

南方理财60天债券型证券投资基金

2014 半年度报告摘要

本的工作目标下,收益率水平短期仍可能出现一定下行,收益率曲线将进一步陡峭化,但资金面相比上半年不会宽松,本基金将维持中长期,保持对短债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稳定资产收益,并积极把握市场波段操作。

4.6 管理人对于报告期内本基金估值程序等事项的说明
根据中国证监会相关规定和基金合同约定,本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金管理人根据法律法规要求履行估值及净值计算的职责,会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在0.25%以上时对所采用的估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中,本基金管理人为了保障估值的合规开展,建立了负责估值工作决策和执行的专门机构,组成人员包括副总裁、总裁助理兼权益投资总监、量化投资部总监、风险管理部总监及运作保障部总监等,其中,超过三分之二以上的人员具有10年以上的基金从业经验,且具风控、合规、会计方面的专业经验。基金经理可参与估值问题的讨论,但不参与估值价格的最终决策。本报告期内,参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

5.1 报告期内本基金管理人遵守信守信用声明
本报告期内,本基金管理人在对南方理财60天债券型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明
本报告期内,南方理财60天债券型证券投资基金的管理人—南方基金管理有限公司在南方理财60天债券型证券投资基金的投资运作、每份基金份额净收益和7日年化收益率、基金利润分配、基金费用开支等方面上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各项运作中均严格按照基金合同的约定进行。

5.3 托管人对本半年度报告财务信息内容的真实、准确和完整发表意见
本托管人依法对南方基金管理有限公司编制的南方理财60天债券型证券投资基金2014年半年度报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

6.1 资产负债表
会计主体:南方理财60天债券型证券投资基金
报告截止日:2014年6月30日

Table with 3 columns: 资产, 本期末, 上年度末. Rows include 货币资金, 交易性金融资产, 应收利息, 其他资产, 负债和所有者权益.

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。
6.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易
6.4.5.2 关联方报酬
6.4.5.2.1 基金管理费

Table with 3 columns: 项目, 本期, 上年度可比期间. Rows include 当期发生的基金应支付的基金管理费, 其中:支付销售机构的客户维护费.

注:支付基金管理人南方基金的 管理人报酬按前一日基金资产净值0.27%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:
日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 0.27% / 当年天数。
6.4.5.2.2 基金托管费

Table with 3 columns: 项目, 本期, 上年度可比期间. Rows include 当期发生的基金应支付的托管费.

注:支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.08%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:
日托管费=前一日基金资产净值 X 0.08% / 当年天数。
6.4.5.2.3 销售服务费

Table with 3 columns: 获得销售服务费的各关联方名称, 本期, 上年度可比期间. Rows include 工商银行, 华泰证券, 南方基金, 兴业证券.

注:支付基金销售机构的销售服务费按前一日基金资产净值的约定年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付给南方基金管理有限公司,再由南方基金管理公司计算并支付给各基金销售机构。A级基金份额和B级基金份额约定的销售服务费分别为30.30%和0.01%。销售服务费的计算公式为:
日销售服务费=前一日对应该级基金资产净值 X 约定年费率 / 当年天数。

6.4.5.3 与关联方名称 与本基金的关系
南方基金管理有限公司(南方基金) 基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”) 基金托管人、基金代辦机构
华泰证券股份有限公司(“华泰证券”) 基金管理人的股东、基金代辦机构
兴业证券股份有限公司(“兴业证券”) 基金管理人的股东、基金代辦机构

注:本基金在承销期间参与与关联方承销证券的情况
6.4.6 本基金在承销期间参与与关联方承销证券的情况
注:无。

6.4.6.1 银行间市场债券正回购
截至本报告期末2014年6月30日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额173,064,194.47元,是以下列债券作为抵押:
金额单位:人民币元

Table with 5 columns: 债券代码, 债券名称, 回购到期日, 期末估值净价, 数量, 期末估值总额. Rows include 13026, 13国开36, 041454018, 14华能集CP001, etc.

6.4.6.1.2 交易所市场债券正回购
注:无。

7.1 期末基金资产组合情况
金额单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 项目, 金额, 占基金总资产的比例(%). Rows include 固定收益投资, 其中:国债, 资产支持证券, 买入返售金融资产.

7.2 债券回购融资情况
金额单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 项目, 金额, 占基金资产净值的比例(%). Rows include 报告期内债券回购融资余额, 其中:买断式回购融资余额.

7.3 基金投资组合平均剩余期限
7.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况
金额单位:人民币元

Table with 4 columns: 项目, 天数. Rows include 报告期末投资组合平均剩余期限, 报告期内投资组合平均剩余期限最高值, 报告期内投资组合平均剩余期限最低值.

报告期末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。
7.3.2 期末投资组合平均剩余期限分布比例

Table with 5 columns: 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(%). Rows include 30天以内, 30天(含)-60天, etc.

7.4 期末按债券品种分类的债券投资组合
金额单位:人民币元

Table with 5 columns: 序号, 债券品种, 摊余成本, 占基金资产净值比例(%). Rows include 国债, 央行票据, 金融债, 企业债, 企业短期融资券, 中期票据, 其他, 合计.

7.5 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
金额单位:人民币元

Table with 5 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 债券余额(张), 摊余成本, 占基金资产净值比例(%). Rows include 01130235, 13国开36, 04135905, 13城投CP001, etc.

7.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离
金额单位:人民币元

Table with 2 columns: 项目, 偏离情况. Rows include 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, etc.

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细
金额单位:人民币元

Table with 5 columns: 项目, 证券代码, 证券名称, 数量(份), 公允价值, 占基金资产净值比例(%).

7.8 投资组合报告附注
7.8.1 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。
7.8.2 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。
7.8.3 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。
7.8.4 期末其他各项资产构成
金额单位:人民币元

Table with 5 columns: 序号, 名称, 金额. Rows include 存出保证金, 应收证券清算款, 应收利息, 应收申购款, etc.

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构
金额单位:份

Table with 5 columns: 份额级别, 持有人户数, 户均持有的基金份额, 机构投资者持有份额, 个人投资者持有份额. Rows include 南方理财60天债券A, 南方理财60天债券B.

注:分级基金持有人个人投资者持有份额占该份额类别的总份额中,对下级基金份额,比例的母采用各自级别的份额,对合计数,比例的分母采用下级基金份额的合计数(即期末基金份额总额)。户均持有的基金份额的合计数=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

8.2 期末基金管理人从业人数持有本基金的情况
金额单位:份

Table with 4 columns: 份额级别, 份额级别, 持有份额总数(份), 占基金总份额比例. Rows include 基金管理人所有从业人员持有本基金, 南方理财60天债券A, 南方理财60天债券B.

注:1.中投基金管理人的从业人数持有基金占基金总份额的合计数中,对下级基金份额,比例的分母采用各自级别的份额,对合计数,比例的分母采用下级基金份额的合计数(即期末基金份额总额)。
8.3 期末基金管理人的从业人数持有本开放式基金份额总量区间的情况
金额单位:份

Table with 4 columns: 项目, 份额级别, 持有基金份额总量的数量区间(万份). Rows include 本公司高级管理人员、基金投资和研究人员负责人员持有本开放式基金, 南方理财60天债券A, 南方理财60天债券B.

8.4 基金投资情况的变更
9 开放式基金份额变动
单位:份

Table with 4 columns: 基金合同生效日(2012年10月19日), 南方理财60天债券A, 南方理财60天债券B. Rows include 基金合同生效日, 本报告期初基金份额总额, 本报告期基金份额总额, etc.

10.1 基金份额持有人大会决议
报告期内无基金份额持有人大会决议。
10.2 基金管理人、基金托管人的“双”基金托管人的重大人事变动
本报告期,因中国工商银行股份有限公司(以下简称“本行”)工作需要,原月秋同志不再担任本行资产托管部总经理,在任资产托管部总经理李勇同志完成资产托管部基金业务交接后,由李勇同志接替李勇,由副总经理王立波同志代为行使本行资产托管部总经理部分业务授权职责。
本报告期内,基金管理人未发生重大人事变动。
10.3 涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼
本报告期内,无涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼。
10.4 基金投资策略的改变
本报告期,本基金投资策略未发生改变。
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况
本报告期,本基金投资策略未发生改变。
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况
本报告期内,基金管理人、基金托管人及其高级管理人员均未受监管部门稽查或处罚。
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况
金额单位:人民币元

Table with 5 columns: 券商名称, 交易单元数量, 成交金额, 成交总额的比例, 佣金, 占佣金总额的比例. Rows include 华泰证券, 银河证券, etc.

注:1.本期无租用证券公司交易单元的情况。
2.交易单元的选择标准和程序:根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》(证监基金字[2007]48号)的有关规定,我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序:
A、选择标准
a、公司经营状况、财务状况及经营实力良好;
b、公司具有较好的研究能力,能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析和研究报告,且能及时提供信息服务;
c、公司有良好的内控制度,能严格基金投资的保密要求;
d、建立了广泛的信息网络,能及时提供有效的信息服务。
B、选择程序:公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比,并根据评比的结果选择交易单元:
a、服务的主动性,主要针对证券公司承接调研课题的态度,协助安排上市公司调研,以及就有关课题提供研究报告和讲座;
b、服务的质量,主要是指证券公司所提供的研究报告是否详实,投资建议是否准确;
c、资讯提供的及时性,主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、顺畅的资讯信息是否齐全。
10.8 融资融券业务
注:本报告期内未出现融资融券业务的情况。

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
送出日期:2014年8月26日

基金管理人、董事、监事、高级管理人员在报告期内不存在虚假记载、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2014年8月20日复核了本报告期内财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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预示其未来表现,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1月1日起至6月30日止。

2.1 基金基本情况
基金名称:南方理财60天债券型证券投资基金
基金简称:南方理财60天债券
基金代码: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
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
报告期末基金份额总额:958,472,714.33份
基金合同存续期:不定期

2.2 基金产品说明
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,力争追求绝对收益,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策略的投资策略,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。

2.3 基金管理人及基金托管人
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

2.4 信息披露方式
本基金半年度报告正文的管理人互联网网址: http://www.nffund.com
基金半年度报告报告备置地点:基金管理人、基金托管人的办公地址

3.1 主要会计数据和财务指标
金额单位:人民币元

Table with 4 columns: 基金级别, 南方理财60天债券A, 南方理财60天债券B. Rows include 3.1.1 期间数据和指标, 3.1.2 期末数据和指标.

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,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 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

Table with 6 columns: 阶段, 份额净值收益率①, 份额净值收益率标准差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. Rows include 过去一个月, 过去三个月, 过去六个月, 过去一年, 自基金合同成立以来的比较.

注:1.本基金每日计算当日收益并分配,并在运作期末集中支付。
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净值收益率计算。
3.2.2 自基金合同成立以来基金资产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
南方理财60天债券B

Table with 6 columns: 阶段, 份额净值收益率①, 份额净值收益率标准差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. Rows include 过去一个月, 过去三个月, 过去六个月, 过去一年, 自基金合同成立以来的比较.

注:1.本基金每日计算当日收益并分配,并在运作期末集中支付。
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净值收益率计算。
3.2.2 自基金合同成立以来基金资产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
南方理财60天债券C

Table with 6 columns: 阶段, 份额净值收益率①, 份额净值收益率标准差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. Rows include 过去一个月, 过去三个月, 过去六个月, 过去一年, 自基金合同成立以来的比较.

注:1.本基金每日计算当日收益并分配,并在运作期末集中支付。
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净值收益率计算。
3.2.2 自基金合同成立以来基金资产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
南方理财60天债券D

Table with 6 columns: 阶段, 份额净值收益率①, 份额净值收益率标准差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. Rows include 过去一个月, 过去三个月, 过去六个月, 过去一年, 自基金合同成立以来的比较.

注:1.本基金每日计算当日收益并分配,并在运作期末集中支付。
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净值收益率计算。
3.2.2 自基金合同成立以来基金资产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
南方理财60天债券E

Table with 6 columns: 阶段, 份额净值收益率①, 份额净值收益率标准差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. Rows include 过去一个月, 过去三个月, 过去六个月, 过去一年, 自基金合同成立以来的比较.

注:本基金建仓期为自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。
4.1 基金管理人及基金经营情况
4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验
1998年3月,经中国证监会批准,南方基金管理有限公司作为国内首批规范的基金管理公司正式成立,成为我国“新基金时代”的始创者。
南方基金总部在深圳,注册资本11.5亿元人民币,股权结构为:华泰证券股份有限公司(45%);深圳市投资控股有限公司(30%);厦门国际信托有限公司(15%);兴业证券股份有限公司(10%)。目前,公司在北京、上海、合肥、成都、深圳等地设有分公司,在香港和深圳前海设有子公司—南方东英资产管理有限公司(香港子公司)和南方资本管理有限公司(深圳子公司)。其中,南方东英是境内基金公司获批设立的第一家境外分支机构。
截至报告期末,南方基金管理有限公司(不含子公司)管理资产规模近2,800亿元,旗下管理51只开放式基金,1只封闭式基金,多个全球资产配置、企业年金和专户理财产品组合。
4.1.2 基金经营(或基金经营)小组)及基金经营助理简介

Table with 5 columns: 姓名, 职务, 任本基金的基金经理(或助理)年限, 证券从业年限, 说明. Rows include 香港科技大学理学硕士,具有基金从业资格,曾任任金融工程研究员,固定收益研究员,风险控制部负责人,现任固定收益部总监助理。

注:1.对基金的聘任基金经理,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,对此前的非聘任基金经理,“任职日期”和“离职日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。2.证券业协会的《证券业从业人员执业行为准则》和《证券业从业人员资格管理办法》的有关规定。
4.2 管理人对于报告期内本基金投资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业务规范和自律性管理制度的规定,以及中国证监会颁布的监管规定和行业自律性规定,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约定。
4.3 管理人对于报告期内基金投资运作遵规守信情况的说明
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%,其中1次是由于指数型基金接受投资者申购后被被动调减仓位所致,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 管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明
2014年上半年,GDP数据和工业增加值在一季度印证了经济增长动能的疲弱,经济增速继续在底部徘徊。进入二季度,尽管房地产市场投资增速下滑明显,但在政府基建活动和出口活动改善的对冲下,新增固定资产投资增速出现了逐步回升。6月份GDP增速、工业增加值等经济数据均体现了经济逐步回暖,社会融资规模和货币供应量M2也在二季度出现了快速回升。与去年相比,央行降准降息和定向降准资金产生了积极影响,特别是二季度公开市场操作持续净投放,通过向银行和再贷款,向市场提供了充足流动性,上半年债券市场明显宽松,直接推动了银行间债券收益率的下行。10年期国债和央行票据下行56BP和86BP,1年期金融债和AAA短融分别下行120BP和160BP,曲线由前期见顶钝化下行。上半年本基金采取了相对积极的资产配置策略,在曲线下行过程中维持了相对较高的久期和仓位,并对短期债进行了灵活操作,获取短期价差收益。
4.4.2 报告期内基金的投资表现
本报告期内,本基金净值收益率为2.692%,同期业绩比较基准收益率为0.6810%。B级基金净值收益率为2.8040%,同期业绩比较基准收益率为0.6810%。
4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望下半年,国际经济环境有望继续好转,美联储是否加息将对全球市场造成重大影响,国内经济将在弱市中企稳,7月份汇丰PMI初值数据延续了强劲的回升势头。随着各地房地产政策的逐步放松,房地产销售有望企稳回升,经济基本面整体对债券市场收益率不利,但政府“降低社会融资成