

## 南方稳健成长贰号证券投资基金

## [2012]第四季度报告

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。投资者投资在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告财务数据未经审计。本报告期自2013年1月1日起至2012年12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称 南方稳健成长贰号混合型基金

交易代码 200202

基金运作方式 约定开放式

基金合同生效日 2006年7月25日

报告期末基金份额总额 8,331,772,722.81份

投资目标 在严格控制风险的前提下，力争为投资者提供稳健的长期稳定的资本利得。

在股票投资方面，本基金将根据上市公司盈利能力的成长能力，主要通过行业分类为价值型股票和成长型股票。本基金将确定了价值型和成长型股票的特征，并据此将特征分为两个投资组合，本基金投资于这两个组合内股票的比例不低于股票投资部分的80%。

本基金业绩比较基准为上证综指指数×80%+上证国债指数×20%。

本基金为混合基金，属证券投资基金中的风险收益适中的品种。

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 -111,665,324.95

2.本期利润 125,389,492.17

3.加权平均基金份额本期利润 0.0150

4.期末基金份额净值 3,667,828,893.46

5.期末基金份额净值 0.4402

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，本期利润为本期实现收益加上本期公允价值变动收益。2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的交易费用，计入费率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 3.55% 0.89% 7.17% 0.88% -3.62% 0.00%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变化及其与同期业绩比较基准收益率变化的比较



§ 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间 证券从业年限 说明

马北雁 本基金基金经理 2008年4月11日 - 12 土壤学博士，具有基金从业资格。首先后担任广东省科学院助理研究员、食品科学硕士研究生毕业并获硕士学位。2006年7月至2008年4月就职于南方基金管理有限公司，研究部高级研究员；2008年4月至今就职于公司行业部基金经理。马北雁先生拥有丰富的行业研究经验，具备良好的行业分析能力，能够把握行业趋势，对行业有深入的理解。

李源海 本基金的基金经理 2010年7月15日 - 11 管理学硕士，具有基金从业资格，曾任任职于中国银行深圳分行、湘财证券有限公司及证券投资基金部，2002年起进入基金行业，历任万向基金管理有限公司(原天元基金管理有限公司)研究部高级研究员、基金经理，2006年7月至2009年8月，任万向富海股权投资管理有限公司基金经理；2009年8月至2010年7月任万向富海股权投资管理有限公司基金经理，2010年7月至2011年7月任万向富海股权投资管理有限公司基金经理，2011年7月至今，任南方稳健基金经理。

应帅 本基金的基金经理 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有限公司研究员，2007年加入南航基金，2007年5月至2009年2月，任南航基金公司基金经理，2007年5月至2012年1月，任万向富海股权投资管理有限公司基金经理，2012年1月至今，任南方稳健基金经理，2010年7月至今，任南方稳健基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金期内，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细则、履行基金合同约定的义务，运作规范，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

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，基金管理人严格执行《证券投资基金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基金投资组合。

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指数成份股调整而被动所致。

4.4 基金投资策略

本基金投资策略详见附录四“南方稳健成长贰号证券投资基金招募说明书”。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2012年四季风格市场震荡后整体最终涨幅超10%。四季风格变化比较明显，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，但是波动幅度比较大。此外，比较明显的是机构的个股以及部分板块也出现了强劲的反弹。而延续走强多年的白酒为代表的消费股股票则出现了定幅的回落，尤其是白酒出现了较多负面因素，跌幅较大。本基金四季风格大幅震荡，报告期末仓位相较于较高水平。对于白酒板块，本基金依然保持着长远远期的仓位。

4.6 基金净值表现

4.6.1 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 0.8753% 0.0026% 0.0894% 0.0000% 0.7859% 0.0026%

注:本基金的收益分配是按月分红的。

4.6.2 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



§ 5 报告期末基金资产净值比例大小排名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 917,578 191,792,153.56 5.23

2 000002 万科A 14,900,000 158,238,000.00 4.31

3 601318 中国平安 3,461,300 156,272,000.00 4.27

4 000895 双汇发展 2,699,020 156,273,258.00 4.26

5 000858 五粮液 5,147,820 145,322,958.60 3.96

6 600266 北京建研 9,025,098 134,383,709.22 3.66

7 600036 招商银行 8,388,272 115,338,740.00 3.14

8 600040 保利地产 7,689,914 104,582,830.40 2.85

9 600406 国电南瑞 6,068,362 97,275,842.66 2.65

10 000001 平安银行 5,919,943 94,837,486.86 2.59

5.4 报告期末按照行业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 47,078,900.00 1.28

2 行业票据 119,887,000.00 3.27

3 金融债券 597,692,000.00 16.30

其中:政策性金融债 597,692,000.00 16.30

4 企业债券 2,066,000.00 0.06

5 企业短期融资券 - -

6 中期票据 - -

7 可转债 - -

8 其他 - -

9 合计 766,723,900.00 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序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 13.03

2 11农发17 500,000 50,405,000.00 1.37

3 10央行票据 37 500,000 49,975,000.00 1.36

4 1001074 10央票74 500,000 49,920,000.00 1.36

5 010107 21国债(7) 310,000 32,453,900.00 0.88

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

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 47,078,900.00 1.28

2 行业票据 119,887,000.00 3.27

3 金融债券 597,692,000.00 16.30

其中:政策性金融债 597,692,000.00 16.30

4 企业债券 2,066,000.00 0.06

5 企业短期融资券 - -

6 中期票据 - -

7 可转债 - -

8 其他 - -

9 合计 766,723,900.00 20.90

5.7 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.1 报告期末前十名股票的发行主体没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 本基金报告期末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

5.8.4 报告期末持有的处于停牌期的可转换债券明细

注:本基金报告期末未持有处于停牌期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.6 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

5.8.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名权证投资明细

5.8.8 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贵金属投资

5.8.9 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保险投资

5.8.10 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期货投资

5.8.11 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期权投资

5.8.12 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远期投资

5.8.13 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互换投资

5.8.14 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黄金租赁

5.8.15 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其他投资

5.8.16 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其他投资

5.8.17 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其他投资

5.8.18 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其他投资

5.8.19 报告期末按公允价值占基金资产净值