

开元证券投资基金 2012 年第 3 季度报告

2012 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：2012 年 10 月 26 日

第 3 季度报告

§ 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 2012 年 10 月 22 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 2012 年 7 月 1 日起至 2012 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	南方开元封闭
交易代码	184688
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1998 年 3 月 27 日
报告期末基金份额总额	2,000,000,000.00 份
投资目标	本基金的投资目标是为投资者减少和分散投资风险，确 保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收

益。

行业内
投资策略
的变化

基金管理人
基金托管人

本基金坚持投资于经济增长中的领先行业，以及
相对价值较高的股票，并根据不同股票相对价值
动态调整组合，力求使基金净值平稳、持续增长。

南方基金管理有限公司
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“基金开元”。

§ 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
月 30 日)

报告期 (2012 年 7 月 1 日 - 2012 年 9

1. 本期已实现收益	-5,788,889.97
2. 本期利润	23,419,108.77
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0117
4. 期末基金资产净值	1,704,980,615.94

季度报告

5. 期 末 基 金 份 额 净 值
0.8525

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 ②—④	净值增长率	净值增长率	业绩比较基	业绩比较	①—③
	①	标准差②	准收益率③	基准收益 率标准差 ④	
过去三个 1.99% 月	-1.35%	1.99%	-	-	-1.35%

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

3 季度报告

§ 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	本基金经理、公司投资部副总监	2006 年 3 月 16 日	-	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、基金经理；2005 年 8 月-2006 年 3 月，任开元基金基金经理；2006 年 3 月至 2008 年 4 月至今，任南方开元基金经

注：1. 此处的任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

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、《开元证券投资基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实

信、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

3 季度报告

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，是由于指数型基金接受投资者大额申赎后被动增减仓位所致。

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

2012 年三季度，国内方面，经济在国际大环境不佳的背景下，CPI 从高位回落，同时 GDP 增

速也不如以往，小非减持力度不减，虽然管理层对政策面进行了微调，央行采取了加大逆回购力

度的措施取代了市场预期的降息、降准，但投资者仍保持谨慎的态度。国际方面，欧洲主权债务

危机以及欧洲政府换届带来的政治经济动荡，让国际投资者也采取了谨慎的态度。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012 年三季度，本基金的净值增长率为-1.35%。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。在国内外目前的形势下，我们着重

选取由国家承担投资项目的稳定大型国企，受全球货币供应增长影响的黄金和农产品公司，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，国家近期成立了三沙市、中海油开始对南海石油天

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		1,251,396,611.52
73.16			
	其中：股票		1,251,396,611.52
73.16			
2	固定收益投资		427,630,375.40
25.00			
	其中：债券		427,630,375.40
25.00			
	资产支持证券		-
-			

第 3 季度报告

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	
	银行存款和结算备付金合	
5		16,840,606.58
0.98		
	计	
6	其他资产	14,699,936.00
0.86		
7	合计	1,710,567,529.50
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	110,536,251.50	6.48
B	采掘业	474,626,771.08	27.84
C	制造业	487,440,654.99	28.59
C0	食品、饮料	12,389,457.06	0.73
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
-			
C2	木材、家具	-	-
-			
C3	造纸、印刷	-	-
-			
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
-			
C5	电子	-	-
-			

C6	金属、非金属	44,984,762.03
2.64		
C7	机械、设备、仪表	430,066,435.90
25.22		
C8	医药、生物制品	-
-		
C99	其他制造业	-
-		
D	电力、煤气及水的生产和供应业	71,902,870.29
4.22		
E	建筑业	-
-		
F	交通运输、仓储业	87,118,368.57
5.11		
G	信息技术业	-
-		
H	批发和零售贸易	19,771,695.09
1.16		
I	金融、保险业	-
-		
J	房地产业	-
-		
K	社会服务业	-
-		
L	传播与文化产业	-
-		
M	综合类	-
-		
	合计	1,251,396,611.52
73.40		

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

占

基金资产净值比

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)
1	600547	山东黄金	3,116,450	130,018,294.00
2	601989	中国重工	26,797,884	127,289,949.00

例(%)

7.63				
7.47				

2012 年第 3 季度报告

3	600598	北大荒	13,782,575	110,536,251.50
6.48				
4	600489	中金黄金	5,823,000	105,920,370.00
6.21				
5	601766	中国南车	25,139,458	103,323,172.38
6.06				
6	601919	中国远洋	20,595,359	87,118,368.57
5.11				
7	600583	海油工程	13,662,226	75,552,109.78
4.43				
8	600150	中国船舶	3,619,936	73,520,900.16
4.31				
9	601299	中国北车	19,625,000	71,435,000.00
4.19				
10	601899	紫金矿业	16,707,807	66,998,306.07
3.93				

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		377,078,000.00
22.12			
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		50,552,375.40
2.96			
8	其他		-
-			

9	合计	427,630,375.40
25.08		

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

占基金资产净值				
序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）
比例（%）				
		11 央行票据		
1	1101088		2,200,000	212,674,000.00
12.47		88		
		11 央行票据		
2	1101096		1,400,000	135,394,000.00
7.94		96		
		96		
3	113003	重工转债	491,420	50,552,375.40
2.96		11 央行票据		
		11 央行票据		
4	1101094		300,000	29,010,000.00
1.70		94		

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。

第 3 季度报告

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查的情况。本

基金投资的前十名证券的发行主体除紫金矿业集团股份有限公司（下称“紫金矿业”，股票代码：

601899）外，没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

根据紫金矿业 2012 年 5 月 11 日的公告，该公司于 2012 年 5 月 9 日收到中国证券监督管理委

员会（以下简称“中国证监会”）下达的《行政处罚决定书》（[2012]10 号）。中国证监会认为，

紫金矿业所属的紫金山铜矿湿法厂于 2010 年 7 月 3 日发生的污水渗漏事故，严重污染了其附近汀

江下游的水质，对当地环境造成了极大破坏。对于这一可能影响紫金矿业股票价格的重大事件，

紫金矿业应在第一时间公之于众。但紫金矿业未能及时披露该重大事故及后续进展情况，其行为

违反了《证券法》第六十七条的规定，构成《证券法》第一百九十三条所述的违法行为。根据当

事人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度，依据《证券法》第一百九十三条的规定，中

国证监会决定责令紫金矿业改正，给予警告，并处以 30 万元的罚款。

基金管理人对上述股票的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

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。

其他资产构成		名称		金额（元）	
序号					
1		存	出	保	证
485,604.27					金
2		应	收	证	券
2,919,741.00				清	算
3				收	股
155,346.55					利
4				收	息
11,139,244.18					
5		应	收	申	购
-					款
6		其	他	应	收
-					款
7				待	摊
-					费
8					用
-					
9					其
14,699,936.00					他
					计
					合
					计

5.8.3 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。

5.8.4 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。

3 季度报告

§ 6 基金管理人运用自有资金投资本封闭式基金情况

报 告 期 期 初 管 理 人 持 有 的 封 闭 式 基 金 份 额
50,686,168.00
报 告 期 期 间 买 入 总 份 额
-
报 告 期 期 间 卖 出 总 份 额
-
报 告 期 期 末 管 理 人 持 有 的 封 闭 式 基 金 份 额
50,686,168.00
报 告 期 期 末 持 有 的 封 闭 式 基 金 份 额 占 基 金 总 份 额 比 例 (%)
2.53

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- 1、《开元证券投资基金基金合同》
- 2、《开元证券投资基金托管协议》
- 3、开元证券投资基金 2012 年第 3 季度报告原文

7.2 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

7.3 查阅方式

公司网站：<http://www.nffund.com>

