南方隆元产业主题股票型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014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:2014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2014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2014年7月1日起至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方隆元产业主题股票
交易代码	202007
前端交易代码	202007
后端交易代码	202008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年11月9日
报告期末基金份额总额	6,833,341,200.65份
投资目标	本基金为积极型股票基金,在准确把握产业发展趋势和市场运行态势的基础上,集中精选具备国民经济三大产业主题的优势行业和上市公司进行投资,有效控制投资组合风险,追求较高的超额收益与长期资本增值。
投资策略	本基金在投资策略上采取“自上而下”积极进行资产配置、行业轮动配置和“自下而上”精选个股相结合的方法。在新一轮产业结构调整和产业升级中,发展先进制造业,提高现代服务业比重和加强基础产业基础设施建设,是国家产业结构调整的重要任务。因此,关于先进制造业、现代服务业和基础产业的投资主题即是本基金所指的三大“产业主题”。在上述三大产业的基础上,本基金采取“自上而下”的方式进行行业配置,即基于行业竞争优势和市场结构等进行基本面分析,结合行业的历史表现、收益预期、行业经济政策面等,进行综合的相对吸引度评分,然后在市场基准比例的基础上进行行业的轮动配置,选择符合国家产业发展政策,在国民经济三大产业中占据行业优势地位、超额收益率或预测超额收益率水平较高的行业做重点投资。
业绩比较基准	85%×沪深300指数+15%×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: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“南方隆元”。2.本基金自2007年11月09日由封闭式基金隆元证券投资基金转型而成。

§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(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	69,792,980.65
2.本期利润	402,416,379.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.0570
4.期末基金资产净值	3,577,698,596.34
5.期末基金份额净值	0.524

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。

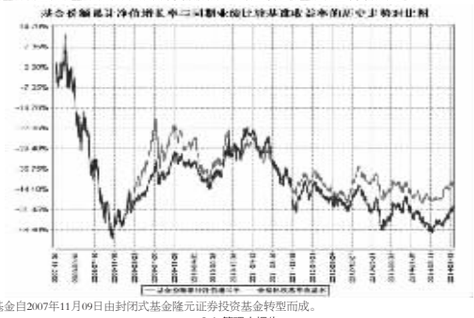
2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	12.45%	0.93%	11.34%	0.76%	1.11%	0.17%

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:本基金自2007年11月09日由封闭式基金隆元证券投资基金转型而成。

§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		
彭妮	本基金的基金经理	2014年1月17日	-	8	南开大学金融学硕士,具有基金从业资格。曾任中银基金管理有限公司研究员、中银优选基金基金经理助理、助理副总裁(AVP)等职务;2010年6月至2013年5月,任中银策略基金基金经理;2010年8月至2013年4月、任中银价值基金基金经理、2013年6月加入南方基金,2014年1月至今,担任南方隆元基金经理、2014年6月至今,任南方中国梦基金经理。

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,“离职日期”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《南方隆元产业主题股票型证券投资基金合同》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,基金运作整体合法合规,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2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

受海外复苏进度迟缓、日本重新步入衰退负面影响,中国出口再次面临较大的考验;叠加国内房地产进入下行周期,中国经济总体走势将继续偏弱。在二季度政府依靠基建投资成功托底经济,实现了GDP单季度增速反弹后,三季度保增长政策只是维持之前力度而并没有特别加码,因此基建投资增速进入高位平台期,而去年三季度GDP基数较高,导致今年三季度GDP增速可能再次回落,上市公司三季度盈利增速也将出现一定回落,就业以及转型压力倍增。有鉴于此,近来的政策继续加大了宽松力度,各地限购政策陆续取消,央行也专门发文支持改善性住房,鼓促金融机构大力支持住房产业的健康发展。综合考虑通胀、经济都偏弱的格局,决策层偏宽松的政策取向仍将维持,甚至有不断加强的趋势,利好A股投资环境。

尽管有托底政策,但中国经济在地产投资、制造业投资双双下行的背景下,缺乏向上弹性,企业盈利大幅改善的空间也较为有限,在平稳的宏观背景下,企业自下而上的转型成功、宏观相关性低的新兴成长机会仍然较多。

2.运作分析

本基金在2014年三季度初进行了一定幅度的加仓,并于9月中旬适当降低了股票仓位的配置,从仓位的调整看,9月中旬的减仓没有给组合带来超额收益。从行业选择的角度看,三季度增加了地产及建筑装饰的配置,降低了医药和医疗器械服务的配置,对于计算机、传媒、石油装备等行业依然维持相应的配置。从投资效果看,对计算机以及低估值的地产、建筑装饰的超配给组合带来不错的超额收益,但是传媒、石油装备依旧拖累组合的表现。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年9月30日,本基金的单位净值为0.524元,本基金的累计单位净值为0.524元。季度内本基金净值增长率为12.45%,同期业绩基准增长率为11.34%,跑赢基准。

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,我们认为从中长期的角度看,目前的市场处于相对底部的区域,但是短期较大的涨幅需要一定时间的消化,4季度精选个股优于仓位和行业配置。基于此,我们于9月中旬适度降低了股票仓位,并增加了低估值的地产及建筑装饰,未来我们重点关注以下行业的投资机会:1)软件和传媒:软件中的金融信息化、教育、智慧城市等细分行业,传媒中的营销板块;2)低估值板块:地产及建筑装饰;3)石油装备:景气触底回升的投资机会;4)一些细分行业:如互联网金融、轨道交通、建筑智能、新能源汽车等。未来我们将一如既往地加大“自下而上”的研究力度。作为基金管理者,我们将依靠团队的努力和智慧,为投资人创造应有的回报。

§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	2,902,484,961.64	80.59
	其中:股票	2,902,484,961.64	80.59
2	固定收益投资	180,432,000.00	5.01
	其中:债券	180,432,000.00	5.01
	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	210,378,356.84	5.84
7	其他资产	308,409,135.70	8.56
8	合计	3,601,704,454.18	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	637,912.00	0.02
B	采矿业	148,972,946.98	4.16
C	制造业	866,897,614.67	24.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,162,945.80	0.20
E	建筑业	126,030,147.95	3.52
F	批发和零售业	38,324,099.00	1.07
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	1,088,127,571.61	30.41
J	金融业	101,776,106.97	2.84
K	房地产业	200,578,853.14	5.61
L	租赁和商务服务业	275,082,273.92	7.69
M	科学研究和技术服务业	1,232,366.00	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	46,440,295.56	1.30
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	356.04	0.00
S	综合	1,221,472.00	0.03
	合计	2,902,484,961.64	81.13

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	600446	金证股份	5,295,781	218,345,050.63	6.10
2	600208	新湖中宝	40,270,606	168,733,839.14	4.72
3	300157	恒泰艾普	8,308,586	148,972,946.98	4.16
4	002065	东华软件	7,025,101	146,965,112.92	4.11
5	002421	达实智能	4,486,519	142,222,652.30	3.98
6	300058	蓝色光标	5,540,445	133,524,724.50	3.73
7	300010	立思辰	4,616,629	130,188,937.80	3.64
8	002400	省广股份	4,891,727	122,978,016.78	3.44
9	000712	锦龙股份	5,753,313	101,776,106.97	2.84
10	002153	石基信息	1,393,840	97,805,752.80	2.73

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	180,432,000.00	5.04
	其中:政策性金融债	180,432,000.00	5.04
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	180,432,000.00	5.04

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

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	140204	14国开04	1,800,000	180,432,000.00	5.04

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

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,008,903.54
2	应收证券清算款	300,165,041.66
3	应收股利	-
4	应收利息	6,343,924.10
5	应收申购款	891,266.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	308,409,135.70

5.11.4 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。

5.11.5 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	300157	恒泰艾普	148,972,946.98	4.16	重大事项停牌
2	002065	东华软件	146,965,112.92	4.11	重大事项停牌
3	300010	立思辰	130,188,937.80	3.64	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	7,252,589,640.41
报告期期间基金总申购份额	45,965,006.33
减:报告期期间基金总赎回份额	465,213,446.09
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	6,833,341,200.65

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注:基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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、《南方隆元产业主题股票型证券投资基金基金合同》

2、《南方隆元产业主题股票型证券投资基金托管协议》

3、南方隆元产业主题股票型证券投资基金2014年3季度报告原文。

8.2 存放地点

深圳市福田中心区福华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

南方理财30天债券型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014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:2014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。

基金托管人中国建行银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月20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2014年7月1日起至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方理财30天债券
交易代码	202307
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年1月22日
报告期末基金份额总额	298,012,379.35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150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	中国建设银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	南方理财30天债券A / 南方理财30天债券B
下属两级基金的交易代码	202307 / 202308
报告期末下属两级基金的份额总额	273,012,379.35份 / 25,000,000.00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30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(2014年7月1日-2014年9月30日)	
	南方理财30天债券A	南方理财30天债券B
1. 本期已实现收益	2,635,671.64	299,429.78
2.本期利润	2,635,671.64	299,429.78
3.期末基金资产净值	273,012,379.35	25,000,000.00

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30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	1.2153%	0.0182%	0.3456%	0.0000%	0.8697%	0.0182%

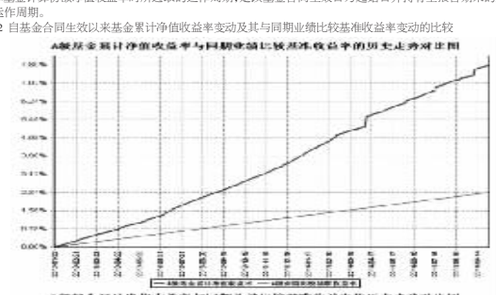
南方理财30天债券B

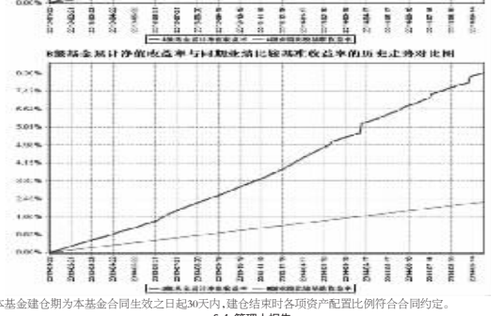
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.2888%	0.0182%	0.3456%	0.0000%	0.9432%	0.0182%

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:本基金建仓期为本基金合同生效之日起30天内,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	2013年1月22日	-	9	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;2014年7月至今,任南方现金增利基金经理;2014年7月至今,任南方现金通基金经理;2014年7月至今,任南方薪金宝基金经理。

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,“离职日期”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《南方理财30天债券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,基金运作整体合法合规,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

本报告期内没有出现违反《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.4 管理人对报告期内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《南方理财30天债券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,基金运作整体合法合规,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2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

2014年3季度基本面对债市整体有利。经济增速出现下行,特别是8月份的工业增加值和发电量数据同比下滑明显。房地产投资继续处于颓势,三季度新开工面积、销售额和销售均价等数据持续下行。已公布的社会融资规模数据较二季度明显回落,表明以房地产投资和政府基建投资为代表的融资需求出现收缩。而出口方面三季度则相对表现优异,在人民币继续升值的背景下,出口金额同比增速基本保持在较高水平。9月份出口金额当月同比达到年内高点15.3%,主要原因是来自美国内生增长动能的恢复。三季度财政支出较二季度明显放缓,财政支持力度减小。货币政策方面,三季度央行陆续释放宽松信号,尤其在9月份通过定向SLF和降低正回购利率的方式,逐步引导短端利率下行。受基本面和政策因素的影响,3季度债券收益率普遍下行,其中10年国债收益下行8BP,10年国开债下行27BP,3个月Shibor利率下行20BP,而1年期AAA短融收益则基本持平,收益率曲线整体出现平坦化。南方理财30天三季度规模波动较大,在债券收益率处于下行通道的情况下,短融相对同业存款具有较为明显的优势,操作上基金以增加短融配置为主,并配合短期存款和逆回购操作以保持基金的流动性。

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1.2153%,同期业绩比较基准收益率为0.3456%。B级基金净值收益率为1.2888%,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4季度,在房地产政策松绑、出口好转等因素影响下,经济增速有望出现弱势企稳,通胀预计仍将维持低位。政策方面,在政府“降低社会融资成本”的工作目标下,货币政策预计总量上仍将维持宽松,并逐步引导利率中枢的下移,有望带动债券收益率曲线陡峭化下行。南方理财30天将维持适中久期,保持对短融和银行存款的重点配置,适当配置浮息债和逆回购,在保持基金良好流动性的同时提高静态收益,同时积极灵活把握市场波段操作。我们将密切跟踪经济走势、政策和资金面的情况,保持“稳健有序、积极主动”的管理风格,争取为投资者创造理想的回报。

§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	215,885,730.26	58.37
	其中:债券	215,885,730.26	58.37
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	9,500,254.25	2.57
	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	137,683,067.73	37.23
4	其他资产	6,782,280.72	1.83
5	合计	369,851,332.96	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	12.02	
	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	68,595,457.11	23.02
	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

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	118
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	146
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	78

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150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	27.91	23.02
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	20.34	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	27.25	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	3.35	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	42.97	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		121.83	23.02

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	20,041,388.60	6.73
	其中:政策性金融债	20,041,388.60	6.73
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	195,844,341.66	65.72
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	215,885,730.26	72.44
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序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	041353080	13宁交建CP001	200,000	20,208,505.39	6.78
2	041352041	13京城CP001	200,000	20,189,008.12	6.77
3	140207	14国开07	200,000	20,041,388.60	6.73
4	041362046	13九龙江CP002	100,000	10,133,384.68	3.40
5	041358087	13营口港CP002	100,000	10,113,403.13	3.39
6	041360078	13苏国信CP003	100,000	10,097,285.84	3.39
7	041351051	13苏交通CP007	100,000	10,094,229.63	3.39
8	041470001	14国电集CP002	100,000	10,045,786.32	3.37
9	041451037	14西钢CP001	100,000	10,000,370.03	3.36
10	041460070	14江南化工CP001	100,000	10,000,124.72	3.36

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	8
报告期内偏离度的最高值	0.3235%
报告期内偏离度的最低值	0.0360%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1139%

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十名资产支持证券投资明细

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	6,782,280.72
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	6,782,280.72

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方理财30天债券A	南方理财30天债券B
报告期期初基金份额总额	202,343,672.21	24,150,548.87
报告期期间基金总申购份额	375,794,513.88	47,050,109.59
减:报告期期间基金总赎回份额	305,125,806.74	46,200,658.46
报告期期末基金份额总额	273,012,379.35	25,000,000.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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30天债券型证券投资基金基金合同。

2、南方理财30天债券型证券投资基金托管协议。

3、南方理财30天债券型证券投资基金2014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

南方安心保本混合型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2014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。基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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2014年7月1日起至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方安心保本混合
交易代码	202213
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年12月21日
报告期末基金份额总额	1,416,014,775.78份
投资目标	本基金在保障保本周期到期时本金安全的前提下,有效控制风险,追求基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金按照时间不变性投资组合保险(TIPP,Time Invariant Portfolio Protection)策略进行资产配置,以实现保本和增值的目标。TIPP策略设置了一条保本投资底线,该底线随着投资组合收益的增加而调整。TIPP策略改进了CPPI中保本投资底线的调整方式,每当收益率达到一定的比率并持续一段时间后,保本投资底线相应提高一定比例,以锁定一部分前期投资收益。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为:三年期定期存款税后收益率×0.5%。
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	招商银行股份有限公司
基金保证人	重庆市三峡担保集团有限公司

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“南方安心”。

§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(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	49,203,968.89
2.本期利润	93,691,404.40