南方沪深300指数证券投资基金

2012 半年度 报告摘要

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	南方沪深300指数
基金主代码	202015
前端交易代码	202015
后端交易代码	202016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月25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	2,893,046,976.07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300"。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差不超过0.3%,年跟踪误差不超过4%,以实现对沪深300指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为完全被动式指数基金,原则上采用指数复制法,按照成份股在沪深300指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,并辅之以金融衍生产品投资管理等,最终使跟踪误差控制在限定的范围之内。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×95%+一年期银行定期存款收益率(税后)×5%
风险收益特征	本基金属股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用指数复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

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	-126,219,815.08
本期利润	122,930,328.66
加权平均基金份额本期利润	0.0439
本期基金份额净值增长率	5.43%
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	-0.1483
期末基金资产净值	2,463,939,259.27
期末基金份额净值	0.8517

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)。

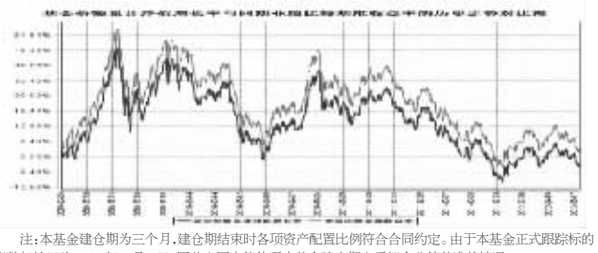
3.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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
过去一个月	-5.44%	1.04%	-6.14%	1.04%	0.70%	0.00%
过去三个月	1.13%	1.06%	0.32%	1.07%	0.81%	-0.01%
过去六个月	5.43%	1.26%	4.82%	1.26%	0.61%	0.00%
过去一年	-17.81%	1.28%	-18.05%	1.28%	0.24%	0.00%
过去三年	-21.30%	1.49%	-20.59%	1.49%	-0.71%	0.00%
自基金合同生效起至今	-2.88%	1.48%	3.31%	1.49%	-6.19%	-0.01%

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



注:本基金建仓期为三个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。由于本基金正式跟踪标的指数起始日为2009年5月1日,因此上图未能体现本基金建仓期之后拟合业绩基准的情况。

§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		
潘海宁	本基金的基金经理	2009年3月25日	-	11	会计学学士,具有基金从业资格。曾先后任职于兴业证券股份有限公司、富国基金管理有限公司。2003年3月加入南方基金,历任行业研究员、基金开元基金经理助理、投资部总监助理、数量化投资部总监助理等职务。2009年3月至今,任南方300指数基金经理;2009年12月至今,任南方深成ETF及联接基金基金经理;2011年2月至今,任南方500基金经理。
罗文杰	本基金的基金经理助理	2011年2月28日	-	7	美国南加州大学金融数学专业硕士、美国加州大学计算机专业硕士,双硕士学历。曾任职于美国Open Link Financial公司、美国摩根斯坦利公司,参与利率及衍生品定价模型的相关工作。2008年加盟南方基金,现任数量化投资部金融工程研究员;2011年2月至今,任南方小康及小康ETF、南方300、南方500、深成ETF及南方深成基金经理助理;2011年10月至今,任南方上证380ETF及其联接基金的基金经理助理。

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;除首任基金经理外,"任职日期"指根据公司决定确定的聘任日期;

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

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,并严格按照《南方沪深300指数证券投资基金基金合同》的各项规定,本着诚实守信、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,为基金持有人谋求与标的指数相近的收益。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。

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年以来,中央针对经济增速下滑推出了稳健偏松的货币政策和相对积极的财政政策,使得上半年沪深300指数相对去年末的低点有所回升,涨幅为+4.94%。

期间我们通过自建的"指数化交易系统"、"日内择时交易模型"、"跟踪误差归因分析系统"等,将本基金的跟踪误差指标控制在较好水平,并通过严格的风险管理流程,确保了本基金的安全运作。

我们对本基金报告期内跟踪误差归因分析如下:

①接受大额申购、赎回所带来的股票仓位偏离,对此我们通过日内择时交易争取跟踪误差最小化;

②个别长期停牌证券,引起的成份股权重偏离及基金整体仓位的微小偏离;

③部分成份股分红引起的基金净值相对于业绩基准的正向偏离;

④6月底前后,我们根据指数每半年度的成份股调整进行了基金调仓,事前我们制定了详细的调仓方案,在实施过程中引入多方校验机制防范风险发生,从实施结果来看,效果良好,跟踪误差控制在理想范围内。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

自本基金建仓完成至报告期末年化跟踪误差为0.613%,今年初至报告期末年化跟踪误差为0.422%,较好的完成了基金合同中控制年化跟踪误差不超过4%的投资目标,并保持业内同类领先。

截至报告期末,本基金份额净值为0.8517元,报告期内,份额净值增长率为5.43%,同期业绩基准增长率为4.82%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在全球经济增速低迷的背景下,中国也面临着经济放缓的局面。但和欧美发达国家相比,中国仍可依靠降息、下调存款准备金率、财政刺激计划等传统的政策工具。如果下半年经济增速没有企稳回升,央行可以再次降息和下调存款准备金率,促使银行加大贷款力度;也可以在不威胁到政府偿付能力的前提下,增加基础设施开支和对消费者的补贴。面对经济困境,中国显然有更多灵活的办法来应对。

另一方面,我们看到中国是在全球经济衰退中为数不多的几个依然保持经济增长的国家之一,但国内A股的走势与深受金融危机和主权债务危机的美欧及部分东南亚国家的股指相比,似乎并未同步反应中国经济的相对强势。相信每位投资者都可以对这样的现象分析出自己的观点,但我们始终认为长期而言股市仍应与国民经济的发展保持一致。下半年随着更多的政策利好信号和流动性进一步改善,A股市场中长期的投资价值正逐渐显现。

本基金为指数基金,作为基金管理人,我们将通过严格的投资管理流程、精确的数量化计算、精益求精的工作态度、恪守指数化投资的宗旨,实现对标的指数的有效跟踪,为持有人提供与之相近的收益。投资者可以根据自身对证券市场的判断及投资风格,借助投资本基金参与市场。

对于没有太多精力专注于股市的投资者,我们认为通过本基金进行定期定投,不失为一种较为省心省力且长期效果不俗的投资方式。而对于那些股市经验丰富的投资者,我们建议在主动配置个股的同时,可根据自己对市场走势的判断,用部分仓位通过指数基金进行快速加减仓的波段操作,这也是目前较多专业机构投资者的惯用方法。

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20%,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沪深300指数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,南方沪深300指数证券投资基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方沪深300指数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,南方沪深300指数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沪深300指数证券投资基金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:南方沪深300指数证券投资基金

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	118,895,478.37	114,428,994.42
结算备付金	1,724,532.91	272,557.20
存出保证金	589,519.06	391,448.19
交易性金融资产	2,333,588,325.29	2,101,182,686.51
其中:股票投资	2,333,588,325.29	2,101,182,686.51
基金投资	-	-
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	-	-
应收证券清算款	14,411,162.33	-
应收利息	21,407.13	23,659.03
应收股利	4,662,087.88	-
应收申购款	1,197,992.29	514,377.25
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,475,090,505.26	2,216,813,722.60
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	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	7,172,193.15	-
应付赎回款	779,497.33	290,504.31
应付管理人报酬	1,309,593.80	1,216,171.77
应付托管费	302,213.97	280,655.03
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,383,666.84	865,964.59
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	204,080.90	400,082.78
负债合计	11,151,245.99	3,053,378.48
所有者权益:		
实收基金	2,893,046,976.07	2,740,610,982.25
未分配利润	-429,107,716.80	-526,850,638.13
所有者权益合计	2,463,939,259.27	2,213,760,344.12
负债和所有者权益总计	2,475,090,505.26	2,216,813,722.60

注:报告截止日2012年6月30日,基金份额净值0.8517元,基金份额总额2,893,046,976.07份。

6.2 利润表

会计主体:南方沪深300指数证券投资基金

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	135,328,134.01	-62,408,051.72
1.利息收入	467,087.29	446,314.19
其中:存款利息收入	466,476.11	444,817.74
债券利息收入	611.18	1,496.45
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-114,925,338.91	9,391,191.38
其中:股票投资收益	-143,009,733.48	-13,627,151.11
基金投资收益	-	-
债券投资收益	252,242.42	411,074.85
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	27,832,152.15	22,607,267.64
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	249,150,143.74	-72,704,626.46
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	636,241.89	459,069.17
减:二、费用	12,397,805.35	12,031,794.44
1.管理人报酬	7,906,143.22	7,115,842.95
2.托管费	1,824,494.56	1,642,117.53
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	2,462,246.10	3,066,033.22
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	204,921.47	207,800.74
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	122,930,328.66	-74,439,846.16
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	122,930,328.66	-74,439,846.16

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方沪深300指数证券投资基金

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)	2,740,610,982.25	-526,850,638.13	2,213,760,344.12
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	122,930,328.66	122,930,328.66
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)	152,435,993.82	-25,187,407.33	127,248,586.49
其中:1.基金申购款	802,060,360.94	-102,900,493.27	699,159,867.67
2.基金赎回款	-649,624,367.12	77,713,085.94	-571,911,281.18
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)	2,893,046,976.07	-429,107,716.80	2,463,939,259.27

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)	1,708,467,053.03	273,575,609.92	1,982,042,662.95
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-74,439,846.16	-74,439,846.16
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)	883,090,343.26	65,862,285.76	948,952,629.02
其中:1.基金申购款	1,277,650,519.86	93,816,975.65	1,371,467,495.51
2.基金赎回款	-394,560,176.60	-27,954,689.89	-422,514,866.49
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)	-	-171,295,230.36	-171,295,230.36
五、期末所有者权益(基金净值)	2,591,557,396.29	93,702,819.16	2,685,260,215.45

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

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。

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(简称"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(简称"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(简称"华泰证券")	基金管理人的股东、基金代销机构
兴业证券股份有限公司(简称"兴业证券")	基金管理人的股东、基金代销机构

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
兴业证券	127,112,778.23	7.78%	52,312,147.40	2.33%
华泰证券	-	-	141,113,940.73	6.29%

6.4.4.1.2 权证交易

无。

6.4.4.1.3 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
兴业证券	103,997.27	7.52%	103,997.27	7.52%
华泰证券	-	-	-	-
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	119,947.02	6.37%	119,947.02	6.34%
兴业证券	42,503.91	2.26%	42,503.91	2.25%

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。

6.4.4.2 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	7,906,143.22	7,115,842.95
其中:支付销售机构的客户维护费	760,516.93	818,433.90

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0.65%的年费率计提,逐日累计至每月月末,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 × 0.65% ÷ 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	1,824,494.56	1,642,117.53

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0.15%的年费率计提,逐日累计至每月月末,按月支付。其计算公式为:

日托管费=前一日基金资产净值 × 0.15% ÷ 当年天数。

6.4.4.2.3 销售服务费

无。

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

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
期初持有的基金份额	87,879,458.91	87,879,458.91
期间申购/买入总份额	70,521,684.47	-
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	158,401,143.38	87,879,458.91
期末持有的基金份额占基金总份额比例	5.48%	3.39%

注:期间申购总份额含红利再投、转换入份额,期间赎回总份额含转换出份额。

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	118,895,478.37	452,908.84	140,106,516.46	412,038.22

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。

6.4.4.6 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

无。

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

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000059	辽通化工	2012年6月26日	重大事项公告	7.91	2012年7月3日	8.15	287,041	2,963,985.41	2,270,494.31	-
002500	山西证券	2012年5月15日	重大资产重组	8.19	-	-	238,050	2,045,280.11	1,949,629.50	-

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

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	2,333,588,325.29	94.28
	其中:股票	2,333,588,325.29	94.28
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	120,620,011.28	4.87
6	其他各项资产	20,882,168.69	0.84
7	合计	2,475,090,505.26	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	14,924,565.61	0.61
B	采掘业	223,599,295.66	9.07
C	制造业	839,659,465.03	34.08
C0	食品、饮料	173,023,607.20	7.02
C1	纺织、服装、皮毛	10,588,295.16	0.43
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	53,822,771.40	2.18
C5	电子	45,966,752.91	1.87
C6	金属、非金属	194,266,114.13	7.88
C7	机械、设备、仪表	256,638,414.48	10.42
C8	医药、生物制品	105,353,509.75	4.28
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	58,135,057.96	2.36
E	建筑业	81,967,743.95	3.33
F	交通运输、仓储业	67,995,176.74	2.76
G	信息技术业	70,559,239.17	2.86
H	批发和零售贸易	79,341,953.30	3.22
I	金融、保险业	731,873,066.37	29.70
J	房地产业	139,146,339.00	5.65
K	社会服务业	18,564,758.65	0.75
L	传播与文化产业	7,821,663.85	0.32
M	综合类	-	-
	合计	2,333,588,325.29	94.71

7.3 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	601318	中国平安	1,586,692	72,575,292.08	2.95
2	600016	民生银行	10,696,513	64,072,112.87	2.60
3	600036	招商银行	5,856,177	63,949,452.84	2.60
4	601328	交通银行	12,117,430	55,013,132.20	2.23
5	600519	贵州茅台	196,699	47,040,565.85	1.91
6	601166	兴业银行	3,575,592	46,411,184.16	1.88
7	600000	浦发银行	5,300,066	43,089,536.58	1.75
8	600030	中信证券	3,261,383	41,191,267.29	1.67
9	000002	万科A	4,584,173	40,844,981.43	1.66
10	600837	海通证券	3,832,081	36,902,940.03	1.50

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的半年度报告正文。

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	601939	建设银行	21,443,664.37	0.97
2	600036	招商银行	18,946,609.25	0.86
3	600016	民生银行	18,311,927.85	0.83
4	601288	农业银行	17,409,129.01	0.79
5	601328	交通银行	17,216,856.30	0.78
6	601318	中国平安	17,142,756.31	0.77
7	601818	光大银行	15,360,476.73	0.69
8	601988	中国银行	13,943,650.45	0.63
9	601166	兴业银行	12,937,518.63	0.58
10	600000	浦发银行	12,822,852.74	0.58
11	600519	贵州茅台	11,322,135.07	0.51
12	601088	中国神华	10,909,677.58	0.49
13	000629	攀钢钒钛	10,547,485.65	0.48
14	600030	中信证券	10,388,554.11	0.47
15	000002	万科A	10,344,061.62	0.47
16	600011	华能国际	9,702,548.00	0.44
17	600837	海通证券	9,277,035.62	0.42
18	601601	中国太保	8,361,160.13	0.38
19	000858	五粮液	8,057,511.54	0.36
20	601669	中国水电	8,017,865.66	0.36

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	601939	建设银行	23,935,780.21	1.08
2	601328	交通银行	23,350,169.72	1.05
3	600036	招商银行	19,973,928.33	0.90
4	600016	民生银行	19,077,664.10	0.86
5	601318	中国平安	18,234,324.94	0.82
6	601166	兴业银行	13,620,453.87	0.62
7	600000	浦发银行	13,390,545.65	0.60
8	600519	贵州茅台	11,774,327.28	0.53
9	601088	中国神华	11,452,995.