南方稳健成长贰号证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30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10月24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10月21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7月1日起至2013年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方稳健成长贰号混合
交易代码	202002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年7月25日
报告期末基金份额总额	7,697,085,491.34份
投资目标	本基金为稳健成长型基金,在控制投资风险并保持基金投资组合良好的流动性的前提下,力求使该为投资者提供稳健和长期稳定的资本利得。
投资策略	在股票投资方面,本基金根据上市公司的获利能力和成长潜力,主要可以区分为价值型股票和成长型股票。本基金评估确界定了价值型和成长型股票的特征,并依据该特征分别构造一个投资组合。本基金投资于这两个组合内股票的比例不低于股票投资部分的80%。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为上证综合指数×80%+上证国债指数×20%。
风险收益特征	本基金为混合基金,属证券投资基金中的风险收益适中的品种。
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“南稳贰号”。

§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7月1日 - 2013年9月30日)
1.本期已实现收益	72,832,781.59
2.本期利润	362,384,880.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.0462
4.期末基金资产净值	3,724,438,566.43
5.期末基金份额净值	0.4839

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	10.56%	1.04%	7.98%	0.91%	2.58%	0.13%

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

§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		
马北雁	本基金基金经理	2008年4月11日	-	13	土壤学博士,具有基金从业资格。曾先后担任广东省科学院助理研究员、平安证券研究所农业和食品饮料行业研究员、平安证券综合研究所行业公司部副总经理等职务。2005年9月加入南方基金,2008年4月至今,任南方稳健基金经理;2008年4月至今,任南稳成长贰基金经理。
李源海	本基金的基金经理;投资部副总监	2010年7月15日	-	12	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、湘财证券有限责任公司投资银行部及证券投资部;2002年起进入基金行业,历任万家基金管理有限公司(现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月任万家增强收益债券型证券投资基金(现天同保本增值证券投资基金)基金经理;2006年7月至2007年7月任申万巴黎收益宝货币市场基金基金经理;2006年2月至2009年8月,任申万巴黎稳利强化配置混合型证券投资基金基金经理;2008年7月至2009年8月,任申万巴黎竞争优势股票型证券投资基金基金经理。2009年8月,加入南方基金,任职于产品开发部;2010年1月至今,担任南方基金投资部副总监、南方积配基金经理;2010年7月至今,任南方稳健、南稳成贰号基金经理。
应帅	本基金的基金经理	2012年11月23日	-	12	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,任南稳成贰号基金经理。

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、《南方稳健成长贰号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,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3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

13年三季度市场出现了较为明显的变化,整体市场开始有所反弹,创业板加速上涨了35%。风格特征上,代表传统产业的股票也有所表现,譬如零售、纺织服装等,但是主题化特征比较明显,以自贸区、国企改革、土地流转制度改革、零售转型等主题板块的股票飞速上涨,而成长股代表行业如电子、环保等则出现了滞涨的趋势。由于政策对于金融地产的不确定性以及宏观经济出现了下行的势头,本基金三季度继续减少金融地产以及汽车的配置,继续增加普通大众消费品的配置,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),同时由于反腐力度的加大,降低了医药板块的配置。在新兴产业方面,继续看好智慧城市和环保产业。仓位方面,本基金继续维持过往较为稳定的风格,未作调整。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013年三季度沪深300指数增长率为9.47%,基金净值增长率为10.56%,业绩基准为7.98%。

§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	2,805,216,899.61	75.11
	其中:股票	2,805,216,899.61	75.11
2	固定收益投资	783,647,000.00	20.98
	其中:债券	783,647,000.00	20.98
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	50,000,000.00	1.34
	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	60,404,820.38	1.62
6	其他资产	35,692,447.07	0.96
7	合计	3,734,961,167.06	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	采矿业	3,810,221.93	0.10
C	制造业	1,368,074,970.64	36.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	55,706,000.00	1.50
E	建筑业	93,134,951.01	2.50
F	批发和零售业	20,252,228.49	0.54
G	交通运输、仓储和邮政业	40,106,590.16	1.08
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	435,120,435.17	11.68
J	金融业	290,621,287.07	7.80
K	房地产业	216,324,080.39	5.81
L	租赁和商务服务业	28,920.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	17,130.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	212,603,642.45	5.71
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	69,416,442.30	1.86
S	综合	-	-
	合计	2,805,216,899.61	75.32

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	002415	海康威视	6,575,998	173,606,347.20	4.66
2	000895	双汇发展	3,694,033	171,587,832.85	4.61
3	601318	中国平安	4,140,198	147,805,068.60	3.97
4	000826	桑德环境	3,425,565	115,612,818.75	3.10
5	600406	国电南瑞	6,966,928	100,672,109.60	2.70
6	000063	中兴通讯	5,432,280	90,175,848.00	2.42
7	603000	人民网	949,927	89,198,145.30	2.39
8	300070	碧水源	2,169,851	88,312,935.70	2.37
9	600887	伊利股份	1,939,954	86,677,144.72	2.33
10	600518	康美药业	4,507,715	84,429,501.95	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	46,382,000.00	1.25
2	央行票据	-	-
3	金融债券	737,265,000.00	19.80
	其中:政策性金融债	737,265,000.00	19.80
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	783,647,000.00	21.04

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	080220	08国开20	5,000,000	469,400,000.00	12.60
2	130218	13国开18	600,000	59,598,000.00	1.60
3	130322	13进出22	500,000	50,035,000.00	1.34
4	110417	11农发17	500,000	49,420,000.00	1.33
5	120245	12国开45	400,000	39,944,000.00	1.07

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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
注:本基金本报告期内未投资国债期货。
5.10 投资组合报告附注
5.10.1
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。
5.10.2
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(元)
1	存出保证金	1,090,898.19
2	应收证券清算款	13,430,854.08
3	应收股利	-
4	应收利息	21,011,034.63
5	应收申购款	149,660.17
6	其他应收款	10,000.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	35,692,447.07

5.10.4 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。
5.10.5 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

报告期期初基金份额总额	7,955,982,875.48
报告期期间基金总申购份额	19,386,498.22
减:报告期期间基金总赎回份额	278,283,882.36
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	7,697,085,491.34

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

注:本报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、《南方稳健成长贰号证券投资基金基金合同》。
2、《南方稳健成长贰号证券投资基金托管协议》。
3、南方稳健成长贰号证券投资基金2013年3季度报告原文。
8.2 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
8.3 查阅方式
网站:http://www.nffund.com

南方高增长证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月24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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月21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。

本报告期为2013年7月1日起至2013年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方高增长股票(LOF)
交易代码	160106
前端交易代码	160106
后端交易代码	160107
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2005年7月13日
报告期末基金份额总额	1,942,079,313.99份
投资目标	本基金为股票基金,在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,以具有高成长性的公司为主要投资对象,力争为投资者寻求最高的超额回报。
投资策略	作为以高增长为目标的股票基金,本基金在股票和可转债的投资中,采用“自下而上”的策略进行投资决策,以寻求超额收益。本基金选股主要依据南方基金公司建立的“南方高成长评价体系”,通过定量与定性相结合的评价方法,选择未来2年预期主营业务收入增长率和息税前利润增长率均超过GDP增长率3倍,且根据该体系,在全部上市公司中成长性和投资价值排名前5%的公司,或者是面临重大的发展机遇,具备超常规增长潜力的公司为主要投资对象,这类股票占全部股票市值的比例不低于80%。
业绩比较基准	本基金股票投资部分的业绩比较基准采用上证综指,债券投资部分的业绩比较基准采用上证国债指数。作为股票基金,本基金的整体业绩比较基准可以表述为如下公式: 基金整体业绩基准=上证综指×90%+上证国债指数×10%
风险收益特征	本基金定位为股票基金,坚持积极投资、价值投资的理念,以具有高成长性的公司为主要投资对象,追求超额收益,因此属于证券投资基金中较高预期风险和较高预期收益的品种。
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

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“南方高增”。

§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7月1日 - 2013年9月30日)
1.本期已实现收益	159,004,907.13
2.本期利润	333,489,283.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.1681
4.期末基金资产净值	3,048,702,781.74
5.期末基金份额净值	1.5698

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	11.99%	1.19%	8.93%	1.03%	3.06%	0.16%

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:本基金的建仓期为两个月,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	2011年2月17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,南方高增长及南方隆元产业主题基金基金经理助理,2009年9月至今,任南方中证500基金经理。2010年2月至今,任南方绩优基金基金经理;2011年2月至今,任南方高增长基金经理。

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、《南方高增长证券投资基金合同》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%的交易次数为三次,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

报告期内,A股市场整体呈现振荡反弹的态势,其中代表大盘蓝筹的沪深300指数上涨9.47%,而代表中小盘股票的中证500上涨19.68%,而创业板指数更是录得有史以来最大单季度涨幅,达到35.21%。大盘股和小盘股表现差异进一步扩大,反应了市场在政策相对宽松、流动性相对宽裕的背景下,投资者对于经济转型及改革的预期进一步升温,中小股票“赚钱效应”不断强化,主题热点投资盛行,A股市场的结构性牛市中泡沫正在逐渐酝酿。而从整个宏观经济以及传统行业来看,与上半年相比出现了一些积极的复苏信号,但力度及持续性仍需观察,整体上来讲去库存或已阶段性完成,但去产能远未结束,去杠杆刚刚开始。经济转型仍然任重道远,经济在底部的盘桓时间仍会较长。

报告期内,在资产配置上,本基金管理组积极调整思路,适当增加了股票投资的比例;同时灵活调整持股结构,在充分考虑组合整体安全边际的基础上,积极发掘并参与一些在经济转型背景下,市场空间打开,技术壁垒较高的新兴成长类股票的投资。显著增持了计算机、传媒和科技等行业的配置,取得了一定的积极效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013年第3季度,本基金净值增长率为11.99%。

§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	2,369,296,219.85	77.34
	其中:股票	2,369,296,219.85	77.34
2	固定收益投资	149,625,000.00	4.88
	其中:债券	149,625,000.00	4.88
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	249,347,014.02	8.14
	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	273,789,033.66	8.94
6	其他资产	21,602,849.55	0.71
7	合计	3,063,660,117.08	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	44,279,865.00	1.45
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,166,821,936.75	38.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,660,000.00	1.04
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	164,432,278.20	5.39
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	273,256,125.52	8.96
J	金融业	271,800,165.86	8.92
K	房地产业	73,956,365.65	2.43
L	租赁和商务服务业	30,912,000.00	1.01
M	科学研究和技术服务业	29,977,482.87	0.98
N	水利、环境和公共设施管理业	115,050,000.00	3.77
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	63,310,000.00	2.08
S	综合	103,840,000.00	3.41
	合计	2,369,296,219.85	77.71

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	601318	中国平安	3,200,051	114,241,820.70	3.75
2	600570	恒生电子	5,000,000	107,800,000.00	3.54
3	600256	广汇能源	11,000,000	103,840,000.00	3.41
4	600572	康恩贝	7,000,043	96,040,589.96	3.15
5	300070	碧水源	2,100,000	85,470,000.00	2.80
6	000516	开元投资	15,000,000	72,750,000.00	2.39
7	600887	伊利股份	1,500,000	67,020,000.00	2.20
8	600703	三安光电	3,300,000	66,957,000.00	2.20
9	600633	浙报传媒	1,300,000	63,310,000.00	2.08
10	000063	中兴通讯	3,750,000	62,250,000.00	2.04

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	149,625,000.00	4.91
	其中:政策性金融债	149,625,000.00	4.91
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	149,625,000.00	4.91

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	130201	13国开01	1,500,000	149,625,000.00	4.91

。
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
5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
注:本基金本报告期内未投资股指期货
5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
注:本基金本报告期内未投资国债期货
5.9.1 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
5.10 投资组合报告附注
5.10.1
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。
5.10.2
本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定备选股票库。
5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,339,644.75
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,897,824.75
5	应收申购款	16,365,380.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,602,849.55

5.10.4 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。
5.10.5 报告期末前十名股票中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

报告期期初基金份额总额	2,016,734,247.67
报告期期间基金总申购份额	47,602,706.24
减:报告期期间基金总赎回份额	122,257,639.92
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,942,079,313.99

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

注:本报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、《南方高增长证券投资基金基金合同》。
2、《南方高增长证券投资基金托管协议》。
3、南方基金管理有限公司营业执照。
4、报告期内披露的各项公告原件。
5、南方高增长证券投资基金2013年3季度报告原文。
8.2 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层
8.3 查阅方式
网站:http://www.nffund.com

南方恒元保本混合型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30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10月24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10月21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7月1日起至2013年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方恒元保本混合
交易代码	202211
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月12日
报告期末基金份额总额	2,496,593,183.13份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,为投资者提供认购保本金额/申购保本金额的保证,并在此基础上力争基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金资产配置策略分为两个层次:一层为对风险资产和无风险资产的配置,该层次以恒定比例组合保险策略为依据,即风险资产部分所能承受的损失最大不能超过无风险资产部分所产生的收益;另一层为对风险资产部分的配置策略。基金管理人将根据情况对这两个层次的策略进行调整。
业绩比较基准	3年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金为保本基金,属于证券投资基金中的低风险品种。
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
基金保证人	中国投资担保有限公司

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“南方恒元”。

§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7月1日 - 2013年9月30日)
1.本期已实现收益	-18,393,648.13
2.本期利润	14,537,539.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.0055
4.期末基金资产净值	2,600,450,826.42
5.期末基金份额净值	1.042

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;

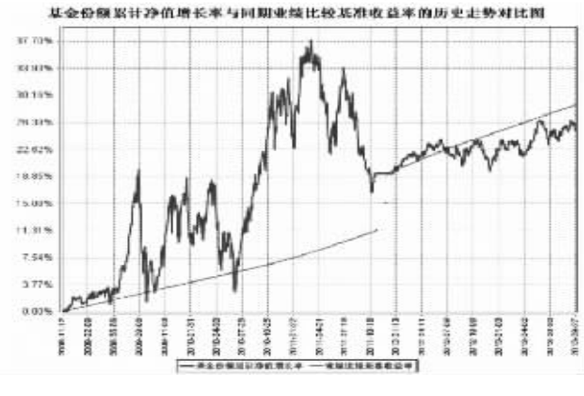
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.48%	0.23%	1.00%	0.01%	-0.52%	0.22%

3.2.2 自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

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		
陈虎	本基金基金经理	2012年12月14日	-	5	清华大学生物学博士,具有基金从业资格。2008年7月加入南方基金,担任南方基金研究部机械行业研究员;2010年10月至2012年12月,担任南方稳健和南稳成贰号的基金经理助理;2012年12月至今,任南方恒元基金经理。

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、《南方恒元保本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3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3季度,钱荒影响消退,A股市场继续青睐成长股和新兴产业。以传媒、计算机等行业为代表的新兴产业相关股票大涨,创业板指数创出新高。3季度宏观经济走稳并有所反弹,货币政策维持中性,导致债券收益率走高,十年期国债收益率升破4%关口。

报告期内,出于对中小盘股票过高估值水平的担忧,本基金在中小板和创业板上的投资较少,因此股票部分收益率并不突出。而债券市场的下跌也给基金净值带来一定损失。展望4季度,我们认为宏观经济反弹渐近尾声,流动性方面的不确定性因素逐渐增多。由于市场对于中小市值公司的业绩增速预期过于乐观,面临不达预期的风险。而大盘蓝筹股无论从估值水平还是股息率角度仍然极具投资价值。4季度内三中全会将召开,届时可能出台一些改革政策,可能带来相关投资机会。我们将通过持续挖掘并坚定持有被低估的具有核心竞争力的公司,努力为基金持有人创造良好回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013年第3季度,本基金份额净值增长率为0.48%。

§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	363,165,384.48	13.91
	其中:股票	363,165,384.48	13.91
2	固定收益投资	2,180,105,184.70	83.50
	其中:债券	2,180,105,184.70