南方通利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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
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。

基金托管人中国邮政储蓄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9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方通利债券	
交易代码	000563	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年4月25日	
报告期末基金份额总额	1,588,272,196.37份	
投资目标	本基金在严格控制风险的基础上,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	1、信用债投资策略 本基金将重点投资信用类债券,以提高组合收益能力。信用债券相对央票、国债等利率产品的信用利差是本基金获取较高投资收益的来源,本基金将在南方基金内部信用评级的基础上和内部信用风险控制的框架下,积极投资信用债券,获取信用利差带来的高投资收益。 2、收益率曲线策略 收益率曲线形状变化代表长、中、短期债券收益率差异变化,相同久期债券组合在收益率曲线发生变化时差异较大。通过对同一类属下的收益率曲线形态和期限结构变动进行分析,首先可以确定债券组合的目标久期配置区域并确定采取子弹型策略、哑铃型策略或梯形策略;其次,通过不同期限间债券当前利差与历史利差的比较,可以进行增陡、减斜和凸度变化的交易。 3、杠杆放大策略 杠杆放大操作即以组合现有债券为基础,利用买断式回购、质押式回购等方式融入低成本资金,并购买剩余年限相对较长并具有较高收益的债券,以期获取超额收益的操作方式。 4、资产支持证券投资策略 当前国内资产支持证券市场以信贷资产证券化产品为主(包括以银行贷款资产、住房抵押贷款等作为基础资产),仍处于创新试点阶段。产品投资关键在于对基础资产质量及未来现金流的分析,本基金将在国内资产证券化产品具体政策框架下,采用基本面分析和数量化模型相结合,对个券进行风险分析和价值评估后进行投资。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资,以降低流动性风险。 5、中小企业私募债投资策略 由于中小企业私募债券采取非公开方式发行和交易,并限制投资人数量上限,整体流动性相对较差。同时,受到发债主体资产规模较小、经营波动性较高、信用基本面稳定性较差的影响,整体的信用风险相对较高。中小企业私募债券的这两个特点要求在具体的投资过程中,应采取更为谨慎的投资策略。本基金认为,投资该类债券的核心要点是分析和跟踪发债主体的信用基本面,并综合考虑信用基本面、债券收益率和流动性等要素,确定最终的投资决策。 6、国债期货投资策略 本基金在进行国债期货投资时,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,通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究,结合国债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国债期货的收益性、流动性及风险性特征,运用国债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。	
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	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方通利债券A	南方通利债券C
下属分级基金的交易代码	000563	000564
报告期末下属分级基金的份额总额	696,324,789.27份	891,947,407.10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“南方通利”。

§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)	
	南方通利债券A	南方通利债券C
1. 本期已实现收益	6,345,882.71	6,062,842.25
2. 本期利润	13,608,642.77	10,796,233.11
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0454	0.0394
4. 期末基金资产净值	738,207,505.79	945,841,506.47
5. 期末基金份额净值	1.060	1.060

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

南方通利债券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	5.12%	0.17%	1.26%	0.05%	3.86%	0.12%

南方通利债券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	5.12%	0.17%	1.26%	0.05%	3.86%	0.12%

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

§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		
何康	本基金基金经理	2014年4月25日	-	11年	硕士学历,具有基金从业资格。曾担任国海证券固定收益证券部投资经理,大成基金管理有限公司固定收益部研究员。2010年9月加入南方基金管理有限公司,担任固定收益部投资经理,2013年11月至今,担任南方丰元基金经理;2013年11月至今,担任南方聚利基金经理;2014年4月至今,任南方通利基金经理;2015年2月至今,任南方双元基金经理。

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《南方通利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

三季度,中国经济继续呈现下滑走势,工业增加值和PMI数据显示生产和需求回落,库存被动累积,就业项也出现下滑。物价方面,CPI同比增速受肉菜价格上涨有所反弹,但PPI继续超预期负增长,物价整体呈现轻微的通缩趋势。政策方面,3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%。央行8月11日改革人民币汇率中间价报价机制,人民币汇率一次性贬值后趋于稳定。债市在3季度走出一波长期利率债主导的牛市行情。长期利率债收益率下降明显,收益率曲线显著平坦化。信用债跟随利率债也有所上涨,信用利差继续保持低位。

四季度,中国经济有望在持续的政策托底下在4季度低位企稳。物价方面,预计4季度CPI均值1.9%,通缩仍是当前主要风险。政策层面,后续稳增长力度可能加大,财政和基建投资是主力,央行将根据市场情况继续降准降息并进一步下调公开市场回购利率。利率债方面,偏弱的宏观基本面和宽松的货币政策面有利于债市在4季度继续维持震荡上行的走势。利率债收益率曲线保持平坦化,信用债相对价值低于同期限利率债。

投资运作上,南方通利债券基金在7到8月保持高久期高利率债配置,取得良好的投资收益,9月以来,我们随着规模增加逆势减持长期利率债,将组合的杠杆比例和久期调整到市场中性水平。展望未来,我们认为债市投资机会尚存,但一味高久期操作已经不太可取,我们计划维持组合现阶段相对中性的配置,如果市场出现显著的调整,我们将增仓长期利率债,把握波段操作的机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方通利债券A级基金净值增长率为5.12%,同期业绩比较基准增长率为1.26%;南方通利债券C级基金净值增长率为5.12%,同期业绩比较基准增长率为1.26%。

4.5 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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	1,704,107,761.60	90.47
	其中:债券	1,704,107,761.60	90.47
	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	56,000,000.00	2.97
	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	84,594,119.28	4.49
7	其他资产	38,876,195.86	2.06
8	合计	1,883,578,076.74	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	438,415,480.00	26.03
2	央行票据	-	-
3	金融债券	380,558,000.00	22.60
	其中:政策性金融债	380,558,000.00	22.60
4	企业债券	362,998,781.60	21.56
5	企业短期融资券	456,793,000.00	27.12
6	中期票据	65,342,500.00	3.88
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,704,107,761.60	101.19

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	019516	15国债16	3,500,000	358,015,000.00	21.26
2	150210	15国开10	2,400,000	249,696,000.00	14.83
3	041554026	15国电集CP002	1,000,000	100,770,000.00	5.98
4	011510001	15中电投SCP001	1,000,000	100,690,000.00	5.98
5	019519	15国债19	800,000	80,296,000.00	4.77

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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	36,503.24
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19,874,895.95
5	应收申购款	18,964,796.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	38,876,195.86

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

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方通利债券A	南方通利债券C
报告期期初基金份额总额	132,651,782.61	62,481,410.29
报告期期间基金总申购份额	597,959,426.22	887,644,244.86
减:报告期期间基金总赎回份额	34,286,419.56	58,178,248.05
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	696,324,789.27	891,947,407.10

§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、《南方通利债券型证券投资基金基金合同》。

2、《南方通利债券型证券投资基金托管协议》。

3、南方通利债券型证券投资基金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楼

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方稳利1年定期开放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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	南方稳利1年定期开放债券	
交易代码	000086	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年7月23日	
报告期末基金份额总额	1,674,381,137.70份	
投资目标	本基金在严格控制风险和追求基金资产长期稳定的基础上,力求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,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	一年期定期存款税后收益率×140%。	
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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方稳利1年定期开放债券A	南方稳利1年定期开放债券C
下属分级基金的交易代码	000086	000720
报告期末下属分级基金的份额总额	1,611,812,065.54份	62,569,072.16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“南方稳利”。

§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)	
	南方稳利1年定期开放债券A	南方稳利1年定期开放债券C
1. 本期已实现收益	72,825,679.95	3,364,479.46
2. 本期利润	35,739,130.08	1,543,959.50
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0162	0.0150
4. 期末基金资产净值	1,663,586,134.12	64,181,855.67
5. 期末基金份额净值	1.032	1.026

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

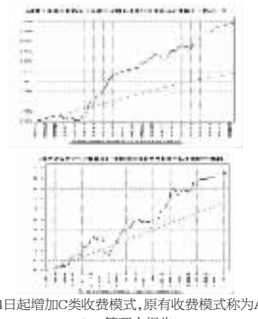
南方稳利1年定期开放债券A

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	1.56%	0.05%	0.62%	0.01%	0.94%	0.04%

南方稳利1年定期开放债券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	1.47%	0.05%	1.02%	0.01%	0.45%	0.04%

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:本基金自2014年7月24日起增加C类收费模式,原有收费模式称为A类。

§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	2013年7月23日	-	8年	女,清华大学金融学学士、硕士,注册金融分析师(CFA),具有基金从业资格。2007年加入南方基金,担任信用债高级分析师,现任固定收益部总监助理。2010年9月至2012年6月,担任南方宝元基金经理;2012年12月至2014年9月,担任南方安心基金经理;2010年9月至今,担任南方多利基金经理;2012年5月至今,担任南方金利基金经理;2013年7月至今,担任南方稳利基金经理。

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。

3.李璇女士自2015年7月6日起休产假,拟于2015年12月16日回岗履职。在此期间,由孟飞代为管理。

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《南方稳利1年定期开放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

三季度全球金融市场动荡,美国经济复苏遭遇波折,制造业PMI连续下滑,新增非农就业数据低于预期。美联储9月议息会议维持利率不变,强调关注近期全球经济和金融市场走势,美国10年国债收益率从6月底的高点2.49%下降至2.05%。国内方面,经济下行压力再次增大,7、8月工业增加值明显下滑,财新制造业PMI维持低位,生产和需求均下滑,库存被动累积,就业项也出现下滑。受猪肉和菜蛋大幅上涨影响,8月CPI同比回升至2.0%,成为三季度高点。而大宗商品下跌,需求疲弱背景下,PPI环比表现疲弱,8月PPI超预期下跌至-5.9%。政策方面,三季度货币政策继续保持宽松。8月11日央行修改人民币汇率中间价报价机制,美元兑人民币在岸即期汇率3个交易日快速贬值3%,市场一度担忧资金面因此受到冲击。8月25日央行全面降准50BP,降息25BP,随后下调公开市场操作7天逆回购利率至2.35%,下调14天逆回购利率至2.70%,并通过公开市场操作加量等方式释放流动性。人民币汇率以及市场信心逐渐企稳,资金面维持平稳,三季度银行间7天回购加权利率均值2.48%,较二季度下降2BP。

三季度债市走出一波小牛市行情。经济增长预期变差、避险情绪上升和通胀维持较低水平为债市提供了有利的基本面,股市下跌和IPO暂停后资金向固定收益市场大量转移,成为了债券收益率下行最主要的推动力。10年国债和国开债收益率分别下行36BP和40BP,国债和国开债10年与1年期利差分别下降93BP和36BP,利率曲线显著平坦化。资金推动行情下,三季度信用债表现好于同期限政策性金融债,城投债表现好于产业债,AA品种净价收益高于同期限AAA品种,信用利差压缩明显。

投资运作上,南方稳利于三季度结束了第二个封闭运作期,并打开申购赎回进入第三个运作期。为了应对开放期的流动性要求,我们从6月份开始减仓,在8月份打开前将组合仓位降到了较低水平。由于提前减仓并在开放期间维持较低仓位,组合没有充分享受到7、8月份收益率下行的收益。9月份开放期结束后,由于信用债绝对收益率和信用利差均处于历史偏低水平,配置价值较低,我们相对更看好利率债,因此组合重新加仓的品种主要集中于长期限的利率债以及短融等短期信用债,以哑铃型配置为主。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方稳利1年定期开放基金A类净值增长率为1.56%,同期业绩比较基准增长率为0.62%;C类净值增长率为1.47%,同期业绩比较基准增长率为1.02%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

短期内经济下行压力较大,9月通胀压力大概率缓解,货币政策仍可维持宽松。市场风险偏好降低,资金流入债市的趋势暂未看到逆转的迹象。基本面仍然有利于债券市场。但经过3个季度的上涨,债市也累积了一定的调整风险,潜在风险点包括美联储加息,权益市场好转带来风险偏好回升以及IPO可能重启导致资金面收紧等等。出于对信用债绝对收益率和利差偏低以及信用资质恶化的担忧,我们维持对信用债的谨慎态度,控制信用债部分的仓位和久期,减少组合的风险暴露。相对仍看好利率债,虽然性价比较前期有所降低,但短期内仍有一些波段操作的机会。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	1,799,954,179.70	98.94
	其中:债券	1,799,954,179.70	98.94
	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	1,817,629.75	0.10
7	其他资产	17,502,112.26	0.96
8	合计	1,819,273,921.71	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

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

注:本基金本报告期末未持有股票。

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	183,087,000.00	10.60
2	央行票据	-	-
3	金融债券	551,926,000.00	31.94
	其中:政策性金融债	551,926,000.00	31.94
4	企业债券	133,551,179.70	7.73
5	企业短期融资券	726,711,000.00	42.06
6	中期票据	204,679,000.00	11.85
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,799,954,179.70	104.18

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

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	150210	15国开10	2,400,000	249,696,000.00	14.45
2	150213	15国开13	1,000,000	101,720,000.00	5.89
3	150218	15国开18	1,000,000	100,650,000.00	5.83
4	150220	15国开20	1,000,000	99,860,000.00	5.78
5	101562005	15长春润德MTN001	800,000	84,248,000.00	4.88

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	14,435.57
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,487,676.69
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,502,112.26

5.10.3 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可转换债券。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方稳利1年定期开放债券A	南方稳利1年定期开放债券C
报告期期初基金份额总额	2,922,067,433.24	141,803,103.98
报告期期间基金总申购份额	888,736,085.10	27,477,012.66
减:报告期期间基金总赎回份额	2,198,991,452.80	106,711,044.48
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	1,611,812,065.54	62,569,072.16

注:本基金自2014年7月24日期增加C类份额。

§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、南方稳利1年定期开放债券型证券投资基金基金合同

2、南方稳利1年定期开放债券型证券投资基金托管协议

3、南方稳利1年定期开放债券型证券投资基金2015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层

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方现金通货币市场基金

【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	南方现金通货币	
交易代码	000493	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年5月21日	
报告期末基金份额总额	729,831,336.84份	
投资目标	在控制投资组合风险,保持流动性的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金将采用积极管理型的投资策略,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同期七天通知存款税后利率。	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合型基金和债券型基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	下属分级基金的交易代码	报告期末下属分级基金的份额总额
南方现金通货币A	000493	8,052,364.51份
南方现金通货币B	000494	24,337,533.29份
南方现金通货币C	000495	639,564,464.23份
南方现金通货币E	000719	57,876,974.81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“南方现金通”。

§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		1.本期已实现收益	2. 本期利润	3. 期末基金资产净值
报告期(2015年7月1日 - 2015年9月30日)	南方现金通货币A	75,774.67	75,774.67	8,052,364.51
	南方现金通货币B	401,483.65	401,483.65	24,337,533.29
	南方现金通货币C	4,770,364.41	4,770,364.41	639,564,464.23
	南方现金通货币E	547,458.45	547,458.45	57,876,974.81

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

南方现金通货币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	0.8080%	0.0074%	0.3456%	0.0000%	0.4624%	0.0074%

注:本基金收益分配为按日结转份额。

南方现金通货币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	0.8209%	0.0074%	0.3456%	0.0000%	0.4753%	0.0074%

注:本基金收益分配为按日结转份额。

南方现金通货币C

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	0.8387%	0.0074%	0.3456%	0.0000%	0.4931%	0.0074%

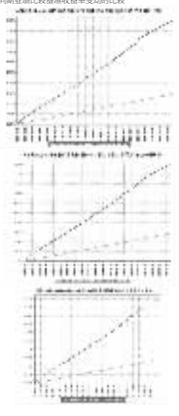
注:本基金收益分配为按日结转份额。

南方现金通货币E

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	0.7923%	0.0073%	0.3456%	0.0000%	0.4467%	0.0073%

注:本基金收益分配为按日结转份额。

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



§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		
晁晓曦	本基金基金经理	2014年7月25日	-	10年	香港科技大学理学硕士,具有基金从业资格。2006年5月加入南方基金,曾担任金融工程研