

南方全球精选配置证券投资基金 2011 年年度报告 摘要

2011 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

送出日期：2012 年 3 月 26 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 3 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 2011 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	18,180,007,917.86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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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的、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)。</p>
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	2011 年	2010 年	2009 年
本期已实现收益	-3,220,086.43	855,621,219.35	2,084,989,803.97
本期利润	-2,814,038,037.39	251,558,388.42	5,104,775,256.40
加权平均基金份额本期利润	-0.1485	0.0115	0.2099
本期基金份额净值增长率	-20.13%	1.89%	39.55%
3.1.2 期末数据和指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.3966	-0.3039	-0.3436
期末基金资产净值	10,968,934,761.21	15,299,039,906.64	17,013,981,966.24
期末基金份额净值	0.603	0.755	0.741

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。

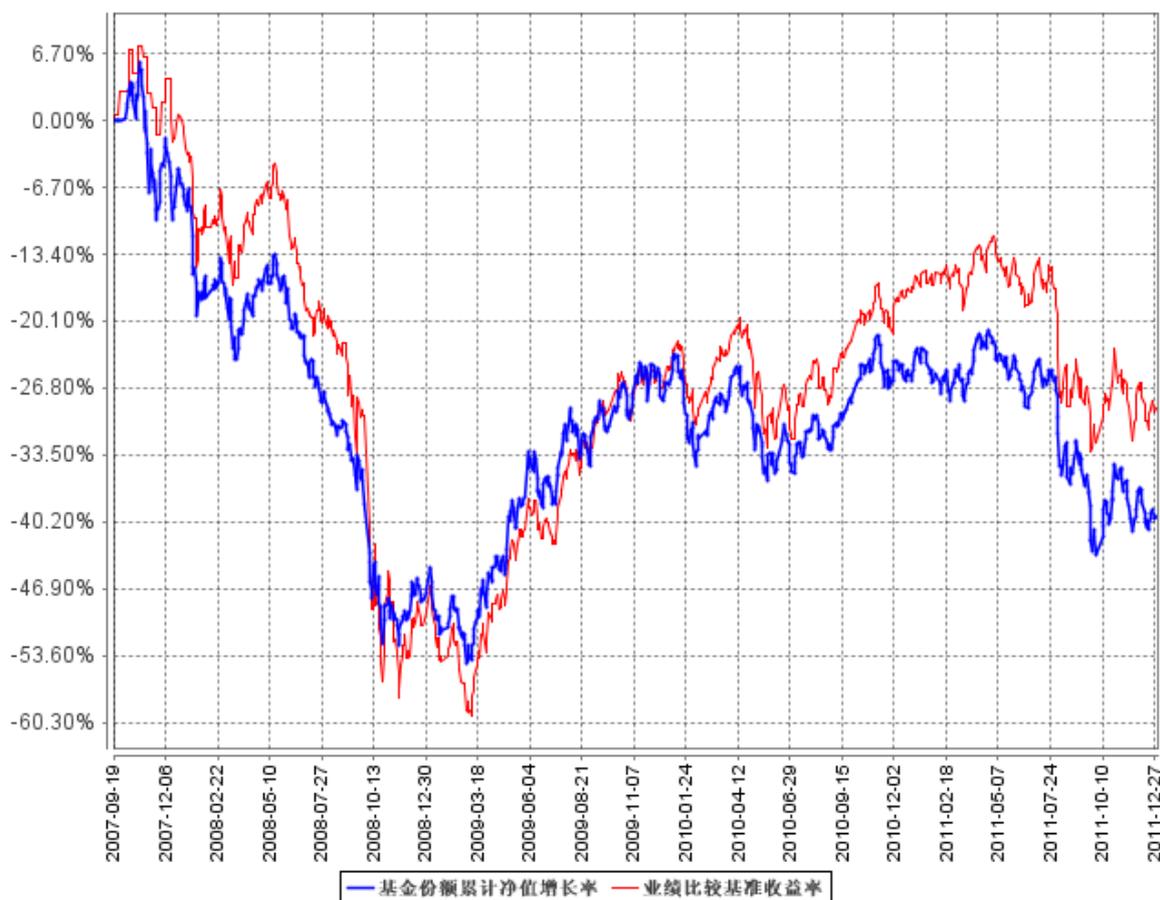
3.2 净值表现

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	6.73%	1.54%	5.04%	1.48%	1.69%	0.06%
过去六个月	-19.39%	1.63%	-15.90%	1.62%	-3.49%	0.01%
过去一年	-20.13%	1.31%	-14.56%	1.28%	-5.57%	0.03%
过去三年	13.56%	1.35%	40.09%	1.33%	-26.53%	0.02%
自基金合同生效起至今	-39.70%	1.49%	-28.78%	1.72%	-10.92%	-0.23%

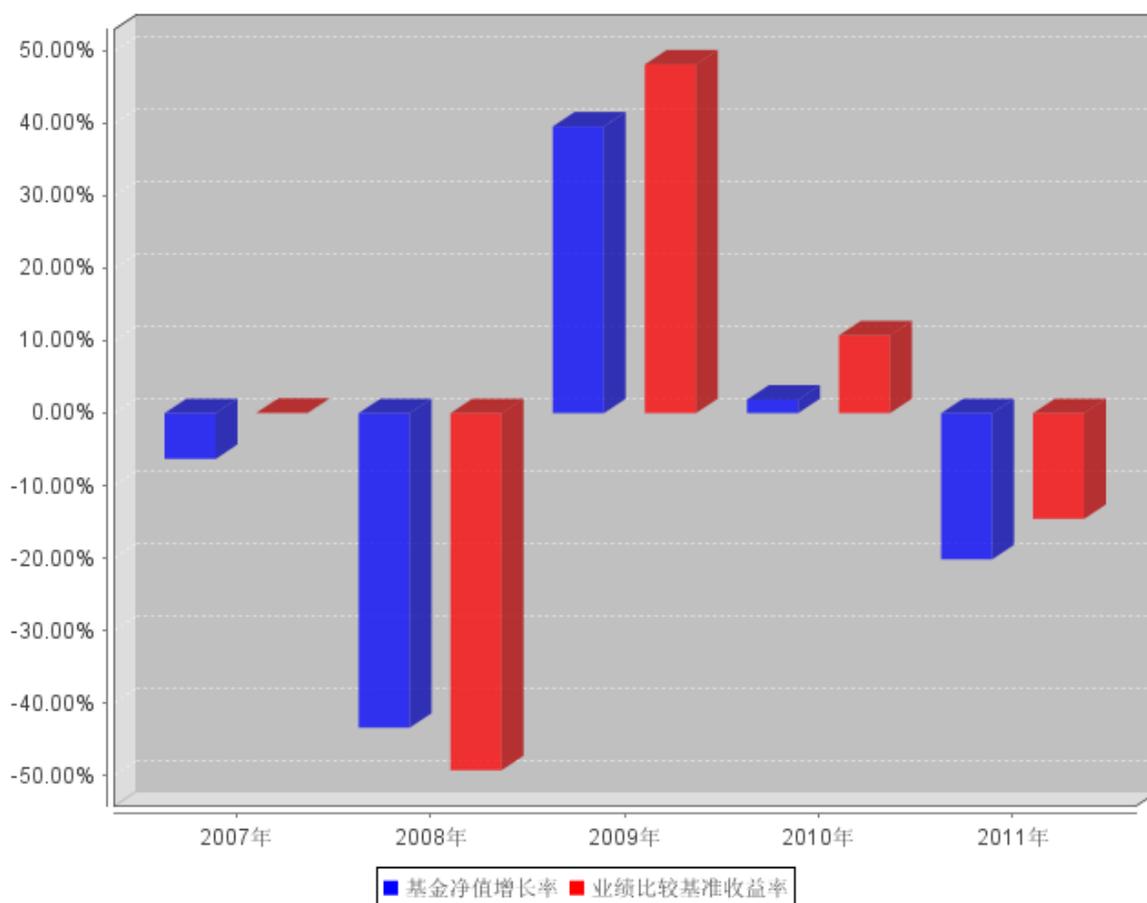
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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



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

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对比图



注：本基金基金合同生效日为 2007 年 9 月 19 日，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

无。

§ 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金字[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%。

截至报告期末，公司管理资产规模达 1,700 多亿元，管理 2 只封闭式基金——基金开元、基金天元；30 只开放式基金——南方稳健成长基金、南方宝元债券型基金、南方避险增值基金、南方现金增利基金、南方积极配置基金、南方高增长基金、南方多利增强债券型基金、南方稳健成长贰号基金、南方绩优成长基金、南方成份精选基金、南方隆元产业主题基金、南方全球精选配置基金（QDII 基金）、南方盛元红利股票型基金、南方优选价值股票型基金、南方恒元保本混合型基金、南方沪深 300 指数基金、南方中证 500 指数基金、深证成份交易型开放式指数基金、南方深证成份交易型开放式指数基金联接基金、南方策略优化股票型基金、中证南方小康产业交易型开放式指数基金、中证南方小康产业交易型开放式指数基金联接基金、南方广利回报债券型基金、南方金砖四国指数基金（QDII 基金）、南方优选成长混合型基金、南方中证 50 债券指数基金、南方保本混合型基金、上证 380 交易型开放式指数基金、南方上证 380 交易型开放式指数基金联接基金和南方中国中小盘基金（QDII 基金）；以及多个全国社保、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	-	10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 QD II 产品设计与国际业务开拓工作，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，任南方金砖基金经理；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	英国朴茨茅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，除首任基金经理外，“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合规守信情况的说明

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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人没有管理与本基金投资风格相似的其他投资组合。

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。

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

对于全球投资者来说，2011 年是困难的一年、也是不平静的一年。在自然灾害方面，三月份，日本发生了宫城大地震并引发海啸和核泄漏事故；四季度，泰国洪水泛滥成灾，造成全球电子产品供应链紧张；年底，欧洲遭遇了 50 年罕见的寒潮侵袭，这些灾害都对受灾国经济造成了巨大的负面影响。在地缘政治方面，阿拉伯之春从埃及迅速蔓延到利比亚、也门、叙利亚，政府更迭令人眼花缭乱；伊朗核武问题不断升温，令中东局势日趋紧张，原油价格高居不下。在经济方面，2011 年美国实际增长远远低于年初时投资者乐观的预期，全年仅达到 1.7%；日本由于自然灾害，经济实际下滑 0.9%，再次进入衰退；欧元区则是 2011 年全球最大不稳定的根源，欧债危机持续发酵，迫使欧央行联手美联储等其它五家央行在 11 月 30 日联合干预市场，并在 12 月 21 日通过三年回购向欧洲银行系统注入 4980 亿欧元的流动性，才避免了类似雷曼事件的银行危机在欧洲发生。2011 年欧元区的实际经济增长仅为 1.5%。相对于成熟市场的经济疲软，新兴市场经济成长仍保持基本良好。所以，2011 年上半年通胀成为了新兴市场的主要难题，但下半年新兴市场受到欧美日银行去杆杆、撤资的影响，经济增长是否可以持续突然成了投资者最大的担心。

在如此困难的宏观背景下，2011 年是投资者希望尽快忘掉的一年。大类资产中只有黄金和债券取得了正收益。全球股票市场全线下跌，MSCI 成熟市场指数下跌 9.70%，MSCI 新兴市场指数下跌 22.01%，MSCI 中国指数下跌 22.00%。即使是表现相对最强劲的美国标普 500 指数，如果记入人民币升值的影响，也下跌了 2.38%。使得 2011 年投资更为困难的是各类资产、各市场、各行业之间的关联度上升到了新的高点，投资标的同上同下，全球投资风险分散的作用基本消失，投资处于只能从 Beta 入手，很难找到 Alpha（即超额收益）的窘境。2011 年九、十月份的全球股市大跌，很容易让投资者回想起 2008 年的崩盘的遭遇。所以，全球投资者在 2011 年总体还是非常小心谨慎的，资金继续流入债券市场，流出股票市场。

本基金在 2011 年主要突出了在新兴市场和美国的投资，对欧洲、日本等市场是基本回避的。从实际效果来看，基金虽然规避了欧洲和日本市场的下跌风险，也抓住了美国的超额收益，但在新兴市场配置对基金 2011 年业绩的负面影响较大。究其原因，主要是低估了欧洲债务危机所引发的银行危机对新兴市场的冲击。其冲击体现为欧洲银行收缩资产负债表，从新兴市场快速撤资，致使新兴市场资产价格在较短的时间内大幅下跌，尽管新兴市场的实体经济仍然拥有良好的基本面。比如 2011 年四季度，许多新兴市场货币在一个月内下跌 15%至 20%。本基金在九、十月份的全球风险资产大跌的过程中并没有被吓退出市场，而是基于本基金对全球股票超低估值和对政府救市决心的判断，遵循了“别人贪婪时我恐惧；别人恐惧时我贪婪”的投资原则，随着市场的下跌提高了基金投资组合的仓位和贝塔值，为四季度的基金净值反弹打下了良好的基础。

2011 年全年基金保持了投资在股票和股票基金的仓位占基金总资产的 88%至 94%之间，基金

的 Beta 值相对较高，在下跌市场环境里相对不利。人民币相对于美元近 5% 的升值也对基金净值的负面影响较大。尽管 2011 年基金净值随着大市下跌较多，我们坚信只要我们继续遵循的长期、稳健的投资策略，深入细致地做好我们的研究工作，把握好投资机会，基金净值必然会随着大市的修复而上涨更多。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金 2011 年年度净值增长 -20.13%，基金基准增长-14.56%。

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 2012 年，全球股市从估值角度来看处于低于历史均值的合理区位，相对于债券的超低利率，有很好的投资价值。同时，基于对全球经济增长的忧虑，各央行或多或少地开始了新一轮的量化宽松。从正面来看，充足的流动性对资产价格有强大的支撑作用。从负面来看，各国央行和政府的政策越来越偏向于竞争性的货币贬值，也就是希望从别国获取增长而修复本国的经济问题。欧洲的主权债务和银行危机虽然因为欧央行的援手而暂时得以过关，但欧元区内部的失衡的基本矛盾并没有解决，只是延迟了而已。2012 年又是一个选举年，2007 年金融危机遗留下来的经济问题向政治、社会问题演化的趋势会愈加明显，而政治、社会层面的解决方案并不单纯以投资者的利益为考虑，这是投资者必须警惕的长期投资风险。总体来看，2012 年全球股市最有可能保持大幅震荡的格局。上涨的支持主要来自于估值和流动性的支持。主要风险包括了欧洲主权债务和银行危机的继续演化、新兴市场通胀的卷土重来、海湾局势的演变、朝鲜半岛的地缘风险、以及美国、法国等多国的大选都会对市场产生巨大的影响。本基金将密切跟踪市场内各类宏观趋势的演变，继续遵循的长期、稳健、价值投资的理念，继续加深研究的层次，加大研究的力度，努力寻找被市场错杀的投资品种，坚持不懈地为投资者取得理想的投资回报。

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，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

2011 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

2011 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 2011

年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。

二〇一二年三月二十日

§ 6 审计报告

本基金 2011 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(2012)第 20537 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：南方全球精选配置证券投资基金

报告截止日：2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	351,253,303.58	394,379,094.44
结算备付金	-	2,886,363.64
存出保证金	1,824.08	1,914.59
交易性金融资产	10,340,100,609.01	14,597,694,390.99
其中：股票投资	3,375,293,288.86	5,020,219,990.90
基金投资	6,964,807,320.15	9,577,474,400.09
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	85,502,000.00
买入返售金融资产	293,080,759.62	220,000,000.00
应收证券清算款	6,772,623.34	89,945,241.60
应收利息	372,663.95	104,931.25
应收股利	15,793,998.17	11,674,867.58
应收申购款	144,483.03	330,498.88
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	11,007,520,264.78	15,402,519,302.97

负债和所有者权益	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	10,027,311.69	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	44,995,294.70
应付赎回款	7,740,145.70	30,296,448.88
应付管理人报酬	17,483,972.08	23,998,064.82
应付托管费	2,835,238.73	3,891,578.09
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	3,832.48	1,869.45
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	495,002.89	296,140.39
负债合计	38,585,503.57	103,479,396.33
所有者权益:		
实收基金	18,180,007,917.86	20,255,383,931.69
未分配利润	-7,211,073,156.65	-4,956,344,025.05
所有者权益合计	10,968,934,761.21	15,299,039,906.64
负债和所有者权益总计	11,007,520,264.78	15,402,519,302.97

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.603 元，基金份额总额 18,180,007,917.86 份。

7.2 利润表

公告主体：南方全球精选配置证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日 至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2011年1月1日至2011年 12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年 12月31日
一、收入	-2,491,643,899.06	639,987,856.17
1. 利息收入	9,774,395.07	5,166,378.61
其中：存款利息收入	1,490,938.05	1,603,001.87
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	8,283,457.02	3,563,376.74
其他利息收入	-	-

2. 投资收益（损失以“-”填列）	354,463,906.19	1,268,852,527.61
其中：股票投资收益	13,058,747.20	177,605,995.78
基金投资收益	-34,412,982.57	753,357,168.76
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	123,202,142.61	86,743,251.29
股利收益	252,615,998.95	251,146,111.78
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-2,810,817,950.96	-604,062,830.93
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-45,328,215.05	-30,530,963.73
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	263,965.69	562,744.61
减：二、费用	322,394,138.33	388,429,467.75
1. 管理人报酬	246,041,376.11	286,986,277.42
2. 托管费	39,898,601.53	46,538,315.19
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	35,130,860.73	53,651,971.65
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	1,323,299.96	1,252,903.49
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-2,814,038,037.39	251,558,388.42
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,814,038,037.39	251,558,388.42

7.3 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：2011年1月1日至2011年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 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）	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（本期净利润）	-	-2,814,038,037.39	-2,814,038,037.39
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-2,075,376,013.83	559,308,905.79	-1,516,067,108.04

(净值减少以“-”号填列)			
其中：1. 基金申购款	46,625,613.18	-14,077,775.09	32,547,838.09
2. 基金赎回款	-2,122,001,627.01	573,386,680.88	-1,548,614,946.13
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）	18,180,007,917.86	-7,211,073,156.65	10,968,934,761.21
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010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）	22,953,445,721.08	-5,939,463,754.84	17,013,981,966.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	251,558,388.42	251,558,388.42
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）	-2,698,061,789.39	731,561,341.37	-1,966,500,448.02
其中：1. 基金申购款	109,046,006.13	-30,922,437.76	78,123,568.37
2. 基金赎回款	-2,807,107,795.52	762,483,779.13	-2,044,624,016.39
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）	20,255,383,931.69	-4,956,344,025.05	15,299,039,906.64

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：

高良玉
基金管理公司负责人

鲍文革
主管会计工作负责人

鲍文革
会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

南方全球精选配置证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2007]第244号《关于同意南方全球精选配置证券投资基金募集的批复》核准,由南方基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方全球精

选配置证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 29,992,251,706.52 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2007)第 119 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《南方全球精选配置证券投资基金基金合同》于 2007 年 9 月 19 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 29,998,151,206.40 份基金份额，其中认购资金利息折合 5,899,499.88 份基金份额。本基金的基金管理人为南方基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司，境外资产托管人为纽约梅隆银行股份有限公司(The Bank of New York Mellon Corporation)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》和《南方全球精选配置证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的境外交易型开放式指数基金(ETF)，主动管理的股票型公募基金，在香港证券市场公开发行上市的股票、货币市场工具以及中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。本基金投资组合中对基金和股票投资占本基金基金资产的目标比例为 95%，可能比例为 60%-100%，其中投资于基金的部分不低于本基金基金资产净值的 60%，投资于股票的部分(仅限于香港证券市场公开发行、上市的股票)不高于本基金基金资产净值的 40%；货币市场工具及其他金融工具占本基金基金资产净值的 0%-40%。本基金的业绩比较基准为：60%×MSCI 世界指数(MSCI World Index)+40%×MSCI 新兴市场指数(MSCI Emerging Markets Index) (以人民币计价)。

本财务报表由本基金的基金管理人南方基金管理有限公司于 2012 年 3 月 21 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《南方全球精选配置证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2011 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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。

7.4.5 差错更正的说明

无。

7.4.6 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[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关境内外税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a) 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。

(b) 基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂免征营业税和企业所得税。

(c) 基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂未征收个人所得税和企业所得税。

7.4.7 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
兴业证券股份有限公司	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
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(i)	基金管理人的股东(2010年9月10日起)
深圳市机场(集团)有限公司(i)	基金管理人的原股东(2010年9月10日前)

注：(i) 根据基金管理人南方基金 2009 年第一次临时股东大会会议决议以及中国证监会证监许可[2010]1073号《关于核准南方基金管理有限公司变更股权的批复》核准，深圳市投资控股有限公司受让深圳市机场(集团)有限公司持有的南方基金 30%的股权，南方基金于 2010 年 9 月 10 日完成了工商登记变更手续。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010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
华泰香港	884,472,742.01	8.25%	1,493,009,162.83	10.45%

7.4.8.1.2 基金交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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	1,587,954,450.10	11.79%	2,255,727,266.72	7.58%

7.4.8.1.3 权证交易

无。

7.4.8.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 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
华泰香港	2,038,630.51	9.15%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010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
华泰香港	3,225,210.56	8.65%	-	-

7.4.8.2 关联方报酬**7.4.8.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年 12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年 12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	246,041,376.11	286,986,277.42
其中：支付销售机构的客户维护费	31,958,852.10	37,152,836.18

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 1.85%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 × 1.85% / 当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	39,898,601.53	46,538,315.19

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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.3\% / \text{当年天数}。$$

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况**7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

无。

7.4.8.4.2 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。

7.4.8.5 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		上年度可比期间	
	2011年1月1日至2011年12月31日		2010年1月1日至2010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
中国工商银行	69,383,954.78	1,474,649.94	135,076,453.92	1,575,832.75
纽约梅隆银行	281,869,348.80	-	259,302,640.52	-
合计	351,253,303.58	1,474,649.94	394,379,094.44	1,575,832.75

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。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

单位：人民币元

关联方名称	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日

	期末未结算 协议余额 (单位: 美元)	当期交易 协议金额 (单位: 美元)	期末未结算 协议余额 (单位: 美元)	当期交易 协议金额 (单位: 美元)
中国工商银行	790,000,000.00	1,605,000,000.00	450,000,000.00	450,000,000.00

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/日元买入人民币。于2011年12月31日,因上述外汇远期交易确认的衍生金融负债余额10,027,311.69元(2010年12月31日:因上述外汇远期交易确认的衍生金融资产余额85,502,000.00元)。

7.4.9 期末(2011年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

7.4.9.3 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	3,375,293,288.86	30.66
	其中:普通股票	3,375,293,288.86	30.66
	存托凭证	-	-
2	基金投资	6,228,433,059.27	56.58
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	293,080,759.62	2.66
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	736,374,260.88	6.69

7	银行存款和结算备付金合计	351,253,303.58	3.19
8	其他资产	23,085,592.57	0.21
9	合计	11,007,520,264.78	100.00

注：上述货币市场工具均为货币市场基金投资。

8.2 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	3,375,293,288.86	30.77
合计	3,375,293,288.86	30.77

8.3 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(%)
能源	80,697,078.00	0.74
材料	187,291,156.80	1.71
工业	60,607,932.00	0.55
非必需消费品	873,730,060.39	7.97
必需消费品	92,067,963.11	0.84
保健	67,237,599.88	0.61
金融	1,369,117,901.05	12.48
信息技术	310,356,227.50	2.83
电信服务	312,977,026.03	2.85
公用事业	21,210,344.10	0.19
合计	3,375,293,288.86	30.77

注：本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准（GICS）。

8.4 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	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	223,394,676.03	2.04
2	Luk Fook	六福集团(国	590	香港交	中国	10,035,000	220,468,648.95	2.01

	Holdings (International) Limited	际)有限公司	HK	易所				
3	Tencent Holdings Limited	腾讯控股有限公司	700 HK	香港交易所	中国	1,600,000	202,480,432.00	1.85
4	China Life Insurance Company Limited	中国人寿保险股份有限公司	2628 HK	香港交易所	中国	12,000,000	186,785,280.00	1.70
5	Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	香港交易及结算有限公司	388 HK	香港交易所	中国	1,834,229	184,537,872.78	1.68
6	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	167,069,056.00	1.52
7	Picc Property And Casualty Company Limited.	中国人民财产保险股份有限公司	2328 HK	香港交易所	中国	17,112,000	145,663,333.20	1.33
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	118,216,274.00	1.08
9	New China Life Insurance	新华人寿保险股份有限公司	1336 HK	香港交易所	中国	5,500,000	114,592,445.00	1.04
10	Alibaba.com Ltd.	阿里巴巴网络有限公司	1688 HK	香港交易所	中国	15,500,000	100,903,775.50	0.92

注：1. 本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

2. 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。

8.5 报告期内权益投资组合的重大变动

8.5.1 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	占基金资产净值比例 (%)
1	Tencent Holdings Limited	700 HK	539,310,125.51	3.53
2	China Mobile Limited	941 HK	241,734,174.56	1.58

3	China Life Insurance Company Limited	2628 HK	219,543,523.22	1.44
4	China Unicom (Hong Kong) Limited	762 HK	218,304,321.01	1.43
5	CNOOC Limited	883 HK	156,030,610.82	1.02
6	Alibaba.com Ltd.	1688 HK	154,321,478.47	1.01
7	Picc Property And Casualty Company Limited.	2328 HK	130,877,509.79	0.86
8	New China Life Insurance	1336 HK	127,512,990.00	0.83
9	Melco International Development Limited	200 HK	121,382,061.31	0.79
10	Luk Fook Holdings (International)Limited	590 HK	118,325,342.42	0.77
11	China Merchants Bank Co Limited	3968 HK	113,741,447.96	0.74
12	Bank Of China Limited	3988 HK	110,260,534.29	0.72
13	ESPRIT HOLDINGS LIMITED	330 HK	104,700,105.54	0.68
14	China Pacific Insurance (Group) Co Ltd	2601 HK	104,364,096.12	0.68
15	China Telecom Corporation Limited	728 HK	103,306,527.49	0.68
16	Galaxy Entertainment Group Limited	27 HK	98,782,027.37	0.65
17	Xinjiang Goldwind Science and Technology Co Ltd.	2208 HK	92,745,604.62	0.61
18	CHOW SANG SANG HLDG	116 HK	88,673,426.72	0.58
19	China Minsheng Banking Corp Ltd.	1988 HK	84,977,652.04	0.56
20	Sa Sa International Holdings Limited	178 HK	83,948,567.26	0.55

注：1、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

2、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。

8.5.2 累计卖出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	本期累计卖出金额	占基金资产净值比例 (%)
1	Dongyue Group Limited	189 HK	583,857,951.20	3.82
2	Tencent Holdings Limited	700 HK	383,300,623.37	2.51
3	China Construction Bank Corporation	939 HK	284,900,218.76	1.86
4	China Petroleum and Chemical Corporation	386 HK	262,645,807.70	1.72
5	CNOOC Limited	883 HK	247,552,559.89	1.62
6	Bank Of China Limited	3988 HK	244,978,829.51	1.60
7	China Mobile Limited	941 HK	240,771,596.78	1.57
8	China Life Insurance Company Limited	2628 HK	228,749,515.60	1.50
9	China Unicom (Hong Kong) Limited	762 HK	169,356,607.42	1.11
10	CHINA RONGSHENG HEAVY INDUSTRIES GROUP HOLDINGS LIMITED	1101 HK	145,652,490.66	0.95
11	Petro China Company Limited	857 HK	132,516,153.87	0.87
12	ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	1818 HK	121,573,119.26	0.79

13	ZTE Corporation	763 HK	120,187,317.42	0.79
14	Jiangxi Copper Company Limited	358 HK	96,972,111.98	0.63
15	Melco International Development Limited	200 HK	95,317,447.44	0.62
16	China Pacific Insurance (Group) Co Ltd	2601 HK	94,927,309.64	0.62
17	China Longyuan Power Group Corporation Limited	916 HK	93,652,526.43	0.61
18	BOSIDENG INTL HLDGS LTD	3998 HK	78,098,280.23	0.51
19	SUN HUNG KAI PROPERTIES LIMITED	16 HK	76,500,763.75	0.50
20	CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	606 HK	76,369,979.54	0.50

注：1、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

2、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。

8.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	5,054,580,015.55
卖出收入（成交）总额	5,686,073,433.32

注：买入成本和卖出收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 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

本基金本报告期末未持有债券。

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

金额单位：人民币元

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值	占基金资产
----	-------	-------	------	-------

				净值比例(%)
1	远期投资	汇率远期(美元兑人民币)	7,236,000.00	0.07
2	远期投资	汇率远期(美元兑人民币)	7,186,500.00	0.07
3	远期投资	汇率远期(美元兑人民币)	6,367,500.00	0.06
4	远期投资	汇率远期(美元兑人民币)	5,980,500.00	0.05
5	远期投资	汇率远期(美元兑人民币)	4,097,500.00	0.04

8.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明

细

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	Hang Seng Investment Index Funds Series - H-Share Index ETF (恒生H股指数基金)	ETF基金	契约式开放式基金	Hang Seng Investment Management Ltd (恒生投资管理公司)	1,283,439,161.86	11.70
2	JPM Lux Liquidity Institutional Fund (摩根大通货币市场基金)	货币市场基金	契约式开放式基金	JP Morgan Asset Management (摩根大通资产管理公司)	736,374,260.88	6.71
3	Vanguard Emerging Markets ETF (领航新兴市场基金)	ETF基金	契约式开放式基金	The Vanguard Group (领航集团)	541,704,125.25	4.94
4	DB Platinum IV - Croci US (德意志银行美国指数增强基金)	量化指数增强基金	契约式开放式基金	DB Platinum Advisors (德意志银行投资管理)	367,744,863.68	3.35
5	Energy Select Sector SPDR Fund (SPDR ETF跟踪能源行业指数基金)	ETF基金	契约式开放式基金	StateStreet Global Advisors (道富环球投资管理公司)	304,906,851.90	2.78
6	WISDOMTREE EMERGING MARKETS EQUITY INCOME FUND (WisdomTree新兴市场收益性股票基金)	ETF基金	契约式开放式基金	WisdomTree ETFs/USA (美国WisdomTree指数基金管理公司)	268,258,347.55	2.45
7	Market Vectors	ETF	契约式	Van Eck	260,274,426.75	2.37

	Russia ETF (俄罗斯指数基金)	基金	开放式基金	Associates Corp (范埃克)		
8	SPDR S&P China ETF (SPDR 中国指数基金)	ETF 基金	契约式开放式基金	SSGA Funds Management Inc (道富环球投资管理公司)	235,527,642.00	2.15
9	iShares MSCI South Korea Index Fund (安硕韩国指数基金)	ETF 基金	契约式开放式基金	BlackRock Fund Advisors (贝莱德基金管理公司)	164,642,517.00	1.50
10	TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR FUND (SPDR 美国科技行业指数基金)	ETF 基金	契约式开放式基金	SSGA Funds Management Inc (道富环球投资管理公司)	160,357,905.00	1.46

8.11 投资组合报告附注

8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.11.3 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	1,824.08
2	应收证券清算款	6,772,623.34
3	应收股利	15,793,998.17
4	应收利息	372,663.95
5	应收申购款	144,483.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,085,592.57

8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 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
942,319	19,292.84	90,649,509.98	0.50%	18,089,358,407.88	99.50%

9.2 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	7,470,533.74	0.0411%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2007年9月19日）基金份额总额	29,998,151,206.40
本报告期期初基金份额总额	20,255,383,931.69
本报告期基金总申购份额	46,625,613.18
减：本报告期基金总赎回份额	2,122,001,627.01
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	18,180,007,917.86

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

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

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。2011年8月16日，基金管理人发布公告，聘任朱运东为公司副总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

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

本报告期内本基金未更换会计师事务所，本年度支付给普华永道中天会计师事务所有限公司审计费用 190,000.00 元，该审计机构已提供审计服务的连续年限为 5 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	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	
Goldman Sachs (Asia)L.L.C	416,377,473.75	3.88%	998,637.63	4.48%	-
Haitong International Securities Co.,Ltd	833,105,476.39	7.77%	893,237.36	4.01%	-
Oriental Patron Securities Limited	458,283,696.76	4.27%	854,834.23	3.84%	-
China Construction Bank International Securities Limited	609,755,173.71	5.69%	834,305.62	3.75%	-
CSC Securities (Hong Kong) Limited	68,309,724.99	0.64%	81,971.67	0.37%	-
Merrill Lynch (Asia Pacific) Ltd	435,551,730.29	4.06%	791,073.25	3.55%	-
Credit Suisse(Hong Kong) Limited	6,506,887.48	0.06%	65,068.87	0.29%	-
Daiwa Capital Markets Hong Kong Limited	301,840,181.54	2.82%	614,390.63	2.76%	-

CITI Group Global Markets Asia Limited	18,861,511.13	0.18%	575,586.45	2.58%	-
CITIC Securities International Company Limited	57,335,461.83	0.53%	573,354.62	2.57%	-
China Everbright Securities (HK) Limited	4,268,846.85	0.04%	4,268.85	0.02%	-
Commerzbank	0.00	0.00%	361,517.88	1.62%	-
Nomura (Hong Kong) Limited	1,362,991,212.47	12.71%	3,108,411.30	13.96%	-
Deutsche Bank A.G.London	1,099,733.67	0.01%	29,109.85	0.13%	-
China Merchants Securities(HK)Co Ltd	200,212,136.24	1.87%	243,456.87	1.09%	-
GuangFa Securities (Hong Kong)Business Limited	188,849,622.14	1.76%	225,933.76	1.01%	-
UBS Securities Asia Limited	1,002,289,855.14	9.35%	2,897,248.35	13.01%	-
Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited	884,472,742.01	8.25%	2,038,630.51	9.15%	-
Ping An of China Securities (HK) Co. Ltd.	137,938,136.53	1.29%	137,938.13	0.62%	-
J.P. Morgan Securities (Asia Pacific)Limited	0.00	0.00%	125,923.59	0.57%	-
Yuanta Securities (Hong Kong) Company Limited	109,231,308.39	1.02%	109,231.31	0.49%	-
SinoPac Securities (Asia) Limited	629,184,549.54	5.87%	1,831,392.41	8.22%	-
Morgan Stanley Asia Limited	674,032,823.81	6.29%	1,594,865.55	7.16%	-
First Shanghai Securities Ltd.	728,927,053.97	6.80%	1,122,299.65	5.04%	-
BOCI Securities Limited	818,630,363.08	7.63%	1,113,396.74	5.00%	-
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	774,256,779.71	7.22%	1,044,308.87	4.69%	-
BNP Paribas Corporate & Investment Banking	-	-	-	-	-
BOCOM International Securities Limited	-	-	-	-	-
Cantor Fitzgerald	-	-	-	-	-
CLSA Limited	-	-	-	-	-
Guotai Junan (Hong Kong) Limited	-	-	-	-	-
ICBC International Securities Limited	-	-	-	-	-
KGI Asia Limited	-	-	-	-	-
PIPER JAFFRAY ASIA SECURITIES LIMITED	-	-	-	-	-
RBC Dominion Securities Inc.	-	-	-	-	-
Taifook Securities Co.Ltd.	-	-	-	-	-
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	-	-	-	-	-

注：1、本基金本报告期内新增 4 家券商：Haitong International Securities Co.,Ltd、Commerzbank、China Everbright Securities (HK) Limited、GuangFa Securities (Hong Kong)Business Limited。

2、券商选择标准和程序：

为保障公司境外证券投资的顺利开展，规范券商选择及交易量分配标准与原则，基金管理人明确

了券商选择、考核及交易量的分配等流程。

A. 券商的选择。券商的交易执行能力、研究实力和提供的研究服务、IPO 的支持等是选择券商以及分配交易量最主要的原则和标准，包括以下几个方面：

(a) 交易执行能力。主要指券商是否对投资指令进行了有效的执行以及能否取得较高质量的成交结果。衡量交易执行能力的指标主要有：是否完成交易、成交的及时性、成交价格、对市场的影响等。

(b) 研究机构的实力和水平。主要是指券商能否所提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专题研究报告，报告内容是否详实，投资建议是否准确。

(c) 提供研究服务的质量。主要指券商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。

(d) IPO 的支持。是指券商是否有充足的 IPO 资源，是否能够在 IPO 项目上给予一定的支持。

国际业务部根据上述标准对境外券商进行遴选，筛选出符合条件的券商开立交易账户。

B. 券商交易量分仓标准

公司在券商的交易量分配上主要采取如下标准：

(a) IPO 的支持。基金经理在每月初根据券商在 IPO 上的支持以及未来 IPO 项目的分配对该部分交易量进行分配。

(b) 研究上的支持。每季度由投资人员（基金经理、基金经理助理、研究员）对各券商的研究支持进行打分根据各券商的得分进行交易量的分配。

(c) 交易执行能力。该部分交易量由交易部根据券商的执行能力进行分配，每季度一次。

(d) 成交数据的准确与及时。由运作保障部根据券商成交数据的准确性与及时性进行分配，每季度一次。

国际业务部统计上述分配结果，拟定交易量分仓比例，单一券商的分配比例不能超过 30%，如统计结果超过了该上限，由国际业务部进行调整。分仓结果报备投决会后，由交易部实施。

交易券商的评价和交易量的分配比例于每季度末最后一周进行，新的分配标准在下季度进行实施。

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	债券回购交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例

Goldman Sachs (Asia)L.L.C	-	-	903,851,702.30	6.71%
Haitong International Securities Co.,Ltd	-	-	59,479,171.33	0.44%
Oriental Patron Securities Limited	-	-	69,084,432.11	0.51%
China Construction Bank International Securities Limited	-	-	224,739,986.07	1.67%
CSC Securities (Hong Kong) Limited	-	-	0.00	0.00%
Merrill Lynch (Asia Pacific) Ltd	-	-	1,147,505,295.57	8.52%
Credit Suisse(Hong Kong) Limited	-	-	0.00	0.00%
Daiwa Capital Markets Hong Kong Limited	-	-	474,834,717.71	3.52%
CITI Group Global Markets Asia Limited	-	-	884,211,007.88	6.56%
CITIC Securities International Company Limited	-	-	0.00	0.00%
China Everbright Securities (HK) Limited	-	-	0.00	0.00%
Commerzbank	-	-	615,384,748.12	4.57%
Nomura (Hong Kong) Limited	-	-	2,331,872,237.26	17.31%
Deutsche Bank A.G.London	-	-	23,158,481.01	0.17%
China Merchants Securities(HK)Co Ltd	-	-	43,244,713.34	0.32%
GuangFa Securities (Hong Kong)Business Limited	-	-	37,073,024.87	0.28%
UBS Securities Asia Limited	-	-	1,561,151,152.75	11.59%
Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited	-	-	1,587,954,450.10	11.79%
Ping An of China Securities (HK) Co. Ltd.	-	-	0.00	0.00%
J.P. Morgan Securities (Asia Pacific)Limited	-	-	84,288,906.96	0.63%
Yuanta Securities (Hong Kong) Company Limited	-	-	0.00	0.00%
SinoPac Securities (Asia) Limited	-	-	1,638,901,260.99	12.16%
Morgan Stanley Asia Limited	-	-	1,374,673,988.75	10.20%
First Shanghai Securities Ltd.	-	-	206,322,674.78	1.53%
BOCI Securities Limited	-	-	109,200,265.99	0.81%
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	-	-	96,000,618.70	0.71%
BNP Paribas Corporate & Investment Banking	-	-	-	-
BOCOM International Securities Limited	-	-	-	-
Cantor Fitzgerald	-	-	-	-
CLSA Limited	-	-	-	-
Guotai Junan (Hong Kong) Limited	-	-	-	-
ICBC International Securities Limited	-	-	-	-
KGI Asia Limited	-	-	-	-
PIPER JAFFRAY ASIA SECURITIES LIMITED	-	-	-	-
RBC Dominion Securities Inc.	-	-	-	-
Taifook Securities Co.Ltd.	-	-	-	-

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	-	-	-	-
华泰证券	1,390,000,000.00	100.00%	-	-