

# 南方绩优成长股票型证券投资基金 2013 年 第 1 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。

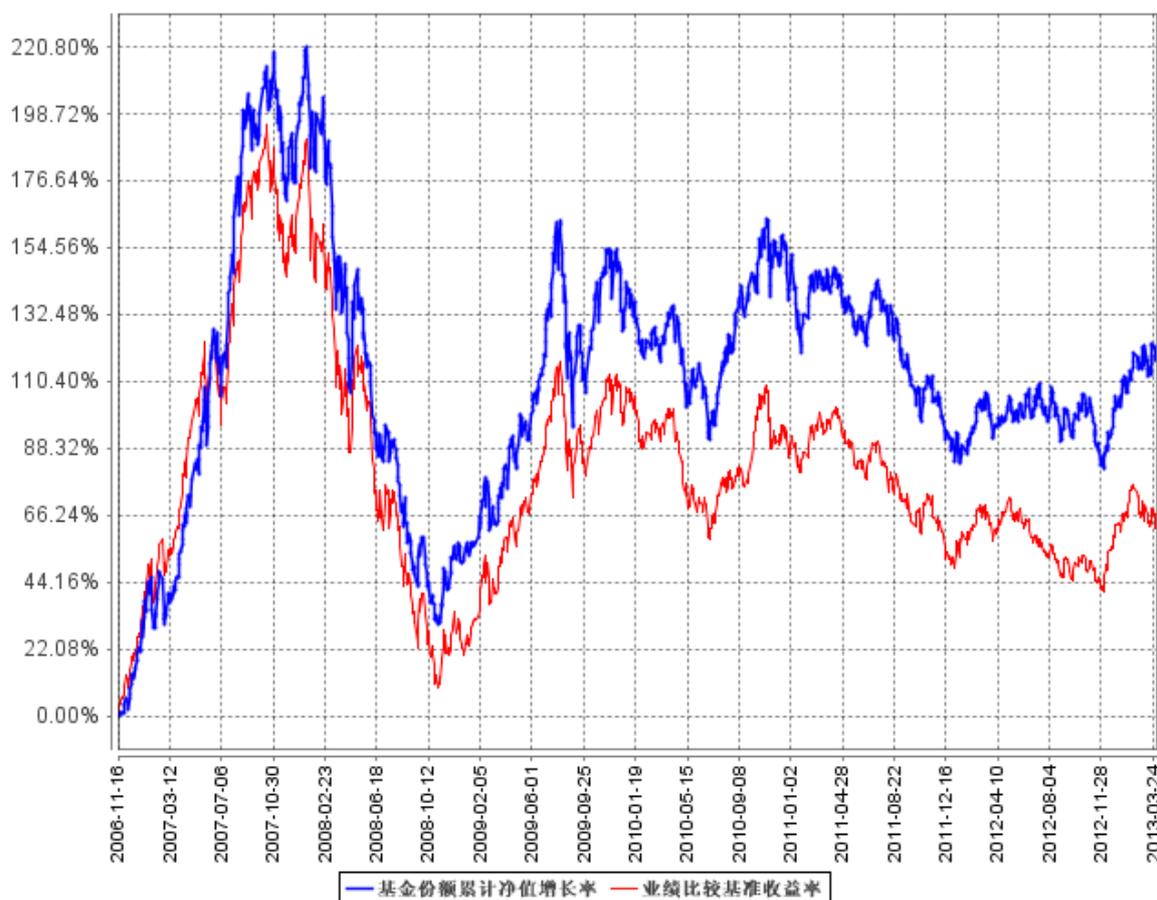
#### 3.2 基金净值表现

##### 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合规守信情况的说明

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，宏观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、放大并成为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，并将显著影响市场估值水平。同时，随着政策改革预期逐步向政策改革兑现的逼近，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

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	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。

### 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>