# 南方宝元债券型基金

## 2013 第一季度 报告

2013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:2013年4月19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4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2013年1月1日起至2013年3月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 南方宝元债券 |
| 交易代码 | 202101 |
| 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 | 997,172,012.73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,确保基金安全及追求资产长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 南方宝元债券型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,确定资产配置的指导原则,在此基础上依照收益率与风险特征对不同金融产品的投资比例进行合理配置,并随投资环境的变化及时做出调整。力争在控制利率风险与市场风险的同时,为投资者获取稳定收益。 |
| 业绩比较基准 | 南方宝元债券型基金采用 75%交易所国债指数+25%(上证A股指数+深证A股指数)"为业绩比较基准。 |
| 风险收益特征 | 南方宝元债券型基金属于证券投资基金中的低风险品种,其风险收益配比关系为低风险、适度收益。 |
| 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"南方宝元"。

### §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(2013年1月1日 - 2013年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 21,592,332.70 |
| 2.本期利润 | 38,225,310.02 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0380 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,227,917,219.62 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.2314 |

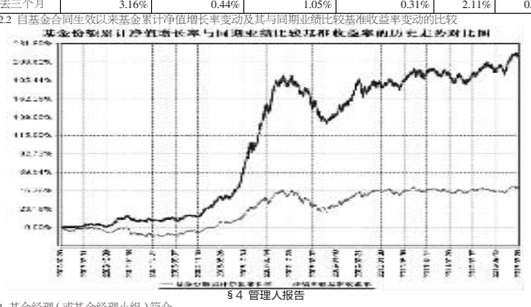
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 3.16% | 0.44% | 1.05% | 0.31% | 2.11% | 0.13% |

3.2.2 目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




### §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限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 蒋期宸 | 本基金的基金经理 | 2009年2月10日 | - | 8 | 北大生物化学硕士、美国哥伦比亚大学金融工程学硕士,具有基金从业资格。曾担任鹏华基金公司基金管理部分析师,2005年加入南方基金,2008年4月至2010年12月,任南方盛元基金经理;2008年4月至今,任南方隆元基金经理;2009年2月至今,任南方宝元债券基金经理。2010年12月至今,任基金天元基金经理。 |
| 应帅 | 本基金的基金经理 | 2010年12月2日 | - | 11 | 北大光华管理学院管理学硕士,具有基金从业资格。曾担任长城基金管理公司行业研究员,2007年加入南方基金,2007年5月至2009年2月,任南方宝元基金经理;2007年5月至2012年11月,任南方成份基金经理;2010年12月至今,任南方宝元基金经理;2012年11月至今,任南方稳健基金经理;2012年11月至今,任南稳贰号基金经理。 |

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》和《证券投资基金销售管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则、《南方宝元债券型基金基金合同》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,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,无损害基金持有人利益的行为。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规定。

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在在异常交易行为。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单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为1次,是由于指数型基金根据标的指数成份股结构被动调仓所致。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

在经过去年12月份的大幅上涨后,13年一季度市场出现了明显的风格变化。大股票先涨后跌,沪深300指数最终收跌。而小股票则出现了继续大幅度上涨的势头,创业板指数上涨超过20%,中小板指数上涨接近9%。而行业方面,金融地产、白酒领跌市场明显,而医药、电子、传媒、环保等板块涨幅明显。大小股票以及行业之间走势的差异达到了历史峰值。本基金基于白酒的政策打压实际上影响到消费的不确定性,大比例的减持白酒股,相应增加了大众消费品板块,因为其有稳定增长的特性兼估值比较合理(相对于高估值的电子、环保、传媒)。同时,本基金继续坚持以银行和地产为代表的低估值板块。仓位方面,本基金继续维持过往较为稳定的风格,未作调整。

13年一季度,由于资金充裕且通货膨胀压力较轻,债券市场出现了明显的上涨。本基金继续持有原有品种,且仓位稳定。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013年一季度沪深300指数增长率为-1.10%,基金净值增长率为3.16%,业绩基准为1.05%。

### §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) | 占基金资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 383,419,229.08 | 26.66 |
| | 其中:股票 | 383,419,229.08 | 26.66 |
| 2 | 固定收益投资 | 1,012,703,508.94 | 70.42 |
| | 其中:债券 | 1,012,703,508.94 | 70.42 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 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融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 21,307,882.72 | 1.48 |
| 6 | 其他资产 | 20,622,709.53 | 1.43 |
| 7 | 合计 | 1,438,053,330.27 | 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 | 209,245,727.93 | 17.04 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 10,094,093.52 | 0.82 |
| E | 建筑业 | 83,974.00 | 0.01 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 10,231,643.75 | 0.83 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 22,628,184.20 | 1.84 |
| J | 金融业 | 69,841,498.87 | 5.69 |
| K | 房地产业 | 20,444,000.00 | 1.66 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 29,220,123.64 | 2.38 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | 11,629,983.17 | 0.95 |
| | 合计 | 383,419,229.08 | 31.23 |

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 | 600000 | 浦发银行 | 3,918,358 | 39,692,966.54 | 3.23 |
| 2 | 000895 | 双汇发展 | 326,056 | 26,345,324.80 | 2.15 |
| 3 | 000002 | 万科A | 1,900,000 | 20,444,000.00 | 1.66 |
| 4 | 002241 | 歌尔声学 | 400,000 | 19,864,000.00 | 1.62 |
| 5 | 600030 | 中信证券 | 1,485,778 | 18,081,918.26 | 1.47 |
| 6 | 300128 | 锦富新材 | 714,942 | 18,023,687.82 | 1.47 |
| 7 | 600887 | 伊利股份 | 550,984 | 17,455,173.12 | 1.42 |
| 8 | 600406 | 国电南瑞 | 1,004,566 | 14,666,663.60 | 1.19 |
| 9 | 600518 | 康美药业 | 804,786 | 14,115,946.44 | 1.15 |
| 10 | 002422 | 科伦药业 | 213,021 | 13,631,213.79 | 1.11 |

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 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 323,249,600.00 | 26.33 |
| | 其中:政策性金融债 | 262,281,000.00 | 21.36 |
| 4 | 企业债券 | 648,877,908.94 | 52.84 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 40,576,000.00 | 3.30 |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 1,012,703,508.94 | 82.47 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 | 1180007 | 11渝城投债 | 600,000 | 61,098,000.00 | 4.98 |
| 2 | 080216 | 08国开16 | 500,000 | 51,890,000.00 | 4.23 |
| 3 | 126011 | 08石化债 | 500,000 | 48,680,000.00 | 3.96 |
| 4 | 110411 | 11农发11 | 400,000 | 41,088,000.00 | 3.35 |
| 5 | 088055 | 08南方电网02 | 400,000 | 40,228,000.00 | 3.28 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

注: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名的前五名权证投资明细

注: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中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 结算保证金 | 130,225.99 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,242,287.20 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 18,644,135.14 |
| 5 | 应收申购款 | 606,061.20 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 20,622,709.53 |

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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 | 002241 | 歌尔声学 | 19,864,000.00 | 1.62 | 非公开发行 |

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 1,010,821,578.24 |
| 本报告期基金总申购份额 | 39,810,110.87 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 53,459,676.38 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 997,172,012.73 |

### §7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《南方宝元债券型基金基金合同》。

2、《南方宝元债券型基金托管协议》。

3、南方宝元债券型基金2013年1季度报告原文。

7.2 存放地点

深圳市福田区福华一路六号免税商务大厦31-33层

7.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

# 南方优选价值股票型证券投资基金

## 2013 第一季度 报告

2013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:2013年4月19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4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2013年1月1日起至3月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 南方优选价值股票 |
| 交易代码 | 202011 |
| 前端交易代码 | 202011 |
| 后端交易代码 | 202012 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2008年6月18日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,825,392,828.00份 |
| 投资目标 | 本基金为股票型基金,在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,采用自下而上优选的模式,投资于资产价值有保障、并且具备价值释放条件 (盈利能力持续稳定或处于经营反转 )的上市公司,实现基金资产的长期、稳定增值。 |
| 投资策略 | 采用 "自下而上"的策略,比较上市公司的现有账面资产价值与股票投资价值,优选未来价值能够释放 (盈利能力持续稳定或处于经营反转,未来两年盈利增长高于GDP增长 )的上市公司作为主要投资对象。同时结合 "自上而下"的行业分析,根据对宏观经济运行、上下游行业运行态势与利益分配的观察来确定优势或景气行业,以发现能够改变个股未来价值释放能力的系统性条件,从而以最低的组合风险优选并确定最优质的股票组合。 |
| 业绩比较基准 | 80%×沪深300指数+20%×上证国债指数 |
| 风险收益特征 | 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"南方价值"。

### §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(2013年1月1日 - 2013年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 73,650,580.98 |
| 2.本期利润 | 53,266,251.66 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0292 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,002,141,689.55 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.097 |

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;

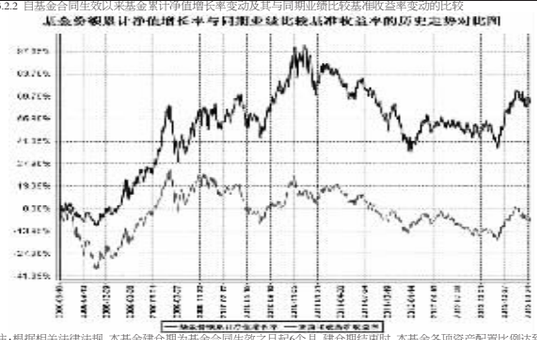
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 2.91% | 1.15% | -0.61% | 1.24% | 3.52% | -0.09% |

3.2.2 目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:根据相关法律法规,本基金建仓期为基金合同生效之日起6个月。建仓期结束时,本基金各项资产配置比例达到基金合同的约定。

### §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期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 谈建强 | 本基金的基金经理 | 2008年6月18日 | - | 16 | 经济学硕士,注册会计师,具有基金从业资格,曾任职于上海申华实业股份有限公司、海南港澳国际信托投资公司、中海信托投资有限责任公司。2006年9月加入南方基金,2006年12月-2008年6月,任南方绩优基金经理;2008年4月至今,任南方高增基金经理;2008年6月至今,任南方价值基金经理;2011年1月至今,任南方成长基金经理。 |

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、《南方优选价值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规定。

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所公开竞价同日反向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1次,是由于指数型基金根据标的指数成份股结构被动调仓所致。

4.4 报告期内基金的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

2013年第1季度,陆续公布的宏观经济数据一再显示中国经济仅仅处于弱复苏的局面,而货币政策转向中性、地产新国五条政策以及银行理财业务新规的出台则严重削弱了投资者的信心,A股市场走出先扬后抑的行情,沪深300指数在季度末已跌破年初点位,短期内市场调整仍将延续。在第1季度,本基金管理人对基本面和政策变化判断基本准确,利用市场反弹机会逐步逢高减仓,股票投资比例再次下降到相对偏低的位置,但组合中地产、白酒等行业的前期配置比例过高,导致基金业绩表现不甚理想,本基金管理人在稍后的调整过程中对这部分投资已作出了适当的修正,股票组合偏向于更防御的配置结构。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.097元,本报告期份额净值增长率为2.91%,同期业绩比较基准增长率为-0.61%。

### §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 | 1,416,941,771.81 | 63.71 |
| | 其中:股票 | 1,416,941,771.81 | 63.71 |
| 2 | 固定收益投资 | 1,406,617.60 | 0.06 |
| | 其中:债券 | 1,406,617.60 | 0.06 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 200,000,000.00 | 8.99 |
| | 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 | 596,472,130.21 | 26.82 |
| 6 | 其他资产 | 9,258,112.34 | 0.42 |
| 7 | 合计 | 2,224,078,631.96 | 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 | 779,066,157.89 | 38.91 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 49,429,751.82 | 2.47 |
| E | 建筑业 | 10,925,000.00 | 0.55 |
| F | 批发和零售业 | 25,961,624.48 | 1.30 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 76,919,767.45 | 3.84 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 118,021,393.24 | 5.89 |
| J | 金融业 | 199,894,903.67 | 9.98 |
| K | 房地产业 | 44,731,917.88 | 2.23 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 111,991,255.38 | 5.59 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 1,416,941,771.81 | 70.77 |

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 | 600519 | 贵州茅台 | 604,174 | 102,020,821.64 | 5.10 |
| 2 | 002230 | 科大讯飞 | 1,800,000 | 64,926,000.00 | 3.24 |
| 3 | 000651 | 格力电器 | 2,203,069 | 62,941,681.33 | 3.14 |
| 4 | 601006 | 大秦铁路 | 8,293,414 | 61,785,934.30 | 3.09 |
| 5 | 601166 | 兴业银行 | 3,499,818 | 60,546,851.40 | 3.02 |
| 6 | 002294 | 信立泰 | 1,131,000 | 59,490,600.00 | 2.97 |
| 7 | 002241 | 歌尔声学 | 1,000,000 | 49,660,000.00 | 2.48 |
| 8 | 600104 | 上汽集团 | 3,173,590 | 46,969,132.00 | 2.35 |
| 9 | 002152 | 广电运通 | 2,620,870 | 46,546,651.20 | 2.32 |
| 10 | 300070 | 碧水源 | 861,638 | 45,391,089.84 | 2.27 |

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 | - | - |
| 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 | 1,406,617.60 | 0.07 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 1,406,617.60 | 0.07 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 | 110023 | N民生转 | 13,280 | 1,406,617.60 | 0.07 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

注: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名的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:本基金本报告期内未投资股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现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。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存储保证金 | 389,235.08 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 164,371.51 |
| 5 | 应收申购款 | 8,704,505.75 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 9,258,112.34 |

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.9.5 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 | 002241 | 歌尔声学 | 49,660,000.00 | 2.48 | 非公开发行流通受限 |

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 1,714,048,099.88 |
| 本报告期基金总申购份额 | 591,658,811.85 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 480,314,083.73 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 1,825,392,828.00 |

### §7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《南方优选价值股票型证券投资基金基金合同》。

2、《南方优选价值股票型证券投资基金托管协议》。

3、南方优选价值股票型证券投资基金2013年第1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

# 南方开元沪深300交易型开放式指数证券投资基金(原开元证券投资基金转型)

## 2013 第一季度 报告

2013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:2013年4月19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4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2013年1月1日起至2013年3月31日止。

### §2 基金产品概况

转型后:

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 南方开元沪深300ETF |
| 交易代码 | 159925 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式(ETF) |
| 基金合同生效日 | 2013年2月18日 |
| 报告期末基金份额总额 | 3,959,199,451.00份 |
| 投资目标 | 紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。 |
| 投资策略 | 本基金为被动式指数基金,采用指数复制法,按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。<br>基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。<br>本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差,达到有效跟踪标的指数的目的。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为标的指数:沪深300指数。 |
| 风险收益特征 | 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,主要采用指数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"南方300"。

转型前:

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 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 | 本基金的投资目标是为投资者减少和分散投资风险,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 | 本基金坚持投资于经济增长中的领先行业,以及行业内相对价值较高的股票,并根据不同股票相对价值的变化动态调整组合,力求使基金净值平稳、持续增长。 |
| 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"基金开元"。

### §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 | 转型后 | 转型前 |
|---|---|---|
| | 报告期(2013年2月18日 - 2013年3月31日) | 报告期(2013年1月1日 - 2013年2月17日) |
| 1.本期已实现收益 | -40,851,889.16 | -269,163,704.51 |
| 2.本期利润 | -244,741,909.35 | 104,699,245.78 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0919 | 0.0523 |
| 4.期末基金资产净值 | 3,814,846,492.15 | 1,853,841,542.50 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9635 | 0.9269 |

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。

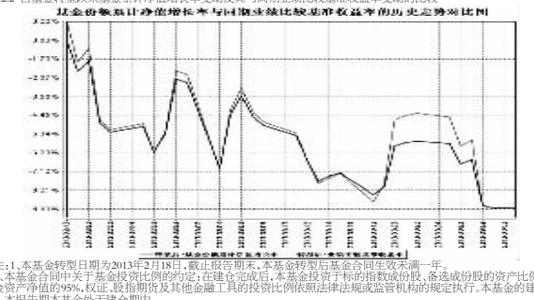
3.本基金于2013年3月1日对原开元证券投资基金退市时的基金份额进行了折算,基金折算比例为1:0.876726296。

3.2 基金净值表现(转型后)

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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2013.2.18-2013.3.31 | -8.87% | 1.44% | -8.85% | 1.73% | -0.02% | -0.29% |

3.2.2 目基金转型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.本基金转型日期为2013年2月18日,截止报告期末,本基金转型后基金合同生效未满一年。

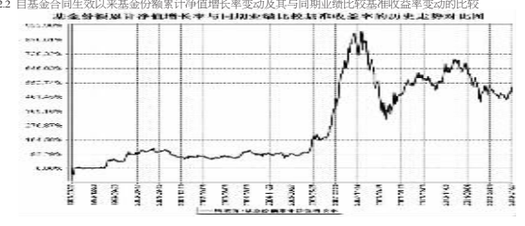
2.本基金合同中关于基金投资比例的约定:在建仓完成后,本基金投资于标的指数成份股、备选成份股的资产比例不低于基金资产净值的95%,权证、股指期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。本基金的建仓期为3个月,本报告期本基金处于建仓期内。

3.2 基金净值表现(转型前)

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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2013.1.1-2013.2.17 | 5.98% | 2.37% | - | - | 5.98% | 2.37% |

3.2.2 目基金合同生效以来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




### §4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介(转型前)

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 汪澈 | 本基金基金经理、公司投资部副总监 | 2006年3月16日 | 2013年2月17日 | 13 | 注册金融分析师(CFA),工商管理硕士,具有基金从业资格。1999年加入南方基金,先后担任研究员、基金经理助理、投资部副总监。2002年4月-2006年3月,任隆元基金经理;2005年8月-2006年3月,任金元基金经理;2006年3月至今,任开元基金经理;2008年4月至今,任南方隆元基金经理。 |

注:1.此处的任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介(转型后)

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 潘海宁 | 本基金的基金经理、数量化投资部副总监 | 2013年2月18日 | - | 12 | 会计学学士,具有基金从业资格。曾先后任职于兴业证券股份有限公司、富国基金管理有限公司。2003年3月加入南方基金,历任行业研究员、基金开元基金经理助理、投资部总监助理、数量化投资部副总监等职务。2009年3月至今,任南方300指数基金经理;2009年12月至今,任南方深成ETF及联接基金基金经理;2011年2月至今,任南方500基金经理;2013年2月至今,任南方500ETF基金经理;2013年2月至今,任南方开元沪深300ETF基金经理。 |

注:1.此处的任职日期指基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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、《南方开元沪深300交易型开放式指数证券投资基金基金合同》、《开元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规定。

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