南方优选价值股票型证券投资基金

2012 第四季度 报告

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
报告送出日期:2013年1月21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2013年1月17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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方优选价值股票
交易代码	202011
前端交易代码	202011
后端交易代码	202012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年6月18日
报告期末基金份额总额	1,714,048,099.88份
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,采用自下而上优选的模式,投资于资产价值有保障,并且具备价值释放条件(股利能力持续稳定或处于经营反转)的上市公司,实现基金资产的长期、稳定增值。
投资策略	采用“自下而上”的策略,比较上市公司的现有能面资产价值与股票投资价值,优选未来价值能够释放(股利能力持续稳定或处于经营反转,未来两年盈利增长高于GDP增长)的上市公司作为主要投资对象。同时结合“自上而下”的行业分析,根据对宏观经济运行、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,以发现能够改变个股未来价值释放能力的系统性条件,从而以最低的组合风险优选并确定最优质的股票组合。
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	本基金为股票型基金,属于较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高于混合型基金、债券基金及货币市场基金。
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

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“南方价值”。

§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(2012年10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-64,484,017.73
2.本期利润	128,605,842.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0747
4.期末基金资产净值	1,826,353,211.06
5.期末基金份额净值	1.066

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;

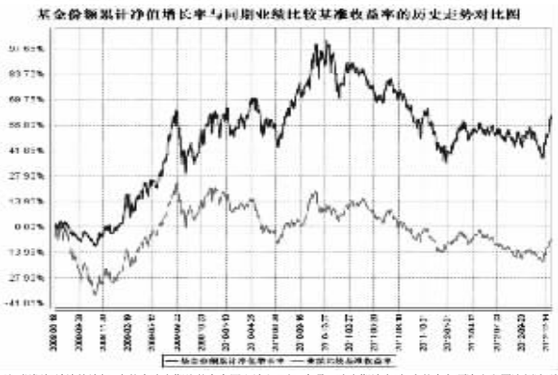
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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
过去三个月	7.68%	1.12%	8.18%	1.02%	-0.50%	0.10%

3.2.2 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:根据相关法律法规,本基金建仓期为基金合同生效之日起6个月。建仓期结束时,本基金各项资产配置比例达到基金合同的约定。

§4 管理人报告

4.1 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	本基金的基金经理	2008年6月18日	-	16	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。2006年9月加入南方基金,2006年12月-2008年6月,任南方绩优基金经理;2008年4月至今,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。

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、《南方优选价值股票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 公平交易专项说明

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2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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年四季度,国内经济增速逐渐企稳,通胀小幅回升。货币政策保持相对中性,维持相对较高逆回购利率,但稳价保量的做法使得资金面趋于稳定,也显著改善了市场预期,年底资金面平稳度过。受到年底信用债投资的限制和机构对年底资金面的谨慎,四季度短端利率总体维持震荡上行的趋势,AAA与利率债利差有所扩大,而中低等级与AAA利差持续缩窄。四季度,1年期AAA和AA+短融收益率上升25bp和12bp左右,而AA和AA-短融收益率稳中略降。以3个月shibor为代表的同业拆放利率报价企稳回升态势,银行年末同业存款需求旺盛,报价纷纷上调,3M-6M存款利率持有价值较好。四季度,现金增利在保证基金流动性的情况下,保持了短融和存款的高仓位,维持适中组合久期。

展望后市,央行货币政策仍将保持不温不火,稳定预期,资金面保持相对平稳。年底的短融和存款利率都具有很好的配置价值。但从逆回购利率的坚挺和通胀的趋势来看,货币市场收益率有底、下降空间受限。特别是以房地产为首的资产价格的上涨,让我们对13年下半年的通胀保持谨慎态度,货币市场收益率水平相应会受到影响,因此整体久期不宜过长。利率市场化趋势抬高shibor利率的底部,与历史相比较shibor利率仍会持续高于定存,相应shibor债和银行存款仍具有一定持有价值。现金增利基金将保持对短融和银行存款的重点配置,适当配置浮息债和逆回购,在保持基金良好流动性的同时提高收益。我们将密切跟踪经济走势、政策和资金面的情况,保持“稳健有序、积极主动”的管理风格,争取为投资者创造理想的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期A级基金净值收益率为0.9921%,同期业绩比较基准收益率为0.3456%。B级基金净值收益率为1.0528%,同期业绩比较基准收益率为0.3456%。

§5 投资组合报告

5.1 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	1,642,835,344.00	89.49
	其中:股票	1,642,835,344.00	89.49
2	固定收益投资	6,086,581.20	0.33
	其中:债券	6,086,581.20	0.33
	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	126,545,088.09	6.89
6	其他资产	60,404,881.35	3.29
7	合计	1,835,871,894.64	100.00

5.2 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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	746,982,353.07	40.90
C0	食品、饮料	113,375,558.68	6.21
C1	纺织、服装、皮毛	42,783,268.44	2.34
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	11,999,520.00	0.66
C4	石油、化学、塑胶、塑料	40,070,733.40	2.19
C5	电子	57,515,000.00	3.15
C6	金属、非金属	69,012,485.90	3.78
C7	机械、设备、仪表	285,370,586.91	15.63
C8	医药、生物制品	126,855,199.74	6.95
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	27,157,773.53	1.49
G	信息技术业	127,497,400.88	6.98
H	批发和零售贸易	40,638,366.78	2.23
I	金融、保险业	389,724,881.61	21.34
J	房地产业	164,796,050.91	9.02
K	社会服务业	146,038,517.22	8.00
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,642,835,344.00	89.95

5.3 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	002230	科大讯飞	2,803,510	84,946,353.00	4.65
2	002294	信立泰	1,949,440	74,663,552.00	4.09
3	600030	中信证券	5,000,369	66,804,929.84	3.66
4	600519	贵州茅台	304,174	63,578,449.48	3.48
5	300070	碧水源	1,567,007	62,836,980.70	3.44
6	601166	兴业银行	3,499,818	58,411,962.42	3.20
7	601318	中国平安	1,249,909	56,608,378.61	3.10
8	000651	格力电器	2,203,069	56,178,259.50	3.08
9	600104	上汽集团	3,000,987	52,937,410.68	2.90
10	000024	招商地产	1,704,013	50,932,948.57	2.79

5.4 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	6,086,581.20	0.33
8	其他	-	-
9	合计	6,086,581.20	0.33

5.5 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	113003	重工转债	57,540	6,086,581.20	0.33

5.6 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:本基金本报告期未持有资产支持证券。

5.7 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:本基金本报告期未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	842,548.47
2	应收证券清算款	48,572,110.23
3	应收股利	-
4	应收利息	47,905.79
5	应收申购款	10,942,316.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	60,404,881.35

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113003	重工转债	6,086,581.20	0.33

5.8.5 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 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,676,646,772.97
本报告期基金总申购份额	150,484,077.51
减:本报告期基金总赎回份额	113,082,750.60
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,714,048,099.88

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《南方优选价值股票型证券投资基金基金合同》。

2、《南方优选价值股票型证券投资基金托管协议》。

3、南方优选价值股票型证券投资基金2012年第4季度报告原文。

7.2 存放地点

深圳市福田中心区福华一路6号免税商务大厦31-33楼

7.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方稳健成长证券投资基金

2012 第四季度 报告

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
报告送出日期:2013年1月21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2013年1月16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,投资者在做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2012年10月01日起至2012年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方稳健成长混合
交易代码	202001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2001年9月28日
报告期末基金份额总额	4,864,087,401.57份
投资目标	本基金为稳健成长型基金,在控制风险并保持基金投资组合良好流动性的前提下,力求为投资者提供长期稳定的资本利得。
投资策略	本基金秉承价值投资和稳健投资的理念,通过深入的调查研究,挖掘上市公司的价值,寻求价值被低估的证券,采取低风险适度收益的配比原则,通过科学的组合投资,降低投资风险,以中长期投资为主,追求基金资产的长期稳定增值。
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

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“南方稳健”。

§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(2012年10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-117,825,467.93
2.本期利润	129,056,636.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0263
4.期末基金资产净值	3,899,885,322.65
5.期末基金份额净值	0.8018

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、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 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
过去三个月	3.44%	0.86%	-	-	3.44%	0.86%

3.2.2 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:本基金的建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 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		
李源海	本基金的基金经理	2010年7月15日	-	11	管理学博士,具有基金从业资格。曾任职于中国银行深圳分行、湘财证券有限责任公司投资银行部及证券投资部;2002年起进入基金行业,历任万家基金管理有限公司(现天同基金管理有限公司)研究部高级经理、基金管理部基金经理;2004年9月至2005年10月任万家增强收益债券型证券投资基金(现天同保本增值证券投资基金)基金经理;2006年7月至2007年7月任申万巴黎收益宝货币市场基金基金经理;2006年2月至2009年8月,任申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金基金经理;2008年7月至2009年8月,任申万巴黎竞争优势股票型证券投资基金基金经理。2009年8月,加入南方基金,任职于产品开发部;2010年1月至今,担任南方基金投资部副总监、南方积配基金经理;2010年7月至今,任南方稳健、南稳贰号基金经理。
马北雁	本基金基金经理	2008年4月11日	-	11	土壤学博士,具有基金从业资格。曾先后担任广东省科学院助理研究员、平安证券研究所农业和食品饮料行业研究员、平安证券综合研究所行业公司部副总经理等职务。2005年9月加入南方基金,2008年4月至今,任南方稳健基金经理;2008年4月至今,任南稳贰号基金经理。
应帅	本基金基金经理	2012年11月23日	-	11	北大光华管理学院管理学硕士,具有基金从业资格。曾担任长城基金管理公司行业研究员,2007年加入南方基金,2007年5月至2009年2月,任南方宝元基金经理;2007年5月至2012年11月,任南方成份基金经理;2010年12月至今,任南方宝元基金经理;2012年11月至今,任南方稳健基金经理;2012年11月至今,任南稳贰号基金经理。

注:1.此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

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、《南方稳健成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,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 公平交易专项说明

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2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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年四季度股票市场先跌后涨,最终涨幅超过10%。四季度风格变化比较明显,以银行、家电和汽车为代表的低估值品种出现了大幅度上涨的行情,估值修复明显。电子、环保等成长股表现也普遍较好,只是波动幅度比较大。此外,前期超跌的个股以及部分板块也出现了强劲的反弹。而连续走强多年的白酒为代表的消费类股票则出现了一定幅度的下跌,尤其是白酒出现了较多负面因素,跌幅较大。本基金四季度股票大幅度加仓,报告期末仓位处于较高水平。对于白酒板块,本基金依然着眼于长远的增长前景、较低的估值以及较高的行业壁垒,因此选择了坚定持有的策略。另外,医药、电子和环保成长类板块有一定的减仓,主要增加了银行配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012年四季度沪深300指数增长率为10.02%,基金净值增长率为3.44%。

§5 投资组合报告

5.1 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	2,912,049,331.40	73.84
	其中:股票	2,912,049,331.40	73.84
2	固定收益投资	815,229,511.40	20.67
	其中:债券	815,229,511.40	20.67
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	100,000,000.00	2.54
	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	91,243,220.52	2.31
6	其他资产	25,176,070.55	0.64
7	合计	3,943,698,133.87	100.00

5.2 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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	1,175,696,503.93	30.15
C0	食品、饮料	599,733,845.85	15.38
C1	纺织、服装、皮毛	11,481,311.36	0.29
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	29,464,723.80	0.76
C5	电子	50,769,806.48	1.30
C6	金属、非金属	32,963,227.85	0.85
C7	机械、设备、仪表	265,626,358.46	6.81
C8	医药、生物制品	185,657,230.13	4.76
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	19,288,032.00	0.49
E	建筑业	200,636,617.46	5.14
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	107,039,675.84	2.74
H	批发和零售贸易	18,185,383.65	0.47
I	金融、保险业	646,156,900.15	16.57
J	房地产业	522,006,889.74	13.39
K	社会服务业	220,070,051.63	5.64
L	传播与文化产业	2,969,277.00	0.08
M	综合类	-	-
	合计	2,912,049,331.40	74.67

5.3 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	600519	贵州茅台	968,011	202,333,659.22	5.19
2	000002	万科A	16,000,000	169,920,000.00	4.36
3	000895	双汇发展	2,703,930	156,557,547.00	4.01
4	000858	五粮液	5,502,218	155,327,614.14	3.98
5	601318	中国平安	3,401,344	154,046,869.76	3.95
6	600266	北京城建	9,059,074	134,889,611.86	3.46
7	600036	招商银行	8,598,912	118,235,040.00	3.03
8	601668	中国建筑	26,761,900	104,371,410.00	2.68
9	600406	国电南瑞	6,464,596	103,627,473.88	2.66
10	600048	保利地产	7,456,630	101,410,168.00	2.60

5.4 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	17,063,511.40	0.44
2	央行票据	49,935,000.00	1.28
3	金融债券	746,165,000.00	19.13
	其中:政策性金融债	746,165,000.00	19.13
4	企业债券	2,066,000.00	0.05
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	815,229,511.40	20.90

5.5 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	080220	08国开20	5,000,000	477,850,000.00	12.25
2	120245	12国开45	700,000	69,888,000.00	1.79
3	1001060	10央票60	500,000	49,935,000.00	1.28
4	050224	05国开24	500,000	49,315,000.00	1.26
5	050210	05国开10	500,000	49,265,000.00	1.26

5.6 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:本基金本报告期未持有资产支持证券。

5.7 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:本基金本报告期未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定备选股票库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,825,915.71
2	应收证券清算款	17,953,672.44
3	应收股利	-
4	应收利息	5,201,438.37
5	应收申购款	195,044.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,176,070.55

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000002	万科A	169,920,000.00	4.36	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	4,928,321,076.14
本报告期基金总申购份额	31,594,468.37
减:本报告期基金总赎回份额	95,828,142.94
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,864,087,401.57

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、南方稳健成长证券投资基金基金合同

2、南方稳健成长证券投资基金托管协议

3、南方稳健成长证券投资基金2012年4季度报告原文

7.2 存放地点

深圳市福田中心区福华一路6号免税商务大厦31-33层

7.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方现金增利基金

2012 第四季度 报告

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
报告送出日期:2013年1月21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2013年1月17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,投资者在做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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方现金增利货币	
交易代码	202301	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2004年3月5日	
报告期末基金份额总额	48,929,935,462.60份	
投资目标	本基金为具有高流动性、低风险和稳定收益的短期金融市场基金,在控制风险的前提下,力争为投资者提供稳定的收益。	
投资策略	南方现金增利基金以“保持资产充分流动性,获取稳定收益”为资产配置目标,在战略资产配置上,主要采取利率走势预期与组合久期控制相结合的策略,在战术资产操作上,主要采取滚动投资、关键时期的时机抉择策略,并结合市场环境适时进行回购套利等操作。	
业绩比较基准	本基金基准收益率=1年期银行定期存款收益率(税后)(至2008年8月26日) 本基金基准收益率=同期7天通知存款利率(税后)(自2008年8月27日起)	
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	南方现金增利货币A	南方现金增利货币B
下属两级基金的交易代码	202301	202302
报告期末下属两级基金的份额总额	25,854,819,911.25份	23,075,115,551.35份

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“南方现金”。

§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(2012年10月1日 - 2012年12月31日)	
	南方现金增利货币A	南方现金增利货币B
1. 本期已实现收益	269,153,422.66	214,603,914.80
2.本期利润	269,153,422.66	214,603,914.80
3.期末基金资产净值	25,854,819,911.25	23,075,115,551.35

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2.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 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

南方现金增利货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9921%	0.0028%	0.3456%	0.0000%	0.6465%	0.0028%

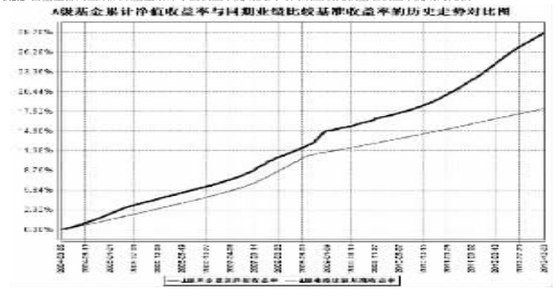
注:本基金收益分配为按月结转份额。

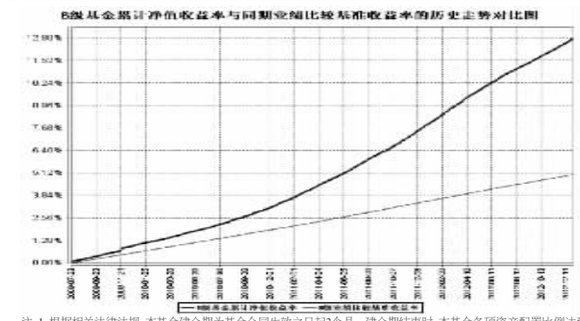
南方现金增利货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0528%	0.0028%	0.3456%	0.0000%	0.7072%	0.0028%

注:本基金收益分配为按月结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注:1、根据相关法律法规,本基金建仓期为基金合同生效之日起3个月。建仓期结束时,本基金各项资产配置比例达到基金合同的约定。

2、本基金基准收益率=1年期银行定期存款收益率(税后)(至2008年8月26日)

本基金基准收益率=同期7天通知存款利率(税后)(自2008年8月27日起)

§4 管理人报告

4.1 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		
刘朝阳	本基金基金经理	2011年10月17日	-	5	北京大学光华管理学院金融硕士学位,2007年7月加入南方基金,具有基金从业资格,历任南方基金公司固定收益研究员、债券交易员及固定收益部宏观策略高级研究员。2011年5月至今,任南方50债基金经理;2011年10月至今,任南方现金基金经理。
韩亚庆	本基金基金经理、固定收益部副总监	2008年11月11日	-	12	经济学硕士,具有基金从业资格。2000年开始从事固定收益类证券承销、研究与投资管理,曾任职于国家开发银行资金局、全国社会保障基金理事会投资部。2008年加入南方基金,2010年5月至今,担任固定收益部副总监;2008年11月至今,任南方现金基金经理;2010年11月至今,任南方广利基金经理。

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、《南方现金增利基金基金合同》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 公平交易专项说明

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