

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，也不保证基金份额持有人资产不受损失。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。
本报告财务资料未经审计。本报告期自2012年10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
交易代码	202002
基金运作方式	契约型开放式
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	本基金为稳健成长型基金，在控制投资风险并保持基金投资良好流动性的前提下，力求使该为投资者提供稳健和长期稳定的资本利得。
投资策略	在投资策略方面，本基金根据上市公司的获利能力和成长潜力，主要可以区分为价值型股票和成长型股票。本基金明确界定价值型和成长型股票的特征，并依据该特征分别构造一个投资组合。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约80%。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为上证综合指数×80%+上证国债指数×20%。
风险收益特征	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“南稳贰号”。

§3 主要财务指标和基金净值表现	
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	125,589,492.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.015
4.期末基金资产净值	3,667,828,893.46
5.期末基金份额净值	0.4402

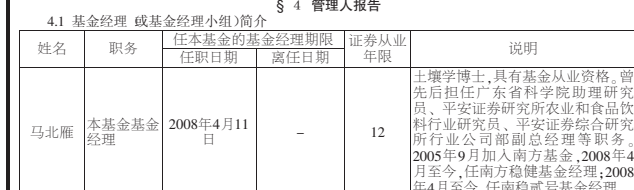
注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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%	0.88%	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动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



§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
马北雁	任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期 证券从业年限
李源海	任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期 证券从业年限

马北雁 基金经理 2008年4月11日 - 12
李源海 基金经理 2010年7月15日 - 11

4.2 管理人报告期内本基金基金运作遵守信用的说明
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
4.3.2 异常交易行为的专项说明
4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
2012年四季度股票市场先跌后涨，最终涨幅超过10%。四季度风格变化比较明显，以银行、家电和汽车为代表的低估值品种出现了大幅度的上涨行情，估值修复明显。电子、环保等成长股表现也普遍较好，只是波动幅度比较大。此外，比较明显的是超跌的个股及部分板块也出现了强劲的反弹。而连续走强多年的白酒为代表的消费类股票则出现了一定幅度的下跌，尤其是白酒出现了较多负面因素，跌幅较大。本基金四季度股票资产大幅度加仓，报告期末仓位处于较高水平。对于白酒板块，本基金依然着眼于长远

基金管理人：华泰柏瑞基金管理有限公司 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18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，也不保证基金份额持有人资产不受损失。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。	
本报告财务资料未经审计。本报告期自2012年10月1日起至2012年12月31日止。	

§2 基金产品概况	
基金简称	华泰柏瑞货币
交易代码	460006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年5月6日
报告期末基金份额总额	2,217,016,035.74份
投资目标	在有效保持基金资产安全和高流动性的前提下，追求超过业绩比较基准的稳健投资收益。
投资策略	本基金采取主动的投资管理策略对短期货币市场工具进行投资，在投资中将充分利用现代金融工程理论以及数量分析方法来提高投资决策的及时性与其合理性，在保证基金资产的安全性和流动性的基础上，获得稳健的投资收益。
业绩比较基准	当期银行活期存款税后收益率
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中低风险品种，其预期风险和预期收益率都低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

注：本基金的投资范围、投资策略及投资组合符合有关法律法规及基金合同的约定。

3.1 主要财务指标

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	558,188.04
2.本期利润	558,188.04
3.期末基金资产净值	262,687,329.08

注：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损益，由货币市场基金采用摊余成本法计算，因此公允价值变动收益为零。本期已实现收益和本期利润的金额相等。

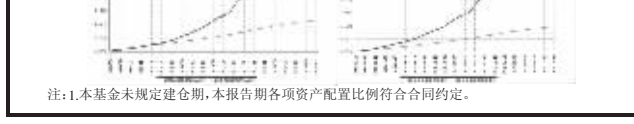
3.2 基金净值表现

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结转份额。

3.2.2 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



注：1、本基金未规定建仓期，本报告期各项资产配置比例符合合同约定。

的长期前景、较低的估值以及较高的行业壁垒，因此选择了坚定持有的策略。另外，医药、电子和环保成长类板块有一定的减仓，主要增加了银行配置。

4.4.2 报告期内基金的投资组合和资产变动情况

2012年四季度沪深300指数增长率为10.02%，基金净值增长率为3.55%，业绩基准为7.17%。

§5 投资组合报告	
序号	项目
1	权益投资
2	其中：股票
3	固定收益投资
4	其中：债券
5	金融衍生品投资
6	买入返售金融资产
7	其中：买入返售回购的买入返售金
8	其他资产
9	合计

§5 投资组合报告	
序号	项目
1	权益投资
2	其中：股票
3	固定收益投资
4	其中：债券
5	金融衍生品投资
6	买入返售金融资产
7	其中：买入返售回购的买入返售金
8	其他资产
9	合计

§5 投资组合报告	
序号	项目
1	权益投资
2	其中：股票
3	固定收益投资
4	其中：债券
5	金融衍生品投资
6	买入返售金融资产
7	其中：买入返售回购的买入返售金
8	其他资产
9	合计

§5 投资组合报告	
序号	项目
1	权益投资
2	其中：股票
3	固定收益投资
4	其中：债券
5	金融衍生品投资
6	买入返售金融资产
7	其中：买入返售回购的买入返售金
8	其他资产
9	合计

§5 投资组合报告	
序号	项目
1	权益投资
2	其中：股票
3	固定收益投资
4	其中：债券
5	金融衍生品投资
6	买入返售金融资产
7	其中：买入返售回购的买入返售金
8	其他资产
9	合计

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权证投资说明

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资说明

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的情况。本基金投资的前十名证券的发行主体没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

§6 开放式基金份额变动	
单位：份	
本报告期初基金份额总额	8,434,778,382.27
本报告期基金总申购份额	15,593,983.81
减：本报告期基金总赎回份额	118,545,643.27
本报告期基金净申购份额	-
本报告期末基金份额总额	8,331,772,722.81

7.1 备查文件目录

1、南方稳健成长贰号证券投资基金基金合同。

2、南方稳健成长贰号证券投资基金托管协议。

3、南方稳健成长贰号证券投资基金2012年4季度报告原文。

7.2 存放地点

深圳市福田福华一路六号免税商务大厦31-33层

7.3 查阅方式

网站：http://www.snfund.com

5.1 报告期末基金资产组合情况

§4 管理人报告	
姓名	职务
沈涛	任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期 证券从业年限
郑青	任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期 证券从业年限

4.2 管理人报告期内本基金基金运作遵守信用的说明
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
4.3.2 异常交易行为的专项说明
4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
2012年四季度股票市场先跌后涨，最终涨幅超过10%。四季度风格变化比较明显，以银行、家电和汽车为代表的低估值品种出现了大幅度的上涨行情，估值修复明显。电子、环保等成长股表现也普遍较好，只是波动幅度比较大。此外，比较明显的是超跌的个股及部分板块也出现了强劲的反弹。而连续走强多年的白酒为代表的消费类股票则出现了一定幅度的下跌，尤其是白酒出现了较多负面因素，跌幅较大。本基金四季度股票资产大幅度加仓，报告期末仓位处于较高水平。对于白酒板块，本基金依然着眼于长远

5.1 报告期末基金资产组合情况

§4 管理人报告	
姓名	职务
沈涛	任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期 证券从业年限
郑青	任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期 证券从业年限

4.2 管理人报告期内本基金基金运作遵守信用的说明

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

4.3.2 异常交易行为的专项说明

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年四季度股票市场先跌后涨，最终涨幅超过10%。四季度风格变化比较明显，以银行、家电和汽车为代表的低估值品种出现了大幅度的上涨行情，估值修复明显。电子、环保等成长股表现也普遍较好，只是波动幅度比较大。此外，比较明显的是超跌的个股及部分板块也出现了强劲的反弹。而连续走强多年的白酒为代表的消费类股票则出现了一定幅度的下跌，尤其是白酒出现了较多负面因素，跌幅较大。本基金四季度股票资产大幅度加仓，报告期末仓位处于较高水平。对于白酒板块，本基金依然着眼于长远

5.1 报告期末基金资产组合情况

§4 管理人报告	
姓名	职务
沈涛	任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期 证券从业年限
郑青	任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期 证券从业年限

4.2 管理人报告期内本基金基金运作遵守信用的说明

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

4.3.2 异常交易行为的专项说明

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年四季度股票市场先跌后涨，最终涨幅超过10%。四季度风格变化比较明显，以银行、家电和汽车为代表的低估值品种出现了大幅度的上涨行情，估值修复明显。电子、环保等成长股表现也普遍较好，只是波动幅度比较大。此外，比较明显的是超跌的个股及部分板块也出现了强劲的反弹。而连续走强多年的白酒为代表的消费类股票则出现了一定幅度的下跌，尤其是白酒出现了较多负面因素，跌幅较大。本基金四季度股票资产大幅度加仓，报告期末仓位处于较高水平。对于白酒板块，本基金依然着眼于长远

5.1 报告期末基金资产组合情况

§4 管理人报告	
姓名	职务
沈涛	任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期 证券从业年限
郑青	任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期 证券从业年限

4.2 管理人报告期内本基金基金运作遵守信用的说明

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

4.3.2 异常交易行为的专项说明

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年四季度股票市场先跌后涨，最终涨幅超过10%。四季度风格变化比较明显，以银行、家电和汽车为代表的低估值品种出现了大幅度的上涨行情，估值修复明显。电子、环保等成长股表现也普遍较好，只是波动幅度比较大。此外，比较明显的是超跌的个股及部分板块也出现了强劲的反弹。而连续走强多年的白酒为代表的消费类股票则出现了一定幅度的下跌，尤其是白酒出现了较多负面因素，跌幅较大。本基金四季度股票资产大幅度加仓，报告期末仓位处于较高水平。对于白酒板块，本基金依然着眼于长远

5.1 报告期末基金资产组合情况

§4 管理人报告	
姓名	职务
沈涛	任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期 证券从业年限
郑青	任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期 证券从业年限

南方稳健成长证券投资基金

【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16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，也不保证基金份额持有人资产不受损失。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告财务资料未经审计。本报告期自2012年10月1日起至2012年12月31日止。

§2 基金产品概况	
基金简称	南方稳健成长混合
交易代码	202001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2001年9月28日
报告期末基金份额总额	4,864,087,401.57份
投资目标	本基金为稳健成长型基金，在控制风险并保持基金投资良好流动性的前提下，力求为投资者提供长期稳定的资本利得。
投资策略	本基金秉承价值投资和稳健投资的理念，通过深入的研究，挖掘上市公司的价值，寻求价值被低估的证券，采取低风险适度收益的资产配置，通过科学的组合投资，降低投资风险，以中长期投资为主，追求基金资产的长期稳定增值。
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

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	-117,825,467.93
2.本期利润	129,056,636.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0263
4.期末基金资产净值	3,899,885,322.65
5.期末基金份额净值	0.8018

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损益。

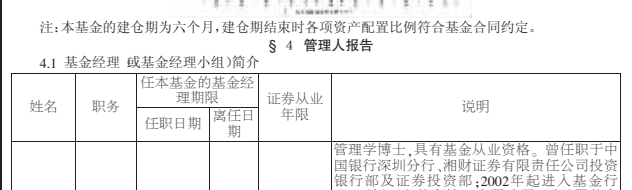
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	3.44%	0.86%	-	-	-3.44%	0.86%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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：本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理 (或基金经理小组)简介

§4 管理人报告	
姓名	职务
马北雁	任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期 证券从业年限
李源海	任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期 证券从业年限

4.2 异常交易行为的专项说明

2.证券从行业务的合规遵从行业协会《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

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

准则和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内，基金运作整体合规合法，没有损害基金份额持有人利益。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

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

4.3.2 异常交易行为的专项说明

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年四季度股票市场先跌后涨，最终涨幅超过10%。四季度风格变化比较明显，以银行、家电和汽车为代表的低估值品种出现了大幅度的上涨行情，估值修复明显。电子、环保等成长股表现也普遍较好，只是波动幅度比较大。此外，前期超跌的个股及部分板块也出现了强劲的反弹。而连续走强多年的白酒为代表的消费类股票则出现了一定幅度的下跌，尤其是白酒出现了较多负面因素，跌幅较大。本基金

5.1 报告期末基金资产组合情况

§4 管理人报告	
姓名	职务
马北雁	任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期 证券从业年限
李源海	任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期 证券从业年限

4.2 异常交易行为的专项说明

2.证券从行业务的合规遵从行业协会《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

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

准则和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内，基金运作整体合规合法，没有损害基金份额持有人利益。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

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

4.3.2 异常交易行为的专项说明

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年四季度股票市场先跌后涨，最终涨幅超过10%。四季度风格变化比较明显，以银行、家电和汽车为代表的低估值品种出现了大幅度的上涨行情，估值修复明显。电子、环保等成长股表现也普遍较好，只是波动幅度比较大。此外，前期超跌的个股及部分板块也出现了强劲的反弹。而连续走强多年的白酒为代表的消费类股票则出现了一定幅度的下跌，尤其是白酒出现了较多负面因素，跌幅较大。本基金

5.1 报告期末基金资产组合情况

§4 管理人报告	
姓名	职务
马北雁	任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期 证券从业年限
李源海	任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期 证券从业年限

4.2 异常交易行为的专项说明

2.证券从行业务的合规遵从行业协会《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

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

准则和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内，基金运作整体合规合法，没有损害基金份额持有人利益。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

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

4.3.2 异常交易行为的专项说明

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年四季度股票市场先跌后涨，最终涨幅超过10%。四季度风格变化比较明显，以银行、家电和汽车为代表的低估值品种出现了大幅度的上涨行情，估值修复明显。电子、环保等成长股表现也普遍较好，只是波动幅度比较大。此外，前期超跌的个股及部分板块也出现了强劲的反弹。而连续走强多年的白酒为代表的消费类股票则出现了一定幅度的下跌，尤其是白酒出现了较多负面因素，跌幅较大。本基金

5.1 报告期末基金资产组合情况

§4 管理人报告	
姓名	职务
马北雁	任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期 证券从业年限