南方绩优成长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2013年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方绩优成长股票
交易代码	202003
前端交易代码	202003
后端交易代码	202004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月16日
报告期末基金份额总额	6,633,018,638.89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,根据对上市公司的业绩质量、成长性与投资价值的权衡与精选,力争为投资者寻求超越基准的投资回报与长期稳健的资产增值。
投资策略	本基金的股票投资主要采用"自下而上"的策略,通过对上市公司基本面的深入研究,基于对上市公司的业绩质量、成长性与投资价值的权衡,不仅重视公司的业绩与成长性,更注重公司的业绩与成长性的质量,精选中长期持续增长或未来阶段性高速增长、业绩质量优秀、且价值被低估的绩优成长股票作为主要投资对象。本基金的股票投资同时结合"自上而下"的行业分析,根据宏观经济运行、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,以最低的组合风险精选并确定最优质的股票组合。 本基金将优先选择具有良好的行业增长空间,所处行业结构相对稳定,在产业链中处于优势地位或上下游运行态势好转,具有一定的垄断竞争优势,公司治理结构透明完善,管理水平领先的上市公司。
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	预期风险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"南方绩优"。

§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	23,057,579.97
2.本期利润	441,513,501.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.0655
4.期末基金资产净值	7,890,230,641.63
5.期末基金份额净值	1.1895

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	5.78%	1.25%	-0.61%	1.24%	6.39%	0.01%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

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3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		
张原	本基金的基金经理	2010年2月12日	-	7	美国密歇根大学经济学硕士学位,具有基金从业资格。2006年4月加入南方基金,曾担任南方基金研究部机械及电力设备行业高级研究员,南方高增及南方隆元基金经理助理,2009年9月至今,任南方500基金经理;2010年2月至今,任南方绩优基金经理;2011年2月至今,任南方高增基金经理。
史博	本基金的基金经理	2011年2月17日	-	14	特许金融分析师(CFA),硕士学历,13年研究及投资管理经验,具有基金从业资格。曾任职于博时基金管理有限公司、中国人寿资产管理有限公司、泰达宏利基金管理有限公司。2004年7月-2005年2月,任泰达周期基金经理;2007年7月-2009年5月任泰达首选基金经理;2008年8月-2009年9月任泰达市值基金经理;2009年4月-2009年9月任泰达品质基金经理。2009年10月加入南方基金,现任南方基金研究部总监、投资决策委员会委员。2011年2月至今,任南方绩优基金经理。

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、《南方绩优成长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

回顾一季度,美国经济数据持续向好,外围风险逐步降低。A股市场一季度的表现更多受到国内因素的影响,并主要由改革预期推动。去年12月份以来,国内经济数据出现改善迹象,市场对新一届班子改革政策和改革红利以及对城镇化等主题充满了憧憬,认为一季度会延续经济复苏格局,市场估值中枢上升。但随着工业增加值、PMI等主要经济增长指标的公布,银监会八号文、国五条等调控政策的出台,市场对经济复苏、对改革红利的预期发生变化,造成一季度股市先扬后抑的走势。行业表现上,春节前,金融蓝筹带动指数震荡上行,春节后指数有所调整,医药、电子等成长股相对表现较好。

一季度绩优成长基金在仓位和持仓结构上较好地注重了控制,一定程度分享了市场前期反弹带来的收益。在行业配置及个股组合上进行了进一步优化,保持电子等行业的高配置,减少白酒行业的比重,适当调整银行、地产等板块的配置,并继续自下而上关注盈利增长稳定和业绩超预期的公司。总体上述操作对基金绩效带来正面效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013年一季度,南方绩优成长基金净值增长5.78%,同期业绩比较基准增长-0.61%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,我们判断确定性和不确定性的因素都较多。可以基本确定的是,外围环境好坏参半但对国内市场的系统性影响有限。国内宏观政策在全年将保持相对连续和一致性,国内经济和企业实体盈利的温和缓慢复苏、投资活动的加强。不可确定的是,在经济温和复苏的过程中,负面新闻和数据与积极信号和复苏表现相互并存,市场情绪容易左右摇摆,放大或缩小影响市场表现的核心因素。

我们对二季度的市场表现持谨慎的态度。我们认为对宏观政策的预期、经济复苏的数据预期、具体数据和经济活动表现的证实或证伪,将造成指数的箱体摆动。尽管二季度主要行业企业的盈利能力和具体数据将保持稳定并短期内不会实质向差,甚至有望触底改善。但在众多不确定性因素面前,以及IPO重启等确定因素面前,市场风险偏好转换速度将会加快,并将抑制市场的估值水平。同时,随着政策改革预期逐步向政策兑现的逼近,板块化特征可能会超过个股表现,主题性投资机会可能会数量较多并持续一段时间。

基于这样的判断,在二季度,我们会进一步优化持仓的行业结构,重点关注业绩超预期的公司,自下而上精选个股,并在此基础上,把握住主题投资机会加以配置,为持有人创造超额收益。

§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	6,345,579,057.09	78.50
	其中:股票	6,345,579,057.09	78.50
2	固定收益投资	450,280,856.00	5.57
	其中:债券	450,280,856.00	5.57
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	360,000,760.00	4.45
	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	918,790,252.55	11.37
6	其他资产	9,387,289.22	0.12
7	合计	8,084,038,214.86	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	3,858,219,015.52	48.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	30,280,000.00	0.38
E	建筑业	291,122,603.74	3.69
F	批发和零售业	108,049,614.22	1.37
G	交通运输、仓储和邮政业	193,090,671.95	2.45
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	167,500,508.00	2.12
J	金融业	998,689,104.00	12.66
K	房地产业	131,849,475.63	1.67
L	租赁和商务服务业	38,983,269.10	0.49
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	520,507,848.12	6.60
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	7,286,946.81	0.09
S	综合	-	-
	合计	6,345,579,057.09	80.42

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	002236	大华股份	8,880,221	617,175,359.50	7.82
2	300070	碧水源	9,880,559	520,507,848.12	6.60
3	002415	海康威视	11,022,241	424,797,168.14	5.38
4	002294	信立泰	5,416,475	284,906,585.00	3.61
5	600036	招商银行	19,999,953	252,599,406.39	3.20
6	002051	中工国际	10,186,898	237,222,603.74	3.01
7	002422	科伦药业	3,338,451	213,627,479.49	2.71
8	600016	民生银行	20,000,000	192,800,000.00	2.44
9	601006	大秦铁路	24,918,211	185,640,671.95	2.35
10	601166	兴业银行	10,575,002	182,947,534.60	2.32

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	409,973,000.00	5.20
	其中:政策性金融债	409,973,000.00	5.20
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	40,307,856.00	0.51
8	其他	-	-
9	合计	450,280,856.00	5.71

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	120245	12国开45	2,000,000	199,900,000.00	2.53
2	130201	13国开01	1,000,000	99,960,000.00	1.27
3	030224	03国开24	600,000	60,228,000.00	0.76
4	100223	10国开23	500,000	49,885,000.00	0.63
5	110023	N民生转	380,550	40,307,856.00	0.51

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

本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,751,540.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,030,104.70
5	应收申购款	1,605,644.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,387,289.22

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	002051	中工国际	133,822,603.74	1.70	非公开发行

注:本基金本报告期末前十名股票中除上述股票外不存在流通受限情况。

5.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§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	6,838,438,121.92
本报告期基金总申购份额	42,443,083.10
减:本报告期基金总赎回份额	247,862,566.13
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,633,018,638.89

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、南方绩优成长股票型证券投资基金基金合同。

2、南方绩优成长股票型证券投资基金托管协议。

3、南方绩优成长股票型证券投资基金2013年1季度报告原文。

8.2 存放地点

深圳市福田中心区福华1路6号免税商务大厦31至33楼

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方隆元产业主题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。

本报告中财务资料未经审计。

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	南方隆元产业主题股票
交易代码	202007
前端交易代码	202007
后端交易代码	202008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年11月9日
报告期末基金份额总额	8,649,611,716.88份
投资目标	本基金为积极型股票基金,在准确把握产业发展趋势和市场运行态势的基础上,集中精选具备国民经济三大产业主题的优势行业和上市公司进行投资,有效控制投资组合风险,追求超额收益与长期资本增值。
投资策略	本基金在投资策略上采取"自上而下"积极进行资产配置、行业轮动配置和"自下而上"精选个股相结合的方法。在新一轮产业结构调整和产业升级中,发展先进制造业、提高现代服务业比重和加强基础设施建设,是国家产业结构调整的重要任务。因此,关于先进制造业、现代服务业和基础产业的投资主题即是本基金所指的三大"产业主题"。在上述三大产业的基础上,本基金采取"自上而下"的方式进行行业配置,即基于行业竞争优势和市场结构等进行基本面分析,结合行业的历史表现、收益预期、行业经济政策面等,进行综合的相对吸引度评分,然后在市场基准比例的基础上进行行业的轮动配置,选择符合国家产业发展政策,在国民经济三大产业中占据行业优势地位,超额收益率或预测超额收益率水平较高的行业做重点投资。
业绩比较基准	85%×沪深300指数 + 15%×上证国债指数
风险收益特征	预期风险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:1、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"南方隆元"。

2、本基金自2007年11月09日由封闭式基金隆元证券投资基金转型而成。

§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	-570,710,206.70
2.本期利润	-308,784,258.44
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0347
4.期末基金资产净值	4,547,421,767.40
5.期末基金份额净值	0.526

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。

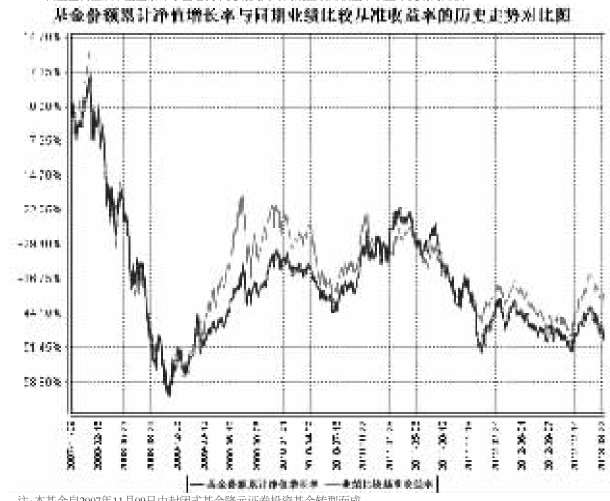
3.2 基金净值表现

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	-6.41%	1.34%	-0.73%	1.32%	-5.68%	0.02%

3.2.2 自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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:本基金自2007年11月09日由封闭式基金隆元证券投资基金转型而成。

§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		
汪澂	本基金基金经理、公司投资部副总监	2008年4月11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,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。
蒋朋宸	本基金基金经理	2008年4月11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月至今,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。

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、《南方隆元产业主题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1季度,国内方面,人大、政协胜利召开,习主席、李总理当选,开始了新一届政府的管理。投资者在新的政策未出之时,保持了谨慎的心态,市场先涨后跌。国际方面,塞浦路斯的银行危机,重新燃起了大家对欧债危机的担心。日本的扩大流动性措施,致使日元大幅贬值,世界各国有开始新的货币战争之苗头。美国重返亚洲的决心不变,欲在中国周边形成包围之势,中国的国际发展形势不如前十年从容。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013年一季度,本基金的净值增长率为-6.41%。从长期来看,我们认为08年的金融危机过后,中国经济进入了一个更均衡和更可持续的发展阶段。在目前企业资金链紧张的环境下,受国家政策和项目扶持的大型央企在资金、技术、资源等各方面都更具竞争力,同时大小非的减持压力也相对较小,并且部分央企还是潜在分红能力较高的投资标的,我们将着重在这些方面努力寻找投资机会。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为在全球金融危机的背景下,其实也为中国的崛起带来了机会,我们看到中国是在全球经济衰退中为数不多的几个依然保持经济增长的国家之一。在目前形势下,我们着重选取由国家承担投资项目的稳定大型国企,随着个人财富不断积累而发展的金融服务产业,国家未来主要政策扶持的海洋经济板块等作为我们投资的主要方向。海洋经济在经济危机和南海局势紧张化后,随着钓鱼岛争端升温更是倍受关注,国家成立三沙市、中海油对南海石油天然气资源的有计划开发,都标志着海洋经济的发展已成为国家未来的大政方针之一。我们将在以上这些资金有优势且具有竞争力的大盘蓝筹股中寻找投资机会。

§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	4,172,948,169.70	91.44
	其中:股票	4,172,948,169.70	91.44
2	固定收益投资	127,215,000.00	2.79
	其中:债券	127,215,000.00	2.79
	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	259,457,321.90	5.69
6	其他资产	4,133,328.80	0.09
7	合计	4,563,753,820.40	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	102,060,000.00	2.24
B	采掘业	917,031,087.40	20.17
C	制造业	1,700,022,134.01	37.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	184,865,200.00	4.07
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	350,700,549.43	7.71
G	交通运输、仓储和邮政业	250,324,445.65	5.50
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	667,944,753.21	14.69
K	房地产业	-	-
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	-	-
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	4,172,948,169.70	91.77

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	601989	中国重工	71,610,000	351,605,100.00	7.73
2	600030	中信证券	28,147,662	342,557,046.54	7.53
3	600739	辽宁成大	23,641,736	323,182,531.12	7.11
4	600489	中金黄金	16,761,425	238,347,463.50	5.24
5	600547	山东黄金	7,075,000	232,767,500.00	5.12
6	600583	海油工程	34,000,000	223,720,000.00	4.92
7	601808	中海油服	13,401,455	222,196,123.90	4.89
8	600837	海通证券	21,015,041	212,462,064.51	4.67
9	600150	中国船舶	9,800,000	188,650,000.00	4.15
10	600863	内蒙华电	25,324,000	184,865,200.00	4.07

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	127,215,000.00	2.80
8	其他	-	-
9	合计	127,215,000.00	2.80

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	113003	重工转债	1,100,000	127,215,000.00	2.80

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估值期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	433,859.88
2	应收证券清算款	2,603,896.04
3	应收股利	-
4	应收利息	418,921.62
5	应收申购款	676,651.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,133,328.80

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113003	重工转债	127,215,000.00	2.80

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§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	9,133,712,574.78
本报告期基金总申购份额	206,365,362.13
减:本报告期基金总赎回份额	690,466,220.03
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,649,611,716.88

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《南方隆元产业主题股票型证券投资基金基金合同》

2、《南方隆元产业主题股票型证券投资基金托管协议》

3、南方隆元产业主题股票型证券投资基金2013年1季度报告原文。

7.2 存放地点

深圳市福田中心区福华1路6号免税商务大厦31至33楼

7.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方全球精选配置证券投资基金

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。

本报告以人民币为记账本位币,以人民币元为记账单位。

本报告中财务资料未经审计。

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

2.1 基金基本情况

基金简称	南方全球精选配置(QDII-FOF)
交易代码	202801
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年9月19日
报告期末基金份额总额	16,505,099,919.74份
投资目标	通过基金全球化的资产配置和组合管理,实现组合资产的分散化投资,在降低组合波动性的同时,实现基金资产的最大增值。
投资策略	本基金在基金资产的配置上采取战略性资产配置和战术性资产配置相结合的配置策略,在有效分散风险的基础上,提高基金资产的收益。 1、战略性资产配置策略(Strategic Asset Allocation) 在宏观经济与地区经济分析,掌握全球经济趋势的基础上,通过量化分析,确定资产种类(Asset Class)与权重,并定期进行回顾和动态调整。 2、战术性资产配置策略(Tactical Asset Allocation) 在成熟市场和新兴市场中根据不同国家和地区经济发展及证券市场的发展变化对资产进行国家及区域配置,在不同国家的配置比例上采用"全球资产配置量化"模型进行配置和调整。由于短期市场会受到一些非理性或者非基本面因素的影响而产生波动,基金经理将根据对不同因素的研究与判断,对基金投资组合进行调整,以降低投资组合的投资风险。本基金的大部分资产将投资于ETF基金、股票型基金和在香港市场投资于公开发行、上市的股票。利用定量和定性的方式筛选基金,在香港市场的选股策略的主要标准: 市场及行业地位(market position)、估值(intrinsic value)、盈利预期(earning surprise)、和良好的趋势(investment trend)。
业绩比较基准	60%×MSCI世界指数(MSCI World Index)+40%×MSCI新兴市场指数(MSCI Emerging Markets Index)。
风险收益特征	本基金为基金中基金,属于中等偏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低于全球股票型基金、高于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"南方全球"。

2.2 境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	英文	The Bank of New York Mellon
	中文	纽约梅隆银行有限公司
注册地址		One Wall Street New York, NY10286
办公地址		One Wall Street New York, NY10286
邮政编码		10286

§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	171,841,000.37
2.本期利润	286,032,022.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0169
4.期末基金资产净值	11,777,398,092.50
5.期末基金份额净值	0.714

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、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。

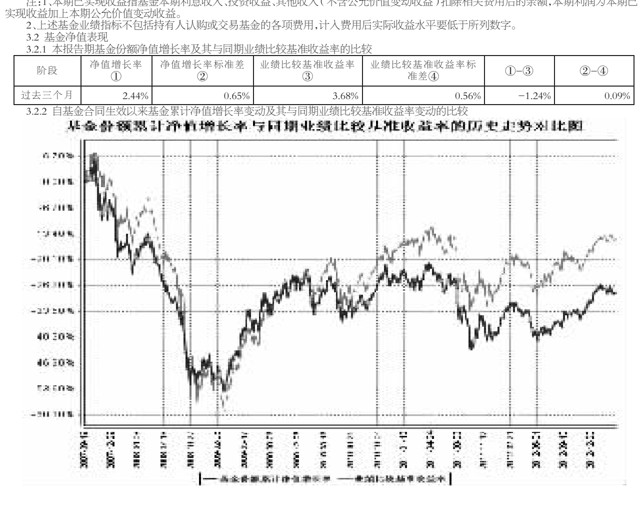
3.2 基金净值表现

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	2.44%	0.65%	3.68%	0.56%	-1.24%	0.09%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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。

§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		
黄亮	本基金的基金经理	2009年6月25日	-	12年	北京大学工商管理硕士,具有基金从业资格。曾任职于招商证券股份有限公司、天华投资有限责任公司,2005年加入南方基金国际业务部,负责QD II产品设计及国际业务开拓工作,2007年9月至2009年5月,担任南方全球基金经理助理;2009年6月至今,担任南方全球基金经理;2010年12月至今,任南方金砖基金经理;2011年9月至今,任南方中国中小盘指数基金基金经理。2012年9月起兼任南方基金香港子公司——南方东英资产管理有限公司副总经理,负责RQFII ETF的投资运作管理。
曲扬	本基金的基金经理	2013年2月4日	-	4	清华大学工学博士,持有基金从业资格。2008年7月加入南方基金,曾担任研究部行业研究员。2009年10月,派驻南方基金香港子公司;南方东英资产管理有限公司工作,担任基金经理助理兼行业研究员;2012年2月至2013年1月,担任南方东英资产管理有限公司(香港)中国新平衡机会基金的基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《南方全球精选配置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年一季度全球资本市场出现明显分化,发达市场表现好于新兴市场。MSCI发达市场指数上涨7.9%,MSCI新兴市场指数下跌1.7%,MSCI中国指数下跌4.4%。

中国股市先扬后抑,1月份市场延续了去年12月份以来对经济复苏的乐观预期。2月份一线城市房价过快上涨的势头使得市场担心政府可能出台更加严厉的房地产调控政策。3月份公布的2月份CPI数据超预期,使得市场担心通胀预期上升将导致货币政策收紧。美国公布的各项经济数据超出预期,房地产市场新屋开工和旧房交易活跃,显示全球最大经济体正在复苏。美国道琼斯工业指数创出历史新高,标普500指数接近历史新高。日本新任央行行长黑田东彦积极推进安倍晋三倡导的量化宽松政策,努力实现2%的通胀目标。受日本大量印钞的预期影响,日元贬值,日经指数上涨10%。

本基金四季度在国家和地区配置上超配了香港和中国,低配了其他新兴市场国家和地区;在行业配置上,超配了消费、科技、清洁能源等非周期性板块,低配了原材料、传统能源、工业等周期性板块;在个股选择上,广州药业等个股取得了较好回报。

展望2013年二季度,全球股市可能以震荡调整为主。首先,美国和日本的量化宽松政策的正面影响短期内被市场反应地较为充分。其次,花旗经济意外指数由正转负,表明经济数据低于市场预期的可能性在增大。再次,欧债风险仍未完全消除,塞浦路斯问题的解决模式在欧元储户心中留下阴影,意大利政府改选可能重回投资者的视线,增加了市场的不确定性。增长确定性高、受宏观因素影响小的行业和个股可能将受到投资者的青睐。未来,本基金投资团队将密切关注市场变化趋势,谨慎勤勉、恪尽职守,为投资者追求稳定持续的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金2013年一季度基金净值增长2.44%,基金基准增长3.68%。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,707,950,836.66	31.30
	其中:普通股	3,707,950,836.66	31.30
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	7,048,858,296.47	59.51
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	13,227,494.41	0.11
	其中:远期	13,227,494.41	0.11
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	169,400,574.10	1.43
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	397,319,105.80	3.35
7	银行存款和结算备付金合计	503,677,385.57	4.25
8	其他资产	4,407,944.06	0.04
9	合计	11,844,841,637.07	100.00

注:上述货币市场工具均为货币市场基金投资。

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
中国香港	3,707,950,836.66	31.48
合计	3,707,950,836.66	31.48

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
通讯	341,945,811.79	2.90
非必需消费品	814,475,127.29	6.92
必需消费品	189,316,123.91	1.61
能源	114,172,631.46	0.97
金融	1,612,132,226.70	13.69
保健	237,148,131.51	2.01
工业	83,720,458.87	0.71
材料	93,446,347.41	0.79
科技	27,560,748.96	0.23
公用事业	194,033,228.76	1.65
合计	3,707,950,836.66	31.48

注:本基金对以上行业分类采用彭博行业分类标准。

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股票及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	PEOPLES INSURANCE CO GROUP-H	中国人民保险集团股份有限公司	1339 HK	香港交易所	中国	111,340,000	349,768,742.38	2.97
2	Tencent Holdings Limited	腾讯控股有限公司	700 HK	香港交易所	中国	1,300,000	259,100,758.80	2.20
3	BOC Hong Kong (Holdings) Limited	中银香港(控股)有限公司	2388 HK	香港交易所	中国	11,200,000	234,259,905.60	1.99
4	Luk Fook Holdings (International)Limited	六福集团(国际)有限公司	590 HK	香港交易所	中国	11,035,000	221,897,220.26	1.88
5	Hong Kong Exchanges And Clearing Limited	香港交易及结算所有限公司	388 HK	香港交易所	中国	1,834,229	195,823,671.05	1.66
6	Haitong Securities CO.,LTD.	海通证券股份有限公司	6837 HK	香港交易所	中国	20,400,000	175,617,402.48	1.49
7	Guangzhou Pharmaceutical Company Limited	广州药业股份有限公司	874 HK	香港交易所	中国	7,500,000	157,476,150.00	1.34
8	China Minsheng Banking Corp.,Ltd.	中国民生银行股份有限公司	1988 HK	香港交易所	中国	17,000,000	135,776,744.10	1.15
9	New China Life Insurance Company Ltd.	新华人寿保险股份有限公司	1336 HK	香港交易所	中国	5,500,000	117,481,245.75	1.00
10	The Wharf (Holdings) Limited	九龙仓集团有限公司	4 HK	香港交易所	中国	1,886,197	105,407,938.90	0.90

注:本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 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金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	远期投资	汇率远期(日元兑人民币)	13,227,494.41	0.11

5.9 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	Vanguard FTSE All-World EX-US Index Fund(Vanguard富时全球除美国指数基金)	ETF基金	契约型开放式基金	The Vanguard Group(先锋集团)	409,782,947.64	3.48
2	JPM Lux Liquidity Institutional Fund (摩根大通货币市场基金)	货币市场基金	契约型开放式基金	JP Morgan Asset Management (摩根大通资产管理公司)	397,319,105.80	3.37
3	Vanguard Total World Stock ETF(Vanguard富时全球指数基金)	ETF基金	契约型开放式基金	The Vanguard Group(先锋集团)	360,511,901.20	3.06
4	iShares MSCI Emerging Markets Minimum Volatility Index Fund(安硕MSCI新兴市场低波动率指数基金)	ETF基金	契约型开放式基金	BlackRock Fund Advisors (贝莱德基金管理公司)	354,701,884.68	3.01
5	Vanguard FTSE Emerging Markets ETF (Vanguard富时新兴市场指数基金)	ETF基金	契约型开放式基金	The Vanguard Group(先锋集团)	336,091,401.25	2.85
6	iShares MSCI ACWI Index Fund(安硕MSCI全球指数基金)	ETF基金	契约型开放式基金	BlackRock Fund Advisors (贝莱德基金管理公司)	316,555,941.63	2.69
7	iShares Core S&P 500 ETF(安硕标普500核心指数基金)	ETF基金	契约型开放式基金	BlackRock Fund Advisors (贝莱德基金管理公司)	295,885,811.10	2.51
8	iShares MSCI South Korea Index Fund (安硕韩国指数基金)	ETF基金	契约型开放式基金	BlackRock Fund Advisors (贝莱德基金管理公司)	279,420,545.25	2.37
9	Ishares MSCI ACWI ex US Index Fund(安硕MSCI全球除美国指数基金)	ETF基金	契约型开放式基金	BlackRock Fund Advisors (贝莱德基金管理公司)	241,816,548.60	2.05
10	SPDR S&P 500 ETF TRUST(SPDR美国标普500指数基金)	ETF基金	契约型开放式基金	State Street Bank and Trust Company(道富银行)	235,535,110.80	2.00

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	1,817.03
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	4,084,960.38
4	应收利息	233,608.47
5	应收申购款	87,558.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,407,944.06

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 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	公司名称	流通受限部分的公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	1339 HK	中国人民保险集团股份有限公司	349,768,742.38	2.97	基础投资者

§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	16,942,012,065.21
本报告期基金总申购份额	9,533,508.18
减:本报告期基金总赎回份额	446,445,653.65
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	16,505,099,919.74

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《南方全球精选配置证券投资基金基金合同》。

2、《南方全球精选配置证券投资基金托管协议》。

3、南方全球精选配置证券投资基金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1路6号免税商务大厦31至33楼

7.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com