南方量化成长股票型证券投资基金

【2015】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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015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2015年07月01日起至2015年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方量化成长股票
交易代码	001421
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月29日
报告期末基金份额总额	459,088,504.23份
投资目标	本基金利用定量投资模型,在有效控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略 本基金通过定量与定性相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势,评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险,据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例,在保持总体风险水平相对稳定的基础上,力争投资组合的稳定增值。此外,本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控,适时地做出相应的调整。 2、股票投资策略 本基金主要通过定量投资模型,选取并持有预期收益较好的股票构成投资组合,在有效控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:中证500指数收益率×90%+上证国债指数收益率×10%。 如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩比较基准的指数时,本基金管理人可以依据维护基金份额持有人合法权益的原则,与基金托管人协商一致并按监管部门要求履行适当程序后变更业绩比较基准并及时公告,无需召集基金份额持有人大会。如果本基金业绩比较基准所参照的指数在未来不再发布时,基金管理人可以按相关监管部门要求履行相关手续后,依据维护基金份额持有人合法权益的原则,选取相似的或可替代的指数作为业绩比较基准的参照指数,而无需召开基金份额持有人大会。
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,其预期风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-62,079,583.11
2.本期利润	-60,099,605.23
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1257
4.期末基金资产净值	402,506,717.30
5.期末基金份额净值	0.877

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。

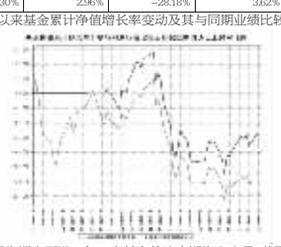
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	-12.30%	2.96%	-28.18%	3.62%	15.88%	-0.66%

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:基金合同生效日至本报告期末不满一年。本基金的建仓期为六个月,截至报告日本基金建仓期尚未结束。

§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		
雷俊	本基金基金经理	2015年6月29日	-	7年	北京大学工学硕士,具有基金从业资格。2008年7月加入南方基金,历任信息技术部投研系统研发员、数量化投资部高级研究员;2014年12月至今,任南方恒生ETF基金经理;2015年4月至今,任南方中证500工业ETF基金经理;2015年4月至今,任南方中证500原材料ETF基金经理;2015年4月至今,任大数据100基金经理;2015年6月至今,任南方国企改革、南方高铁、南方策略优化、大数据300、南方500信息、南方量化成长的基金经理。

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《南方量化成长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5次,其中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,2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,1次是由于投资组合的投资策略需要,相关投资组合经理已提供决策依据并留存记录备查。

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

1、从经济的角度,经济下行速度再次超市场预期,工业增加值明显下滑,PMI显示生产和需求均下滑,就业项也出现下滑,固定资产投资仅靠基建支撑。

2、从通胀的角度,受猪肉和菜蛋大幅上涨影响,8月CPI同比2.0%成为三季度高点,预计三季度CPI均值约1.8%,大宗商品下跌,需求疲弱背景下,PPI环比表现弱。

3、从房地产市场的角度,商品房销售面积同比增速虽继续保持高位,但销售向房地产投资传导不畅。

4、从政策层面,三季度货币政策继续保持宽松,8月全面降准50BP,降息25BP,下调公开市场操作7天逆回购利率至2.35%,下调14天逆回购利率至2.70%,银行间回购利率也有所下行。"8.11"人民币汇率中间价报价机制改革以来,央行出手干预外汇市场,目前美元兑人民币汇率稳中趋降。

三季度债市走出一波小牛市行情,股灾导致资金大量回流债市、经济增长预期变差、避险情绪上升、央行超预期降准降息等引导长端利率震荡下行。10Y国债、10Y国开收益率下行接近40BP,利率曲线显著平坦化。

南方量化在运作期内,更加注重信用风险的分析,在整个经济下行的大背景下,严控信用风险,在信用债的选择中更加谨慎。同时参与了利率债的波段操作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方量化成长股票型证券投资基金A级基金净值增长率为0.877%,同期业绩比较基准收益率为-28.18%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下一阶段,政策层面,政治局会议定调稳增长放在首位,强调坚持以经济建设为中心,高度重视应对经济下行压力,目前来看短期经济下行压力依然较大,后续稳增长力度可能加大,财政和基建投资将会对市场信心造成影响。市场风险偏好低,缺少新的高收益、低风险资产,银行理财收益率下降,资金流入债市的趋势延续虽然会对债市有所支撑,但是绝对收益水平已经偏低。信用债较低的一级发行利率对企业吸引力明显上升,叠加稳增长发力,信用债供给可能使得供需关系边际变差。综合来看,信用债的相对价值弱于同期限的利率债,信用债的机会更多集中在老城投债博弈价值重估。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	309,196,490.31	76.40
	其中:股票	309,196,490.31	76.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	95,189,762.18	23.52
8	其他资产	327,557.49	0.08
9	合计	404,713,809.98	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	1,250,264.00	0.31
B	采矿业	1,047,660.00	0.26
C	制造业	174,552,643.99	43.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,843,208.00	1.20
E	建筑业	2,387,840.00	0.59
F	批发和零售业	7,148,421.88	1.78
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	2,480,520.00	0.62
I	信息传输、软件和信息技术服务业	61,627,081.89	15.31
J	金融业	27,326,842.45	6.79
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	4,787,539.86	1.19
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,654,028.84	0.66
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	1,499,213.60	0.37
Q	卫生和社会工作	1,257,620.00	0.31
R	文化、体育和娱乐业	16,333,605.80	4.06
S	综合	-	-
	合计	309,196,490.31	76.82

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	002380	科远股份	63,633	3,083,018.85	0.77
2	300230	永利带业	171,800	3,075,220.00	0.76
3	002280	联络互动	87,100	3,071,146.00	0.76
4	000681	视觉中国	115,090	3,047,583.20	0.76
5	000938	紫光股份	43,200	3,014,064.00	0.75
6	300252	金信诺	119,500	2,994,670.00	0.74
7	300114	中航电测	95,900	2,985,367.00	0.74
8	002373	千方科技	86,493	2,932,977.63	0.73
9	300166	东方国信	98,500	2,900,825.00	0.72
10	300078	中瑞思创	46,910	2,884,965.00	0.72

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券

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

注: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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期内未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。

今后,随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等,基金还将积极寻求其他投资机会,如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,本基金将在履行适当程序后,将其纳入投资范围以丰富组合投资策略。

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	198,708.72
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	18,429.32
5	应收申购款	110,419.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	327,557.49

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	300230	永利带业	3,075,220.00	0.76	重大事项停牌
2	000938	紫光股份	3,014,064.00	0.75	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	481,169,673.62
报告期期间基金总申购份额	1,309,021.56
减:报告期期间基金总赎回份额	23,390,190.95
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	459,088,504.23

§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、南方量化成长股票型证券投资基金基金合同

2、南方量化成长股票型证券投资基金托管协议

3、南方量化成长股票型证券投资基金2015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

南方隆元产业主题混合型证券投资基金

【2015】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:2015年10月27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2015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2015年7月1日起至2015年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方隆元产业主题混合
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	3,350,699,893.98份
投资目标	本基金为积极型混合基金,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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-73,138,435.89
2.本期利润	-914,150,721.88
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2585
4.期末基金资产净值	2,218,396,967.97
5.期末基金份额净值	0.662

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。

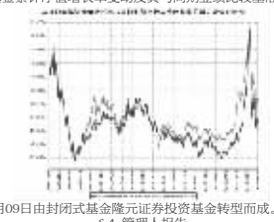
2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-27.41%	3.28%	-24.21%	2.84%	-3.20%	0.44%

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: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。

§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		
蒋秋洁	本基金基金经理	2015年7月24日	-	7年	清华大学光电工程硕士学历,2008年7月加入南方基金,历任产品开发部研发员、研究部研究员、高级研究员,负责通信及传媒行业研究;2014年3月至2014年12月,任南方隆元基金经理助理;2014年6月至2014年12月,任南方中国梦基金经理助理;2014年12月至今,任南方消费基金经理;2015年6月至今,任南方天元基金经理;2015年7月至今,任南方隆元、南方消费活力的基金经理。
彭砚	本基金基金经理	2014年1月17日	2015年7月24日	9年	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2015年7月,担任南方隆元基金经理;2014年6月至2015年7月,任南方中国梦基金经理。

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《南方隆元产业主题混合型证券投资基金合同》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5次,其中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,2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,1次是由于投资组合的投资策略需要,相关投资组合经理已提供决策依据并留存记录备查。

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

2015年三季度,国内经济延续下滑趋势,消费和服务行业不断升级。市场在7月震荡后,8月继续下跌,并在9月再次形成横盘整理趋势。9月份投资者信心有所恢复,超跌个股反弹明显,市场定价能力逐步恢复。近期国际市场有所震荡,部分大宗商品有所反弹。

在市场震荡期,个股分化将加剧,精细化投资更为重要。我们将结合估值与基本面寻找可以穿越周期的行业和个股。同时,部分周期行业基本面和股价经过长期下跌有反弹迹象,本基金也将密切关注周期股机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年9月30日为止,本基金的单位净值为0.662元,本基金的累计单位净值为0.662元。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在经济持续走低之后,企业去库存较为充分,在大宗商品价格反弹的背景下,有望展开补库存。同时今年3.30地产新政带来了持续几个月的销售改善,已经有助于新开工和购地增速企稳,有助于遏制地产投资过快下行的势头。而且,国家已经在地产、汽车领域出台了新的稳增长政策,未来可能还有进一步措施,因此经济在四季度大概率企稳。

随着市场大幅下跌,释放风险充分,同时人民币汇率趋于稳定,股票市场也将进一步趋稳。在国家重点培育新增长点背景下,符合十三五规划的新兴成长行业仍然将保持高景气,而地产、家电和汽车等传统稳增长落脚点也有望部分景气回升。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	1,443,350,121.95	64.80
	其中:股票	1,443,350,121.95	64.80
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	781,435,706.02	35.08
8	其他资产	2,694,480.61	0.12
9	合计	2,227,480,308.58	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	9,262,283.80	0.42
C	制造业	702,854,363.24	31.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	23,139,021.60	1.04
E	建筑业	25,415,912.05	1.15
F	批发和零售业	159,250,372.80	7.18
G	交通运输、仓储和邮政业	57,741,598.20	2.60
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	289,877,819.22	13.07
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	58,641,000.00	2.64
N	水利、环境和公共设施管理业	57,216,412.46	2.58
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	59,951,338.58	2.70
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,443,350,121.95	65.06

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	002589	瑞康医药	5,000,004	159,250,127.40	7.18
2	600276	恒瑞医药	2,073,685	95,783,510.15	4.32
3	600446	金证股份	3,690,420	93,773,572.20	4.23
4	002630	华西能源	6,412,496	60,277,462.40	2.72
5	600645	中源协和	1,100,000	58,641,000.00	2.64
6	601021	春秋航空	514,631	57,741,598.20	2.60
7	600519	贵州茅台	291,647	55,503,340.57	2.50
8	600887	伊利股份	3,477,600	53,485,488.00	2.41
9	300287	飞利信	3,658,115	53,188,992.10	2.40
10	002366	丹甫股份	998,716	50,794,695.76	2.29

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.6 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贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

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权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.8 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。

5.9 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

本基金本期投资的前十名证券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(元)
1	存出保证金	2,004,557.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	143,096.75
5	应收申购款	546,826.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,694,480.61

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中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	002589	瑞康医药	159,250,127.40	7.18	重大事项停牌
2	600446	金证股份	93,773,572.20	4.23	重大事项停牌
3	600645	中源协和	58,641,000.00	2.64	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	3,904,039,987.41
报告期期间基金总申购份额	348,953,763.01
减:报告期期间基金总赎回份额	902,293,856.44
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	3,350,699,893.98

§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、《南方隆元产业主题混合型证券投资基金基金合同》

2、《南方隆元产业主题混合型证券投资基金托管协议》

3、南方隆元产业主题混合型证券投资基金2015年3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

南方启元债券型证券投资基金

【2015】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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015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。

本报告期为2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方启元债券	
交易代码	000561	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年7月25日	
报告期末基金份额总额	1,522,176,308.10份	
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,力争获得高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金以中长期利率趋势分析为基础,结合经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,进行债券投资时机的选择和久期、类属配置,实施积极的债券投资组合管理,以获取较高的债券组合投资收益。	
业绩比较基准	中债-信用债总指数。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	南方基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方启元债券A	南方启元债券C
下属分级基金的交易代码	000561	000562
报告期末下属分级基金的份额总额	1,484,174,943.46份	38,001,364.64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"南方启元"。

§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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)	
	南方启元债券A	南方启元债券C
1. 本期已实现收益	7,877,986.76	496,664.63
2. 本期利润	16,396,192.96	1,534,034.48
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0215	0.0253
4. 期末基金资产净值	1,598,511,782.13	40,705,086.38
5. 期末基金份额净值	1.077	1.071

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

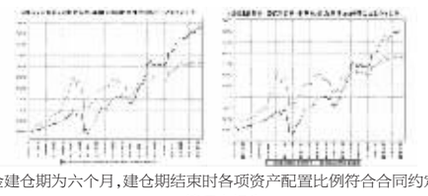
南方启元债券A

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	2.67%	0.08%	1.26%	0.05%	1.41%	0.03%

南方启元债券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	2.59%	0.08%	1.26%	0.05%	1.33%	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		
孟飞	本基金基金经理	2014年7月25日	-	7年	金融学硕士学历,具有基金从业资格。曾担任第一创业证券公司债券交易员、交易经理、高级交易经理。2013年5月加入南方基金,任固定收益部高级研究员,2014年7月至今,任南方启元基金经理;2014年7月至今,任南方50债基金经理;2014年7月至今,任南方中票基金经理;2014年9月至今,任南方安心基金经理;2015年1月至今,任南方润元基金经理。

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