基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
送出日期:2013年3月29日

南方策略优化股票型证券投资基金

2012 年度 报告摘要

2012年12月31日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年3月26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2012年1月1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	南方策略优化股票型证券投资基金
基金简称	南方策略优化股票
基金主代码	202019
前端交易代码	202019
后端交易代码	202020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年3月30日
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	936,072,025.64份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过数量化手段优化投资策略,在积极把握证券市场及相关行业发展趋势的前提下精选优势个股进行投资,力争获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金投资策略包含资产配置、行业配置和个股选择等三个层面。基金管理人在综合分析经济周期、财政政策、市场环境等因素的基础上,采用定量和定性相结合的思路确定本基金的资产配置。针对本基金的行业配置策略,基金管理人开发了基于lack-Litterman模型的“南方量化行业配置模型”。在行业配置的基础上,进一步使用“南方多因子量化选股模型”,依据基本面、价值面、市场面和流动性等因素对股票进行综合评分,精选各行业内具有超额收益能力或潜力的优势个股,构建本基金的股票组合。
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。

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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	张燕
	联系电话	0755-82763888	0755-83199084
	电子邮箱	manager@southernfund.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400-889-8899	95555
传真		0755-82763889	0755-83195201

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	2012年	2011年	2010年3月30日(基金合同生效日)至2010年12月31日
本期已实现收益	-234,935,629.73	-27,034,878.59	-116,092,960.48
本期利润	-16,662,749.78	-301,506,772.99	-55,018,660.94
加权平均基金份额本期利润	-0.0161	-0.2673	-0.0293
本期基金份额净值增长率	-1.96%	-30.43%	-2.80%
3.1.2 期末数据和指标	2012年末	2011年末	2010年末
期末可供分配基金份额利润	-0.3496	-0.3367	-0.0280
期末基金资产净值	608,827,117.13	700,876,810.44	1,268,651,131.54
期末基金份额净值	0.650	0.663	0.972

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)。

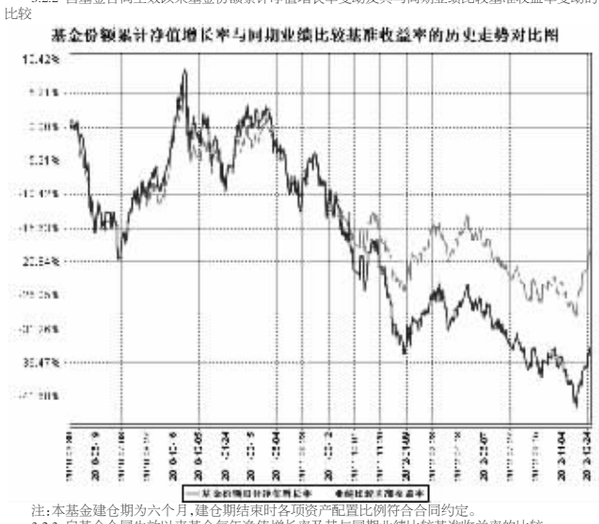
3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

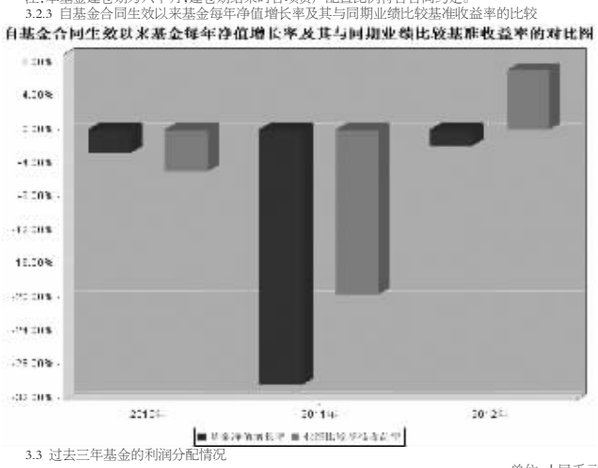
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.83%	1.19%	8.18%	1.02%	-4.35%	0.17%
过去六个月	-4.83%	1.17%	2.46%	0.99%	-7.29%	0.18%
过去一年	-1.96%	1.22%	7.04%	1.02%	-9.00%	0.20%
自基金合同生效起至今	-33.71%	1.30%	-18.33%	1.12%	-15.38%	0.18%

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:本基金建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

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



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2012	-	-	-	-	
2011	0.2000	17,791,706.58	4,399,080.56	22,190,787.14	
2010	-	-	-	-	
合计	0.2000	17,791,706.58	4,399,080.56	22,190,787.14	

§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2,300亿元,旗下管理37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		
刘治平	数量化投资部总监、本基金的基金经理	2010年3月30日	-	16	美国康奈尔大学工商管理硕士、美国佛罗里达州立大学计算物理学博士,曾获得美国证券及股票交易从业资格,具有中国基金从业资格。曾先后担任香港巴克莱投资银行可转债交易总监、美国纽约贝尔斯登可转债对冲基金经理及美国纽约美联投资银行自营投资董事总经理。2008年6月加入南方基金,现任南方基金数量化投资部总监。2010年3月至今,任南方策略基金经理。

注:1、任职日期指基金合同生效日;

2、离职日期为根据公司决定确定的解聘日期;

3、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、2013年3月15日,南方基金管理有限公司决定,聘任刘治平为投资经理,免去其南方策略优化股票型证券投资基金的基金经理职务;聘任杨德龙为南方策略优化股票型证券投资基金的基金经理。该决定于2013年3月16日对外公告。

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、《南方策略优化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 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17次。其中,14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;2次是由于基金接受投资者大额申赎后,被动增减仓位或组合配置所致;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

南方策略优化2012年的投资操作主要体现在选股上偏重价值因子和规模因子,风格上兼顾大中小盘股票,行业配置上和同类基金相比周期类偏多,非周期类偏少,仓位操作上基本保持在80%-90%之间。基金上半年表现良好,但在下半年相对大盘超跌。主要是由于流动性引发的小盘股票重跌,以及银行股相对指数低配对我们影响较大,是拖后业绩的最主要因素。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012年全年,南方策略优化基金净值增长-1.96%,同期中证500增长0.28%,沪深300增长7.55%,上证综指增长3.17%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2013年股市的走势将很大的程度上受新一届政府政策的影响。中国经济如果能在政策层面受到支持,比如市场利率化的推广以降低企业的融资成本,更多行业的市场向民企的开放,收入分配方面的改革让人民感受到福利的改善,那么中国股市在低迷了三年之后会有一个很大的改善。中国的证券市场目前弥漫着创新的气氛,新产品和新制度机制的引入会带来流动性的改善和投资的热情,这些都利好股市。纵观全局,我们认为,在国际股市的全面复苏的环境中,中国股市回升是一个大概率事件。在投资策略方面,我们会给估值因子更多的权重,给蓝筹股更多的权重。

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:每一基金份额享有同等分配权;若基金合同生效不满3个月可不进行收益分配;基金收益分配后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,基金收益分配基准日即期末可供分配利润计算截止日;在符合有关基金分红条件的前提下,基金收益分配每年最多12次,每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日可供分配利润的10%;基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资。基金份额持有人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;若投资人不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红。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,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

托管人声明,在本报告期内,基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、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,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整、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有限公司审计,注册会计师签字出具了普华永道中天审字(2013)第20028 “标准无保留意见的审计报告”,投资者可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:南方策略优化股票型证券投资基金

报告截止日:2012年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
资 产:		
银行存款	41,716,203.97	2,393,780.47
结算备付金	-	-
存出保证金	750,000.00	551,794.30
交易性金融资产	570,205,946.83	680,523,572.86
其中:股票投资	539,989,333.73	592,317,650.81
基金投资	-	-
债券投资	30,216,613.10	88,205,922.05
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	38,000,000.00	-
应收证券清算款	3,447,186.65	18,816,023.78
应收利息	114,599.15	1,134,951.10
应收股利	-	-
应收申购款	217,790.44	34,826.81
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	654,451,727.04	703,454,949.32
负债和所有者权益	本期末 2012年12月31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	42,396,584.54	-
应付赎回款	505,931.89	288,342.78
应付管理人报酬	718,521.88	937,343.05
应付托管费	119,753.63	156,223.85
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	760,807.34	46,378.07
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,123,010.63	1,149,851.13
负债合计	45,624,609.91	2,578,138.88
所有者权益:		
实收基金	936,072,025.64	1,056,730,779.04
未分配利润	-327,244,908.51	-355,853,968.60
所有者权益合计	608,827,117.13	700,876,810.44
负债和所有者权益总计	654,451,727.04	703,454,949.32

注:报告截止日2012年12月31日,基金份额净值0.650元,基金份额总额936,072,025.64份。

7.2 利润表

会计主体:南方策略优化股票型证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
一、收入	1,160,162.90	-278,314,880.19
1.利息收入	1,639,373.23	2,038,702.34
其中:存款利息收入	245,406.45	321,245.29
债券利息收入	1,310,379.59	1,510,517.04
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	83,587.19	206,940.01
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-218,839,448.90	-6,182,886.56
其中:股票投资收益	-226,200,687.62	-16,656,110.93
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-945,526.41	2,464,382.24
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	8,306,765.13	8,008,842.13
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	218,272,879.95	-274,471,894.40
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	87,358.62	301,198.43
减:二、费用	17,822,912.68	23,191,892.80
1. 管理人报酬	10,347,445.49	15,077,569.44
2. 托管费	1,724,574.25	2,512,928.18
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	5,362,875.73	5,186,233.86
5. 利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	388,017.21	415,161.32
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-16,662,749.78	-301,506,772.99
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-16,662,749.78	-301,506,772.99

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方策略优化股票型证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 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)	1,056,730,779.04	-355,853,968.60	700,876,810.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-16,662,749.78	-16,662,749.78
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)	-120,658,753.40	45,271,809.87	-75,386,943.53
其中:1.基金申购款	112,739,964.97	-36,355,897.67	76,384,067.30
2.基金赎回款	-233,398,718.37	81,627,707.54	-151,771,010.83
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)	936,072,025.64	-327,244,908.51	608,827,117.13
项目	上年度可比期间 2011年1月1日至2011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)	1,305,262,233.96	-36,611,102.42	1,268,651,131.54
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-301,506,772.99	-301,506,772.99
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)	-248,531,454.92	4,454,693.95	-244,076,760.97
其中:1.基金申购款	62,762,888.88	-6,264,873.08	56,498,015.80
2.基金赎回款	-311,294,343.80	10,719,567.03	-300,574,776.77
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)	-	-22,190,787.14	-22,190,787.14
五、期末所有者权益(基金净值)	1,056,730,779.04	-355,853,968.60	700,876,810.44

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:

吴万善 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

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[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》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。

(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,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税。

(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
招商银行股份有限公司(“招商银行”)	基金托管人、基金代销机构
华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构
兴业证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
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

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。

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 2012年1月1日至2012年12月31日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011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
华泰证券	948,748,767.46	27.14%	1,656,177,445.01	49.46%

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 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
华泰证券	799,646.57	26.57%	182,982.24	24.06%
关联方名称	上年度可比期间 2011年1月1日至2011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
华泰证券	1,350,286.89	48.51%	17,512.53	38.17%

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 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	10,347,445.49	15,077,569.44
其中:支付销售机构的客户维护费	2,907,774.77	4,766,762.65

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1.5%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X1.5%/当年天数。

7.4.5.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,724,574.25	2,512,928.18

注:支付基金托管人招商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

7.4.5.4.1 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12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
基金合同生效日(2010年3月30日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	50,003,000.06	50,003,000.06
期间申购/买入总份额	-	-
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	50,003,000.06	50,003,000.06
期末持有的基金份额占基金总份额比例	5.34%	4.73%

7.4.5.4.2 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。

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 2012年1月1日至2012年12月31日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011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
招商银行	41,716,203.97	219,188.34	2,393,780.47	290,619.10

注:本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管,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 期末(2012年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.6.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别:股票											
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600216	浙江医药	2012年8月28日	2013年8月24日	非公开发行	18.33	19.29	1,000,000	18,330,000.00	19,290,000.00	-
002029	七匹狼	2012年6月26日	2013年6月27日	非公开发行	23.00	18.88	150,000	3,450,000.00	2,832,000.00	-

注:基金可作为特定投资者,认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票,所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

7.4.6.2 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
000042	深长城	2012年12月18日	公告重大事项	20.10	2013年2月5日	22.11	269,822	4,672,426.05	5,423,422.20	-
000002	万科A	2012年12月26日	公告重大事项	10.62	2013年1月21日	11.13	496,910	4,580,800.33	5,277,184.20	-
000712	锦龙股份	2012年12月10日	重大资产重组	11.10	-	-	66,900	855,839.14	742,590.00	-
000723	美锦能源	2012年12月18日	重大资产重组	10.43	-	-	26,556	285,288.71	276,979.08	-

注:本基金截至2012年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。

7.4.6.3 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	539,989,333.73	82.51
	其中:股票	539,989,333.73	82.51
2	固定收益投资	30,216,613.10	4.62
	其中:债券	30,216,613.10	4.62
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	38,000,000.00	5.81
	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	41,716,203.97	6.37
6	其他各项资产	4,529,576.24	0.69
7	合计	654,451,727.04	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	12,024,620.46	1.98
B	采掘业	42,368,186.62	6.96
C	制造业	253,042,654.06	41.56
C0	食品、饮料	55,166,059.82	9.06
C1	纺织、服装、皮毛	15,445,337.13	2.54
C2	木材、家具	63,874.44	0.01
C3	造纸、印刷	6,066,194.40	1.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	8,927,649.60	1.47
C5	电子	20,498,095.82	3.37
C6	金属、非金属	27,335,271.37	4.49
C7	机械、设备、仪表	85,077,959.31	13.97
C8	医药、生物制品	28,469,125.18	4.68
C99	其他制造业	5,993,086.99	0.98
D	电力、煤气及水的生产和供应业	16,211,029.73	2.66
E	建筑业	21,101,115.60	3.47
F	交通运输、仓储业	4,648,230.64	0.76
G	信息技术业	20,227,720.98	3.32
H	批发和零售贸易	31,185,128.84	5.12
I	金融、保险业	107,165,732.51	17.60
J	房地产业	19,400,466.89	3.19
K	社会服务业	11,064,009.54	1.82
L	传播与文化产业	1,550,437.86	0.25
M	综合类	-	-
	合计	539,989,333.73	88.69

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	600153	建发股份	2,978,745	20,940,577.35	3.44
2	600216	浙江医药	1,000,000	19,290,000.00	3.17
3	000001	平安银行	1,148,835	18,404,336.70	3.02
4	601166	兴业银行	1,091,737	18,221,090.53	2.99
5	601318	中国平安	396,257	17,946,479.53	2.95
6	601601	中国太保	737,388	16,591,230.00	2.73
7	600016	民生银行	2,056,870	16,166,998.20	2.66
8	000651	格力电器	528,583	13,478,866.50	2.21
9	600519	贵州茅台	57,673	12,054,810.46	1.98
10	600030	中信证券	701,290	9,369,234.40	1.54

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	000001	平安银行	70,841,424.99	10.11
2	601166	兴业银行	57,176,155.44	8.16
3	600000	浦发银行	40,006,085.32	5.71
4	601318	中国平安	32,439,391.70	4.63
5	601169	北京银行	29,395,957.87	4.19
6	600016	民生银行	29