南方隆元产业主题股票型证券投资基金

【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规定,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	7,506,533,711.01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1月1日 - 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	-940,481,813.33
2.本期利润	-565,030,774.88
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0737
4.期末基金资产净值	3,339,758,855.69
5.期末基金份额净值	0.445

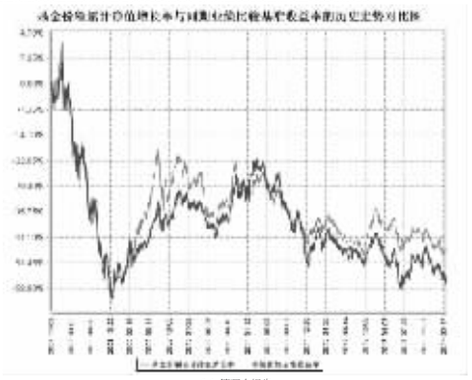
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。 2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-14.26%	1.31%	-6.59%	1.01%	-7.67%	0.30%

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



§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
彭砚	本基金的基金经理	2014年1月17日	-	7	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5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。
蒋朋辰	本基金基金经理	2008年4月11日	2014年1月17日	9	北大生物化学硕士、美国哥伦比亚大学金融工程学硕士,具有基金从业资格。曾担任鹏华基金公司基金管理部分析师,2005年加入南方基金,2008年4月至今,任南方盛元基金经理;2008年4月至2014年1月,任南方隆元基金经理;2009年2月至今,任南方宝元债券基金经理。

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》、《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、《南方隆元产业主题股票型证券投资基金合同》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1次,是由于指数型基金接受投资者申赎后被动增减仓位所致。

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

宏观经济依旧低迷,但短期有望趋于平稳。一季度国内经济走势大幅低于市场预期,1-2月经济数据较去年年末显著恶化。但从高频数据看,3月发电量数据已经看到一个小幅回暖,且年初以来资金价格已经有明显缓和,美国经济重回复苏通道带动我国出口回暖,预计未来1-2个月,中国经济将出现一个短期的改善。尽管如此,在政府坚持改革、调结构、控风险而淡化刺激政策,只追求保就业的背景下,中期走势仍存在较大不确定性,不排除再次出现下滑的可能。

流动性格局有望保持平稳。海外方面,美国经济持续复苏格局并未打破,因使是最鸽派的新联储主席耶伦,也需要考虑QE退出和明年加息的问题,因此,全球资金价格难以维持当前的偏低水平,未来将持续趋步走高,但是我们认为整个走高过程是缓慢且有序的,美联储不会放任利率的急剧失控般的上升。QE减码和退出对中国的影响偏小,人民银行对国内流动性有较大的控制力。而在经济和通胀都偏弱的格局下,人民银行有意维持一个中性略偏宽松的货币环境,当然决策层的稳经济政策主要集中于财政政策而非货币政策,因此过度宽松的格局也难以见到。

南方隆元在2014年第一季度对原有的投资组合进行了较大的仓位和结构调整,减持了非银行金融、军工、有色等板块。根据基金合同的相关规定,对三大主题产业中的现代服务业和先进制造业里相关行业进行重点投资。目前我们维持相对中性的仓位,重点配置了计算机、传媒、医药、石油装备、建筑节能等板块。从投资效果看,结构的调整也给基金带来一定的损耗,行业配置中对计算机、医药和建筑节能的超配给基金带来了一定的超额收益,但是传媒、石油装备的超配给本基金带来较大的负收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年3月31日,本基金的单位净值为0.445元,报告期本基金净值增长率为-14.26%,同期业绩基准增长率为-6.59%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年整个宏观经济难以有大的起色,因此改革依然是市场的主基调,短期看,低估值的大盘蓝筹股存在估值修复的交易性机会。纵观全年,中小板和创业板指数近期大幅回调后,一些优质公司也随之调整,我们认为这些好行业里的优质公司有望给组合带来持续的超额收益,因为我们将重点关注以下行业的投资机会:1)TMT,计算机中的智慧城市、金融服务、在线教育等细分行业;传媒中的营销、手游等龙头公司;电子中安防、LED估值修复的投资机会;2)医药行业,股价大幅调整后制药板块估值修复的投资机会,医药器械和服务持续开阔的投资机会;3)装备制造业:石油、LNG等自然资源勘探开发相关联的行业存在景气进一步提升的投资机会;4)近两年新兴的一些细分行业:如建筑智能、互联网金融、环保等的投资机会;5)低估值大盘蓝筹股的交易性机会。

随着IPO即将重新开闸,股票供给将大幅增加,长期必将压制个股的估值,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,力争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	2,538,611,320.77	75.18
	其中:股票	2,538,611,320.77	75.18
2	固定收益投资	230,252,000.00	6.82
	其中:债券	230,252,000.00	6.82
	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	595,194,240.02	17.63
7	其他资产	12,812,173.84	0.38
8	合计	3,376,869,734.63	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	183,672,994.72	5.50
C	制造业	648,036,605.95	19.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	148,446,079.11	4.44
E	建筑业	42,146,695.92	1.26
F	批发和零售业	127,172,139.56	3.81
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	941,680,356.53	28.20
J	金融业	-	-
K	房地产业	119,549,768.14	3.58
L	租赁和商务服务业	269,014,956.00	8.05
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	15,540,000.00	0.47
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	11,078,552.00	0.33
R	文化、体育和娱乐业	50,451.84	0.00
S	综合	32,222,721.00	0.96
	合计	2,538,611,320.77	76.01

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	002065	东华软件	4,620,999	186,503,519.64	5.58
2	600446	金证股份	6,611,291	169,976,291.61	5.09
3	300058	蓝色光标	3,279,030	163,951,500.00	4.91
4	300315	掌趣科技	4,129,460	132,886,022.80	3.98
5	002421	达实智能	5,305,140	118,357,673.40	3.54
6	002595	豪迈科技	2,874,615	106,590,724.20	3.19
7	002400	省广股份	3,283,233	105,063,456.00	3.15
8	000712	锦龙股份	3,467,415	92,892,047.85	2.78
9	300157	恒泰艾普	4,202,683	86,112,974.67	2.58
10	600208	新湖中宝	28,037,879	82,992,121.84	2.48

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	230,252,000.00	6.89
	其中:政策性金融债	230,252,000.00	6.89
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	230,252,000.00	6.89

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	180,252,000.00	5.40
2	130322	13进出22	500,000	50,000,000.00	1.50

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	2,376,545.72
2	应收证券清算款	6,825,461.36
3	应收股利	-
4	应收利息	3,165,802.57
5	应收申购款	444,364.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,812,173.84

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	600446	金证股份	169,976,291.61	5.09	重大事项停牌
2	000712	锦龙股份	92,892,047.85	2.78	临时停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	7,817,464,076.84
报告期期间基金总申购份额	70,660,417.58
减:报告期期间基金总赎回份额	381,590,783.41
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	7,506,533,711.01

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
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1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

南方全球精选配置证券投资基金

【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规定,于2014年4月16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。

本报告以人民币为记账本位币,以人民币元为记账单位。

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2014年3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	南方全球精选配置(QDII-FOF)
交易代码	202801
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年9月19日
报告期末基金份额总额	14,052,403,374.42份
投资目标	通过基金全球化的资产配置和组合管理,实现组合资产的分散化投资,在降低组合波动性的同时,实现基金资产的最大增值。
投资策略	本基金在基金资产的配置上采取战略性资产配置和战术性资产配置相结合的配置策略,在有效分散风险的基础上,提高基金资产的收益。 1、战略性资产配置策略(Strategic Asset Allocation) 在宏观经济与地区经济分析、掌握全球经济趋势的基础上,通过量化分析,确定资产种类(Asset Class)与权重,并定期进行回顾和动态调整。 2、战术性资产配置策略(Tactical Asset Allocation) 在成熟市场和新兴市场中根据不同国家和地区经济发展及证券市场的发展变化对资产进行国家及区域配置,在不同国家的配置比例上采用"全球资产配置量化"模型进行配置和调整。由于短期市场会受到一些非理性或者非基本面因素的影响而产生波动,基金经理将根据对不同因素的研究与判断,对基金投资组合进行调整,以降低投资组合的投资风险。本基金的大部分资产将投资于ETF基金、股票型基金和在香港市场投资于公开发行、上市的股票。利用定量和定性的方式筛选基金,在香港市场的选股策略的主要标准: 市场及行业地位(market position)、估值(intrinsic value)、盈利预期(earning surprise)、和良好的趋势(investment trend)。
业绩比较基准	60%×MSCI世界指数(MSCI World Index)+40%×MSCI新兴市场指数(MSCI Emerging Markets Index)。
风险收益特征	本基金为基金中基金,属于中等偏高预期风险和预期收益的证券投资基金品种,其预期风险和收益水平低于全球股票型基金,高于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: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"南方全球"。

2.2 境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	英文	The Bank of New York Mellon
	中文	纽约梅隆银行有限公司
注册地址		One Wall Street New York, NY10286
办公地址		One Wall Street New York, NY10286
邮政编码		10286

§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1月1日 - 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	148,195,340.28
2.本期利润	-97,427,497.91
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0066
4.期末基金资产净值	10,659,690,174.15
5.期末基金份额净值	0.759

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。

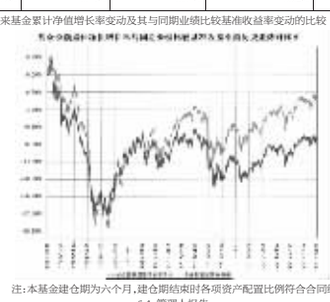
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.78%	0.71%	3.37%	0.62%	-4.15%	0.09%

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
黄亮	本基金的基金经理	2009年6月25日	-	13	北京大学工商管理硕士,具有基金从业资格。曾任职于招商证券股份有限公司、天华投资有限责任公司,2005年加入南方基金国际业务部,负责QDII产品设计及国际业务开拓工作,2007年9月至2009年5月,担任南方全球基金经理助理;2009年6月至今,担任南方全球基金经理;2010年12月至今,任南方金砖基金经理;2011年9月至今,任南方中国中小盘指数基金基金经理。
曲扬	本基金的基金经理	2013年2月4日	-	5	清华大学工学博士,持有基金从业资格。2008年7月加入南方基金,曾担任研究部行业研究员,2009年10月,派驻南方基金香港子公司,南方东英资产管理有限公司工作,担任基金经理助理兼行业研究员;2012年2月至2013年1月,担任南方东英资产管理有限公司(香港)中国新平衡机会基金的基金经理。2013年2月至今,担任南方全球基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《南方全球精选配置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1次,是由于指数型基金接受投资者申赎后被动增减仓位所致。

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年第一季度,全球股票市场出现风格转换。前两个月延续了2013年以来的趋势,国发达市场上涨、新兴市场下跌,成长性行业跑赢周期性行业,并且估值差距进一步扩大。但三月份市场风格发生变化,新兴市场和低估值行业大幅反弹,发达市场和高估值行业则刚刚调整。本季度,人民币计价的MSCI发达市场指数上涨4.04%,MSCI新兴市场指数上涨2.30%,MSCI中国指数下跌-3.28%。

美国一季度经济数据弱于市场预期,但美联储向市场传递出鹰派信息,在3月份首次提到结束QE后六个月左右可能开始加息。对流动性趋紧的担忧使得资金大幅流出新兴市场。

欧元区一季度经济仍在复苏中,PMI保持在扩张区间。但欧元区通缩压力逐渐增大,CPI下降至0.5%,创四年新低。3月下旬欧洲央行和德国央行对欧洲QE的态度出现转变,欧洲版QE的市场预期上升。

中国一季度经济数据较弱,PM回落至衰退边缘。偏紧的货币政策和较高的债务杠杆使得投资增速下降,经济整体处于去杠杆的过程中。为了保证经济转型和体制改革的顺利推进,3月份推出了一些保增长、促改革的政策措施,市场对中国经济的预期回升。

本基金一季度在国家和地区配置上超配了香港和中国,低配了其他新兴市场国家和地区;在行业配置上,超配了信息技术、可选消费等成长性板块,低配了电信、金融等防御性和周期性板块。

展望2014年二季度,美联储QE退出趋势不变,退出速度可能会受经济数据影响。欧洲是否推出经济刺激政策可能是影响全球市场的重要事件。中国宏观经济数据可能出现回升,低估值的传统行业具有估值修复的机会。

未来,本基金投资团队将密切关注市场变化趋势,谨慎勤勉、恪尽职守,为投资者追求稳定持续的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金2014年一季度基金净值增长-0.78%,基金基准增长3.37%。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,165,673,553.03	29.52
	其中:普通股	3,165,673,553.03	29.52
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	6,435,392,580.32	60.01
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	417,775,261.15	3.90
7	银行存款和结算备付金合计	624,220,193.24	5.82
8	其他资产	81,211,866.71	0.76
9	合计	10,724,273,454.45	100.00

注:上述货币市场工具均为货币市市场基金投资。

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
中国香港	3,165,673,553.03	29.70
合计	3,165,673,553.03	29.70

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
通讯	540,496,748.29	5.07
非必需消费品	388,164,310.04	3.64
必需消费品	132,810,989.09	1.25
能源	297,075,895.56	2.79
金融	871,653,436.24	8.18
保健	270,596,413.65	2.54
工业	282,951,453.03	2.65
材料	86,457,113.49	0.81
科技	10,983,298.39	0.10
公用事业	284,483,895.25	2.67
合计	3,165,673,553.03	29.70

注:本基金对以上行业分类采用彭博行业分类标准。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	Tencent Holdings Limited	腾讯控股有限公司	700 HK	香港交易所	中国	800,000	342,280,380.00	3.21
2	Ping An Insurance (Group) Company Of China, Ltd.	中国平安保险(集团)股份有限公司	2318 HK	香港交易所	中国	5,325,500	271,563,833.93	2.55
3	China Minsheng Banking Corp.,Ltd.	中国民生银行股份有限公司	1988 HK	香港交易所	中国	28,731,000	177,268,230.10	1.66
4	Kingsoft Corporation Ltd.	金山软件有限公司	3888 HK	香港交易所	中国	6,000,000	145,366,065.00	1.36
5	Guangzhou Automobile Group Co.,ltd.	广州汽车集团股份有限公司	2238 HK	香港交易所	中国	22,228,000	143,667,510.51	1.35
6	China Construction Bank Corporation	中国建设银行股份有限公司	939 HK	香港交易所	中国	30,441,000	131,086,906.32	1.23
7	China Citic Bank Corporation Limited	中信银行股份有限公司	998 HK	香港交易所	中国	35,360,000	125,348,848.56	1.18
8	PetroChina Company Limited	中国石油天然气股份有限公司	857 HK	香港交易所	中国	15,492,000	103,816,113.57	0.97
9	Beijing Enterprises Holdings Limited	北京控股有限公司	392 HK	香港交易所	中国	1,853,000	102,131,754.68	0.96
10	CNOOC Limited	中国南海石油有限公司	883 HK	香港交易所	中国	9,810,000	90,712,707.03	0.85

注:本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。

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五名债券投资明细
本基金本报告期末未持有债券。

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 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金融衍生品投资明细
本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	Vanguard FTSE Europe ETF(Vanguard富时欧洲指数基金)	ETF基金	契约型开放式基金	The Vanguard Group(先锋集团)	1,093,801,545.72	10.26
2	Powershares QQQ Trust Series 1(Powershares纳斯达克100指数基金)	ETF基金	契约型开放式基金	Invesco PowerShares Capital Mgmt LLC(景顺PowerShares资产管理公司)	863,065,804.80	8.10
3	SPDR S&P 500 ETF TRUST(SPDR美国标普500指数基金)	ETF基金	契约型开放式基金	State Street Bank and Trust Company(道富银行)	805,482,148.80	7.56
4	iShares MSCI EMU ETF(安硕MSCI欧洲货币联盟指数基金)	ETF基金	契约型开放式基金	BlackRock Fund Advisors(贝莱德基金管理公司)	621,517,748.13	5.83
5	JPM Lux Liquidity Institutional Fund(摩根大通货币市场基金)	货币市场基金	契约型开放式基金	JP Morgan Asset Management(摩根大通资产管理公司)	417,775,261.15	3.92
6	iShares MSCI World UCITS ETF (Inc)(安硕MSCI全球指数基金)	ETF基金	契约型开放式基金	BlackRock Fund Advisors(贝莱德基金管理公司)	357,603,608.87	3.35
7	iShares MSCI ACWI Index Fund(安硕MSCI全球指数基金)	ETF基金	契约型开放式基金	BlackRock Fund Advisors(贝莱德基金管理公司)	355,894,678.53	3.34
8	iShares Core S&P 500 ETF(安硕标普500核心指数基金)	ETF基金	契约型开放式基金	BlackRock Fund Advisors(贝莱德基金管理公司)	347,292,197.10	3.26
9	WisdomTree Japan Hedged Equity Fund(WidsomTree日本指数基金)	ETF基金	契约型开放式基金	WisdomTree ETFs/USA(美国WisdomTree指数基金管理公司)	262,116,372.60	2.46
10	iShares MSCI All Country World ETF(安硕MSCI全球指数基金)	ETF基金	契约型开放式基金	BlackRock Fund Advisors(贝莱德基金管理公司)	260,504,848.46	2.44

5.10 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
5.10.1
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。
5.10.2
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。
5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	1,784.36
2	应收证券清算款	76,259,276.32
3	应收股利	4,888,173.94
4	应收利息	17,881.74
5	应收申购款	44,750.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	81,211,866.71

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
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

报告期期初基金份额总额	14,692,807,362.98
报告期期间基金总申购份额	4,444,640.34
减:报告期期间基金总赎回份额	644,848,628.90
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	14,052,403,374.42

§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、《南方全球精选配置证券投资基金基金合同》。
2、《南方全球精选配置证券投资基金托管协议》。
3、南方全球精选配置证券投资基金2014年第1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60天债券型证券投资基金

【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