

# 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监事会对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数据、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。投资人投资有风险，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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

### § 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** 约定开放式

**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能力和分红能力，分红政策稳定的上市公司，以及高息票固定收益类投资品种。同时积极把资本利得以分红形式回馈给持有人，从而为投资者提供超越基准的投资回报与长期稳定的资产增值。

本基金管理人将综合运用定性分析和定量分析手段，对宏观经济、行业趋势、市场风险等进行预测，在此基础上，通过各大类资产的风险和预期收益率的比较，进行资产配置，并据此决定本基金在股票、债券、现金等资产方面的配置比例，调整期限和调整范围，定期或不定期地进行调整，以达到避险保值及提高收益的目的。

**业绩比较基准** 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，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条件下，可简称为“南方盛元”；  
2.本基金合同生效后一年内为封闭式，基金合同生效一年后转为开放式，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**

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 -15,527,937.14

2.本期利润 139,252,828.42

3.加权平均基金份额本期利润 0.0453

4.期末基金份额净值 2,344,801,893.65

5.期末基金资产净值 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 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化与其同期业绩比较基准收益率变动的比较

图:南方盛元红利股票型证券投资基金2012年第四季度净值增长率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、货币市场工具及其他金融工具占0%-40%，权证0%-3%，资产支持证券0%-20%，现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例最低可以为0；封闭期间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金融工具占0%-35%，权证0%-3%，资产支持证券占基金资产净值的0-20%，现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低基金资产净值的5%。根据相关法律法规及基金合同，本基金建仓期为基金合同生效之日起6个月，建仓结束后，本基金各项资产配置比例达到基金合同的约定。  
2.本基金的业绩比较基准为90%×上证红利指数+10%×上证国债指数。

§ 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

蒋峰 基金经理 2010年10月16日 2012年12月14日 11 经济学博士，具有基金从业资格。曾任职于鹏华基金管理公司及宝盈基金管理公司，2003年11月至2006年11月，担任宝盈鸿阳债券证券投资基金基金经理，2007年1月加入南方基金管理有限公司，2007年1月16日至2008年1月，任南方宝元基金经理；2008年1月20日至2009年3月，任南方宝元基金经理；2009年3月1日至2010年12月，任南方盛元基金经理；2010年1月至今，任南方盛元基金经理。  
张旭 基金经理 2012年11月23日 - 4年 中央财经大学金融学硕士，中央财经大学金融分析师(CFA)，从基金投资研究、基金投资管理、基金投资策略研究、南方元基基金经理；2012年3月至今，任南方消费基金基金经理；2012年11月至今，任南方盛元基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金报告期内，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》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露办法》等有关法律法规及各项实施准则，遵循基金份额持有人利益优先的原则，诚实信用、勤勉尽责地管理基金，不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资人投资有风险，投资人作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本基金报告期未出现影响基金持有人决策的重大事件。

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

本基金报告期内不存在异常交易行为。本基金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一方向买卖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，是由于指数型基金自身的特性和被动跟踪所致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年四季度，十八次会议顺利召开，经济数据已有企稳复苏的迹象，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

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

为了重压，而低估、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行业，整体而言，4季度权益类的净值取得一定程度的正收益。

展望下一段，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，目前在场处于历史底部的股票水平具有较强投资价值，特别是低估值的蓝筹股具有较强的的安全边际。配置策略上，继续看好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，具有中国优势的寡头制造业，以及前期遭恶运销蚀但仍具有较强定价权的消费股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2012年四季基金净值增长率为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 衍生工具投资 - -

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 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

E 纺织、服装、皮毛 44,501,488.66 1.90

F 木材、家具 - -

G 纸业、印刷 - -

H 石油、化学、塑胶、塑料 14,490,000.00 0.62

I 电子 24,031,000.00 1.02

J 金属、非金属 36,900,000.00 1.57

K 机械、设备、仪表 352,785,274.22 15.05

L 建材 129,935,702.64 5.54

M 采矿业 70,502,478.52 3.01

N 电力、煤气及水的生产和供应业 18,023,701.77 0.77

O 钢铁 58,152,811.96 2.48

P 交通运输、仓储业 - -

Q 信息技术业 185,362,279.83 7.91

R 批发、零售业 17,170,391.34 0.73

S 金融、保险业 239,467,540.97 10.21

T 地产业 377,372,457.66 16.09

U 社会服务业 158,132,532.06 6.74

V 传播与文化业 - -

W 食品、饮料 1,000,000.00 0.04

X 其他 2,194,466,564.43 92.31

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五名股票投资明细

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 24,168,049 116,248,315.69 4.96

4 000581 西孚高科 3,542,474 113,000,920.60 4.82

5 600559 老白干酒 2,751,871 101,791,708.29 4.34

6 000651 格力电器 3,989,135 101,722,942.50 4.34

7 600216 浙江医药 6,246,385 83,451,703.60 3.56

8 000069 华侨城A 10,000,000 75,000,000.00 3.20

9 000157 中联重科 7,998,707 73,668,091.47 3.14

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

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 活期票据 39,980,000.00 1.71

3 金融债券 - -

4 中央政策性金融债 - -

5 企业债券 - -

6 短期融资券 - -

7 可转换债券 - -

8 其他债券 - -

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(%)

1 100