

# 南方中证 500 指数证券投资基金 (LOF) 2012 年半年度报告 (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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2012 年 8 月 29 日

## § 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 8 月 21 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

基金名称	南方中证 500 指数证券投资基金 (LOF)
基金简称	南方中证 500 指数 (LOF)
基金主代码	160119
前端交易代码	160119
后端交易代码	160120
基金运作方式	上市契约型开放式 (LOF)
基金合同生效日	2009 年 9 月 25 日
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	5,680,461,201.40 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 500”。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用被动式指数化投资，通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段，以实现对标指数的有效跟踪。
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，按照成份股在中证 500 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，力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过 0.3%，年跟踪误差不超过 4%。
业绩比较基准	中证 500 指数收益率×95%+银行活期存款利率（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

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.nffund.com">http://www.nffund.com</a>
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	-345,818,033.70
本期利润	234,809,326.56
加权平均基金份额本期利润	0.0425
本期基金份额净值增长率	5.65%
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	-0.1401
期末基金资产净值	4,884,569,635.65
期末基金份额净值	0.8599

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。

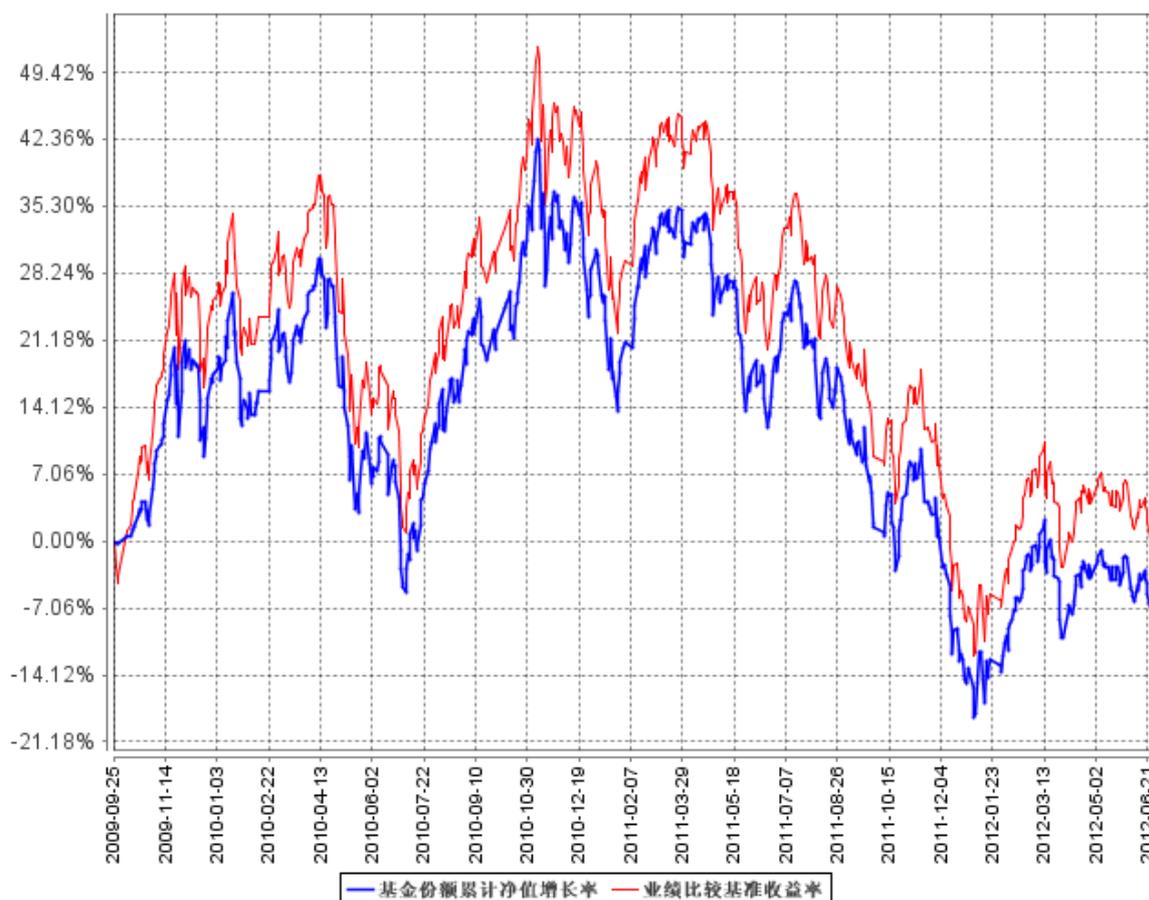
## 3.2 基金净值表现

### 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	-7.07%	1.18%	-7.16%	1.18%	0.09%	0.00%
过去三个月	1.74%	1.16%	1.53%	1.16%	0.21%	0.00%
过去六个月	5.65%	1.53%	6.02%	1.53%	-0.37%	0.00%
过去一年	-23.49%	1.53%	-23.01%	1.53%	-0.48%	0.00%
自基金合同生效起至今	-8.55%	1.59%	-1.26%	1.61%	-7.29%	-0.02%

### 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



## § 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		
张原	本基金的 基金经理	2009 年 9 月 25 日	-	6	美国密歇根大学经济学硕士学位，具有基金从业资格。2006 年 4 月加入南方基金，曾担任南方基金研究部机械及电力设备行业高级研究员，南方高增及南方隆元基金经理助理，2009 年 9 月至今，任南方 500 基金经理；2010 年 2 月至今，任南方绩优基金经理；2011 年 2 月至今，任南方高增基金经理。
潘海宁	本基金的 基金经理	2011 年 2 月 17 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，“离职日期”为根据公司决定确定的解聘日期，对此后的非首任基金经理，“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

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《南方中证 500 指数证券投资基金 (LOF) 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, 使得上半年中证 500 指数相对去年末的低点有所回升, 涨幅为+6.25%。

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;

④ 6 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 0.357%, 今年初至报告期末年化跟踪误差为 0.476%, 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 0.8599 元, 报告期内, 份额净值增长率为 5.65%, 同期业绩基准增长率为 6.02%。

#### 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：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 6 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。登记在注册登记系统基金份额持有人开放式基金账户下的基金份额，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。登记在证券登记结算系统基金份额持有人深圳证券账户下的基金份额，只能选择现金分红的方式，具体权益分配程序等有关事项遵循深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司的相关规定；基金红利发放日距离收益分配基准日的时间不超过 15 个工作日；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

在托管南方中证 500 指数证券投资基金 (LOF) 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》等相关法律法规的规定以及《南方中证 500 指数证券投资基金 (LOF) 基金合同》、《南方中证 500 指数证券投资基金 (LOF) 托管协议》的约定, 对南方中证 500 指数证券投资基金 (LOF) 管理人—南方基金管理有限公司 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日基金的投资运作, 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合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为, 南方基金管理有限公司在南方中证 500 指数证券投资基金 (LOF) 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中证 500 指数证券投资基金 (LOF) 半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, 未发现有关损害基金持有人利益的行为。

# § 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: 南方中证 500 指数证券投资基金 (LOF)

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
<b>资产:</b>		
银行存款	270,001,273.21	220,681,198.52
结算备付金	1,272,561.99	4,084,350.08
存出保证金	1,586,663.24	1,072,000.86
交易性金融资产	4,634,505,450.58	3,804,627,867.53
其中: 股票投资	4,634,505,450.58	3,804,627,867.53
<b>基金投资</b>	-	-
<b>债券投资</b>	-	-
<b>资产支持证券投资</b>	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-

应收证券清算款	11,673,275.05	-
应收利息	45,658.33	45,626.84
应收股利	464,418.77	-
应收申购款	6,823,352.96	25,432,664.28
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	4,926,372,654.13	4,055,943,708.11
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
	<b>2012年6月30日</b>	<b>2011年12月31日</b>
<b>负 债:</b>		
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	30,393,262.48	-
应付赎回款	5,043,201.84	17,121,087.36
应付管理人报酬	2,453,949.74	2,208,748.16
应付托管费	490,789.92	441,749.65
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,471,391.36	909,767.02
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,950,423.14	1,684,183.68
负债合计	41,803,018.48	22,365,535.87
<b>所有者权益:</b>		
实收基金	5,680,461,201.40	4,956,039,677.38
未分配利润	-795,891,565.75	-922,461,505.14
所有者权益合计	4,884,569,635.65	4,033,578,172.24
负债和所有者权益总计	4,926,372,654.13	4,055,943,708.11

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.8599 元，基金份额总额 5,680,461,201.40 份。

## 6.2 利润表

会计主体：南方中证 500 指数证券投资基金 (LOF)

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	259,493,547.83	-254,940,859.37

1.利息收入	986,140.61	743,388.18
其中：存款利息收入	986,140.61	743,175.67
债券利息收入	-	212.51
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）	-323,681,582.48	111,161,357.25
其中：股票投资收益	-348,838,376.25	96,554,236.32
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	126,559.19
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	25,156,793.77	14,480,561.74
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	580,627,360.26	-368,415,321.78
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	1,561,629.44	1,569,716.98
减：二、费用	24,684,221.27	19,547,249.53
1. 管理人报酬	14,557,322.96	11,621,225.53
2. 托管费	2,911,464.55	2,324,245.12
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	6,490,011.30	4,966,688.11
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	725,422.46	635,090.77
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	234,809,326.56	-274,488,108.90
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	234,809,326.56	-274,488,108.90

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方中证 500 指数证券投资基金 (LOF)

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）	4,956,039,677.38	-922,461,505.14	4,033,578,172.24

二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	234,809,326.56	234,809,326.56
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)	724,421,524.02	-108,239,387.17	616,182,136.85
其中: 1.基金申购款	2,159,183,968.35	-232,892,676.76	1,926,291,291.59
2.基金赎回款	-1,434,762,444.33	124,653,289.59	-1,310,109,154.74
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)	5,680,461,201.40	-795,891,565.75	4,884,569,635.65
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)	2,972,289,432.83	686,645,378.09	3,658,934,810.92
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	-274,488,108.90	-274,488,108.90
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)	658,794,579.86	109,214,530.51	768,009,110.37
其中: 1.基金申购款	1,755,098,419.12	362,232,053.53	2,117,330,472.65
2.基金赎回款	-1,096,303,839.26	-253,017,523.02	-1,349,321,362.28
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)	3,631,084,012.69	521,371,799.70	4,152,455,812.39

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  
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

## 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的内容和更正金额。

### 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(“南方基金公司”)	基金管理人、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

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
华泰证券	688,353,043.38	15.59%	447,082,586.14	12.78%

#### 6.4.4.1.2 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
华泰证券	559,293.23	15.07%	-	-
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	363,260.67	12.48%	363,260.67	12.48%

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	14,557,322.96
其中：支付销售机构的客户维护费	3,366,840.48	2,792,322.55

注：支付基金管理人南方基金管理公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.6% 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 X 0.6% / 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	2,911,464.55

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 0.12% 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 0.12% / 当年天数

#### 6.4.4.3 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
中国农业银行	270,001,273.21	955,542.32	214,798,003.76	743,175.67

注：本基金的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。

#### 6.4.4.4 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
600499	科达机电	2012 年 6 月 20 日	重大事项停牌	10.28	2012 年 7 月 2 日	10.11	1,482,164	21,644,421.66	15,236,645.92	-
600780	通宝能源	2012 年 1 月 18 日	重大事项停牌	6.70	-	-	1,247,145	8,272,487.54	8,355,871.50	-
000767	*ST 漳电	2012 年 6 月 1 日	重大事项停牌	3.72	2012 年 7 月 27 日	3.90	1,954,352	8,270,696.69	7,270,189.44	-

注：本基金截至 2012 年 6 月 30 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。

#### 6.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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	4,634,505,450.58	94.08
	其中：股票	4,634,505,450.58	94.08
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	271,273,835.20	5.51
6	其他各项资产	20,593,368.35	0.42
7	合计	4,926,372,654.13	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	79,303,619.80	1.62
B	采掘业	104,575,828.43	2.14
C	制造业	2,629,891,117.83	53.84
C0	食品、饮料	280,805,285.82	5.75
C1	纺织、服装、皮毛	137,324,577.58	2.81
C2	木材、家具	17,141,083.04	0.35
C3	造纸、印刷	83,355,202.50	1.71
C4	石油、化学、塑胶、塑料	485,084,935.92	9.93
C5	电子	235,349,329.69	4.82
C6	金属、非金属	302,662,310.47	6.20
C7	机械、设备、仪表	719,016,427.42	14.72
C8	医药、生物制品	344,468,592.94	7.05
C99	其他制造业	24,683,372.45	0.51
D	电力、煤气及水的生产和供应业	194,560,434.15	3.98
E	建筑业	113,150,926.86	2.32
F	交通运输、仓储业	169,595,242.80	3.47
G	信息技术业	236,472,943.53	4.84
H	批发和零售贸易	337,541,086.55	6.91

I	金融、保险业	62,896,060.24	1.29
J	房地产业	447,540,786.62	9.16
K	社会服务业	150,420,496.78	3.08
L	传播与文化产业	101,122,528.15	2.07
M	综合类	7,434,378.84	0.15
	合计	4,634,505,450.58	94.88

### 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	000799	酒鬼酒	570,391	29,888,488.40	0.61
2	600199	金种子酒	1,138,149	28,430,962.02	0.58
3	600079	人福医药	1,154,870	26,781,435.30	0.55
4	600702	沱牌舍得	690,740	25,039,325.00	0.51
5	000917	电广传媒	973,150	24,065,999.50	0.49
6	600300	维维股份	2,445,753	23,185,738.44	0.47
7	600366	宁波韵升	1,053,641	21,873,587.16	0.45
8	600138	中青旅	1,215,069	21,846,940.62	0.45
9	600637	百视通	1,629,045	21,340,489.50	0.44
10	002029	七匹狼	735,124	20,436,447.20	0.42

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	600827	友谊股份	32,416,529.18	0.80
2	600022	山东钢铁	23,586,114.90	0.58
3	002029	七匹狼	21,058,331.61	0.52
4	600157	永泰能源	19,741,791.24	0.49
5	000793	华闻传媒	19,333,423.00	0.48
6	000750	国海证券	19,031,621.19	0.47
7	600517	置信电气	18,948,353.83	0.47
8	600636	三爱富	18,799,002.73	0.47

9	600340	华夏幸福	18,572,575.56	0.46
10	002006	精工科技	18,534,054.39	0.46
11	600717	天津港	18,528,284.75	0.46
12	600635	大众公用	18,223,159.13	0.45
13	002152	广电运通	17,726,835.90	0.44
14	002005	德豪润达	16,722,324.65	0.41
15	600200	江苏吴中	16,552,972.74	0.41
16	000539	粤电力A	16,418,623.13	0.41
17	000877	天山股份	16,061,084.30	0.40
18	600269	赣粤高速	15,981,280.09	0.40
19	600008	首创股份	15,811,368.93	0.39
20	000652	泰达股份	15,723,743.45	0.39

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	000970	中科三环	57,764,968.81	1.43
2	000581	威孚高科	33,271,418.18	0.82
3	600827	友谊股份	31,935,602.86	0.79
4	600060	海信电器	31,850,187.85	0.79
5	002236	大华股份	30,251,586.65	0.75
6	002038	双鹭药业	19,862,532.70	0.49
7	600160	巨化股份	19,295,477.22	0.48
8	600770	综艺股份	18,365,731.46	0.46
9	600022	山东钢铁	18,214,488.09	0.45
10	002353	杰瑞股份	17,549,438.01	0.44
11	601566	九牧王	16,354,362.17	0.41
12	000407	胜利股份	13,786,598.40	0.34
13	002344	海宁皮城	13,340,733.58	0.33
14	000594	国恒铁路	13,142,245.55	0.33
15	600259	广晟有色	12,696,219.35	0.31
16	000596	古井贡酒	12,540,452.03	0.31
17	002430	杭氧股份	10,817,138.36	0.27
18	600754	锦江股份	10,386,382.70	0.26

19	600087	*ST 长油	10,359,712.28	0.26
20	000537	广宇发展	10,307,092.69	0.26

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。

### 7.4.3 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	2,534,238,317.86
卖出股票收入（成交）总额	1,937,520,512.62

注：买入股票成本、卖出股票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。

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

### 7.6 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

注：本基金本报告期末未持有债券。

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

### 7.8 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。

### 7.9 投资组合报告附注

#### 7.9.1

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。

#### 7.9.2

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。

#### 7.9.3 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	1,586,663.24
2	应收证券清算款	11,673,275.05

3	应收股利	464,418.77
4	应收利息	45,658.33
5	应收申购款	6,823,352.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,593,368.35

#### 7.9.4 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。

#### 7.9.5 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。

#### 7.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 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
412,315	13,776.99	885,958,948.87	15.60%	4,794,502,252.53	84.40%

### 8.2 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	2,458,524.89	0.04%

注：本公司基金投资和研究部门负责人、本基金基金经理未持有本基金份额，本公司高级管理人员持有本基金份额的数量区间为 50 万份至 100 万份（含）。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 ( 2009 年 9 月 25 日 ) 基金份额总额	3, 223, 217, 818. 45
本报告期期初基金份额总额	4, 956, 039, 677. 38
本报告期基金总申购份额	2, 159, 183, 968. 35
减: 本报告期基金总赎回份额	1, 434, 762, 444. 33
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5, 680, 461, 201. 40

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 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。

### 10.2 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, 本基金管理人未发生重大人事变动。基金托管人的专门基金托管部门在本报告期内没有发生重大人事变动。

### 10.3 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。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 10.5 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。

### 10.6 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。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 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	
------	------	-----------	--

	交易单元 数量	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	备注
国泰君安	1	861,927,444.69	19.53%	748,351.63	20.16%	-
东方证券	1	825,788,988.65	18.71%	701,921.93	18.91%	-
招商证券	1	783,909,385.67	17.76%	657,619.92	17.72%	-
华泰证券	1	688,353,043.38	15.59%	559,293.23	15.07%	-
高华证券	1	399,791,170.23	9.06%	339,824.95	9.15%	-
江海证券	1	332,078,160.89	7.52%	270,430.17	7.29%	-
日信证券	1	247,256,448.79	5.60%	200,898.45	5.41%	-
东兴证券	1	220,310,469.13	4.99%	187,265.98	5.04%	-
瑞银证券	1	54,537,076.85	1.24%	46,356.55	1.25%	-
中天证券	1	-	-	-	-	-

注：1、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交易单元的选择标准和程序。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。