

南方稳健成长证券投资基金

[2012] 第一季度报告

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:2012年4月23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2012年4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，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。

基金管理人提示并不表示其未尽到充分的注意，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。

报告期利润未经审计。

本报告期自2012年01月01日起至2012年03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	200011
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
报告期基金份额总额	5,077,547,955.10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组合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，通过深入的调查研究，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配比原则，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，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1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-211,205,557.38
2.本期利润	-43,294,797.00
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0085
4.期末基金份额净值	4,056,277,107.83
5.期末基金份额净值	0.7989

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(扣除非关联交易后的余额)。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，计价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(%)	净值增长 率标准差(%)	业绩比较基 准收益率(%)	业绩比较基 准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	-1.07%	1.08%	-	-	-1.07%	1.08%

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

姓名	职务	任本基金的 基金经理 日期	离任日期	年限	说明
李源海	本基金的 基金经理	2010年7月15日	-	10	管理学博士，具有基金从业资格，曾任职于中国银行深圳分行，海通证券有限公司投资银行及证券总部，2002年起进入基金管理行业，2004年7月加入南方基金管理有限公司，任基金经理助理，2006年2月转任基金经理，2009年8月任南方稳健成长混合型证券投资基金基金经理，2008年7月至2009年8月，任南方稳健成长混合型证券投资基金基金经理，2009年8月加入南方基金管理有限公司，任基金经理助理，2010年7月至今，任南方稳健成长混合型证券投资基金基金经理。
马北雁	本基金基 金经理	2008年4月11日	-	11	管理学硕士，具有基金从业资格，曾任职于中国银行深圳分行，海通证券有限公司投资银行及证券总部，2002年起进入基金管理行业，任万家基金管理有限公司(原天同基金管理有限公司)研究部高级经理，基金管理部基金经理，2004年9月至2005年10月任万家增利债券型证券投资基金基金经理，2005年9月加入南方基金管理有限公司，任基金经理助理，2010年7月至今，任南方稳健成长混合型证券投资基金基金经理。
					注:本基金的任职日期以公司公告为准。
					注:本基金的离任日期以公司公告为准。

4.2 管理人对报告期内基金运作的说明

4.2.1 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投资组合。

4.2.2 异常交易行为的专项说明

本基金在报告期内不存在异常交易行为。为本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均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13次，其中12次是由于报告期初指数组合成份股发生变动，1次是由于接受大额申赎使基金规模增大，配置债券所致。

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投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金在报告期内不存在异常交易行为。为本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均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13次，其中12次是由于报告期初指数组合成份股发生变动，1次是由于接受大额申赎使基金规模增大，配置债券所致。

4.4 报告期内基金投资策略和业绩表现分析

4.4.1 本基金在报告期内不存在异常交易行为。为本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均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13次，其中12次是由于报告期初指数组合成份股发生变动，1次是由于接受大额申赎使基金规模增大，配置债券所致。

4.4.2 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

本基金在报告期内不存在异常交易行为。为本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均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13次，其中12次是由于报告期初指数组合成份股发生变动，1次是由于接受大额申赎使基金规模增大，配置债券所致。

4.5 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	2,739,441,234.10	66.68
2	其中:股票	2,739,441,234.10	66.68
2.1 固定收益投资		889,688,947.20	21.66
2.2 其他		889,688,947.20	21.66
3	货币支持证券	-	-
4	买入返售金融资产	60,360,165.54	1.47
5	银行存款和结算备付金合计	397,190,501.40	9.67
6	其他资产	21,373,300.50	0.52
7	合计	4,108,054,148.74	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	000895	双汇发展	2,715,163	187,074,730.70	4.61
2	600519	贵州茅台	888,747	175,047,609.12	4.32
3	600036	招商银行	9,679,872	126,419,128.32	3.12
4	600266	北京城建	2,891,944	105,787,311.52	2.61
5	601318	中国太保	3,282,794	103,637,805.58	2.55
6	600046	国电南瑞	11,565,304	95,760,717.12	2.36
7	000002	万科A	7,614,996	94,425,950.40	2.33
8	002154	报喜鸟	3,480,806	89,143,441.66	2.20
9	601088	中国神华	5,542,923	87,079,320.33	2.15

5.4 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	080220	08国开20	5,000,000	483,250,000.00	11.91
2	111094	11央行票据04	1,000,000	96,740,000.00	2.38
3	070204	07国开04	500,000	50,015,000.00	1.23
4	050224	05国开24	500,000	49,905,000.00	1.23
5	10央票60	10央票60	500,000	49,575,000.00	1.22

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	483,250,000.00	11.91
2	070311	07国开11	1,000,000	100,470,000.00	2.65
3	110412	11农发12	500,000	50,085,000.00	1.34
4	110417	11农发17	500,000	50,835,000.00	1.34
5	1001074	10央票74	500,000	49,530,000.00	