南方优选成长混合型证券投资基金

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:中国建设银行股份有限公司
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。基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013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	南方优选成长混合
交易代码	202023
前端交易代码	202023
后端交易代码	202024
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月30日
报告期末基金份额总额	1,339,683,921.22份
投资目标	本基金通过精选高成长性的优质企业进行重点投资,并通过动态的资产配置,增加组合的超额收益,在有效控制市场风险的前提下,力争为投资者寻求长期稳定的资产增值。
投资策略	本基金基于宏观经济环境、微观经济因素、经济周期情况、政策形势和证券市场趋势的综合分析,结合经济周期投资时钟理论,形成对不同市场周期的预测和判断,进行积极、灵活的资产配置,确定组合中股票、债券、现金等资产之间的投资比例。 本基金为混合型基金,通过积极分析判断市场趋势,运用战略资产配置策略和风险管理策略,系统化管理各大类资产的配置比例。本基金严谨衡量不同类别资产的预期风险/收益特征,评估股票市场价值,如股票市场价值的整体估值水平偏离企业实际的盈利状况和预期的成长率或预计将出现较大的偏离,本基金将及时降低股票资产配置,或适度增加债券市场的配置权重,避免或减少可能给投资人带来潜在的资本损失。
业绩比较基准	本基金为混合型基金,在考虑了基金股票组合的投资标的、构建流程以及市场上各个股票指数的编制方法和历史情况后,选定沪深300指数作为本基金股票组合的业绩基准;债券组合的业绩基准则采用了上证国债指数。因此,本基金的整体业绩比较基准可以表述为如下公式:60%×沪深300指数+40%×上证国债指数。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险和收益水平高于债券基金及货币市场基金,低于股票基金。
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

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"南方成长"。

§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	55,657,564.66
2.本期利润	42,779,296.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0310
4.期末基金资产净值	1,265,028,207.67
5.期末基金份额净值	0.944

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。

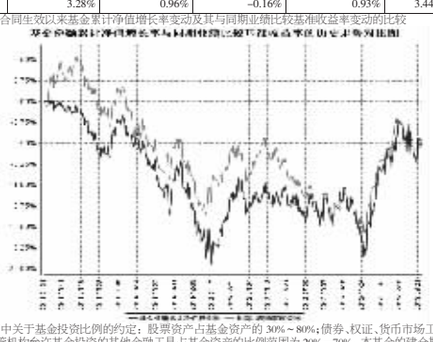
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	3.28%	0.96%	-0.16%	0.93%	3.44%	0.03%

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:基金合同中关于基金投资比例的约定:股票资产占基金资产的30%~80%;债券、权证、货币市场工具、资产支持证券及国家证券监管机构允许基金投资的其他金融工具占基金资产的比例范围为20%~70%。本基金的建仓期为2011年1月30日至2011年7月29日,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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
谈建强	本基金基金经理	2011年1月30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、《南方优选成长混合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

第一季度,前两个月在基本面数据难以证实方向、流动性充裕、债券供应偏少的情况下,债券市场仍经历了小幅上涨。从股票和可转债市场看,春节前延续了去年12月份的上涨,春节后则逐步回调下跌。三月可谓是改变市场预期和方向的"政策月",月初针对房地产的国五条政策、月末针对理财市场的银监会八号文以及年金投资固定收益比例的提高,首先改变了经济稳步复苏的预期,其次增大了债券需求,债券市场走出一波20-30BP左右的反弹,股票市场则在三月出现较大下跌。从一季度看,中债综合财富指数上涨1.40%,中证全债指数上涨1.42%,中债高信用等级债券指数上涨1.90%,沪深300下跌1.10%,中证转债上涨5.59%。

广利基金第一季度在债券投资中保持了信用债仓位的相对稳定,调整了部分持有品种;在股票方面维持了较高仓位,以白酒、消费电子、医药、环保、地产、传媒作为主要配置行业;可转债方面逐步提高了仓位,在股票行业之外,增加了对军工、银行、石化、电力转债的配置。新股仍处于停发状态。

展望基金运作的基本面环境,未来中国经济增长的中枢在缓慢下降,而周期波动性也在减弱,经济无论是向上还是向下,都难以形成中期的趋势。这意味着经典的投资时钟选择理论难以有效运用,因为周期显著变弱,我们即常面临的是经济运行的"小浪花"。因此债券和股票的风险收益特点相比较看可能并不清晰,或在一年内快速切换,债券和股票都将会面临阶段性的机遇和风险。从债券方面看,结合庞大的固定收益理财资金需求,债券的收益率也将较为稳定,波动区间在减弱。从股票市场看,一种策略是在经济的阶段底部,在预计经济将阶段向上时参与周期股的投资并及时撤出,另一种策略是立足经济中长期增长转型的基本面,确立几个长期具有成长逻辑的行业和重点股票进行较长期的投资。在经济增长上下空间都有限的背景下,股指的涨跌空间应有限,行业配置的作用更突出。三季度我们预计债券市场收益率总体平稳,收益率在降到低位后随基本面和预期的变化可能经历小幅的调整,我们计划择机进行一定的调仓。股票市场二季度最主要的风险是IPO的重启对市场信心的影响,经济和政策基本面相对一季度应较好,我们仍将积极投资股票市场。二季度若新股重启,我们将按照之前的新股申购策略进行投资。广利基金将继续以经济、政策和市场三者关系为研究分析重点,将在最新市场环境下通过大类资产选择和配置,建立多策略和总回报投资思路,在控制基金下行风险的基础上,为基金积极创造正收益来源,为投资者累计正回报。

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0.944元,本报告期份额净值增长率为3.28%,同期业绩比较基准增长率为-0.16%。

§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	762,030,026.88	59.83
	其中:股票	762,030,026.88	59.83
2	固定收益投资	241,812,559.20	18.99
	其中:债券	241,812,559.20	18.99
	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	242,439,432.69	19.04
6	其他资产	27,314,638.51	2.14
7	合计	1,273,596,657.28	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	456,811,948.03	36.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,828,367.52	1.09
E	建筑业	10,924,344.50	0.86
F	批发和零售业	7,842,593.28	0.62
G	交通运输、仓储和邮政业	26,797,553.15	2.12
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	68,078,861.14	5.38
J	金融业	76,433,050.71	6.04
K	房地产业	22,406,510.96	1.77
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	11,178,000.00	0.88
N	水利、环境和公共设施管理业	67,728,797.59	5.35
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	762,030,026.88	60.24

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	348,678	58,877,767.08	4.65
2	002241	歌尔声学	1,000,000	49,660,000.00	3.93
3	002230	科大讯飞	1,000,000	36,070,000.00	2.85
4	002294	信立泰	680,000	35,768,000.00	2.83
5	002152	广电运通	1,679,812	29,833,461.12	2.36
6	600030	中信证券	2,385,089	29,026,533.13	2.29
7	600104	上汽集团	1,860,404	27,533,979.20	2.18
8	600309	烟台万华	1,500,000	27,285,000.00	2.16
9	601318	中国平安	649,926	27,147,409.02	2.15
10	601006	大秦铁路	3,596,987	26,797,553.15	2.12

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	39,972,000.00	3.16
3	金融债券	40,004,000.00	3.16
	其中:政策性金融债	40,004,000.00	3.16
4	企业债券	160,680,059.20	12.70
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,156,500.00	0.09
8	其他	-	-
9	合计	241,812,559.20	19.12

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	126011	08石化债	688,720	67,053,779.20	5.30
2	122092	11大秦01	426,000	42,889,680.00	3.39
3	1001060	10央行票据60	400,000	39,972,000.00	3.16
4	122129	12酒钢债	300,000	30,330,000.00	2.40
5	120318	12进出18	200,000	20,014,000.00	1.58

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:本基金本报告期未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:本基金本报告期未未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动	风险说明
IF1304	IF1304	-30	-22,473,000.00	697,995.00	-
公允价值变动总额合计					697,995.00
股指期货投资本期收益					639,585.00
股指期货投资本期公允价值变动					697,995.00

注:按照股指期货每日无负债结算的结算规则、《基金股指期货投资会计业务核算细则(试行)》及《企业会计准则—金融工具列报》的相关规定,"其他衍生工具—股指期货投资"与"证券清算款—股指期货每日无负债结算暂收暂付款",符合金融资产与金融负债相抵销的条件,故将"其他衍生工具—股指期货投资"的期末公允价值以抵销后的净额列报,净额为零。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。

基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项,同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。

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	存出保证金	3,421,412.45
2	应收证券清算款	20,758,400.00
3	应收股利	-
4	应收利息	2,934,204.94
5	应收申购款	200,621.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,314,638.51

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	1,156,500.00	0.09

5.9.5 报告期末前十名股票中在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	3.93	非公开发行

注:基金可作为特定投资者,认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票,所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

§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	1,419,781,560.37
本报告期基金总申购份额	35,661,543.10
减:本报告期基金总赎回份额	115,759,182.25
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,339,683,921.22

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、南方优选成长混合型证券投资基金基金合同。

2、南方优选成长混合型证券投资基金托管协议。

3、南方优选成长混合型证券投资基金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

南方广利回报债券型证券投资基金

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04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01月01日起至2013年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方广利回报债券	
交易代码	202105	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010年11月3日	
报告期末基金份额总额	1,451,401,736.59份	
投资目标	本基金在保持资产流动性及有效控制风险的基础上,追求基金资产长期稳定增值。	
投资策略	本基金管理人将以经济周期和宏观政策分析为前提,综合运用定量分析和定性分析手段,对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估,并据此制定本基金在债券、股票、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围,定期或不定期地进行调整,以达到规避风险及提高收益的目的。	
业绩比较基准	中证全债指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	南方广利回报债券A/B	南方广利回报债券C
下属两级基金的交易代码	202105	202107
下属两级基金的前端交易代码	202105	-
下属两级基金的后端交易代码	202106	-
报告期末下属两级基金的份额总额	840,991,651.18份	610,410,085.41份

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"南方广利"。

§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)	
	南方广利回报债券A/B	南方广利回报债券C
1.本期已实现收益	24,905,737.79	18,238,388.49
2.本期利润	25,210,145.86	18,353,619.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.0291	0.0273
4.期末基金资产净值	910,551,956.42	654,912,060.96
5.期末基金份额净值	1.083	1.073

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.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

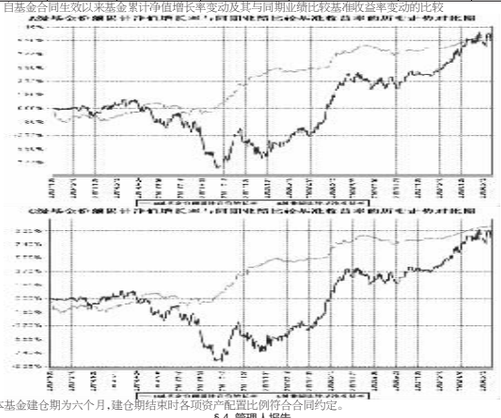
南方广利回报债券A/B

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	2.73%	0.38%	1.42%	0.03%	1.31%	0.35%

南方广利回报债券C

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	2.66%	0.38%	1.42%	0.03%	1.24%	0.35%

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		
韩亚庆	本基金的基金经理	2010年11月3日	-	12	经济学硕士,具有基金从业资格。2000年开始从事固定收益类证券承销、研究与投资管理,曾任职于国家开发银行资金局、全国社会保障基金理事会投资部。2008年加入南方基金,2010年5月至今,担任固定收益部副总监;2008年11月至今,任南方现金基金经理;2010年11月至今,任南方广利基金经理。

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、《南方广利回报债券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

第一季度,前两个月在基本面数据难以证实方向、流动性充裕、债券供应偏少的情况下,债券市场仍经历了小幅上涨。从股票和可转债市场看,春节前延续了去年12月份的上涨,春节后则逐步回调下跌。三月可谓是改变市场预期和方向的"政策月",月初针对房地产的国五条政策、月末针对理财市场的银监会八号文以及年金投资固定收益比例的提高,首先改变了经济稳步复苏的预期,其次增大了债券需求,债券市场走出一波20-30BP左右的反弹,股票市场则在三月出现较大下跌。从一季度看,中债综合财富指数上涨1.40%,中证全债指数上涨1.42%,中债高信用等级债券指数上涨1.90%,沪深300下跌1.10%,中证转债上涨5.59%。

广利基金第一季度在债券投资中保持了信用债仓位的相对稳定,调整了部分持有品种;在股票方面维持了较高仓位,以白酒、消费电子、医药、环保、地产、传媒作为主要配置行业;可转债方面逐步提高了仓位,在股票行业之外,增加了对军工、银行、石化、电力转债的配置。新股仍处于停发状态。

展望基金运作的基本面环境,未来中国经济增长的中枢在缓慢下降,而周期波动性也在减弱,经济无论是向上还是向下,都难以形成中期的趋势。这意味着经典的投资时钟选择理论难以有效运用,因为周期显著变弱,我们即常面临的是经济运行的"小浪花"。因此债券和股票的风险收益特点相比较看可能并不清晰,或在一年内快速切换,债券和股票都将会面临阶段性的机遇和风险。从债券方面看,结合庞大的固定收益理财资金需求,债券的收益率也将较为稳定,波动区间在减弱。从股票市场看,一种策略是在经济的阶段底部,在预计经济将阶段向上时参与周期股的投资并及时撤出,另一种策略是立足经济中长期增长转型的基本面,确立几个长期具有成长逻辑的行业和重点股票进行较长期的投资。在经济增长上下空间都有限的背景下,股指的涨跌空间应有限,行业配置的作用更突出。三季度我们预计债券市场收益率总体平稳,收益率在降到低位后随基本面和预期的变化可能经历小幅的调整,我们计划择机进行一定的调仓。股票市场二季度最主要的风险是IPO的重启对市场信心的影响,经济和政策基本面相对一季度应较好,我们仍将积极投资股票市场。二季度若新股重启,我们将按照之前的新股申购策略进行投资。广利基金将继续以经济、政策和市场三者关系为研究分析重点,将在最新市场环境下通过大类资产选择和配置,建立多策略和总回报投资思路,在控制基金下行风险的基础上,为基金积极创造正收益来源,为投资者累计正回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期A级基金净值收益率为2.73%,同期业绩比较基准收益率为1.42%。B级基金净值收益率为2.66%,同期业绩比较基准收益率为1.42%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

无。

§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)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	304,254,783.84	13.05
	其中:股票	304,254,783.84	13.05
2	固定收益投资	1,917,388,228.21	82.23
	其中:债券	1,917,388,228.21	82.23
	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	43,555,837.53	1.87
6	其他资产	66,561,648.02	2.85
7	合计	2,331,760,497.60	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	189,027,863.52	12.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,025,313.96	0.26
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	7,434,110.52	0.47
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
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	37,975,647.69	2.43
K	房地产业	26,691,681.88	1.71
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	22,374,191.99	1.43
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	16,725,974.28	1.07
S	综合	-	-
	合计	304,254,783.84	19.44

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	300088	长信科技	518,565	14,037,554.55	0.90
2	000596	古井贡酒	524,700	13,684,176.00	0.87
3	600702	沱牌舍得	670,403	13,481,804.33	0.86
4	000002	万科A	1,241,138	13,354,644.88	0.85
5	600199	金种子酒	775,729	12,877,101.40	0.82
6	002236	大华股份	148,918	10,349,801.00	0.66
7	601788	光大证券	808,015	10,221,389.75	0.65
8	000651	格力电器	349,600	9,988,072.00	0.64
9	300027	华谊兄弟	548,726	9,602,705.00	0.61
10	600519	贵州茅台	53,771	9,079,771.06	0.58

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	49,955,000.00	3.19
	其中:政策性金融债	49,955,000.00	3.19
4	企业债券	1,052,245,956.60	67.22
5	企业短期融资券	10,016,000.00	0.64
6	中期票据	491,226,000.00	31.38
7	可转债	313,945,271.61	20.05
8	其他	-	-
9	合计	1,917,388,228.21	122.48

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	654,810	75,728,776.50	4.84
2	0980159	09衡城投债	500,000	51,830,000.00	3.31
3	1080164	10盐城城资债02	500,000	51,380,000.00	3.28
4	110015	石化转债	451,540	50,590,541.60	3.23
5	120228	12国开28	500,000	49,955,000.00	3.19

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

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

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没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	交易保证金	512,863.71
2	应收证券清算款	29,613,198.06
3	应收股利	-
4	应收利息	32,209,115.72
5	应收申购款	4,226,470.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	66,561,648.02

5.8.4 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	75,728,776.50	4.84
2	110015	石化转债	50,590,541.60	3.23
3	110018	国电转债	30,748,114.80	1.96
4	110016	川投转债	17,904,078.00	1.14
5	110013	国投转债	13,834,421.00	0.88
6	125089	深机转债	12,045,326.94	0.77
7	129031	巨轮转2	9,192,206.97	0.59
8	110017	中海转债	7,897,146.60	0.50
9	110007	博汇转债	6,845,916.00	0.44
10	110019	恒丰转债	3,573,878.00	0.23

5.8.5 报告期末前十名股票中在在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不在在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方广利回报债券A/B	南方广利回报债券C
本报告期期初基金份额总额	615,348,840.19	614,292,449.62
本报告期基金总申购份额	439,516,788.64	251,997,345.75
减:本报告期基金总赎回份额	213,873,977.65	255,879,709.96
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	840,991,651.18	610,410,085.41

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《南方广利回报债券型证券投资基金基金合同》。

2、《南方广利回报债券型证券投资基金托管协议》。

3、南方广利回报债券型证券投资基金2013年1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

南方保本混合型证券投资基金

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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月17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	南方保本混合
交易代码	202212
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月21日
报告期末基金份额总额	3,507,386,517.39份
投资目标	本基金按照恒定比例投资组合保险