# 南方新优享灵活配置混合型证券投资基金

## 【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 | 南方新优享灵活配置混合 |
| 交易代码 | 000527 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2014年2月26日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,207,080,050.67份 |
| 投资目标 | 在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报,力争实现基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金通过定性与定量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。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金,高于债券型基金、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"南方新优享"。

§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 | 37,308,083.02 |
| 2.本期利润 | 91,521,889.38 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0567 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,301,577,785.62 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.078 |

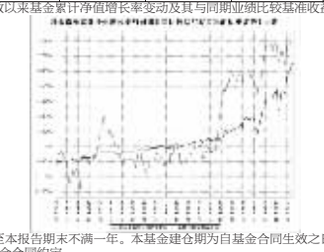
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 6.31% | 0.33% | 8.27% | 0.54% | -1.96% | -0.21% |

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。本基金建仓期为自基金合同生效之日起6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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 | | |
| 史博 | 本基金的基金经理 | 2014年2月26日 | - | 16 | 特许金融分析师(CFA),硕士学历,具有基金从业资格。曾任职于博时基金管理有限公司、中国人寿资产管理有限公司、泰达宏利基金管理有限公司。2004年7月-2005年2月,任泰达周期基金经理;2007年7月-2009年5月任泰达首选基金经理;2008年8月-2009年9月任泰达市值基金经理;2009年4月-2009年9月任泰达品质基金经理。2009年10月加入南方基金,现任南方基金总裁助理兼权益投资总监、境内权益投资决策委员会主席、年金投资决策委员会主席、国际投资决策委员会委员。2011年2月至今,任南方绩优基金经理;2014年2月至今,任南方新优享基金经理。 |

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《南方新优享灵活配置混合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的情形。

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

回顾三季度,经济数据没有超预期的表现,尤其8月,工业经济相对疲弱,内需出现一定回落,企业利润也有所下滑,主因在于地产市场的下滑。预计9月在基数效应下,经济有望出现低位企稳的迹象。

虽然经济数据不佳,但正如我们中报中提出,三季度的行情基础是沪港通和货币政策放松带来的投资者风险偏好的上升。指数方面,沪深300指数上涨13.2%,创业板指上涨9.7%。行业层面,国防军工、农林牧渔、纺织服装等行业表现较好;银行、家用电器、传媒等行业相对落后。

三季度新优享基金的操作思路更加积极,提高了股票仓位,而对于股票的选择标准,仍然是从绝对收益角度出发,精选符合经济转型方向、估值合理的优质个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年三季度,本基金净值增长6.31%,同期业绩比较基准增长8.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度经济,9 月30 日央行、银监会发文放松房贷政策,对冲泡沫破灭风险。总体来看,未来经济下行风险未消,宽松政策仍将持续。我们判断财政和货币政策都还有进一步放松的空间,8月将是全年经济低点。

市场层面,由于短期市场涨幅较大而造成不少标的估值水平较高,需要时间消化,我们判断市场维持三季度的普涨行情可能性不大,在仓位的选择上也将更加稳健。

股票层面,我们仍将以获取绝对收益为目标,积极参与确定性较高的绝对收益投资机会。尤其看好两类投资机会:一是业绩出现拐点的公司,二是业绩稳健增长,但进入更大空间行业的公司。我们将持续优化操作,力争为持有人创造长期稳定的收益。

§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 | 677,356,285.70 | 51.12 |
| | 其中:股票 | 677,356,285.70 | 51.12 |
| 2 | 固定收益投资 | 419,592,401.00 | 31.67 |
| | 其中:债券 | 419,592,401.00 | 31.67 |
| | 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 | 163,412,381.76 | 12.33 |
| 7 | 其他资产 | 64,558,768.35 | 4.87 |
| 8 | 合计 | 1,324,919,836.81 | 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 | - | - |
| C | 制造业 | 460,976,509.40 | 35.42 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 469,114.24 | 0.04 |
| E | 建筑业 | 38,738,082.37 | 2.98 |
| F | 批发和零售业 | 13,845,313.82 | 1.06 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 53,423,491.20 | 4.10 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 66,754,506.55 | 5.13 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 23,040,000.00 | 1.77 |
| L | 租赁和商务服务业 | 20,109,268.12 | 1.54 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| 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 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 677,356,285.70 | 52.04 |

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 | 002048 | 宁波华翔 | 3,768,459 | 65,043,602.34 | 5.00 |
| 2 | 603167 | 渤海轮渡 | 4,199,960 | 53,423,491.20 | 4.10 |
| 3 | 002081 | 金螳螂 | 1,999,901 | 38,738,082.37 | 2.98 |
| 4 | 000423 | 东阿阿胶 | 999,906 | 34,846,724.10 | 2.68 |
| 5 | 600006 | 东风汽车 | 5,999,955 | 34,559,740.80 | 2.66 |
| 6 | 600572 | 康恩贝 | 1,999,991 | 33,899,847.45 | 2.60 |
| 7 | 002496 | 辉丰股份 | 2,091,036 | 33,853,872.84 | 2.60 |
| 8 | 600406 | 国电南瑞 | 1,800,000 | 30,834,000.00 | 2.37 |
| 9 | 300228 | 富瑞特装 | 499,984 | 29,099,068.80 | 2.24 |
| 10 | 601717 | 郑煤机 | 4,000,000 | 28,600,000.00 | 2.20 |

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 | 239,012,000.00 | 18.36 |
| | 其中:政策性金融债 | 239,012,000.00 | 18.36 |
| 4 | 企业债券 | 7,714,941.00 | 0.59 |
| 5 | 企业短期融资券 | 150,421,000.00 | 11.56 |
| 6 | 中期票据 | 20,206,000.00 | 1.55 |
| 7 | 可转债 | 2,238,460.00 | 0.17 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 419,592,401.00 | 32.24 |

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 | 100301 | 10进出01 | 2,000,000 | 198,920,000.00 | 15.28 |
| 2 | 041451024 | 14青岛港CP001 | 500,000 | 50,275,000.00 | 3.86 |
| 3 | 041466017 | 14苏城建CP001 | 500,000 | 50,065,000.00 | 3.85 |
| 4 | 140207 | 14国开07 | 400,000 | 40,092,000.00 | 3.08 |
| 5 | 101454035 | 14陕交建MTN001 | 200,000 | 20,206,000.00 | 1.55 |

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

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

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 | 300,359.15 |
| 2 | 应收证券清算款 | 57,043,080.01 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 5,937,407.44 |
| 5 | 应收申购款 | 1,277,921.75 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 64,558,768.35 |

5.11.4 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。

5.11.5 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 2,012,425,960.84 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 14,001,056.53 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 819,346,966.70 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | - |
| 报告期末基金份额总额 | 1,207,080,050.67 |

§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、《南方新优享灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。

2、《南方新优享灵活配置混合型证券投资基金托管协议》。

3、南方新优享灵活配置混合型证券投资基金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

# 南方新兴消费增长分级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 | 南方新兴消费增长分级股票 | | |
| 场内简称 | 南方消费 | | |
| 交易代码 | 160127 | | |
| 基金运作方式 | 上市契约型开放式(LOF) | | |
| 基金合同生效日 | 2012年3月13日 | | |
| 报告期末基金份额总额 | 95,815,408.82份 | | |
| 投资目标 | 通过深入研究我国宏观经济结构转型方向和长期发展趋势,选择具备新兴消费增长主题的上市公司进行投资,追求基金资产的长期增值。 | | |
| 投资策略 | 本基金运用定量分析和定性分析手段,从宏观政策、经济环境、证券市场走势等方面对市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估,据此合理制定和调整资产配置比例。通过对股票、债券等各类资产进行配置,在保持总体风险水平相对稳定的基础上,力争投资组合资产的稳定增值。 | | |
| 业绩比较基准 | 中证内地消费主题指数×80%+上证国债指数×20% | | |
| 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 | 中国工商银行股份有限公司 | | |
| 下属三级基金的基金简称 | 南方新兴消费增长分级股票 | 南方消费收益 | 南方消费进取 |
| 下属三级基金的交易代码 | 160127 | 150049 | 150050 |
| 报告期末下属三级基金的份额总额 | 71,206,050.82份 | 12,304,679.00份 | 12,304,679.00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"南方消费"。

§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 | 3,315,692.88 |
| 2.本期利润 | 16,534,657.40 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1527 |
| 4.期末基金资产净值 | 106,355,791.76 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.110 |

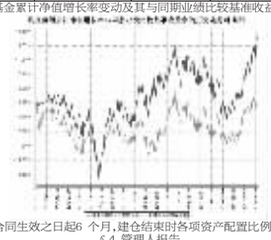
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 16.23% | 0.80% | 10.57% | 0.93% | 5.66% | -0.13% |

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:本基金建仓期为自基金合同生效之日起6 个月,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 | | |
| 杜冬松 | 本基金的基金经理 | 2012年3月13日 | - | 12 | 第三军医大学医学硕士,具有基金从业资格。曾担任天津272医院外科主治医师、深圳健安医药市场部部长、中新药业成药分公司学术推广部部长;2002年4月至2008年8月,历任平安证券研究所研究员、医药行业首席研究员、行业部副总经理。2008年9月加入南方基金,任研究部医药行业首席研究员和消费组组长;2012年3月至今,任南方金粮油基金经理;2013年7月至今,任南方金粮油基金经理;2014年1月至今,任南方医保基金经理。 |
| 张旭 | 本基金的基金经理 | 2012年3月13日 | - | 6 | 毕业于中央财经大学,获金融学硕士学位,注册金融分析师(CFA),具有基金从业资格。2008年加入南方基金,曾任金融工程研究员、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《南方新兴消费增长分级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

第三季度,"微刺激"的政策环境配合"沪港通"的资金面预期,市场形成了阶段性的底部,并获得不小的涨幅。市场风格呈现多点开花的局面,低估值价值股,尤其是"沪港通"相关标的表现抢眼;同时传统行业向新兴经济的转型动作大多得到市场的积极认可;在新股发行有序进行的节奏下,低市值个股关注度也快速提升。

报告期内,本基金净值表现相对较好,区间净值涨幅明显超过了业绩比较基准"中证内地消费指数"。配置方面,本基金除了维持"沪港通"相关标的的配置外,积极调整结构,增加高弹性个股的配置。由于市场风格呈现多点开花的局面,高弹性个股分散在各个行业,但总体上具有以下几方面的特征:1、采用收购或者自建的方法,从低估值行业切入高估值行业,估值弹性远高于业绩弹性;2、低市值个股进行转型并购;3、引入知名产业资本或采用大股东独家参与定增形式,通过长期锁定的方式给予市场信心;4、行业性主题,包括但不限于新能源汽车、土地流转、军工、高端装备等。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年三季度,本基金净值增长16.23%,同期业绩比较基准增长10.57%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,我们认为经济缓慢下行与政策"微刺激"有望形成平衡。在这种微妙的平衡下,市场预期形成慢牛格局。由于题材股和小市值个股累计涨幅较高,市场轮动不断加快,资金有望逐步转向更加安全的板块,加之四季度是传统的估值切换季,低估值成长白马存在较大的机会。当然,在慢牛的市场格局假设下,主题性投资仍然有反复表现的机会,包括但不限于:新能源汽车、体育、数字营销、教育等。

§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 | 97,491,604.25 | 89.63 |
| | 其中:股票 | 97,491,604.25 | 89.63 |
| 2 | 固定收益投资 | 472,824.00 | 0.43 |
| | 其中:债券 | 472,824.00 | 0.43 |
| | 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 | 10,752,974.77 | 9.89 |
| 7 | 其他资产 | 57,956.77 | 0.05 |
| 8 | 合计 | 108,775,359.79 | 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 | 812.36 | 0.00 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 83,591,076.34 | 78.60 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 2,340,038.25 | 2.20 |
| 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 | 1,701,990.90 | 1.60 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 1,791,276.00 | 1.68 |
| L | 租赁和商务服务业 | 2,175,448.00 | 2.05 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 1,114,100.00 | 1.05 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 4,776,862.40 | 4.49 |
| 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 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 97,491,604.25 | 91.67 |

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 | 600887 | 伊利股份 | 255,816 | 6,625,634.40 | 6.23 |
| 2 | 600085 | 同仁堂 | 242,225 | 4,587,741.50 | 4.31 |
| 3 | 600535 | 天士力 | 84,900 | 3,530,142.00 | 3.32 |
| 4 | 300063 | 天龙集团 | 214,400 | 3,505,440.00 | 3.30 |
| 5 | 600522 | 中天科技 | 216,295 | 3,486,675.40 | 3.28 |
| 6 | 000888 | 峨眉山A | 164,108 | 3,410,164.24 | 3.21 |
| 7 | 600195 | 中牧股份 | 211,532 | 3,263,938.76 | 3.07 |
| 8 | 000848 | 承德露露 | 145,925 | 3,207,431.50 | 3.02 |
| 9 | 600872 | 中炬高新 | 272,200 | 2,994,200.00 | 2.82 |
| 10 | 000625 | 长安汽车 | 203,300 | 2,785,210.00 | 2.62 |

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 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 472,824.00 | 0.44 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 472,824.00 | 0.44 |

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 | 113005 | 平安转债 | 4,320 | 472,824.00 | 0.44 |

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目的。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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 | 32,380.41 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 5,147.28 |
| 5 | 应收申购款 | 20,429.08 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 57,956.77 |

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 | 113005 | 平安转债 | 472,824.00 | 0.44 |

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

| 项目 | 南方新兴消费增长分级股票 | 南方消费收益 | 南方消费进取 |
|---|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 86,303,615.30 | 13,224,868.00 | 13,224,868.00 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 18,328,066.71 | - | - |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 35,266,009.19 | - | - |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | 1,840,378.00 | -920,189.00 | -920,189.00 |
| 报告期期末基金份额总额 | 71,206,050.82 | 12,304,679.00 | 12,304,679.00 |

注:拆分变动份额包括本基金三级份额之间的配对转换份额。

§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、《南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金基金合同》。

2、《南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金托管协议》。

3、南方新兴消费增长分级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

# 南方现金增利基金

## 【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,投资者在做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 | 南方现金增利货币 | |
| 交易代码 | 202301 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2004年3月5日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 101,539,713,819.95份 | |
| 投资目标 | 本基金为具有高流动性、低风险和稳定收益的短期金融市场基金,在控制风险的前提下,力争为投资者提供稳定的收益。 | |
| 投资策略 | 南方现金增利基金以"保持资产充分流动性,获取稳定收益"为资产配置目标,在战略资产配置上,主要采取利率走势预期与组合久期控制相结合的策略,在战术资产操作上,主要采取滚动投资、关键时期的时机抉择策略,并结合市场环境适时进行回购套利等操作。 | |
| 业绩比较基准 | 本基金基准收益率=1年期银行定期存款收益率(税后)(至2008年8月26日)<br>本基金基准收益率=同期7天通知存款利率(税后)(自2008年8月27日起) | |
| 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 | 南方现金增利货币A | 南方现金增利货币B |
| 下属两级基金的交易代码 | 202301 | 202302 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 67,274,457,979.07份 | 34,265,255,840.88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"南方现金"。

§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) | |
|---|---|---|
| | 南方现金增利货币A | 南方现金增利货币B |
| 1. 本期已实现收益 | 831,255,371.35 | 490,323,153.05 |
| 2.本期利润 | 831,255,371.35 | 490,323,153.05 |
| 3.期末基金资产净值 | 67,274,457,979.07 | 34,265,255,840.88 |

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,由于货币市场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

南方现金增利货币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 | 1.1259% | 0.0008% | 0.3456% | 0.0000% | 0.7803% | 0.0008% |

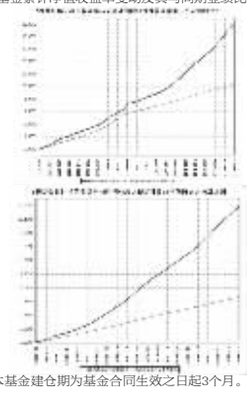
注:本基金收益分配为按月结转份额。

南方现金增利货币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 | 1.1869% | 0.0008% | 0.3456% | 0.0000% | 0.8413% | 0.0008% |

注:本基金收益分配为按月结转份额。

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:1、根据相关法律法规,本基金建仓期为基金合同生效之日起3个月。建仓期结束时,本基金各项资产配置比例达到基金合同的约定。
2、本基金基准收益率=1年期银行定期存款收益率(税后)(至2008年8月26日)
本基金基准收益率=同期7天通知存款利率(税后)(自2008年8月27日起)

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

| 姓名 