南方广利回报债券型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12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:2015年1月22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2015年1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10月1日起至2014年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方广利回报债券	
交易代码	202105	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010年11月3日	
报告期末基金份额总额	1,609,627,432.05份	
投资目标	本基金在保持资产流动性及有效控制风险的基础上,追求基金资产长期稳定增值。	
投资策略	本基金管理人将以经济周期和宏观政策分析为前提,综合运用定量分析和定性分析手段,对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估,并据此制定本基金在债券、股票、现金等资产之间的配置比例,调整原则和调整范围,定期或不定期地进行调整,以达到规避风险及提高收益的目的。	
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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方广利回报债券A/B	南方广利回报债券C
下属分级基金的交易代码	202105	202107
下属分级基金的前端交易代码	202105	–
下属分级基金的后端交易代码	202106	–
报告期末下属分级基金的份额总额	952,745,477.37份	656,881,954.68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“南方广利”。

§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10月1日 – 2014年12月31日)	
	南方广利回报债券A/B	南方广利回报债券C
1.本期已实现收益	132,205,411.38	81,288,182.12
2.本期利润	306,823,695.71	171,973,836.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.3252	0.3196
4.期末基金资产净值	1,374,640,126.98	933,304,129.22
5.期末基金份额净值	1.443	1.421

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

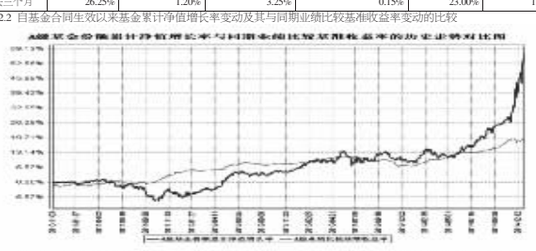
南方广利回报债券A/B

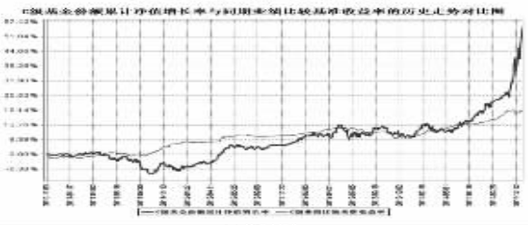
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	26.19%	1.20%	3.25%	0.15%	22.94%	1.05%

南方广利回报债券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	26.25%	1.20%	3.25%	0.15%	23.00%	1.05%

3.2.2 目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





§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		
韩亚庆	本基金基金经理、固定收益部总监	2010年11月3日	–	14	经济学硕士,具有基金从业资格。2000年开始从事固定收益类证券承销、研究与投资管理,曾任职于国家开发银行资金局、全国社会保障基金理事会投资部。2008年加入南方基金,历任固定收益部副总监、执行总监,2014年12月至今,担任固定收益部总监;2008年11月至今,任南方现金基金经理;2010年11月至今,任南方广利基金经理;2013年4月至今,任南方永利基金经理。

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《南方广利回报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

第四季度,国内经济以PMI、工业增速、发电量、房地产投资等指标衡量,经济增长仍处于偏弱态势,这反映了经济潜在增速的下降和主动转型调结构的影响。央行在第四季度仍进行了定向投放,结构性调控的思路推动债市继续上涨,11月22日的降息超市场预期,其主要目的是进一步降低社融成本,债市在降息后利率倍动收益率达到了年内的第二个低点,之后则逐步回上并在一个较低的水平震荡;信用债则在12月初,受中登城投债质押受到限制等影响,收益率回升了近100基点,在年末又下降50基点。从主要债券指数看,中债综合财富指数上涨2.58%,中债企债财富指数上涨1.93%。从股票和权益市场表现看,在降息前市场在犹豫中小幅上涨,降息后则出现大幅上涨,上证指数自2500点上涨到年末的3200点。从主要权益指数看,沪深300指数上涨44.17%,中证转债指数上涨43.15%,中小板和创业板指数分别下跌2.56%和4.49%。

第四季度广利基金在债券方面主要以信用债投资为主,前2个月分享了上涨,12月基金规模增长较快,整体持仓比例下降较多,一定程度上降低了12月下跌损失。在股票和转债投资方面,在下半年对市场总体乐观的基础上,在10月偏谨慎,在11月初又调整为乐观,在降息后转为非常乐观,并在仓位、行业、个股和个券上积极布局,基金在12月上涨较多,全年的总回报较好。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期A/B级基金净值收益率为26.19%,同期业绩比较基准收益率为3.25%,C级基金净值收益率为26.25%,同期业绩比较基准收益率为3.25%。

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2015年的市场,我们认为债券市场总体的机会较为均衡,价差收益水平不及2014年,收益的来源将主要来自票息收益以及部分波段操作收益,对城投平台债务的梳理和认定对债市会有一定冲击,会形成信用债市场新的市场结构,经济复苏的节奏和强度则会决定利率的波动。我们将做好基金的流动性管理,尽可能的把握债券类国和利率波动的机会。在权益市场方面,2014年市场上涨的幅度非常大,低估值权重股的上涨更为突出,2015年权益市场我们仍维持中性偏多的看法,但上涨的趋势和节奏可能并不明朗,在行业和风格上的表现上预计也会交替进行,我们计划以低估值周期股票为配置重点,兼顾行业景气和主题投资。可转债市场我们认为指数表现将弱于2014年,个券的选择能力和波段操作会更为重要。总体上在权益投资方面我们会认真观察市场并进行积极的布局和调整。广利基金将继续以经济、政策和市场三者关系为研究分析重点,将在最新市场环境下通过大类资产选择和配置,建立多策略和总回报投资思路,在控制基金下行风险的基础上,为基金积极创造正收益来源,为投资者累积正回报。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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	454,930,412.54	11.47
	其中:股票	454,930,412.54	11.47
2	固定收益投资	3,219,337,668.27	81.19
	其中:债券	3,219,337,668.27	81.19
	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	203,273,814.21	5.13
7	其他资产	87,501,431.43	2.21
8	合计	3,965,043,326.45	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	采矿业	–	–
C	制造业	75,268,736.05	3.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	26,943,379.40	1.17
F	批发和零售业	10,723,250.52	0.46
G	交通运输、仓储和邮政业	52,640,743.80	2.28
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,145,389.23	0.09
J	金融业	168,527,347.64	7.30
K	房地产业	115,425,970.12	5.00
L	租赁和商务服务业	3,190,536.80	0.14
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	–	–
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	65,058.98	0.00
S	综合	–	–
	合计	454,930,412.54	19.71

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	000024	招商地产	1,170,000	30,876,300.00	1.34
2	600048	保利地产	2,732,110	29,561,430.20	1.28
3	600030	中信证券	863,366	29,268,107.40	1.27
4	000031	中粮地产	2,553,400	21,601,764.00	0.94
5	600837	海通证券	836,664	20,130,135.84	0.87
6	600999	招商证券	648,087	18,321,419.49	0.79
7	600663	陆家嘴	452,381	16,964,287.50	0.74
8	601555	东吴证券	676,740	15,172,510.80	0.66
9	601668	中国建筑	2,063,000	15,018,640.00	0.65
10	600855	航天长峰	486,600	13,508,016.00	0.59

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	–	–
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	1,229,142,511.43	53.26
5	企业短期融资券	10,085,000.00	0.44
6	中期票据	180,306,000.00	7.81
7	可转债	1,799,804,156.84	77.98
8	其他	–	–
9	合计	3,219,337,668.27	139.49

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	113001	中行转债	1,286,420	201,440,507.80	8.73
2	110023	民生转债	1,386,970	191,776,341.90	8.31
3	110015	石化转债	1,375,770	185,618,888.40	8.04
4	110020	南山转债	1,014,250	141,599,442.50	6.14
5	110029	浙能转债	990,210	138,589,791.60	6.00

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投资。

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国债期货交易情况说明

无。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	673,316.23
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	32,856,593.70
5	应收申购款	53,971,521.50
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	87,501,431.43

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	201,440,507.80	8.73
2	110023	民生转债	191,776,341.90	8.31
3	110015	石化转债	185,618,888.40	8.04
4	110020	南山转债	141,599,442.50	6.14
5	127002	徐工转债	115,511,536.90	5.00
6	113005	平安转债	105,848,805.60	4.59
7	110011	歌华转债	75,120,407.40	3.25
8	110017	中海转债	67,859,539.20	2.94
9	110012	海运转债	54,932,458.00	2.38
10	125089	深机转债	52,505,410.94	2.27
11	110022	同仁转债	47,677,943.40	2.07
12	113006	深燃转债	22,786,045.20	0.99
13	128002	东华转债	16,252,389.90	0.70
14	128006	长青转债	12,487,835.59	0.54

5.10.5 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方广利回报债券A/B	南方广利回报债券C
报告期期初基金份额总额	545,358,530.62	438,883,693.06
报告期期间基金总申购份额	1,661,209,698.13	492,238,303.62
减:报告期期间基金总赎回份额	1,253,822,751.38	274,240,042.00
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	952,745,477.37	656,881,954.68

§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、《南方广利回报债券型证券投资基金基金合同》。

2、《南方广利回报债券型证券投资基金托管协议》。

3、南方广利回报债券型证券投资基金2014年4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楼

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方优选成长混合型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12月31日

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1月22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2015年1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10月1日起至2014年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方优选成长混合
交易代码	202023
前端交易代码	202023
后端交易代码	202024
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月30日
报告期末基金份额总额	639,163,132.72份
投资目标	本基金通过精选高成长性的优质企业进行重点投资,并通过动态的资产配置,增加组合的超额收益,在有效控制市场风险的前提下,力争为投资者寻求长期稳定的资产增值。
投资策略	本基金基于宏观经济环境、微观经济因素、经济周期情况、政策形势和证券市场趋势的综合分析,结合经济周期投资时钟理论,形成对不同市场周期的预测和判断,进行积极、灵活的资产配置,确定组合中股票、债券、现金等资产之间的投资比例。 本基金为混合型基金,通过积极分析判断市场趋势,运用战略资产配置策略和风险管理策略,系统化管理各大类资产的配置比例。本基金严谨衡量不同类别资产的预期风险收益特征,评估股票市场价值,如股票市场价值的整体估值水平偏离企业实际的盈利状况和预期的成长率或预计将出现较大的偏离,本基金将及时降低股票资产配置,或适度增加债券市场的配置权重,避免或减少可能给投资人带来潜在的资本损失。
业绩比较基准	本基金为混合型基金,在考虑了基金股票组合的投资标的、构建流程以及市场上各个股票指数的编制方法和历史情况后,选定沪深300指数作为本基金股票组合的业绩基准;债券组合的业绩基准则采用了上证国债指数,因此,本基金的整体业绩比较基准可以表述为如下公式:60%×沪深300指数+40%×上证国债指数。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险和收益水平高于债券基金及货币市场基金,低于股票基金。
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

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“南方成长”。

§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10月1日 – 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	184,277,474.96
2.本期利润	124,889,548.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.1781
4.期末基金资产净值	861,265,480.24
5.期末基金份额净值	1.347

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。

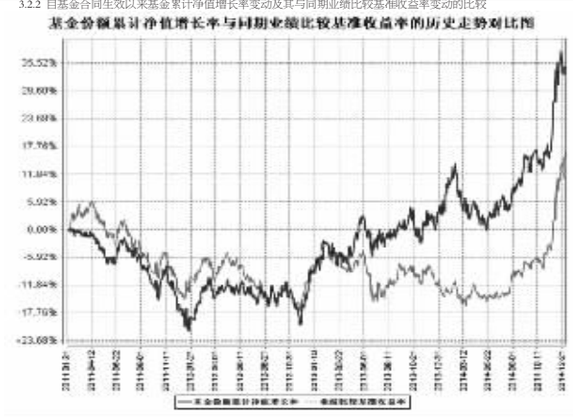
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	15.92%	1.06%	25.54%	0.99%	-9.62%	0.07%

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



§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		
谈建强	本基金基金经理	2011年1月30日	–	18年	经济学硕士,注册会计师,具有基金从业资格,曾任职于上海申华实业股份有限公司、海闻港澳国际信托投资公司、中海信托投资有限责任公司。2006年9月加入南方基金,2006年12月至2008年6月,任南方绩优基金经理;2008年4月至2013年4月,任南方高增基金经理;2008年6月至今,任南方价值基金经理;2011年1月至今,任南方成长基金经理。

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《南方优选成长混合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

2014年第四季度,中国政府仍以不断宽松的宏观经济政策来对冲经济增速下行的压力,货币政策继6月份定向宽松后,11月又启动降息手段,这对A股市场形成了强大的支持,蓝筹股在金融地产的带领下纷纷踏上价值回归之路,上证综指、沪深300等成份指数在四季度均有非常亮丽的表现,这吸引了大量增量资金的踊跃入市,并推动蓝筹股行情不断往上攀升。本基金在7月底已转为积极的投资策略,增持的券商保险等股票在四季度都获得了良好的投资收益。12月中旬以后,在继续看好后市的同时,对部分涨幅偏高的品种作了战术性减仓操作。本基金管理人认为市场在经历阶段性震荡调整以后,2015年上半年市场表现仍值得期待。本基金将持续关注并重点投资于低估值的蓝筹股和白马成长股,以良好的投资回报来回馈长期支持我们的基金持有人。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.347元,本报告期份额净值增长率为15.92%,同期业绩比较基准增长率为25.54%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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	603,280,114.08	68.57
	其中:股票	603,280,114.08	68.57
2	固定收益投资	178,986,077.10	20.34
	其中:债券	178,986,077.10	20.34
	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	93,892,619.72	10.67
7	其他资产	3,600,755.03	0.41
8	合计	879,759,565.93	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	采矿业	–	–
C	制造业	271,498,003.96	31.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	10,850,238.70	1.26
F	批发和零售业	–	–
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	83,565,228.81	9.70
J	金融业	122,021,600.00	14.17
K	房地产业	34,279,691.84	3.98
L	租赁和商务服务业	22,289,435.32	2.59
M	科学研究和技术服务业	17,016,541.85	1.98
N	水利、环境和公共设施管理业	41,759,373.60	4.85
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	–	–
S	综合	–	–
	合计	603,280,114.08	70.05

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	601318	中国平安	960,000	71,721,600.00	8.33
2	300070	碧水源	1,199,982	41,759,373.60	4.85
3	601628	中国人寿	1,000,000	34,150,000.00	3.97
4	600887	伊利股份	1,000,010	28,630,286.30	3.32
5	600703	三安光电	2,011,200	28,599,264.00	3.32
6	002466	天齐锂业	725,700	27,692,712.00	3.22
7	000024	招商地产	900,000	23,751,000.00	2.76
8	002183	怡亚通	1,499,962	22,289,435.32	2.59
9	600446	金证股份	463,143	21,712,143.84	2.52
10	002271	东方雨虹	602,967	20,102,919.78	2.33

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	19,378,987.20	2.25
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	159,607,089.90	18.53
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	–	–
8	其他	–	–
9	合计	178,986,077.10	20.78

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	122214	12大秦债	436,760	43,841,968.80	5.09
2	122068	11海螺01	378,120	37,970,810.40	4.41
3	126018	08江铜债	385,990	36,391,137.20	4.23
4	122051	10石化01	262,250	26,211,887.50	3.04
5	018001	国开1301	188,640	19,378,987.20	2.25

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货,股指期货投资本期收益为-12,814,320.00元,公允价值变动总额合计0元,股指期货投资本期公允价值变动0元。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时,根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

基金管理人充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申赎赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。

基金管理人建立了股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项,同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。

本基金本报告期内的股指期货交易符合既定投资政策和投资目标。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	313,310.42
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	3,060,924.95
5	应收申购款	226,519.66
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	3,600,755.03

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	600703	三安光电	28,599,264.00	3.32	非公开发行
2	002466	天齐锂业	27,692,712.00	3.22	非公开发行

注:基金可作为特定投资者,认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票,所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	845,573,522.70
报告期期间基金总申购份额	42,945,654.22
减:报告期期间基金总赎回份额	249,356,044.20
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	639,163,132.72

§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:本报告期末,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 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2014年11月03日发布公告,聘任赵观南为中国建设银行投资托管业务部总经理。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、南方优选成长混合型证券投资基金基金合同。

2、南方优选成长混合型证券投资基金托管协议。

3、南方优选成长混合型证券投资基金2014年4季度报告原文。

9.2 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楼

9.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方保本混合型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12月31日

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1月22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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2014年10月1日起至2014年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方保本混合
交易代码	202212
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月21日
报告期末基金份额总额	666,661,788.54份
投资目标	本基金按照恒定比例投资组合保险机制进行资产配置,在确保保本期到期时本金安全的基础上,力争基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金采用恒定比例投资组合保险策略 Constant-Proportion Portfolio Insurance,CPPI来实现保本和增值的目标。
业绩比较基准	3年期银行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