

南方永利1年定期开放债券型证券投资基金(LOF)

[2014]第一季度报告

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4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约定，于2014年4月18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，保证复核结果不存在虚假记载、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。

本基金中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至2014年3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	南方永利1年定期开放债券(LOF)
交易代码	160130
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2013年4月25日
基金份额净值日期	6.543-6.507-705.31

本基金在严格控制风险并追求资金长期稳定的基本上，力求获得高于业绩比较基准的稳定收益。

本基金以中期国债单利浮动分为基准，结合经济周期、政策取向及收益率曲线变化情况，通过分析和把握利率变化趋势，选择利率债、信用债等品种进行配置。

本基金的业绩比较基准为：定期存款利率+1.2%。

本基金为债券基金，其长期平均风险和预期收益水平低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。

单位:人民币元

主要财务指标

报告期(2014年1月1日—2014年3月31日)

1本期已实现收益 17,215,486.98

2本期利润 66,646,116.70

3加权平均基金份额本期利润 0.0102

4期末基金份额净值 6,615,842,051.77

5期末可供分配基金份额净值 1,011

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申购基金的各项费用，计价费用后实际收益水平将低于所述数据。

3.2 基金的净值表现

3.2.1 本基金报告期内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	净值增长率为①	净值增长率为②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	1.00%	0.16%	1.04%	0.01%	-0.04%	0.15%

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:本基金的基金合同生效日为2013年4月25日，截至本报告期末，基金成立未满1年；本基金的建仓期为六个月，建仓期结束后各项资产配置比例符合基金合同的规定。

4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理助理)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
韩亚庆	本基金基金经理 本基金执行经理	2013年4月25日	-	13

注:1.对本基金的基金经理,其“任职日期”为基金经理合同生效日，“离任日期”为“根据公司决定确定的解聘日期,对此后不再担任基金经理,“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.证券从业人员的含义遵从行业协会《证券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性情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格履行《证券投资基金管理法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售适用性管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规规定的各项职责,遵循诚实信用、公平公正、独立运作的原则,没有损害基金份额持有人利益。

本基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。

4.3 公平交易专项说明

本基金于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,是由于多数基金接受投资者申报后被调增仓位所致。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作情况

4.4.1 投资组合报告期内基金投资组合运作分析

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.2 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.3 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.4 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.5 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.6 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.7 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.8 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.9 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.10 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.11 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.12 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.13 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.14 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.15 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.16 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.17 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.18 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.19 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.20 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.21 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.22 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.23 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.24 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.25 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.26 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.27 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.28 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.29 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.30 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.31 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.32 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.33 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.34 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.35 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.36 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.37 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.38 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.39 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.40 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.41 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.42 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.43 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况

本基金报告期内,基金管理人以行业配置、风格轮动、个股精选为主要投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越基准的收益。

4.4.44 投资组合报告期内基金投资策略和运作情况