

2013年1月21日 星期一

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  
报告送达日期：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	南方恒元保本混合
交易代码	202211
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月12日
报告期末基金份额总额	3,303,699,919.39份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，为投资者提供认购保本金额/申购保本金额的保证，并在此基础上力争基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金资产配置策略分为两个层次：一层为对投资资产和风险管理的配置，该层次以固定比例组合保险策略为基础，即根据资产负债比例所能承受的最大不能超过无风险资产部分所生的收益；另一层为对风险管理部分的配置策略，基金管理人将根据情况对这两个层次的策略进行调整。
业绩比较基准	3年期银行定期存款利率+收益率
风险收益特征	本基金为保本基金，属于证券投资基金中的低风险品种。
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
基金保证人	中国投资担保有限公司

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“南方恒元”。

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

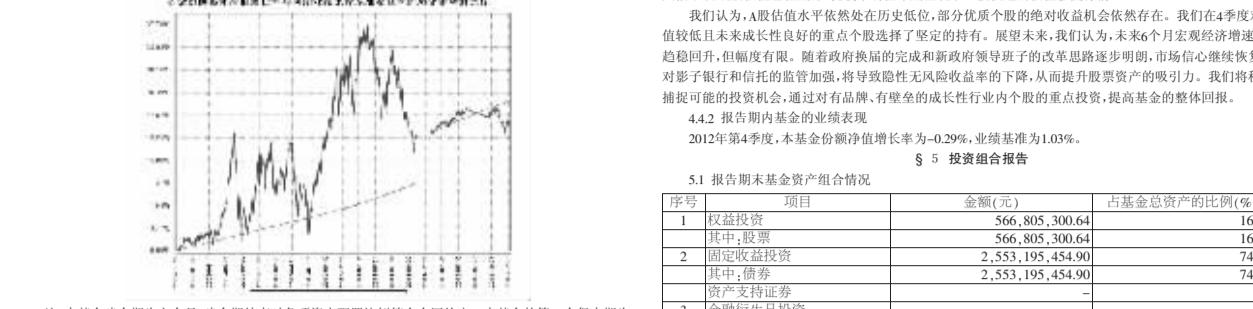
主要财务指标				
报告期(2012年10月1日 – 2012年12月31日)				
1.本期已实现收益	20,603,081.81			
2.本期利润	-10,824,731.21			
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0002			
4.期末基金份额净值	3,396,909,136.00			
5.期末基金份额净值	1.028			

注：1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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，本期利润为期末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，计算费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

南方恒元保本混合型证券投资基金管理人：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  
报告送达日期：2013年1月21日

## 2012】第四季度报告



注：本基金建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。本基金的第一个保本期为三年，自2008年11月12日至2011年11月14日止；第二个保本期为三年，自2011年12月13日至2014年12月13日止。

## § 4 管理人报告

## 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	566,805,300.64	16.60
其中：股票		566,805,300.64	16.60
2 固定收益投资	2,553,195,454.90	74.77	
其中：债券	2,553,195,454.90	74.77	
3 衍生金融工具投资	-	-	
4 买入返售金融资产	149,900,349.85	4.39	
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	32,272,346.89	0.95	
6 其他资产	112,677,067.80	3.30	
7 合计	3,414,850,520.08	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	-	-	-
C 制造业	280,999,652.16	8.27	
C0 食品、饮料	194,363,935.64	5.72	
C1 纺织、服装、皮毛	-	-	
C2 木材、家具	-	-	
C3 道路、印刷	-	-	
C4 石油、化学、塑胶、塑料	-	-	
C5 电子	-	-	
C6 金属、非金属	-	-	
C7 机械、设备、仪表	25,498,062.00	0.75	
C8 医药、生物制品	-	-	
C9 其他制造业	61,137,654.52	1.80	
D 电力、煤气及水的生产和供应业	-	-	
E 建筑业	-	-	
F 交通运输、仓储业	-	-	
G 信息技术业	211,310,393.49	6.22	
H 批发、零售贸易	-	-	
I 金融、保险业	-	-	
J 房地产业	74,495,254.99	2.19	
K 社会服务业	-	-	
L 传播与文化产业	-	-	
M 综合类	-	-	
合计	566,805,300.64	16.69	

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	600046	国电南瑞	13,182,183	211,310,393.49	6.22
2	600519	贵州茅台	929,882	194,363,935.64	5.72
3	600200	华业地产	15,487,579	74,495,254.99	2.19
4	600086	东方金钰	2,796,782	61,137,654.52	1.80
5	000651	格力电器	999,924	25,498,062.00	0.75

5.4 报告期内基金运作遵循守信情况的说明

本公司报告期内，基金管理人严格按照《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》、《证券投资基金信息披露办法》等有关法律、法规及基金合同的规定，履行了诚实信用、勤勉尽责的义务，没有损害基金持有人利益，基金的经营运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易原则的执行情况

本公司报告期内，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执行公平交易原则，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.4 报告期内基金的业绩表现和分析

报告期内，本基金继续围绕经济在第四季度的启动，反映众多消费类品种的偏好。股市在12月之前继续下跌调整，

而恐慌情绪则有所缓解，使得资金重新流入消费类品种，取得了不错的收益。

4.5 公平交易行为的专项说明

本公司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双边交易不超过该证券当日成交量的5%，是由于指数型基金标的指数成份股变动和调仓造成的。

4.6 投资组合报告

4.6.1 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	30,952,131.68	2.38	
C 制造业	175,657,577.77	13.48	
C0 食品、饮料	41,512,954.35	3.19	
C1 木制、家具	-	-	
C3 造纸、印刷	-	-	
C4 石油、化学、塑胶、塑料	5,959,480.00	0.46	
C5 电子	33,951,191.59	2.61	
C6 金属、非金属	11,574,393.36	0.89	
C7 机械设备、仪表	72,433,355.04	5.56	
C9 其他制造业	-	-	
D 电力、煤气及水的生产与供应业	-	-	
E 建筑业	-	-	
F 交通运输、仓储业	-	-	
G 信息技术业	2,699,000.00	0.21	
H 批发、零售贸易	11,666,031.71	0.90	
I 金融、保险业	15,173,169.25	1.16	
J 房地产业	7,368,203.04	0.57	
K 社会服务业	2,560,118.40	0.20	
L 传播与文化产业	3,712,800.00	0.28	
M 综合类	249,789,185.85	19.17	

4.6.2 期末按行业分类的债券投资组合

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	600199	金种子酒	17,050	13,774,530.50	1.06
2	000970	雅戈尔	519,444	13,147,127.64	1.01
3	000970	中科三环	401,000	13,068,590.00	1.00
4	300159	新研股份	796,103	12,578,427.40	0.97
5	300022	吉峰农机	1,463,743	11,666,031.71	0.90
6	000596	古井贡酒	232,400	7,966,672.00	0.61
7	601633	长城汽车	316,700	7,505,790.00	0.58
8	000826	桑德环境	320,496	7,368,203.04	0.57
9	000581	威孚高科	229,701	7,327,461.90	0.56
10	000568	泸州老窖	203,700	7,210,980.00	0.55

4.6.3 期末按