南方理财14天债券型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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14天债券
交易代码	202303
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月14日
报告期末基金份额总额	2,868,159,354.36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134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	中国工商银行股份有限公司

下属两级基金的基金简称	南方理财14天债券A	南方理财14天债券B
下属两级基金的交易代码	202303	202304
报告期末下属两级基金的份额总额	2,577,624,628.56份	290,534,725.80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14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14天债券A	南方理财14天债券B
1. 本期已实现收益	32,656,523.80	4,872,950.85
2.本期利润	32,656,523.80	4,872,950.85
3.期末基金资产净值	2,577,624,628.56	290,534,725.80

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14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	1.1732%	0.0060%	0.3456%	0.0000%	0.8276%	0.0060%

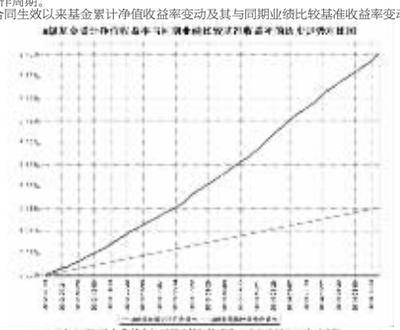
南方理财14天债券B

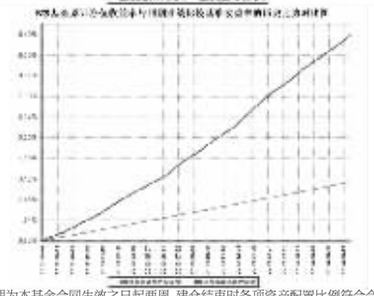
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.2471%	0.0060%	0.3456%	0.0000%	0.9015%	0.0060%

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两周,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	本基金的基金经理	2012年8月14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《南方理财14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年三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,虽然没有出现全面的降准降息,但是结构化刺激同样体现了央行托底经济增长的意图;期间两次下调公开市场利率意在引导市场短端利率下行,5000亿SLF给市场注入流动性的同时有针对性刺激信贷;三季度的资金面维持了整体宽松的局面,虽然每个月的新股发行不断带来脉冲式的冲击,但影响较为有限;受基本面、政策以及资金面的影响,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14天在三季度规模较为平稳,受新股因素规模略有下降;操作上维持杠杆与久期中性偏高的策略,维持短融与存款的比例,存款到期以滚动1个月左右存款或逆回购为主,以保持组合流动性。

展望后市,9月份的经济数据较8月份预计会呈现环比小幅企稳的态势,但力度十分有限,四季度经济增速有望在“新常态”下保持平稳。对房地产政策限制的松绑有望刺激融资需求的回升,但商业银行对不良资产率上升的担忧会降低其风险偏好,信贷资金的供给是否出现回升有待观察。政策方面,货币政策将继续为托底经济增长服务,宽松的货币政策基调保持不变,央行对正回购利率的继续下调,最终将引导市场短端利率水平的下行,带动收益率曲线陡峭化。理财14天将维持较高的仓位与久期,同时资产结构选择上面,在短期利率水平还有较大下行空间的预期下,将加大短融资产的配置比例,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。

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1.1732%,同期业绩比较基准收益率为0.3456%。B级基金净值收益率为1.2471%,同期业绩比较基准收益率为0.3456%。

§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	1,409,255,812.12	41.08
	其中:债券	1,409,255,812.12	41.08
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	745,827,118.74	21.74
	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	1,238,679,135.06	36.11
4	其他资产	36,386,480.99	1.06
5	合计	3,430,148,546.91	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	18.28	
	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	556,098,565.84	19.39
	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

注: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	122
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	129
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	105

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134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	34.29	19.39
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.23	-
2	30天(含)-60天	4.88	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	28.77	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	16.74	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	33.64	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		118.33	19.39

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	244,127,624.41	8.51
	其中:政策性金融债	244,127,624.41	8.51
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,125,118,897.38	39.23
6	中期票据	40,009,290.33	1.39
7	其他	-	-
8	合计	1,409,255,812.12	49.13
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	63,917,348.98	2.23

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	011423004	14大唐SCP004	900,000	89,970,628.70	3.14
2	041451037	14酒钢CP001	700,000	70,001,913.43	2.44
3	130235	13国开35	650,000	63,917,348.98	2.23
4	140204	14国开04	500,000	50,134,755.31	1.75
5	140327	14进出27	500,000	50,057,861.37	1.75
6	011410005	14中电投SCP005	500,000	50,030,283.33	1.74
7	130243	13国开43	500,000	50,013,651.55	1.74
8	011409004	14国电集SCP004	500,000	49,970,257.66	1.74
9	1082030	10苏国信MTN1	400,000	40,009,290.33	1.39
10	041451034	14大国资CP001	400,000	40,000,972.01	1.39

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	-
报告期内偏离度的最高值	0.1741%
报告期内偏离度的最低值	0.0535%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1251%

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

注: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。

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	36,386,480.99
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	36,386,480.99

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方理财14天债券A	南方理财14天债券B
报告期期初基金份额总额	2,853,219,451.27	519,350,419.18
报告期期间基金总申购份额	4,058,914,382.97	625,707,081.03
减:报告期期间基金总赎回份额	4,334,509,205.68	854,522,774.41
报告期期末基金份额总额	2,577,624,628.56	290,534,725.80

§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14天债券型证券投资基金基金合同。

2、南方理财14天债券型证券投资基金托管协议。

3、南方理财14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

南方理财30天债券型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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%

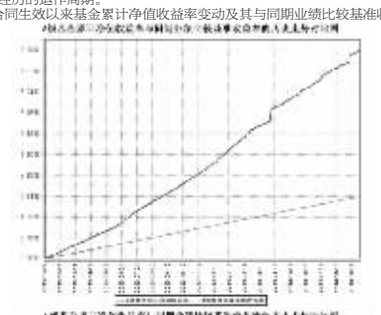
南方理财30天债券B

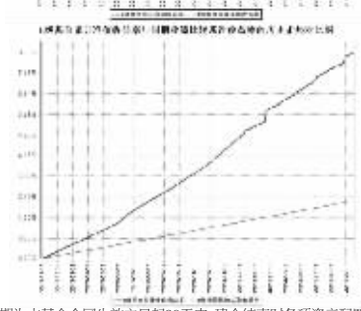
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.2888%	0.0182%	0.3456%	0.0000%	0.9432%	0.0182%

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	13京能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晋口港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酒钢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	0.1339%

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

浦银安盛价值成长股票型证券投资基金

【2014】第三季度报告

基金管理人:浦银安盛基金管理有限公司
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9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛价值成长股票
基金主代码	519110
交易代码	519110
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年4月16日
报告期末基金份额总额	890,341,520.12份
投资目标	以追求长期资本增值为目的,通过投资于被市场低估的具有价值属性或可预期的具有持续成长属性的股票,在充分控制风险的前提下,分享中国经济快速增长的成果,进而实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金坚持自上而下与自下而上相结合的投资策略,在投资策略上充分体现“价值”和“成长”的主导思想。在基本面分析的基础上,结合深入的实地调研和估值研究,对于符合本基金理念的标的股票进行精选投资。 “价值”是指配置公司的核心价值,通过自下而上的研究,以基本面研究为核心,力求寻有远见地挖掘出被市场忽视的价值低估型公司。价值因素主要表现在相对市场股价比较高的自由现金流、比较高的每股收益和净资产。 “成长”主要表现在可持续性、可预见性的增长。寻找成长型公司重点在于对公司成长性的客观评价和比较上,不仅仅需要关注成长的数量,同时还要关注成长的质量,希望上市公司的成长能给上市公司股东带来实际收益的增长,而非简单粗放的规模增长。此外我们还要关注上市公司成长的可持续性和可预见性。
业绩比较基准	沪深 300 指数×75%+中信标普国债指数×25%。
风险收益特征	本基金为主动操作的股票型证券投资基金,坚持长期和基于基本面研究的投资理念,属于证券投资基金中的高收益、高风险品种。一般情形下,其风险和收益均高于货币型基金、债券型基金和混合型基金。本基金力争在科学的风险管理的前提下,谋求实现基金资产的安全和增值。
基金管理人	浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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	20,703,224.74
2.本期利润	179,605,999.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.3242
4.期末基金资产净值	1,226,189,922.22
5.期末基金份额净值	1.377

注:1、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。

2、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。

3、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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 |
|