南方保本混合型证券投资基金

2012 年度 报告摘要

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:中国农业银行股份有限公司
送出日期:2013年3月29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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年3月25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

基金简称	南方保本混合
基金主代码	202212
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月21日
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	3,756,876,540.22份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金按照恒定比例投资组合保险机制进行资产配置,在确保保本期到期时本金安全的基础上,力争基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金采用恒定比例投资组合保险策略(Constant-Proportion Portfolio Insurance,CPPI)来实现保本和增值的目标。
业绩比较基准	3年期银行定期存款税后收益率+0.5%
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。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	李芳菲
	联系电话	0755-82763888	010-66060069
	电子邮箱	manager@southernfund.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-889-8899	95599
传真		0755-82763889	010-63201816

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6月21日(基金合同生效日)-2011年12月31日
本期已实现收益	171,434,792.58	77,454,362.37
本期利润	178,398,226.42	101,907,162.75
加权平均基金份额本期利润	0.0431	0.0211
本期基金份额净值增长率	4.12%	2.10%
3.1.2 期末数据和指标	2012年末	2011年末
期末可供分配基金份额利润	0.0472	0.0160
期末基金资产净值	3,957,768,022.09	4,667,961,974.76
期末基金份额净值	1.053	1.021

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)。

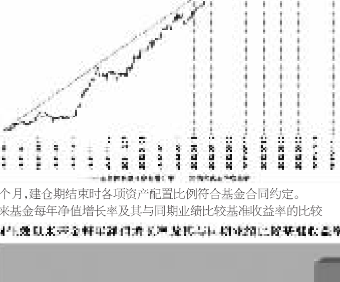
3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

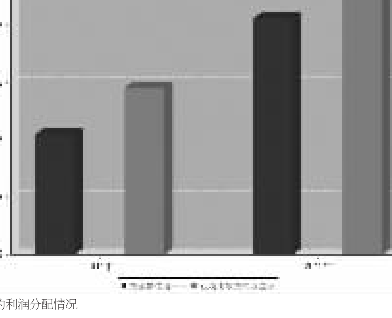
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.86%	0.13%	1.12%	0.01%	-0.26%	0.12%
过去六个月	0.86%	0.12%	2.27%	0.01%	-1.41%	0.11%
过去一年	4.12%	0.11%	4.96%	0.02%	-0.84%	0.09%
自基金合同生效起至今	6.31%	0.10%	8.02%	0.02%	-1.71%	0.08%

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:本基金的建仓期为三个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

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	0.1000	38,511,856.97	-	38,511,856.97	注:本期分红一次
2011	-	-	-	-	
合计	0.1000	38,511,856.97	-	38,511,856.97	

§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		
蒋峰	本基金的基金经理	2011年6月21日	2012年12月14日	11	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,2003年11月至2006年11月,担任宝盈鸿阳证券投资基金经理。2007年加入南方基金,2007年6月至2010年12月,任南方避险基金经理;2008年1月至2009年2月,任南方宝元基金经理;2008年11月至2012年12月,任南方恒元基金经理,2010年10月至2012年12月,任南方盛元基金经理,2011年6月至2012年12月,任南方保本基金经理。
孙鲁闽	本基金的基金经理	2011年6月21日	-	9	南开大学理学和经济学双学士、澳大利亚新南威尔士大学商学硕士,具有基金从业资格。曾任职于厦门国际银行福州分行,2003年4月加入南方基金管理有限公司,历任行业研究员、南方高增和南方隆元的基金经理助理,2007年12月至2010年10月,担任南方基金企业年金和专户的投资经理。2010年12月至今,任南方避险基金经理;2011年6月至今,任南方保本基金经理。
吴剑毅	基金经理助理	2012年3月15日	-	3	清华大学金融学硕士,具有基金从业资格;2009年7月加入南方基金,担任研究部证券行业研究员;2012年3月至今,任南方避险、南方保本基金经理助理。

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。

4.2 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。

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,并且交易占优比也没有明显异常,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

2012年,受制于对基建和房地产等投资领域的调控,加上海外发达国家经济增速放缓,国内全年经济增速有所回落:全年GDP增长7.8%,较2011年下滑1.4%。全年货币政策偏宽松,降准2次,降息2次。降息的同时放宽了存款利率的上限及贷款利率的下限,进一步推进了利率市场化改革。

海外方面,美国上半年经济减速,年中开始地产出现拐头向上的迹象,财政悬崖问题在最后关头达成临时协议。欧元区上半年情况有所恶化,法国及希腊大选、西班牙坏账率持续上升等事件导致主权债务危机进一步发酵;7月份欧央行的一系列措施,重塑欧元信心,欧元区系统性风险逐渐下降。

在复杂的宏观经济环境下,2012年证券市场大幅震荡;上证综指最高2478.37点,最低1949.46点,收于2269.13点,全年涨幅3.17%。

报告期内,权益类资产配置比例维持在相对较低水平,股票以消费板块和高分红公用事业板块为主。固定收益投资方面,资产配置比例相对稳定,组合久期与保本期相匹配,主要以配置中高评级的信用债为主。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年12月31日,本基金净值为1.053元,2012年度的净值增长率为4.12%。

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2013年,尽管依旧面临着诸多不确定性,但总体经济运行基调会好于2012年。

欧元区仍可能存在一些扰动,如意大利和西班牙债务的偿还高峰、意大利大选等等,但总体看来欧债的系统性风险仍将下降。美国私人部门持续性的去杠杆已有成效,经济最大的包袱——地产已显示出内生动力,地产的中长期拉动将成为支撑经济复苏的基石。海外流动性仍将保持宽松。

国内方面,综合考虑制造业、房地产、基建的分项数据,整体投资并不乐观,增速或将回落至18%左右。投资的回落是前期过度投资的必然结果,同时也意味着中国经济结构转型的必要性在上升。外需回暖及人民币小幅走强,出口增速将有所回升。预计全年GDP增速7.9%。通胀风险集中在下半年,货币政策回归中性。

市场方面,改革带来的机会和风险都值得重视,主要集中在两方面。一是与新型城镇化配套的一系列制度改革,二是各种要素价格的市场化改革。此外,市场估值将进一步与国际接轨。需求上看,一方面来自于QFII的大量进入,另一方面以社保和养老资金为主的国内增量资金,加大了长线配置的需求。供给上看,产业资本的减持以及融券业务的扩大,也将推动估值向合理化回归。

在债券投资方面,经历了去年上半年的债券牛市后,在13年通胀反弹的背景下,我们认为债券市场继续获得资本利得的空间已经有限,整体策略短期内应趋于保守,以获取稳定票息为主,因此将继续买入及持有中高评级信用债。

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:本基金的每份基金份额享有同等分配权;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,每份基金份额每次分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的10%;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;本基金仅采取现金分红一种收益分配方式,不进行红利再投资。转型为"南方平衡配置混合型证券投资基金"后,基金收益分配方式分为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;法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

根据上述分配原则,在满足分红条件下,本报告期内本基金于2012年11月27日向基金份额持有人每10份派0.10元。

§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

在托管南方保本混合型证券投资基金的过程中,本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《南方保本混合型证券基金基金合同》、《南方保本混合型证券投资基金托管协议》的约定,对南方保本混合型证券投资基金管理人—南方基金管理有限公司2012年基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为,南方基金管理公司在南方保本混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《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

本托管人认为,南方基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的南方保本混合型证券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§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20036号"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:南方保本混合型证券投资基金

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	1,127,537,072.05	1,259,548,621.22
结算备付金	8,037,584.53	4,102,810.74
存出保证金	269,313.60	320,848.39
交易性金融资产	3,350,460,027.46	3,408,145,508.13
其中:股票投资	423,096,798.84	226,237,338.68
基金投资	-	-
债券投资	2,927,363,228.62	3,181,908,169.45
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	789,076.18	-
应收利息	66,118,084.98	47,585,665.83
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	4,553,211,158.80	4,719,703,454.31
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	170,000,000.00	40,000,000.00
应付证券清算款	419,674,122.90	5,231,372.82
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	4,050,548.50	4,791,453.36
应付托管费	675,091.39	798,575.54
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	242,757.32	379,731.78
应交税费	-	-
应付利息	136,616.60	23,846.05
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	664,000.00	516,500.00
负债合计	595,443,136.71	51,741,479.55
所有者权益:		
实收基金	3,756,876,540.22	4,570,556,189.15
未分配利润	200,891,481.87	97,405,785.61
所有者权益合计	3,957,768,022.09	4,667,961,974.76
负债和所有者权益总计	4,553,211,158.80	4,719,703,454.31

注:报告截止日2012年12月31日,基金份额净值1.053元,基金份额总额3,756,876,540.22份。

7.2 利润表

会计主体:南方保本混合型证券投资基金

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6月21日(基金合同生效日)至2011年12月31日
一、收入	251,076,632.07	140,353,943.82
1.利息收入	179,337,074.03	110,863,387.62
其中:存款利息收入	62,537,911.65	49,812,925.90
债券利息收入	116,786,423.07	41,527,655.61
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	12,739.31	19,522,806.11
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	56,608,295.88	891,672.35
其中:股票投资收益	-3,542,508.33	-5,424,650.19
基金投资收益	-	-
债券投资收益	50,940,323.42	6,150,159.71
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	9,210,480.79	166,162.83
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	6,963,433.84	24,452,800.38
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	8,167,828.32	4,146,083.47
减:二、费用	72,678,405.65	38,446,781.07
1.管理人报酬	52,022,692.62	30,935,442.01
2.托管费	8,670,448.69	5,155,907.00
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	2,265,986.48	1,035,820.61
5.利息支出	9,215,155.42	1,012,248.29
其中:卖出回购金融资产支出	9,215,155.42	1,012,248.29
6.其他费用	504,122.44	307,363.16
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	178,398,226.42	101,907,162.75
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	178,398,226.42	101,907,162.75

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方保本混合型证券投资基金

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年度		
	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)	4,570,556,189.15	97,405,785.61	4,667,961,974.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	178,398,226.42	178,398,226.42
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)	-813,679,648.93	-36,400,673.19	-850,080,322.12
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-813,679,648.93	-36,400,673.19	-850,080,322.12
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)	-	-38,511,856.97	-38,511,856.97
五、期末所有者权益(基金净值)	3,756,876,540.22	200,891,481.87	3,957,768,022.09
项目	上年度可比期间 2011年6月21日(基金合同生效日)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)	4,960,661,163.34	-	4,960,661,163.34
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	101,907,162.75	101,907,162.75
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)	-390,104,974.19	-4,501,377.14	-394,606,351.33
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-390,104,974.19	-4,501,377.14	-394,606,351.33
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)	4,570,556,189.15	97,405,785.61	4,667,961,974.76

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
中国农业银行股份有限公司("中国农业银行")	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("兴业证券")	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
华泰联合证券有限责任公司("华泰联合证券")	基金管理人的股东华泰证券的控股子公司、基金代销机构

注:关联方与基金进行的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6月21日(基金合同生效日)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	190,311,719.38	12.76%	98,063,627.60	13.11%

7.4.5.1.2 权证交易

注: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	161,271.24	12.64%	73,068.65	32.28%
关联方名称	上年度可比期间 2011年6月21日(基金合同生效日)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	78,427.55	12.75%	18,423.42	5.09%

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。

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6月21日(基金合同生效日)至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	52,022,692.62	30,935,442.01
其中:支付销售机构的客户维护费	16,884,241.49	10,144,656.59

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1.20%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X1.20% / 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6月21日(基金合同生效日)至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	8,670,448.69	5,155,907.00

注:支付基金托管人 中国农业银行 的托管费按前一日基金资产净值0.2%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 0.2% / 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

单位:人民币元

银行间市场交易的各关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年12月31日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
农业银行	-	10,518,743.28	-	-	-	-
银行间市场交易的各关联方名称	上年度可比期间 2011年6月21日(基金合同生效日)至2011年12月31日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
农业银行	-	-	-	-	-	-

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

注:无。

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

注: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6月21日(基金合同生效日)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
中国农业银行	427,537,072.05	273,453.07	59,548,621.22	3,900,140.81

注:本基金的活期银行存款由基金托管人中国农业银行保管,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

金额单位:人民币元

关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
本期 2012年1月1日至2012年12月31日					
				数量(单位:份)	总金额
兴业证券、华泰联合证券	122117	11闽高速	新债承销	20,000	2,000,000.00
兴业证券	122131	11片仔癀	新债承销	200,000	20,000,000.00
上年度可比期间 2011年6月21日(基金合同生效日)至2011年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:份)	总金额
兴业证券	122085	11深高速	新债分销	500,000	50,000,000.00
华泰联合证券	122079	11上港02	新债承销	1,500,000	150,000,000.00

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

7.4.6.1.1 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
600098	广州发展	2012-7-4	2013-7-2	非公开发行	6.42	7.02	10,000,000	64,200,000.00	70,200,000.00	

注:基金作为特定投资者,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

注:无。

7.4.6.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.6.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.6.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2012年12月31日止,本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额170,000,000.00元,于2013年1月4日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

§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	423,096,798.84	9.29
	其中:股票	423,096,798.84	9.29
2	固定收益投资	2,927,363,228.62	64.29
	其中:债券	2,927,363,228.62	64.29
	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	1,135,574,656.58	24.94
6	其他各项资产	67,176,474.76	1.48
7	合计	4,553,211,158.80	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	-	-
B	采掘业	14,532,000.00	0.37
C	制造业	169,760,662.60	4.29
C0	食品、饮料	110,617,029.60	2.79
C1	纺织、服装、皮毛	17,814,300.00	0.45
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	36,134,000.00	0.91
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	5,195,333.00	0.13
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	71,574,000.00	1.81
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	101,711,280.98	2.57
G	信息技术业	25,799,355.26	0.65
H	批发和零售贸易	8,374,500.00	0.21
I	金融、保险业	26,878,000.00	0.68
J	房地产业	4,467,000.00	0.11
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	423,096,798.84	10.69

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	600098	广州发展	10,000,000	70,200,000.00	1.77
2	601006	大秦铁路	10,000,000	67,600,000.00	1.71
3	000858	五粮液	1,900,000	53,637,000.00	1.36
4	600009	上海机场	2,737,663	34,111,280.98	0.86
5	600309	烟台万华	1,900,000	29,659,000.00	0.75
6	000568	泸州老窖	774,224	27,407,529.60	0.69
7	600406	国电南瑞	1,609,442	25,799,355.26	0.65
8	002154	报喜鸟	1,785,000	17,814,300.00	0.45
9	600000	浦发银行	1,700,000	16,864,000.00	0.43
10	600519	贵州茅台	75,000	15,676,500.00	0.40

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	000858	五粮液	93,116,181.44	1.99
2	600098	广州发展	64,200,000.00	1.38
3	601006	大秦铁路	46,794,871.76	1.00
4	600009	上海机场	45,302,864.46	0.97
5	600000	浦发银行	40,674,365.28	0.87
6	600406	国电南瑞	39,539,618.43	0.85
7	601318	中国平安	36,556,048.98	0.78
8	600518	康美药业	28,803,691.87	0.62
9	600309	烟台万华	28,626,863.64	0.61
10	600585	海螺水泥	24,603,222.83	0.53
11	600887	伊利股份	23,946,523.07	0.51
12	600900	长江电力	21,656,781.40	0.46
13	601607	上海医药	21,620,639.52	0.46
14	000895	双汇发展	17,946,113.11	0.38
15	002154	报喜鸟	15,793,377.20	0.34
16	600066	宇通客车	14,291,830.03	0.31
17	600266	北京城建	13,844,930.81	0.30
18	600519	贵州茅台	13,835,349.20	0.30
19	000568	泸州老窖	13,038,682.22	0.28
20	601166	兴业银行	12,411,783.10	0.27

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。

8.4.2 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	601318	中国平安	39,206,371.37	0.84
2	600518	康美药业	37,858,170.94	0.81
3	600900	长江电力	32,452,280.91	0.70
4	600000	浦发银行	25,359,518.38	0.54
5	000729	燕京啤酒	25,102,001.75	0.54
6	600585	海螺水泥	22,444,395.22	0.48
7	600887	伊利股份	22,251,469.63	0.48
8	600406	国电南瑞	21,549,495.28	0.46
9	000858	五粮液	20,815,595.14	0.45
10	600036	招商银行	18,894,437.36	0.40
11	601607	上海医药	18,242,455.70	0.39
12	000568	泸州老窖	14,037,102.10	0.30
13	002152	广电运通	13,995,365.85	0.30
14	600066	宇通客车	13,494,999.79	0.29
15	601166	兴业银行	12,229,384.56	0.26
16	601898	中煤能源	12,136,123.98	0.26
17	600795	国电电力	11,796,597.07	0.25
18	002024	苏宁电器	11,782,489.35	0.25
19	000063	中兴通讯	11,699,474.58	0.25
20	600266	北京城建	10,845,039.50	0.23

注:卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票,卖出金额按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票成本(成交)总额	875,502,587.57
卖出股票收入(成交)总额	680,610,239.95

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	210,137,000.00	5.31
	其中:政策性金融债	210,137,000.00	5.31
4	企业债券	1,114,520,228.62	28.16
5	企业短期融资券	701,474,000.00	17.72
6	中期票据	901,232,000.00	22.77
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	2,927,363,228.62	73.97

8.6 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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	122079	11上港02	1,490,000	149,730,100.00	3.78
2	126014	08国电债	1,180,140	111,877,272.00	2.83
3	1182170	11首农MTN1	1,000,000	101,280,000.00	2.56
4	126013	08青啤债	1,000,870	95,182,737.00	2.40
5	126015	08康美债	895,310	84,159,140.00	2.13

8.7 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。

8.8 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 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。

8.9.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	269,313.60
2	应收证券清算款	789,076.18
3	应收股利	-
4	应收利息	66,118,084.98
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	67,176,474.76

8.9.4 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。

8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600098	广州发展	70,200,000.00	1.77	非公开发行

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
42,441	88,519.98	118,540,359.40	3.16%	3,638,336,180.82	96.84%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	1,678,088.65	0.0447%

注:本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额的数量区间为0至10万份(含),本基金基金经理持有本基金份额的数量区间为10万份至50万份(含)。

§10 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2011年6月21日)基金份额总额	4,960,661,163.34
本报告期期初基金份额总额	4,570,556,189.15
本报告期基金总申购份额	-
减:本报告期基金总赎回份额	813,679,648.93
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,756,876,540.22

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

根据公司第五届董事会第二十二次会议审议通过,并经中国证监会证监许可[2012]1550号文批准,基金管理人于2012年11月24日发布公告,聘任杨小松为公司督察长。

根据公司第五届董事会第二十二次会议审议通过,并向中国基金业协会报备,基金管理人于2012年11月24日发布公告,聘任秦长奎为公司副总经理,同时辞去公司督察长职务。

经中国证监会基金部【2013】13号文函复,基金管理人于2013年1月5日发布公告,自2013年1月1日起,高良玉不再担任公司总经理职务,由董事长吴万善代为履行公司总经理职务。

本报告期内,基金托管人的专门基金托管部门没有发生重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

无。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内聘请普华永道中天会计师事务所。本年度应支付给普华永道中天会计师事务所有限公司审计费用105,000元,该审计机构已提供审计服务的连续年限为2年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内,基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国泰君安	1	424,304,427.30	28.45%	366,392.48	28.72%	-
东方证券	1	353,648,922.90	23.71%	311,073.09	24.39%	-
华泰证券	1	190,311,719.38	12.76%	161,271.24	12.64%	-
招商证券	1	105,059,947.45	7.04%	86,758.54	6.80%	-
江海证券	1	104,304,353.56	6.99%	86,244.83	6.76%	-
日信证券	1	93,070,775.40	6.24%	75,590.34	5.93%	-
北京高华	1	84,763,673.13	5.68%	72,569.28	5.69%	-
瑞银证券	1	70,478,915.16	4.73%	61,258.84	4.80%	-
东兴证券	1	65,399,338.24	4.39%	54,388.52	4.26%	-
英大证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	1	-	-	-	-	-

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国泰君安	124,045,111.78	12.78%	5,181,900,000.00	36.46%	-	-
东方证券	232,366,540.75	23.95%	6,650,900,000.00	46.79%	-	-
华泰证券	324,972,240.38	33.49%	-	-	-	-
招商证券	27,098,437.23	2.79%	-	-	-	-
江海证券	71,415,447.99	7.36%	-	-	-	-
日信证券	2,739,675.86	0.28%	-	-	-	-
北京高华	70,583,554.60	7.27%	658,800,000.00	4.63%	-	-
瑞银证券	9,235,609.32	0.95%	1,612,400,000.00	11.34%	-	-
东兴证券	107,865,442.92	11.12%	110,000,000.00	0.77%	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-

注:交易单元的选择标准和程序

根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》(证监基金字[2007]48号)的有关规定,我公司制定了租用证券公司专用交易席位的选择标准和程序:

A:选择标准

(a)公司经营行为规范,财务状况和经营状况良好;

(b)公司具有较强的研究能力,能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告;

(c)公司内部管理规范,能满足基金操作的保密要求;

(d)建立了广泛的信息网络,能及时提供准确的信息资讯服务。

B:选择流程

公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比,并根据评比的结果选择席位:

(a)服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座;

(b)研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实,投资建议是否准确;

(c)资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。