南方理财14天债券型证券投资基金

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。

本报告中财务资料未经审计。

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	南方理财14天债券	
交易代码	202303	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年8月14日	
报告期末基金份额总额	2,009,580,277.26份	
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性的基础上,努力追求绝对收益,为基金份额持有人谋求资产的稳定增值。	
投资策略	本基金将采用积极管理型的投资策略,将投资组合的平均剩余期限控制在134天以内,在控制利率风险、尽量降低基金净值波动风险并满足流动性的前提下,提高基金收益。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:七天通知存款税后利率。	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的较低风险品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金。	
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	南方理财14天债券A	南方理财14天债券B
下属两级基金的交易代码	202303	202304
报告期末下属两级基金的份额总额	1,775,549,031.59份	234,031,245.67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“南方理财14天”。

§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)	
	南方理财14天债券A	南方理财14天债券B
1. 本期已实现收益	21,294,640.34	4,305,781.69
2.本期利润	21,294,640.34	4,305,781.69
3.期末基金资产净值	1,775,549,031.59	234,031,245.67

注: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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方理财14天债券A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.2357%	0.0043%	0.3456%	0.0000%	0.8901%	0.0043%

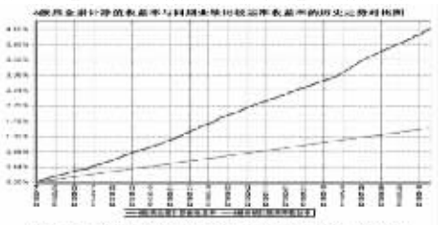
南方理财14天债券B

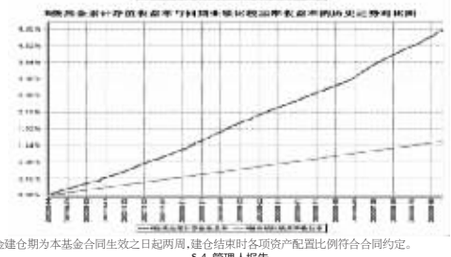
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.3092%	0.0043%	0.3456%	0.0000%	0.9636%	0.0043%

注:1、本金每日计算当日收益并分配,并在运作期期末集中支付。

2、本基金计算份额净值收益率时所选取的运作周期,是以基金合同生效日为起始日并持有至报告期末的基金份额所经历的运作周期。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注:本基金建仓期为本基金合同生效之日起两周,建仓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		
夏晨曦	本基金的基金经理	2012-8-14	-	8	香港科技大学理学硕士,具有基金从业资格。2005年5月加入南方基金,曾担任金融工程研究员、固定收益研究员、风险控制员等职务,现任固定收益部总监助理。2008年5月至2012年7月,任固定收益部投资经理,负责社保、专户及年金组合的投资管理;2012年7月至今,任南方润元基金经理;2012年8月至今,任南方理财14天基金经理;2012年10月至今,任南方理财60天基金经理;2013年1月至今,任南方理财30天基金经理。

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、《南方理财14天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3次,是由于指数型基金根据标的指数成份股调整而被动调仓所致。

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

在经历了六月份的冲击后,货币市场资金面在三季度并未再次出现大幅波动,货币政策维持严格意义上的中性操作,外部流动性相对平稳,货币市场利率较六月份显著回落但仍高于历史均值水平。本基金在三季度并未进行大的调整,投资品种仍以短期协议存款为主,并配置了部分中高等级短融资产。在三季度末期,考虑到四季度资金面将得到进一步缓解,因此适当拉长了存款及短融的久期。

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1.2357%,同期业绩比较基准收益率为0.3456%。B级基金净值收益率为1.3092%,同期业绩比较基准收益率为0.3456%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,我们认为流动性供求状况是大体均衡的。首先,在中国经济有所企稳势头但未出现明显强劲复苏预期时,预计四季度国际资本将保持小幅净流入态势;其次,今年以来财政收入增速放缓,财政支出进度仍然偏慢,预计四季度财政存款投放节奏将有所加快;第三,四季度公开市场到期投放流动性绝对规模较小,货币政策对流动性的影响主要取决于四季度逆回购和SLF的操作情况。预计四季度7天期货币市场利率中枢将逐步向央行逆回购利率3.9%收敛,市场综合融资成本将比三季度进一步小幅回落。因此,从策略上看,在做好年末流动性管理的基础上,维持相对较高的久期和仓位是一个合理选择。

§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	固定收益投资	853,754,786.56	37.65
	其中:债券	853,754,786.56	37.65
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,395,354,330.65	61.54
4	其他资产	18,217,625.07	0.80
5	合计	2,267,326,742.28	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	9.50	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	254,129,298.80	12.65
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注:本基金合同约定:“本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%”,本报告期内,本基金未发生超标情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	89
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	94
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	39

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注:本基金合同约定:“本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过134天”,本报告期内,本基金未发生超标情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	23.59	12.65
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.17	-
2	30天(含)-60天	8.71	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	53.75	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	17.41	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	8.45	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		111.92	12.65

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	摊余成本(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	173,783,824.46	8.65
	其中:政策性金融债	173,783,824.46	8.65
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	679,970,962.10	33.84
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	853,754,786.56	42.48
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	63,768,869.53	3.17

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	130210	13国开10	1,100,000	110,014,954.93	5.47
2	011317008	13华电SCP008	1,000,000	99,917,231.62	4.97
3	130235	13国开35	650,000	63,768,869.53	3.17
4	041351041	13光明CP002	500,000	50,015,786.16	2.49
5	041356003	13铁道CP001	500,000	49,880,019.18	2.48
6	041261041	12国电集CP004	400,000	40,089,036.24	1.99
7	041359005	13广汇能源CP001	400,000	40,001,647.08	1.99
8	041354007	13亿利集CP001	400,000	40,000,520.62	1.99
9	041361012	13中电投CP001	400,000	39,993,475.15	1.99
10	041270009	12国电集CP005	300,000	30,081,361.56	1.50

5.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.1304%
报告期内偏离度的最低值	0.0097%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0613%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金采用“摊余成本法”计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内平均摊销,每日计提收益。

5.8.2

本报告期内本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,但不存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	18,105,125.07
4	应收申购款	-
5	其他应收款	112,500.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	18,217,625.07

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方理财14天债券A	南方理财14天债券B
报告期期初基金份额总额	1,099,183,830.50	127,692,160.33
报告期期间基金总申购份额	3,742,203,258.88	914,506,082.80
减:报告期期间基金总赎回份额	3,065,838,057.79	808,166,997.46
报告期期末基金份额总额	1,775,549,031.59	234,031,245.67

§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、南方理财14天债券型证券投资基金基金合同。

2、南方理财14天债券型证券投资基金托管协议。

3、南方理财14天债券型证券投资基金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

南方理财60天债券型证券投资基金

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。

本报告中财务资料未经审计。

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	南方理财60天债券	
交易代码	202305	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年10月19日	
报告期末基金份额总额	602,938,520.95份	
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性的基础上,努力追求绝对收益,为基金份额持有人谋求资产的稳定增值。	
投资策略	本基金将采用积极管理型的投资策略,将投资组合的平均剩余期限控制在180天以内,在控制利率风险、尽量降低基金净值波动风险并满足流动性的前提下,提高基金收益。	
业绩比较基准	七天通知存款税后利率	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的较低风险品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金。	
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	南方理财60天债券A	南方理财60天债券B
下属两级基金的交易代码	202305	202306
报告期末下属两级基金的份额总额	508,337,796.57份	94,600,724.38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“南方理财60天”。

§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)	
	南方理财60天债券A	南方理财60天债券B
1. 本期已实现收益	6,152,058.07	1,123,824.97
2.本期利润	6,152,058.07	1,123,824.97
3.期末基金资产净值	508,337,796.57	94,600,724.38

注: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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方理财60天债券A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.1800%	0.0043%	0.3456%	0.0000%	0.8344%	0.0043%

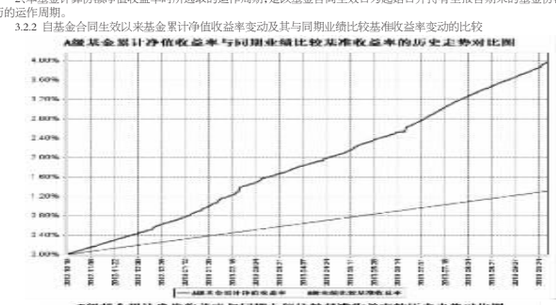
南方理财60天债券B

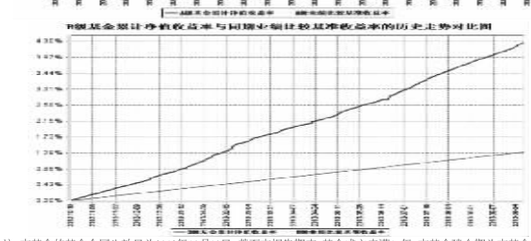
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.2534%	0.0043%	0.3456%	0.0000%	0.9078%	0.0043%

注:1、本基金每日计算当日收益并分配,并在运作期期末集中支付。

2、本基金计算份额净值收益率时所选取的运作周期,是以基金合同生效日为起始日并持有至报告期末的基金份额所经历的运作周期。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注:本基金的基金合同生效日为2012年10月19日,截至本报告期末,基金成立未满1 年;本基金建仓期为本基金合同生效之日起60天,建仓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		
夏晨曦	本基金基金经理	2012年10月19日	-	8	香港科技大学理学硕士,具有基金从业资格。2005年5月加入南方基金,曾担任金融工程研究员、固定收益研究员、风险控制员等职务,现任固定收益部总监助理。2008年5月至2012年7月,任固定收益部投资经理,负责社保、专户及年金组合的投资管理;2012年7月至今,任南方润元基金经理;2012年8月至今,任南方理财14天基金经理;2012年10月至今,任南方理财60天基金经理;2013年1月至今,任南方理财30天基金经理。

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、《南方理财60天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

在经历了六月份的冲击后,货币市场资金面在三季度并未再次出现大幅波动,货币政策维持严格意义上的中性操作,外部流动性相对平稳,货币市场利率较六月份显著回落但仍高于历史均值水平。本基金在三季度并未进行大的调整,投资品种仍以短期协议存款为主,并配置了部分中高等级短融资产。在三季度末期,考虑到四季度资金面将得到进一步缓解,因此适当拉长了存款及短融的久期。

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1.1800%,同期业绩比较基准收益率为0.3456%。B级基金净值收益率为1.2534%,同期业绩比较基准收益率为0.3456%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,我们认为流动性供求状况是大体均衡的。首先,在中国经济有所企稳势头但未出现明显强劲复苏预期时,预计四季度国际资本将保持小幅净流入态势;其次,今年以来财政收入增速放缓,财政支出进度仍然偏慢,预计四季度财政存款投放节奏将有所加快;第三,四季度公开市场到期投放流动性绝对规模较小,货币政策对流动性的影响主要取决于四季度逆回购和SLF的操作情况。预计四季度7天期货币市场利率中枢将逐步向央行逆回购利率3.9%收敛,市场综合融资成本将比三季度进一步小幅回落。因此,从策略上看,在做好年末流动性管理的基础上,维持相对较高的久期和仓位是一个合理选择。

§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	固定收益投资	274,646,630.76	38.60
	其中:债券	274,646,630.76	38.60
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	431,185,950.01	60.60
4	其他资产	5,696,898.86	0.80
5	合计	711,529,479.63	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	13.98	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	105,105,322.34	17.43
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注:本基金合同约定:“本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%”,本报告期内,本基金未发生超标情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	99
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	119
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	46

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注:本基金合同约定:“本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过180天”,本报告期内,本基金未发生超标情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	21.22	17.43
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.44	-
2	30天(含)-60天	9.96	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	49.42	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	26.53	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	9.94	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		117.07	17.43

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	摊余成本(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	64,766,302.67	10.74
	其中:政策性金融债	64,766,302.67	10.74
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	209,880,328.09	34.81
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	274,646,630.76	45.55
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	14,715,745.85	2.44

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110206	11国开06	300,000	30,047,620.71	4.98
2	041351041	13光明CP002	300,000	30,008,192.66	4.98
3	041354013	13洋河CP001	300,000	29,998,696.68	4.98
4	041253057	12外高桥CP002	200,000	20,012,788.45	3.32
5	130210	13国开10	200,000	20,002,936.11	3.32
6	041359024	13安钢集CP001	200,000	20,000,351.46	3.32
7	041354007	13亿利集CP001	200,000	20,000,291.36	3.32
8	041361015	13兵器CP001	200,000	19,958,429.70	3.31
9	130235	13国开35	150,000	14,715,745.85	2.44
10	041252055	12粤温氏CP003	100,000	10,003,206.18	1.66

5.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.0480%
报告期内偏离度的最低值	-0.0693%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0270%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金采用“摊余成本法”计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内平均摊销,每日计提收益。

5.8.2

本报告期内本基金未持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券。

5.8.3 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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	5,640,648.86
4	应收申购款	-
5	其他应收款	56,250.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	5,696,898.86

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方理财60天债券A	南方理财60天债券B
报告期期初基金份额总额	522,349,239.19	60,540,095.35
报告期期间基金总申购份额	308,072,390.94	69,929,132.94
减:报告期期间基金总赎回份额	322,083,833.56	35,868,503.91
报告期期末基金份额总额	508,337,796.57	94,600,724.38

注:本基金的基金合同生效日为2012年10月19日。

§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、南方理财60天债券型证券投资基金基金合同

2、南方理财60天债券型证券投资基金托管协议

3、南方理财60天债券型证券投资基金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

南方润元纯债债券型证券投资基金

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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方润元纯债债券	
基金主代码	202108	
交易代码	202108	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年7月20日	
报告期末基金份额总额	1,283,225,500.99份	
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,力争获得高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	1.资产配置策略 本基金将密切关注经济运行趋势,把握领先指标,预测未来走势,深入分析国家推行的财政与货币政策对未来宏观经济运行以及投资环境的影响。本基金将根据宏观经济、基准利率水平,预测债券类、货币类等大类资产的预期收益率水平,结合各类别资产的波动性以及流动性状况分析,做出最佳的资产配置及风险控制。 2.债券投资策略 首先根据宏观经济分析、资金面动向分析和投资人行为分析判断未来利率期限结构变化,并充分考虑组合的流动性管理的实际情况,配置债券组合的久期;其次,结合信用分析、流动性分析、税收分析等确定债券组合的类属配置;再次,在上述基础上利用债券定价技术,进行个券选择,选择被低估的债券进行投资。在具体投资操作中,采用骑乘操作、放大操作、换券操作等灵活多样的操作方式,获取超额的投资收益。	
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	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	南方润元纯债债券A/B	南方润元纯债债券C
下属两级基金的交易代码	202108	202110
下属两级基金的前端交易代码	202108	-
下属两级基金的后端交易代码	202109	-
报告期末下属两级基金的份额总额	858,294,373.49份	424,931,127.50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“南方润元”。

§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)	
	南方润元纯债债券A/B	南方润元纯债债券C
1.本期已实现收益	19,781,664.10	13,861,010.74
2.本期利润	1,247,768.41	-1,651,814.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.0011	-0.0021
4.期末基金资产净值	893,003,009.17	440,222,813.14
5.期末基金份额净值	1.040	1.036

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

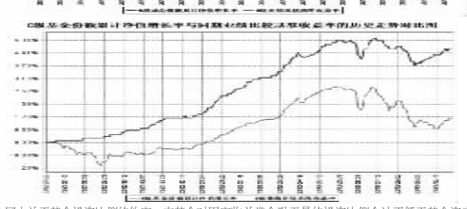
南方润元纯债债券A/B

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	0.10%	0.08%	-1.12%	0.09%	1.22%	-0.01%

南方润元纯债债券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	0.00%	0.08%	-1.12%	0.09%	1.12%	-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



注:基金合同中关于基金投资比例的约定:本基金对固定收益类金融工具的投资比例合计不低于基金资产的80%,其中对信用类固定收益金融工具(包括但不限于金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超级短期融资券、次级债券、政府机构债、地方政府债、资产支持证券、可分离交易可转债中的公司债部分、债券回购)和银行存款的投资比例合计不低于基金固定收益类金融工具的80%。基金持有现金或者到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金的建仓期为六个月,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		
夏晨曦	本基金的基金经理、固定收益部总监助理	2012年7月20日	-	8	香港科技大学理学硕士,具有基金从