

南方避险增值基金

2011 第一季度报告

2011年3月31日

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:2011年4月25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2011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,基金的风险收益特征并不等同于银行定期存款,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。

§2 基金产品概况

Table with 2 columns: 基金名称 (南方避险增值基金), 交易代码 (20202), 基金运作方式 (契约型开放式), 基金合同生效日 (2003年6月27日), 报告期末基金份额总额 (433086535.53份), 投资目标 (本基金为避险增值基金,旨在通过资产配置分散非系统性风险,在控制本金损失风险的前提下,追求长期稳健、灵活投资,力争最大限度地获取基金资产增值。), 投资策略 (本基金采取自上而下的投资策略,通过对宏观经济形势以及财政货币政策等的深入分析,确定资产配置比例,在此基础上根据资产与风险特征对不同类型的资产进行动态调整,并视市场环境的变化及时调整,力争在控制利率风险与市场风险的同时,为投资者获取长期增值。), 业绩比较基准 (中信标普全债指数*80% + 中信标普综合指数*20%), 风险收益特征 (本基金为避险增值基金,具有低风险、低波动、低回撤的特征。), 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), 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,可称为“南方避险”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期 (2011年1月1日至2011年3月31日), 1.本期已实现收益 (294,526,212.46), 2.本期利润 (73,346,142.69), 3.加权平均基金份额本期利润 (0.0166), 4.期末基金资产净值 (10,672,334,673.27), 5.期末基金份额净值 (2.4643), 基金净值增长率 (0.71%), 业绩比较基准收益率 (0.55%), 业绩比较基准收益率与本基金净值增长率之差 (-0.16%), 自基金合同生效以来本基金份额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 (0.26%)

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。

注:2.本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。

注:3.1.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

注:3.2.自基金合同生效以来本基金份额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

Table with 2 columns: 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(%)

注:1.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的股票投资明细

注:2.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的债券投资明细

注:3.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的权证投资明细

注:4.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:5.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:6.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:7.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:8.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:9.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:10.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:11.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:12.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:13.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:14.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:15.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:16.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:17.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:18.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:19.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:20.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:21.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:22.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:23.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:24.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:25.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:26.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:27.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:28.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:29.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:30.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:31.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:32.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:33.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:34.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:35.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:36.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:37.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:38.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:39.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:40.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:41.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:42.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:43.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:44.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:45.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:46.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:47.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:48.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:49.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:50.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:51.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:52.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:53.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:54.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:55.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

南方宝元债券型基金

2011 第一季度报告

2011年3月31日

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:2011年4月25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2011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,基金的风险收益特征并不等同于银行定期存款,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。

§2 基金产品概况

Table with 2 columns: 基金名称 (南方宝元债券), 交易代码 (20201), 基金运作方式 (契约型开放式), 基金合同生效日 (2002年9月20日), 报告期末基金份额总额 (1,328,460,517.61份), 投资目标 (本基金为开放式债券型基金,以债券投资为主,股票投资为辅,在保持投资组合低风险和充分流动性的前提下,确保基金资产安全,追求长期稳定增值。), 投资策略 (南方宝元债券型基金采用自上而下的投资策略,通过对宏观经济形势以及财政货币政策的深入分析,确定资产配置比例,在此基础上根据资产与风险特征对不同类型的资产进行动态调整,并视市场环境的变化及时调整,力争在控制利率风险与市场风险的同时,为投资者获取长期增值。), 业绩比较基准 (南方宝元债券型基金采用 75% 安硕国债指数+25% 上证 A 股指数*80% + 上证综指*20% 作为业绩比较基准。), 风险收益特征 (南方宝元债券型基金属于中等风险的基金,其风险收益特征与本基金名称相符。), 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,可称为“南方宝元”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期 (2011年1月1日至2011年3月31日), 1.本期已实现收益 (12,508,764.91), 2.本期利润 (5,821,941.06), 3.加权平均基金份额本期利润 (0.0042), 4.期末基金资产净值 (1,577,360,694.88), 5.期末基金份额净值 (1.1874), 基金净值增长率 (0.39%), 业绩比较基准收益率 (0.49%), 业绩比较基准收益率与本基金净值增长率之差 (-0.10%), 自基金合同生效以来本基金份额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 (0.16%)

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。

注:2.本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。

注:3.1.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

注:3.2.自基金合同生效以来本基金份额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

Table with 2 columns: 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(%)

注:1.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的股票投资明细

注:2.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的债券投资明细

注:3.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的权证投资明细

注:4.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:5.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:6.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:7.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:8.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:9.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:10.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:11.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:12.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:13.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:14.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:15.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:16.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:17.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:18.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:19.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:20.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:21.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:22.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:23.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:24.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:25.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:26.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:27.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:28.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:29.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:30.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:31.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:32.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:33.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:34.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:35.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:36.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:37.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:38.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:39.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:40.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:41.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:42.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:43.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:44.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:45.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:46.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:47.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:48.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:49.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:50.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:51.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:52.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:53.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:54.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:55.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

开元证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3月31日

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:2011年4月25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2011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,基金的风险收益特征并不等同于银行定期存款,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。

§2 基金产品概况

Table with 2 columns: 基金名称 (南方开元封闭), 交易代码 (184688), 基金运作方式 (契约型封闭式), 基金合同生效日 (1998年3月27日), 报告期末基金份额总额 (2,000,000,000.00份), 投资目标 (本基金为封闭式基金,旨在通过资产配置分散非系统性风险,确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。), 投资策略 (本基金采取自上而下的投资策略,通过对宏观经济形势以及财政货币政策的深入分析,确定资产配置比例,在此基础上根据资产与风险特征对不同类型的资产进行动态调整,并视市场环境的变化及时调整,力求使基金净值稳步、持续增值。), 业绩比较基准 (南方开元封闭基金业绩比较基准: 中证全债指数*80% + 上证综指*20%), 风险收益特征 (本基金为封闭式基金,具有低风险、低波动、低回撤的特征。), 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,可称为“开元”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期 (2011年1月1日至2011年3月31日), 1.本期已实现收益 (185,063,041.34), 2.本期利润 (176,405,317.32), 3.加权平均基金份额本期利润 (0.0880), 4.期末基金资产净值 (2,308,700,886.08), 5.期末基金份额净值 (1.1544), 基金净值增长率 (7.96%), 业绩比较基准收益率 (1.72%), 业绩比较基准收益率与本基金净值增长率之差 (6.24%), 自基金合同生效以来本基金份额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 (7.96%)

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。

注:2.本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。

注:3.1.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

注:3.2.自基金合同生效以来本基金份额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:4.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的股票投资明细

注:5.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的债券投资明细

注:6.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的权证投资明细

注:7.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:8.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:9.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:10.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:11.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:12.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:13.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:14.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:15.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:16.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:17.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:18.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:19.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:20.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:21.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:22.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:23.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:24.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:25.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:26.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:27.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:28.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:29.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:30.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:31.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:32.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:33.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:34.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:35.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:36.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:37.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:38.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:39.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:40.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:41.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:42.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:43.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:44.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细

注:45.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的资产支持证券投资明细

注:46.本报告期末公允价值占基金资产净值比例大于5%的其他资产投资明细