

## 南方天元新兴产业股票型证券投资基金

# 【2015】第一季度报告

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:2015年4月21日

§1 重要提示  
基金管理人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2015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。

本报告中期财务资料未经审计。  
本报告自2015年1月1日起至2015年3月31日止。

§2 基金产品概况	
基金名称	南方天元新兴产业股票
场内简称	南方天元
交易代码	160133
基金简称方式	以申购份额计算(LOF)
基金净值显示	2014年7月31日
报告期末基金份额总额	614,454,396.80份
投资目标	本基金为股票型基金,在有效控制风险并维持良好流动性的前提下,采用自上而下和自下而上相结合的模式,在发现投资机会的背景下,寻找优质上市公司股票,并在新基金和新产业中挖掘投资机会,兼顾上市公司公允价值,力争基金资产持续增值,实现增值。
投资策略	本基金管理人将综合运用定量分析和定性分析手段,对证券市场整体的系统风险以及可预见的未来中短期内各大资产的短期风险长期收益水平进行分析,并据此制定本基金的投资、持仓、调仓等策略,在有效控制风险、降低基金资产波动性的前提下,实现长期增值,以达到超越风险及提高收益的目的。
业绩比较基准	80%沪深300指数收益率+20%上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于证券投资基金中预期风险和预期收益水平较高的基金品种,其预期风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型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“南方天元”。  
2.本基金转型日期为2014年7月3日,该日起原天元证券投资基金正式变更为南方天元新兴产业股票型证券投资基金。

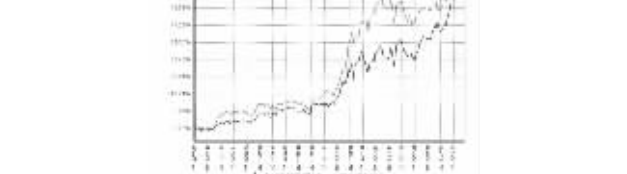
§3 主要财务指标和基金净值表现	
单位:人民币元	
主要财务指标	报告期:2015年1月1日至2015年3月31日
1.本期已实现收益	243,790,120.67
2.本期利润	220,178,094.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.3225
4.期末基金份额净值	978.327,932.40
5.期末基金份额净值	1.592

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.本基金已于2014年7月31日对天元证券投资基金退市时基金份额进行了折算,基金折算比例为1:0.036496017。

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	26.05%	1.66%	12.00%	1.46%	13.97%	0.14%

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



注:1.本基金转型日期为2014年7月3日,截止报告期末,本基金转型后基金合同生效未满一年。  
2.本基金的建仓期为六个月,建仓期结束后各项资产配置比例符合基金合同约定。

2.本基金基金经理为李蔚先生,其简历请见本招募说明书“基金经理”章节。基金经理的任职符合中国证监会的有关规定。

#### §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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
李蔚	本基金基金经理	2014年7月3日	-	10年	北大生物化学硕士,美国哥伦比亚大学金融工程硕士,具有基金从业资格,曾任恒顺基金子公司基金管理部经理,2005年加入南方基金,2008年4月至2010年12月,任南方基金基金经理,2009年4月至2014年1月,任南方基金基金经理,2010年12月至2014年7月,任南方基金基金经理,2009年2月至今,任南方基金股票基金经理,2014年7月至今,任南方天元证券投资基金基金经理。

注:1.对基金的首任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期;对此后的非首任基金经理,“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

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 管理人对于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》等有关法律法规、中国证监会和(南方)天元新兴产业股票型证券投资基金基金合同》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,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金管理人整体合规合法,没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例符合有关法律法规及基金合同的约定。

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《证券投资基金管理人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。本报告期内本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价,未出现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%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
2015年以来,世界各国经济持续缓慢复苏,美国股市持续走高,唯独目前美联储加息意图的表示和油价的大幅下跌让市场担心,国内经济方面,我们仍然维持中国经济增速温和走缓的预测。股票方面,以创业板为代表的中小股票持续上涨。我们也参与了一些成长股的投资,由于本阶段热点频出,热点切换也很快,本基金也进行了灵活的调整。

虽然我们认为整体经济将偏弱,但仍会有不少公司能获得较好的成长。随着中国全民创业潮的出现,我们相信中国经济将稳定而自由创新驱动。中国政府的政策市特点使得其下跌空间有限。市场总是在超预期和超预期中波动,我们将秉承一贯风格,寻找其中有价值的股票进行合理操作,以求给投资者带来长期稳定的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现  
本报告期南方天元新兴产业基金净值增长率为26.05%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明  
无。

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	860,141,236.02	85.02
	其中:股票	860,141,236.02	85.02
2	固定收益投资	--	--
	其中:债券	--	--
	资产支持证券	--	--
3	贵金属投资	--	--
4	金融衍生品投资	--	--
5	买入返售金融资产	--	--
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	--	--
6	银行存款和结算备付金合计	150,772,506.21	14.80
7	其他资产	768,200.98	0.06
8	合计	1,011,681,943.21	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	-	0.00
B	采矿业	108,997.00	0.00
C	制造业	440,279,910.47	45.00
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	15,660,000.00	1.60
E	建筑业	25,702,581.08	2.63
F	批发和零售业	27,101,306.98	2.77
G	交通运输、仓储和邮政业	43,701,662.70	4.47
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	105,918,015.48	10.83
J	金融业	62,314,650.81	6.38
K	房地产业	41,264,924.25	4.22
L	租赁和商务服务业	22,026,000.00	2.25
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	40,968,090.93	4.19
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	8,206,000.00	0.84
R	文化、体育和娱乐业	19,355,978.35	1.98
S	综合	7,540,000.00	0.77
	合计	860,141,236.02	87.92

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	002658	逍遥乐	816,241	37,555,248.41	3.84
2	002320	科大讯飞	599,599	31,197,608.89	3.19
3	601000	唐山港	1,880,970	27,669,668.70	2.83
4	300136	信维通信	1,000,000	26,800,000.00	2.74
5	002236	大亚股份	699,973	25,584,013.15	2.62
6	002146	荣成发展	1,125,834	23,923,972.50	2.45
7	600037	碧水源	853,767	22,906,568.41	2.34
8	800070	晋宝泰	499,987	21,688,509.78	2.21
9	602607	华兰生物	499,999	21,209,957.88	2.17
10	000069	华明钢A	1,999,951	19,299,327.15	1.97

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	
注:无。	
5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	
注:本基金本报告期末未持有债券投资。	
5.6 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序的前五名贵金属投资明细	
注:本基金本报告期末未持有贵金属。	
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	
注:本基金本报告期末未持有权证。	
5.9 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。	
5.10 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。	
5.11 投资组合报告附注	
5.11.1 其他资产构成	

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	648,928.03
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	16,200.03
5	应收申购款	303,151.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	768,300.98

5.11.2 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细  
注:无。  
5.11.3 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明  
注:无。

§6 开放式基金份额变动	
单位:份	
报告期期初基金份额总额	757,808,882.97
报告期期间基金总申购份额	1,981,851.71
减:报告期期间基金总赎回份额	145,382,338.79
报告期期间基金净申购/赎回份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	614,450,396.89

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	
单位:份	
报告期末前10名基金持有人持有的基金份额	41,475,711.00
报告期末前10名机构持有人持有的基金份额	-
报告期末前10名个人/机构投资者持有的基金份额	-
报告期末前10名基金持有人持有的基金份额	41,785,711.00
报告期末前10名基金持有人持有的基金份额占基金总份额比例(%)	6.75

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.《南方天元新兴产业股票型证券投资基金合同》。  
2.《南方天元新兴产业股票型证券投资基金托管协议》。  
3.南方天元新兴产业股票型证券投资基金2015年1季度报告原文。

8.2 存放地点  
深圳市福田区中心区福华一路6号免税商务大厦31至33楼

8.3 查阅方式  
网站:http://www.nfund.com

## 南方稳健成长贰号证券投资基金

# 【2015】第一季度报告

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
李蔚	本基金基金经理	2012年1月23日	-	13年	北大光华管理学院管理科学硕士,具有基金从业资格,曾任恒顺基金子公司基金管理部经理,2005年加入南方基金,2007年5月至2009年2月,任南方基金基金经理,2007年5月至2010年11月,任南方基金基金经理,2010年12月至今,任南方基金基金经理,2012年11月至今,任恒顺贰号基金经理。
					管理科学博士,具有基金从业资格,曾任职于中国银河证券,2002年起进入基金行业,历任万家资产管理有限责任公司、民生证券资产管理部副经理、泰达宏利基金管理公司、南方基金管理公司、南方基金资产管理部高级经理。2004年9月至2005年10月,任南方基金基金经理,2005年11月至2007年7月,任南方基金基金经理,2007年7月至2009年2月,任南方基金基金经理,2009年2月至2010年11月,任南方基金基金经理,2010年12月至2014年7月,任南方基金基金经理,2014年7月至今,任南方基金基金经理。

4.2 管理人对于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》等有关法律法规、中国证监会和《南方稳健成长贰号证券投资基金基金合同》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,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金管理人整体合规合法,没有损害基金份额持有人利益。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约定。

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《证券投资基金管理人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。本报告期内本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价,未出现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%的情况。

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  
2015年一季度,中国股票市场出现了全面牛市的征兆,沪深300指数期间上涨14.64%,而创业板则创历史新高,期间涨幅更是达到了58.67%。市场对于成长股的偏好尤为明显,其中以互联网主题板块为龙头,带动了传统产业主题板块的大幅上涨,同时中小市值板块、国企改革、资产重组、区域主题等题材依旧十分活跃,整体市场呈现良好的上涨态势。本基金年初就看好今年的市场,一直维持较高仓位,在年初本基金配置了大量的金融属性,期间顺利切换至成长股。本基金于一季度市场转弱后延续前期牛市,但风格方面会逐步转向低估值板块。因此本基金最近逐步增加了金融、电力等低估值板块,争取在2015年的二季度继续取得稳健的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现  
2015年一季度沪深300指数增长率为14.64%,基金净值增长率为27.47%,业绩基准为13.04%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明  
无。

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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,005,093,133.58	76.52
	其中:股票	3,005,093,133.58	76.52
2	固定收益投资	776,884,030.00	19.78
	其中:债券	776,884,030.00	19.78
	货币支持证券	--	--
3	贵金属投资	--	--
4	金融衍生品投资	--	--
5	买入返售金融资产	--	--
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	--	--
6	银行存款和结算备付金合计	108,967,890.51	2.77
7	其他资产	36,371,869.44	0.93
8	合计	3,927,316,923.53	100.00

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:2015年4月21日

§1 重要提示  
基金管理人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2015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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中期财务资料未经审计。  
本报告自2015年1月1日起至2015年3月31日止。

§2 基金产品概况	
基金名称	南方稳健成长贰号
交易代码	202001
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2001年9月28日
报告期末基金份额总额	2,986,705,187.44份
投资目标	本基金为稳健成长型基金,在控制投资风险的前提下,通过深入的研究,挖掘具有良好成长性、业绩优秀、估值合理的上市公司股票,力争基金资产持续增值,实现增值。
投资策略	本基金秉承价值投资和稳健投资的理念,通过深入的调查研究,挖掘具有良好成长性、业绩优秀、估值合理的上市公司股票,力争基金资产持续增值,实现增值。
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“南方稳健”。  
§3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元	
主要财务指标	报告期:2015年1月1日至2015年3月31日
1.本期已实现收益	391,154,142.73
2.本期利润	878,650,143.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.2701
4.期末基金份额净值	3,818,869,729.56
5.期末基金份额净值	1.2786

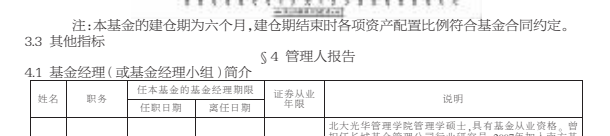
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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。

3.2.1 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	27.42%	1.27%	0.00%	0.00%	27.42%	1.27%

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:本基金的建仓期为六个月,建仓期结束后各项资产配置比例符合基金合同约定。  
3.3 其他指标

李蔚	本基金基金经理	2010年7月15日	2015年2月16日	13年	管理科学博士,具有基金从业资格,曾任职于中国银河证券,2002年起进入基金行业,历任万家资产管理公司、民生证券资产管理部副经理、泰达宏利基金管理公司、南方基金管理公司、南方基金资产管理部高级经理。2004年9月至2005年10月,任南方基金基金经理,2005年11月至2007年7月,任南方基金基金经理,2007年7月至2009年2月,任南方基金基金经理,2009年2月至2010年11月,任南方基金基金经理,2010年12月至2014年7月,任南方基金基金经理,2014年7月至今,任南方基金基金经理。
----	---------	------------	------------	-----	--

注:1.对基金的首任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期;对此后的非首任基金经理,“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

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。

3. 2015年2月17日,公司发布变更基金经理的公告,免去李蔚海本基金基金经理职务。  
4.2 管理人对于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》等有关法律法规、中国证监会和《南方稳健成长贰号证券投资基金合同》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,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金管理人整体合规合法,没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例符合有关法律法规及基金合同的约定。

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《证券投资基金管理人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。本报告期内本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价,未出现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%的情况。

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  
2015年一季度,中国股票市场出现了全面牛市的征兆,沪深300指数期间上涨14.64%,而创业板则创历史新高,期间涨幅更是达到了58.67%。市场对于成长股的偏好尤为明显,其中以互联网主题板块为龙头,带动了传统产业主题板块的大幅上涨,同时中小市值板块、国企改革、资产重组、区域主题等题材依旧十分活跃,整体市场呈现良好的上涨态势。本基金年初就看好今年的市场,一直维持较高仓位。年初本基金配置了大量的金融属性,期间顺利切换至成长股。本基金于一季度市场转弱后延续前期牛市,但风格方面会逐步转向低估值板块。因此本基金最近逐步增加了金融、电力等低估值板块,争取在2015年的二季度继续取得稳健的收益。

4