# 南方策略优化股票型证券投资基金

## 【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:招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。

基金托管人招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 | 南方策略优化股票 |
| 交易代码 | 202019 |
| 前端交易代码 | 202019 |
| 后端交易代码 | 202020 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2010年3月30日 |
| 报告期末基金份额总额 | 657,971,502.45份 |
| 投资目标 | 本基金通过数量化手段优化投资策略,在积极把握证券市场及相关行业发展趋势的前提下精选优势个股进行投资,力争获取超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金投资策略包含资产配置、行业配置和个股选择等三个层面。基金管理人在综合分析经济周期、财政政策、市场环境等因素的基础上,采用定量和定性相结合的思路确定本基金的资产配置。针对本基金的行业配置策略,基金管理人开发了基于Black-Litterman模型的"南方量化行业配置模型"。在行业配置的基础上,进一步使用"南方多因子量化选股模型",依据基本面、价值面、市场面和流动性等因素对股票进行综合评分,精选各行业内具有超额收益能力或潜力的优势个股,构建本基金的股票组合。 |
| 业绩比较基准 | 80%×沪深300指数+20%×上证国债指数 |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金,属于较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 | 招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"南方策略"。

§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 | 47,587,007.33 |
| 2.本期利润 | 89,657,002.58 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1375 |
| 4.期末基金资产净值 | 523,494,372.26 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.796 |

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;

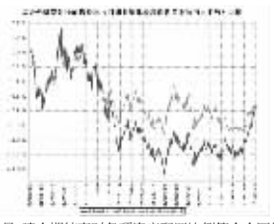
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 20.97% | 0.75% | 10.72% | 0.72% | 10.25% | 0.03% |

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 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 杨德龙 | 本基金的基金经理 | 2013年3月15日 | - | 8 | 北京大学经济学硕士,清华大学工学学士,具有基金从业资格。2006年加入南方基金,担任研究部高级行业研究员、首席策略分析师;2010年8月至2013年4月,任小康ETF及南方小康基金经理;2011年9月至今,任南方上证380ETF及联接基金基金经理;2013年3月至今,任南方策略基金经理;2013年4月至今,任南方300基金经理;2013年4月至今,任南方开元沪深300ETF基金经理。 |
| 罗文杰 | 本基金的基金经理 | 2013年5月17日 | - | 9 | 女,美国南加州大学数学金融硕士、美国加州大学计算机科学硕士,具有中国基金从业资格。曾先后任职于美国Open Link Financial公司、摩根斯坦利公司,从事量化分析工作。2008年9月加入南方基金,任南方基金数量化投资部基金经理助理;2013年4月至今,任南方500基金经理;2013年4月至今,任南方500ETF基金经理;2013年5月至今,任南方300基金经理;2013年5月至今,任南方开元沪深300ETF基金经理;2013年5月至今,任南方策略基金经理。 |

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《南方策略优化股票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

报告期内本基金进行了一定的调整,根据模型所遵循的历史规律,将成长股部分用多因子模型代替,因此本基金目前完全采用多因子量化选股的架构,行业配置比例和基金仓位基本与股票基金平均水平相当,使得基金的表现呈现出非常稳健的特征。

三季度股票市场表现抢眼,小盘股表现活跃,创业板接近历史高点。我们认为中央一系列改革措施和反腐保持的高压态势使市场对中国经济顺利转型的信心大大增强。另一方面,房地产市场和各项经济数据的疲弱使得市场对经济是否能够软着陆存有一丝担忧。政府在促改革和保增速的矛盾中不断寻求微妙的平衡,任务艰巨。我们对四季度市场保持谨慎乐观态度,对小盘股可能出现的回调时刻保持警醒,操作上将紧跟市场风格动向,争取继续保持良好的业绩表现。

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0.796元,本报告期基金份额净值增长率为20.97%,同期业绩比较基准增长率为10.72%。

§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 | 453,963,669.68 | 86.17 |
| | 其中:股票 | 453,963,669.68 | 86.17 |
| 2 | 固定收益投资 | 20,326,910.80 | 3.86 |
| | 其中:债券 | 20,326,910.80 | 3.86 |
| | 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 | 12,212,022.74 | 2.32 |
| 7 | 其他资产 | 40,350,676.25 | 7.66 |
| 8 | 合计 | 526,853,279.47 | 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 | 1,751,802.64 | 0.33 |
| B | 采矿业 | 4,386,765.94 | 0.84 |
| C | 制造业 | 296,757,751.19 | 56.69 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 6,283,203.99 | 1.20 |
| E | 建筑业 | 8,153,415.97 | 1.56 |
| F | 批发和零售业 | 18,821,885.99 | 3.60 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 1,161,986.00 | 0.22 |
| H | 住宿和餐饮业 | 225,951.00 | 0.04 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 29,272,409.52 | 5.59 |
| J | 金融业 | 46,298,796.93 | 8.84 |
| K | 房地产业 | 24,768,931.49 | 4.73 |
| L | 租赁和商务服务业 | 1,284,750.52 | 0.25 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 877,568.00 | 0.17 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 4,702,712.00 | 0.90 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 493,132.50 | 0.09 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 8,137,344.00 | 1.55 |
| S | 综合 | 585,262.00 | 0.11 |
| | 合计 | 453,963,669.68 | 86.72 |

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 | 300231 | 银信科技 | 390,800 | 5,873,724.00 | 1.12 |
| 2 | 002462 | 嘉事堂 | 238,500 | 5,659,605.00 | 1.08 |
| 3 | 002177 | 御银股份 | 767,900 | 5,359,942.00 | 1.02 |
| 4 | 002463 | 沪电股份 | 1,240,400 | 5,122,852.00 | 0.98 |
| 5 | 601818 | 光大银行 | 1,843,000 | 5,105,110.00 | 0.98 |
| 6 | 600000 | 浦发银行 | 518,703 | 5,057,354.25 | 0.97 |
| 7 | 300130 | 新国都 | 140,400 | 5,040,360.00 | 0.96 |
| 8 | 002547 | 春兴精工 | 308,500 | 4,979,190.00 | 0.95 |
| 9 | 601988 | 中国银行 | 1,836,000 | 4,957,200.00 | 0.95 |
| 10 | 600015 | 华夏银行 | 574,800 | 4,880,052.00 | 0.93 |

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 | 20,010,000.00 | 3.82 |
| | 其中:政策性金融债 | 20,010,000.00 | 3.82 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 316,910.80 | 0.06 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 20,326,910.80 | 3.88 |

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 | 130243 | 13国开43 | 200,000 | 20,010,000.00 | 3.82 |
| 2 | 110011 | 歌华转债 | 2,630 | 314,495.40 | 0.06 |
| 3 | 113007 | 吉视转债 | 20 | 2,415.40 | 0.00 |

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

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

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

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

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

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 | 168,143.98 |
| 2 | 应收证券清算款 | 28,762,694.48 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 860,418.57 |
| 5 | 应收申购款 | 10,559,419.22 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 40,350,676.25 |

5.11.4 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 | 110011 | 歌华转债 | 314,495.40 | 0.06 |

5.11.5 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。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 666,618,039.38 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 43,147,498.72 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 51,794,035.65 |
| 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 | 657,971,502.45 |

§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

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

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、《南方策略优化股票型证券投资基金基金合同》

2、《南方策略优化股票型证券投资基金托管协议》

3、南方策略优化股票型证券投资基金2014年第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楼

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

# 南方成份精选股票型证券投资基金

## 【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 | 南方成份精选股票 |
| 交易代码 | 202005 |
| 前端交易代码 | 202005 |
| 后端交易代码 | 202006 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2007年5月14日 |
| 报告期末基金份额总额 | 8,634,047,621.85份 |
| 投资目标 | 本基金在保持公司一贯投资理念基础上,通过对宏观经济和上市公司基本面的深入研究,采取定量和定性相结合方法,精选成份股,寻找驱动力型的领先上市公司,在控制风险的前提下追求获取超额收益。 |
| 投资策略 | 本基金在保持公司一贯投资理念的基础上,紧密把握和跟踪中国宏观经济周期、行业增长周期和企业成长周期,通过对行业的深入分析和上市公司基本面的研究,主要投资两类企业:1.驱动力型增长行业,通过对中国宏观经济的把握,根据对上下游行业运行态势与利益分配等因素的观察,考量行业增长周期,以确定对国民经济起主要驱动作用或作出重大贡献的行业/产业,从中优选代表性企业重点投资。2.行业领先型成长企业:强调处于企业成长生命周期的上升期,或面临重大的发展机遇,具备超常规增长潜力的上市公司。通过投资此两类公司,进而为本基金获取中长期稳健的资产增值。 |
| 业绩比较基准 | 80%×沪深300指数+20%×上证国债指数 |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金,属于风险收益配比较高的品种。 |
| 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"南方成份"。

§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 | 100,774,365.27 |
| 2.本期利润 | 951,248,139.55 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1082 |
| 4.期末基金资产净值 | 7,950,636,117.56 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9208 |

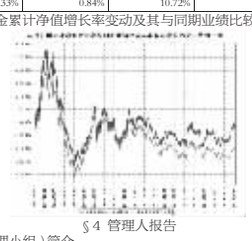
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。 2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 13.33% | 0.84% | 10.72% | 0.72% | 2.61% | 0.12% |

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 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 陈健 | 本基金的基金经理;投资部执行总监 | 2010年10月16日 | - | 13 | 硕士学历,具有基金从业资格。2000年加入南方基金,历任行业研究员、基金经理助理,2009年12月至今,担任投资部执行总监,主持工作。2003年11月-2005年6月,任南方宝元基金经理;2004年3月-2005年3月,任南方现金基金经理;2005年3月-2006年3月,任南方积配基金经理;2008年2月至2010年10月,任南方盛元基金经理;2006年3月至2014年7月,任天元基金经理;2010年10月至今,任南方成份基金经理;2012年12月至今,任南方安心基金经理。 |

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《南方成份精选股票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

三季度中国经济略显疲弱,PMI在7月份到达阶段性高点后,结束了连续几个月的上升,不过9月份PMI与8月份持平,表明经济似乎已在弱势中企稳。结构上,外需仍然好于内需,大企业好于中小企业。政策方面,政府延续了稳增长的举措,放松首套房认定、鼓励银行降低按揭利率以及发行MBS等措施有利于鼓励和释放房地产刚需。虽然难以改变房地产长周期的趋势运行,但有助于实现经济软着陆。另外,国务院于9月底发布了《关于加强地方政府性债务管理的意见》,加上之前的预算修正案,为地方政府举债融资、债务管理和运作建立了新框架,为存量债务重组和置换奠定了基础,央行定向降准、SLF等结构性宽松政策也有助于降低金融体系面临的系统性风险。总之,我们认为政府的经济政策正走在正确的道路上。

管理期内,我们一方面延续了对于低估值优质蓝筹股的重点配置,重点关注国企改革相关标的,以及显示出国际竞争力的龙头企业。在经济增速下行的情况下,传统行业龙头的先发优势会显现的更明显,国企改革则有助于提升存量资产的效率。特别是在市场利率下行和证券市场国际化的趋势下,优质蓝筹的估值有望不断回升,与国际市场接轨。另一方面,在经济转型期,节能环保、生物医药、电子科技等新兴行业存在大量机会,我们也对这些产业的优质标的进行了持续跟踪和积极布局。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年三季度,沪深300指数上涨约13.2%,南方成份精选基金期间净值增长约13.33%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,我们对中国经济和证券市场抱有坚定的信心。短期来看,政府的托底政策有助于房地产市场销量回升,从而带动内需,使经济进一步企稳,实现软着陆。中长期来看,李克强总理提出"宁愿用改革来刺激,释放更多市场红利",表明政府对于结构转型和市场化改革的坚定立场。对于证券市场而言,经济结构比经济增速更重要,更能够决定企业的利润增速。而随着"沪港通"的临近,市场环境进一步向国际资本开放,也有助于证券资产定价更快与国际接轨。

§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 | 7,402,237,720.16 | 92.59 |
| | 其中:股票 | 7,402,237,720.16 | 92.59 |
| 2 | 固定收益投资 | 367,254,254.00 | 4.59 |
| | 其中:债券 | 367,254,254.00 | 4.59 |
| | 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 | 100,100,000.00 | 1.25 |
| | 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 | 116,443,797.38 | 1.46 |
| 7 | 其他资产 | 8,323,587.95 | 0.10 |
| 8 | 合计 | 7,994,359,359.49 | 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 | 273,198,069.39 | 3.44 |
| C | 制造业 | 2,343,047,135.83 | 29.47 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 157,510,808.91 | 1.98 |
| E | 建筑业 | 681,422,187.25 | 8.57 |
| F | 批发和零售业 | 156,499,320.16 | 1.97 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 662,289,109.66 | 8.33 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 95,713,914.98 | 1.20 |
| J | 金融业 | 1,922,276,874.12 | 24.18 |
| K | 房地产业 | 979,755,305.22 | 12.32 |
| L | 租赁和商务服务业 | 15,035,522.08 | 0.19 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 97,699,856.57 | 1.23 |
| 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 | 17,789,615.99 | 0.22 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 7,402,237,720.16 | 93.10 |

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 | 601006 | 大秦铁路 | 83,788,749 | 651,876,467.22 | 8.20 |
| 2 | 601668 | 中国建筑 | 177,957,845 | 603,277,094.55 | 7.59 |
| 3 | 000002 | 万科A | 53,709,823 | 493,056,175.14 | 6.20 |
| 4 | 600036 | 招商银行 | 46,406,575 | 482,164,314.25 | 6.06 |
| 5 | 601328 | 交通银行 | 100,351,190 | 430,506,605.10 | 5.41 |
| 6 | 600741 | 华域汽车 | 24,597,883 | 316,328,775.38 | 3.98 |
| 7 | 600266 | 北京城建 | 26,675,923 | 277,429,599.20 | 3.49 |
| 8 | 601166 | 兴业银行 | 25,540,109 | 261,019,913.98 | 3.28 |
| 9 | 600000 | 浦发银行 | 22,736,090 | 221,676,877.50 | 2.79 |
| 10 | 601318 | 中国平安 | 4,836,224 | 199,929,500.16 | 2.51 |

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 | 356,624,000.00 | 4.49 |
| | 其中:政策性金融债 | 356,624,000.00 | 4.49 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 10,630,254.00 | 0.13 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 367,254,254.00 | 4.62 |

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 | 140352 | 14进出52 | 900,000 | 86,301,000.00 | 1.09 |
| 2 | 130243 | 13国开43 | 800,000 | 80,040,000.00 | 1.01 |
| 3 | 140430 | 14农发30 | 700,000 | 70,154,000.00 | 0.88 |
| 4 | 140443 | 14农发43 | 700,000 | 70,014,000.00 | 0.88 |
| 5 | 140207 | 14国开07 | 500,000 | 50,115,000.00 | 0.63 |

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 | 1,140,545.45 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 6,970,540.96 |
| 5 | 应收申购款 | 212,501.54 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 8,323,587.95 |

5.11.4 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 | 127002 | 徐工转债 | 10,421,824.90 | 0.13 |
| 2 | 110023 | 民生转债 | 113,207.60 | 0.00 |
| 3 | 113005 | 平安转债 | 95,221.50 | 0.00 |

5.11.5 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

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 8,805,114,674.50 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 470,892,497.99 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 641,959,550.64 |
| 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 | 8,634,047,621.85 |

§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、《南方成份精选股票型证券投资基金基金合同》。

2、《南方成份精选股票型证券投资基金托管协议》。

3、南方成份精选股票型证券投资基金2014年3季度报告原文。

8.2 存放地点

深圳市福田区福华一路六号免税商务大厦31-33层

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

# 南方多利增强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21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 | 南方多利增强债券 | |
| 交易代码 | 202102 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2007年8月28日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 4,300,436,464.36份 | |
| 投资目标 | 本基金属于债券型基金,投资目标是在债券稳定收益的基础上,通过股票一级市场申购等投资手段积极投资获取高于投资基准的收益。 | |
| 投资策略 | (一)债券投资策略<br>首先我们根据宏观经济分析、资金面动向分析和投资人行为分析判断未来利率期限结构变化,并充分考虑组合的流动性管理的实际情况,配置债券组合的久期和债券组合结构;其次,结合信用分析、流动性分析、税收分析等综合影响确定债券组合的类属配置;再次,在上述基础上利用债券定价技术,进行个券选择,选择被低估的债券进行投资。在具体投资操作中,我们采用骑乘操作、放大操作、换券操作等灵活多样的操作方式,获取超额的投资收益。<br>(二)新股投资策略<br>目前股票发行价格与二级市场价格之间存在一定的价差,新股申购成为一种风险较低的投资方式。本基金通过对宏观经济以及上市公司的基本面深入研究,并结合金融工程数量化模型,对于拟发行上市的新股等权益类资产进行合理估值,制定相应的申购和择时卖出策略。 | |
| 业绩比较基准 | 中央国债登记结算公司中债总指数(全价)。 | |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金,属证券投资基金中的低风险品种,预期收益高于货币市场基金,风险低于混合型基金。 | |
| 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 | 南方多利增强债券A | 南方多利增强债券C |
| 下属两级基金的交易代码 | 202103 | 202102 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 3,018,602,484.16份 | 1,281,833,980.20份 |

注:1.本基金系原南方多利中短期债券投资基金于2007年8月28日转型而来。

2.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"南方多利"。

3.本基金自2009年9月23日起增加A类收费模式,原有收费模式称为C类。

§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) | |
|---|---|---|
| | 南方多利增强债券A | 南方多利增强债券C |
| 1.本期已实现收益 | 37,901,714.07 | 25,045,858.53 |
| 2.本期利润 | 73,375,025.28 | 43,628,854.83 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0431 | 0.0383 |
| 4.期末基金资产净值 | 3,377,003,069.88 | 1,431,169,174.16 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1187 | 1.1165 |

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

南方多利增强债券A

| 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 | 3.64% | 0.09% | 0.63% | 0.10% | 3.01% | -0.01% |

南方多利增强债券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 | 3.56% | 0.09% | 0.63% | 0.10% | 2.93% | -0.01% |

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

注:1.本基金系原南方多利中短期债券投资基金于2007年8月28日转型而来。

2.本基金自2009年9月23日起增加A类收费模式,原有收费模式称为C类。

3.本基金建仓期为一个月,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 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 李璇 | 本基金基金经理 | 2010年9月21日 | - | 7 | 女,清华大学金融学学士、硕士,