

## 南方盛元红利股票型证券投资基金

## 【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：中国建设银行股份有限公司  
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。  
基金托管人中国建设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。  
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。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。  
本报告财务资料未经审计。

§2 基金产品概况

基金简称：南方盛元红利股票  
交易代码：202009  
前端交易代码：202009  
后端交易代码：202010  
基金运作方式：契约型开放式  
基金合同生效日：2008年3月21日  
报告期末基金份额总额：3,001,747,421.54份

本基金为股票型基金，重点投资于具备持续良好盈利和分红能力、分红政策稳定及可持续发展的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行评估，并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例，调整原则和调数范围，定期或不定期地进行调整，以达到分散风险及提高收益的目的。

90%+上证红利指数+10%+上证国债指数

本基金为股票型基金，属于较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高于混合型基金、债券基金及货币市场基金。

基金管理人：南方基金管理有限公司  
基金托管人：中国建设银行股份有限公司

注：1、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“南方盛元”；  
2、本基金合同生效后一年内为封闭式，基金合同生效满一年后将转为开放式，本基金已于2009年3月23日转为开放式。

§3 主要财务指标和基金净值表现

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)	单位：人民币元
1.本期已实现收益	-15,527,937.14	
2.本期利润	139,252,838.42	
3.加权平均基金份额本期利润	0.0453	
4.期末基金份额净值	2,344,801,893.68	
5.期末基金份额净值	0.781	

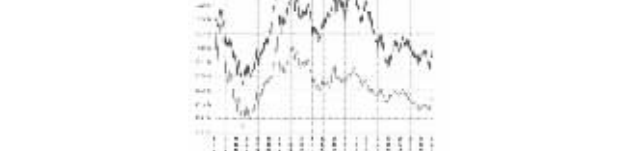
注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；  
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平低于所列数字。

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	净值增长率基准②	业绩比较基准收益③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	6.40%	1.19%	11.90%	1.08%	-5.50%	0.11%

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：1、根据本基金合同，封闭期内，本基金大类资产投资的比例为：股票60%-100%，债券、货币市场工具及现金类资产占0-40%，权证0-3%，资产支持证券0-20%，现金及到期日在一年以内的政府债券的比例最低可以为0；封闭期届满转型为开放式基金后，本基金大类资产投资的比例为：股票60%-95%，债券、货币市场工具及其他现金类资产占0-35%，权证0-3%，资产支持证券占基金资产的0-20%，现金及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产的5%。根据相关法律法规和基金合同，本基金建仓期为基金合同生效之日起6个月。建仓期结束，本基金各项资产配置比例达到基金合同的约定。  
2、本基金业绩比较基准为90%+上证红利指数+10%+上证国债指数。

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	在本基金的基金经理期限 任职日期	证券从业年限	说明
蒋峰	本基金的基金经理	2010年10月16日	2012年12月14日	11

蒋峰，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基金经理，2007年加入南方基金，2007年6月至2010年12月，任南方隆鑫基金经理，2008年1月至2009年2月，任南方宝元基金基金经理，2008年11月至2012年12月，任南方盛元基金经理，2010年10月至2012年12月，任南方基金基金经理，2011年6月至2012年12月，任南方保本基金经理。

张旭，毕业于中央财经大学，获金融学硕士学位，注册金融分析师(CFA)，具有基金从业资格，2008年加入南方基金，曾任金融及地产行业研究员、高级策略研究员、南方盛元基金经理助理，2012年3月至今，任南方消费基金经理，2012年11月至今，任南方盛元基金经理。

4.2 管理人对于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、南方盛元红利股票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，为基金份额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合同的约定。

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，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中所占开价同日反向交易交易较少的单边交易累计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标的指数的成份股调整而被调仓所致。

4.4 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年四季度，十八大会议胜利召开，经济数据已呈现企稳复苏的迹象，市场积极因素正在逐渐累积。市场出现了较为明显的风格切换，一方面是大盘经历较为剧烈的波动，另一方面前期强势的消费板块成

为灾区，而低估值、早周期的金融地产等行业在年底出现强劲反弹。

报告期内，本基金维持了较高的权益类资产比重，重点配置了金融地产、上游资源、寡头制造业以及白酒等行业。整体而言，四季度本基金的净值取得一定程度的正收益。

展望下一阶段，我们认为，随着经济逐步向好，部分行业企业盈利能力的改善，以及机构长期资金入场，目前市场处于历史底部的估值水平具有了较强投资价值，特别是低估值蓝筹股具有较强的安全边际。配置策略上，继续看好具有进一步估值修复空间的金融地产，城镇化进程中受益的相关板块，具有中国优势的新兴制造业，以及前期调整估值低但仍有较强定价权的消费股。

4.4.2 报告期内基金业绩表现

2012年四季度基金净值增长率为6.40%，业绩基准为11.90%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,194,466,564.43	92.31
其中：股票	2,194,466,564.43	92.31	
2	固定收益投资	39,980,000.00	1.68
其中：债券	39,980,000.00	1.68	
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	-	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	120,012,431.05	5.05
6	其他资产	22,937,160.50	0.96
7	合计	2,377,396,155.98	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	97,984,651.50	4.18
C	制造业	1,042,800,197.34	44.47
D	食品、饮料	369,654,253.30	15.76
C1	纺织、服装、皮毛	44,501,488.66	1.90
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	14,490,000.00	0.62
C5	电子	24,031,000.00	1.02
C6	金属、非金属	36,900,000.00	1.57
C7	机械、设备、仪表	352,785,274.22	15.55
C8	医药、生物制品	129,935,702.64	5.48
C9	其他制造业	70,402,582.75	3.01
D	电力、煤气及水的生产和供应业	18,023,701.77	0.77
E	建筑业	58,152,811.96	2.48
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	185,362,279.83	7.91
H	批发和零售贸易	17,170,391.34	0.73
I	金融、保险业	239,467,540.97	10.21
J	房地产业	377,372,457.66	16.09
K	社会服务业	158,132,532.06	6.74
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,194,466,564.43	93.59

5.3 报告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

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	600406	国电南瑞	11,563,461	185,362,279.83	7.91
2	600519	贵州茅台	759,166	158,680,877.32	6.77
3	600240	华业地产	24,648,049	116,248,315.69	4.96
4	000581	威孚高科	3,542,474	113,004,920.60	4.82
5	600559	老干妈	2,751,871	101,791,708.29	4.34
6	600651	格力电器	3,989,135	101,722,942.50	4.34
7	600216	浙江医药	4,131,465	84,278,394.30	3.59
8	000038	中信证券	6,246,385	83,451,703.60	3.56
9	000069	华侨城A	10,000,000	75,000,000.00	3.20
10	000157	中联重科	7,998,707	73,668,091.47	3.14

5.4 报告期末按债券品种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	-	-
2	央行票据	39,980,000.00	1.71
3	金融债券	-	-
其中：政策性金融债	-	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	39,980,000.00	1.71

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	1001037	10央行票据37	400,000	39,980,000.00	1.71

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

5.7 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现过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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,593,472.41
2	应收证券清算款	20,493,961.69
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	733,389.97
6	其他应收款	116,357.46
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,937,160.50

5.8.4 报告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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600216	浙江医药	28,965,000.00	1.24	非公开发行

§6 开放式基金份额变动

单位：份	
本报告期初基金份额总额	3,212,501,601.53
本报告期基金总申购份额	13,759,361.69
减：本报告期基金总赎回份额	224,513,541.68
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	3,001,747,421.54

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、南方盛元红利股票型证券投资基金合同。

2、南方盛元红利股票型证券投资基金托管协议。

3、南方盛元红利股票型证券投资基金2012年第四季度报告原文。

7.2 存放地点

深圳市福田中心区福华一路6号免税商务大厦31-33楼

7.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>

5.1 基金管理人、南方基金销售有限公司

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。  
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。

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：南方深证成份ETF  
交易代码：159903  
基金运作方式：交易型开放式  
基金合同生效日：2009年12月4日  
报告期末基金份额总额：3,734,654,507.00份

本基金跟踪标的指数的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。

本基金为完全被动式指数基金，原则上采用完全复制法，按照成份股在标的指数的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数的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或成份股发生配股、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，从而使得跟踪误差控制在合理范围之内。

本基金的业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数为深证成份指数。

如果指数编制方法变更或停止深证成份指数的编制及发布，或深证成份指数由其他指数替代，或由于指数编制方法、成份股调整或跟踪误差较大等原因，导致本基金跟踪的指数，或证券市场上有其他代表性强、更适合投资的指数推出时，本基金管理人可以依据维护投资者合法权益的原则，变更本基金的标的指数。

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，主要采用完全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。

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“深成ETF”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

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)	单位：人民币元
1.本期已实现收益	-204,135,490.23	
2.本期利润	173,562,503.21	
3.加权平均基金份额本期利润	0.0466	
4.期末基金份额净值	3,478,477,248.85	
5.期末基金份额净值	0.913	

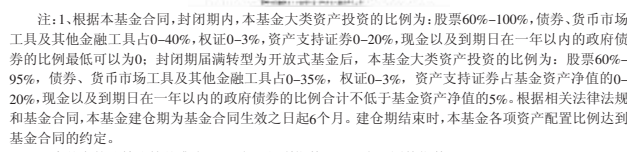
注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；  
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平低于所列数字。

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	净值增长率基准②	业绩比较基准收益③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	4.89%	1.33%	5.04%	1.32%	-0.15%	0.01%

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：本基金建仓期为三个月，建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合合同约定。基金合同中关于基金投资比例的约定，本基金将全部或接近全部的基金资产用于跟踪标的指数的表现，正常情况下，本基金的指数化投资比例不低于基金资产净值的95%。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人、南方基金销售有限公司

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。  
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。

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：南方深证成份ETF  
交易代码：159903  
基金运作方式：交易型开放式  
基金合同生效日：2009年12月4日  
报告期末基金份额总额：3,734,654,507.00份

本基金跟踪标的指数的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。

本基金为完全被动式指数基金，原则上采用完全复制法，按照成份股在标的指数的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数的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或成份股发生配股、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，从而使得跟踪误差控制在合理范围之内。

本基金的业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数为深证成份指数。

如果指数编制方法变更或停止深证成份指数的编制及发布，或深证成份指数由其他指数替代，或由于指数编制方法、成份股调整或跟踪误差较大等原因，导致本基金跟踪的指数，或证券市场上有其他代表性强、更适合投资的指数推出时，本基金管理人可以依据维护投资者合法权益的原则，变更本基金的标的指数。

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，主要采用完全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。

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“深成ETF”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

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)	单位：人民币元
1.本期已实现收益	-204,135,490.23	
2.本期利润	173,562,503.21	
3.加权平均基金份额本期利润	0.0466	
4.期末基金份额净值	3,478,477,248.85	
5.期末基金份额净值	0.913	