:人民币元

国家 (地区)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
中国香港	3,060,633,334.25	28.01
合计	3,060,633,334.25	28.01

7.3期末按行业分类的权益投资组合

金额单位:人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
通讯	373,690,847.98	3.42
非必需消费品	797,693,128.69	7.30
必需消费品	179,050,546.41	1.64
能源	87,704,628.48	0.80
金融	1,220,537,497.30	11.17
保健	136,771,488.97	1.25
工业	41,647,144.14	0.38
材料	91,976,218.24	0.84
科技	59,607,255.96	0.55
公用事业	71,954,578.08	0.66
合计	3,060,633,334.25	28.01

注:本基金对以上行业分类采用彭博行业分类标准。

7.4期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

金额单位:人民币元

序号	公司名称 (英文)	公司名称 (中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家 (地区)	数量 (股)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	Tencent Holdings Limited	腾讯控股有限公司	700 HK	香港交易所	中国	1,300,000	239,511,636.00	2.19
2	BOC Hong Kong (Holdings) Limited	中银香港 (控股)有限公司	2388 HK	香港交易所	中国	11,200,000	215,478,950.40	1.97
3	Haitong Securities CO.,LTD.	海通证券股份有限公司	6837 HK	香港交易所	中国	19,900,000	174,882,624.84	1.60
4	Hong Kong Exchanges And Clearing Limited	香港交易及结算所有限公司	388 HK	香港交易所	中国	1,834,229	164,483,018.19	1.51
5	China Minsheng Banking Corp.,Ltd.	中国民生银行股份有限公司	1988 HK	香港交易所	中国	29,000,000	162,416,280.60	1.49
6	Luk Fook Holdings (International)Limited	六福集团 (国际)有限公司	590 HK	香港交易所	中国	11,035,000	144,475,000.36	1.32
7	China Unicom (Hong Kong) Limited	中国联合网络通信 (香港)股份有限公司	762 HK	香港交易所	中国	16,864,000	134,179,211.98	1.23
8	SJM Holdings Limited	澳门博彩控股有限公司	880 HK	香港交易所	中国	11,500,000	133,875,428.40	1.23
9	New China Life Insurance Company Ltd.	新华人寿保险股份有限公司	1336 HK	香港交易所	中国	5,000,000	120,448,755.00	1.10
10	Guangzhou Pharmaceutical Company Limited	广州药业股份有限公司	874 HK	香港交易所	中国	8,500,000	95,348,131.20	0.87

注:本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有权益投资明细,应阅读登载于http://www.nffund.com的半年度报告正文。

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位:人民币元

序号	公司名称 (英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	Haitong Securities CO.,LTD.	6837 HK	188,453,573.40	1.72
2	China National Building Material Company Limited	3323 HK	155,690,982.41	1.42
3	Zoomlion Heavy Industry Science And Technology Co., Ltd.	1157 HK	154,013,104.