南方收益宝货币市场基金

【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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建行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	南方收益宝货币	
交易代码	202307	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年12月15日	
报告期末基金份额总额	13,246,557,119.35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,将投资组合的平均剩余期限控制在120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:中国人民银行公布的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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方收益宝A	南方收益宝B
下属分级基金的交易代码	202307	202308
报告期末下属分级基金的份额总额	2,395,717,177.71份	10,850,839,941.64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"南方收益宝货币"。

§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)	
	南方收益宝A	南方收益宝B
1. 本期已实现收益	16,108,166.77	40,823,197.47
2. 本期利润	16,108,166.77	40,823,197.47
3. 期末基金资产净值	2,395,717,177.71	10,850,839,941.64

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

南方收益宝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	0.7246%	0.0082%	0.3456%	0.0000%	0.3790%	0.0082%

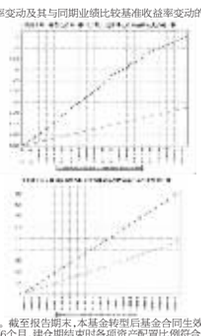
注:本基金收益分配为按日结转份额。

南方收益宝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	0.4638%	0.0003%	0.2365%	0.0000%	0.2273%	0.0003%

注:本基金收益分配为按日结转份额。

3.2.2 自基金转型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.本基金转型日期为2014年12月15日。截至报告期末,本基金转型后基金合同生效未满一年。
2.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	2014年12月15日	-	10年	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2015年1月,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,任南方收益宝基金经理;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;2014年12月至今,任南方理财金基金经理。

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 管理人对投资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《南方收益宝货币市场基金基金合同》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。

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,国内经济延续放缓趋势,长假消费景气,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。

本基金密切关注市场环境的变化,秉承一贯风格,寻找其中有价值的股票进行合理操作,以求给投资者带来长期稳定的收益。在7-8月本基金以防守为主,增加低估值高分红个股配置,9月市场反弹过程中增加超跌个股和创业板龙头的配置。同时关注周期股价格和大宗商品价格变动。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方天元新产业基金净值增长率为-26.89%。

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。

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。

4.6 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	固定收益投资	1,450,276,889.17	10.14
	其中:债券	1,450,276,889.17	10.14
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	3,759,543,081.32	26.29
	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	9,059,875,637.68	63.35
4	其他资产	31,456,546.35	0.22
5	合计	14,301,152,154.52	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	5.22
	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	1,051,498,543.25	7.94
	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
在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

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	49
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	95
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	27

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明
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120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	67.49	7.94
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	24.60	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	3.77	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	5.58	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	6.28	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	107.72	7.94

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	438,387,468.53	3.31
2	央行票据	-	-
3	金融债券	901,806,861.66	6.81
	其中:政策性金融债	901,806,861.66	6.81
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	110,082,558.98	0.83
6	中期票据	-	-
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,450,276,889.17	10.95
10	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	020077	15贴现03	3,000,000	299,168,458.87	2.26
2	150211	15国开11	2,100,000	210,646,556.46	1.59
3	150413	15农发13	1,500,000	149,912,746.55	1.13
4	150206	15国开06	1,300,000	130,809,967.91	0.99
5	150411	15农发11	1,200,000	120,334,393.67	0.91
6	020081	15贴现07	1,000,000	99,250,860.32	0.75
7	130333	13进出33	900,000	90,120,295.94	0.68
8	150215	15国开15	800,000	80,001,140.27	0.60
9	100415	10农发15	600,000	60,016,583.01	0.45
10	150219	15国开19	500,000	49,946,038.52	0.38

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	0.2216%
报告期内偏离度的最低值	-0.0172%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0341%

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	31,456,312.60
4	应收申购款	-
5	其他应收款	233.75
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	31,456,546.35

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方收益宝A	南方收益宝B
报告期期初基金份额总额	316,138,605.55	-
报告期期间基金总申购份额	8,550,852,638.81	18,253,430,014.23
减:报告期期间基金总赎回份额	6,471,274,066.65	7,402,590,072.59
报告期期末基金份额总额	2,395,717,177.71	10,850,839,941.64

注:根据2015年7月29日刊登的《关于南方收益宝货币市场基金降低基金管理费率和托管费率、实施份额分类并修改基金合同的公告》,南方基金管理有限公司作为南方收益宝货币市场基金的基金管理人经与基金托管人中国建设银行股份有限公司协商一致,决定自2015年7月29日起对南方收益宝货币市场基金实施份额分类,设两类基金份额,A类基金份额和B类基金份额。两类份额单独设置基金代码,A类基金份额(现有份额)的基金代码为202307,B类份额为新增基金份额,基金代码为202308。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申赎	2015年7月17日	150,000,000.00	150,000,000.00	0.00%
2	红利再投	2015年7月20日	36,981.24	36,981.24	0.00%
3	红利再投	2015年7月21日	10,720.81	10,720.81	0.00%
4	红利再投	2015年7月22日	10,398.96	10,398.96	0.00%
5	红利再投	2015年7月23日	9,664.18	9,664.18	0.00%
6	红利再投	2015年7月24日	9,841.66	9,841.66	0.00%
7	红利再投	2015年7月27日	29,894.36	29,894.36	0.00%
8	红利再投	2015年7月28日	9,483.06	9,483.06	0.00%
9	红利再投	2015年7月29日	9,421.82	9,421.82	0.00%
10	红利再投	2015年7月30日	10,235.51	10,235.51	0.00%
11	红利再投	2015年7月31日	9,974.23	9,974.23	0.00%
12	红利再投	2015年8月3日	30,069.01	30,069.01	0.00%
13	红利再投	2015年8月4日	10,124.87	10,124.87	0.00%
14	红利再投	2015年8月5日	10,051.82	10,051.82	0.00%
15	红利再投	2015年8月6日	10,066.40	10,066.40	0.00%
16	红利再投	2015年8月7日	9,394.33	9,394.33	0.00%
17	红利再投	2015年8月10日	30,085.71	30,085.71	0.00%
18	红利再投	2015年8月11日	10,042.89	10,042.89	0.00%
19	申赎	2015年8月12日	110,000,000.00	110,000,000.00	0.00%
20	红利再投	2015年8月12日	9,681.86	9,681.86	0.00%
21	红利再投	2015年8月13日	16,588.07	16,588.07	0.00%
22	红利再投	2015年8月14日	16,898.64	16,898.64	0.00%
23	红利再投	2015年8月17日	50,483.63	50,483.63	0.00%
24	红利再投	2015年8月18日	16,838.62	16,838.62	0.00%
25	红利再投	2015年8月19日	16,292.41	16,292.41	0.00%
26	红利再投	2015年8月20日	16,306.04	16,306.04	0.00%
27	红利再投	2015年8月21日	16,384.82	16,384.82	0.00%
28	红利再投	2015年8月24日	49,707.14	49,707.14	0.00%
29	红利再投	2015年8月25日	16,439.88	16,439.88	0.00%
30	红利再投	2015年8月26日	16,648.05	16,648.05	0.00%
31	红利再投	2015年8月27日	16,851.49	16,851.49	0.00%
32	红利再投	2015年8月28日	16,941.98	16,941.98	0.00%
33	红利再投	2015年8月31日	50,921.16	50,921.16	0.00%
34	红利再投	2015年9月1日	17,523.38	17,523.38	0.00%
35	红利再投	2015年9月2日	17,636.30	17,636.30	0.00%
36	红利再投	2015年9月7日	89,628.64	89,628.64	0.00%
37	红利再投	2015年9月8日	17,966.02	17,966.02	0.00%
38	红利再投	2015年9月9日	19,356.52	19,356.52	0.00%
39	红利再投	2015年9月10日	17,205.18	17,205.18	0.00%
40	红利再投	2015年9月11日	16,961.32	16,961.32	0.00%
41	红利再投	2015年9月14日	51,101.76	51,101.76	0.00%
42	红利再投	2015年9月15日	17,039.01	17,039.01	0.00%
43	红利再投	2015年9月16日	16,745.70	16,745.70	0.00%
44	红利再投	2015年9月17日	16,915.48	16,915.48	0.00%
45	红利再投	2015年9月18日	16,825.03	16,825.03	0.00%
46	红利再投	2015年9月21日	51,038.44	51,038.44	0.00%
47	红利再投	2015年9月22日	16,968.30	16,968.30	0.00%
48	红利再投	2015年9月23日	17,153.76	17,153.76	0.00%
49	红利再投	2015年9月24日	17,781.39	17,781.39	0.00%
50	红利再投	2015年9月25日	18,441.72	18,441.72	0.00%
51	红利再投	2015年9月28日	57,839.25	57,839.25	0.00%
52	红利再投	2015年9月29日	19,567.00	19,567.00	0.00%
53	红利再投	2015年9月30日	19,514.61	19,514.61	0.00%
合计			261,117,073.47	261,117,073.47	

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、南方收益宝货币市场基金基金合同。
2、南方收益宝货币市场基金托管协议。
3、南方收益宝货币市场基金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

南方双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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	南方双元债券	
交易代码	000997	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年2月10日	
报告期末基金份额总额	355,589,614.67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	本基金将密切关注经济运行趋势,把握领先指标,预测未来走势,深入分析国家推行的财政与货币政策对未来宏观经济运行以及投资环境的影响。本基金将根据宏观经济、基准利率水平,预测债券类、货币类等大类资产的预期收益率水平,结合各类别资产的波动性以及流动性状况分析,做出最佳的资产配置及风险控制。	
业绩比较基准	中证全债指数	
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型基金、混合型基金,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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方双元债券A	南方双元债券C
下属分级基金的交易代码	000997	000998
报告期末下属分级基金的份额总额	322,350,880.55份	33,238,734.12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"南方双元"。

§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)	
	南方双元债券A	南方双元债券C
1. 本期已实现收益	10,916,393.84	936,155.49
2. 本期利润	21,977,219.38	1,779,134.80
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0612	0.0513
4. 期末基金资产净值	333,286,356.52	34,355,586.80
5. 期末基金份额净值	1.034	1.034

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

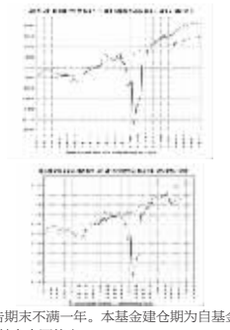
南方双元债券A

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	5.73%	0.38%	2.57%	0.06%	3.16%	0.32%

南方双元债券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	5.83%	0.38%	2.57%	0.06%	3.26%	0.32%

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		
何康	本基金基金经理	2015年2月10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 管理人对投资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《南方双元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,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,南方双元债券基金在3季度保持相对中性的债券配置,组合久期保持在3左右,7月中旬全面减持可转债,并在剩余时间将可转债仓位维持在低水平。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,另一方面,转债估值过高,仅有博弈价值,我们不会在当前估值水平积极参与转债投资。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方双元债券A级基金净值增长率为5.73%,同期业绩比较基准增长率为2.57%;南方双元债券C级基金净值增长率为5.83%,同期业绩比较基准增长率为2.57% 。

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	418,254,124.40	96.03
	其中:债券	418,254,124.40	96.03
	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	7,811,506.21	1.79
7	其他资产	9,478,514.78	2.18
8	合计	435,544,145.39	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

无。

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

无。

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	50,567,000.00	13.75
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,044,000.00	5.45
	其中:政策性金融债	20,044,000.00	5.45
4	企业债券	306,545,994.40	83.38
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	40,284,000.00	10.96
7	可转债	813,130.00	0.22
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	418,254,124.40	113.77

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	019519	15国债19	300,000	30,111,000.00	8.19
2	127124	14有色03	200,000	21,464,000.00	5.84
3	1380043	13杭高新债	200,000	21,078,000.00	5.73
4	0980167	09宜城投债	200,000	20,894,000.00	5.68
5	122286	13中信建	200,000	20,654,000.00	5.62

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	131,781.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,019,941.58
5	应收申购款	326,791.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,478,514.78

5.10.3 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	113008	电气转债	813,130.00	0.22

5.10.4 报告期末前十名股票中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	南方双元债券A	南方双元债券C
报告期期初基金份额总额	424,205,755.27	32,512,651.81
报告期期间基金总申购份额	17,286,804.67	21,124,542.04
减:报告期期间基金总赎回份额	119,141,679.39	20,398,459.73
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	322,350,880.55	33,238,734.12

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	41,475,711.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	21,000,000.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	20,475,711.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	5.21

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	场内赎回	2015年8月27日	21,000,000.00	30,198,000.00	0.50%
合计			21,000,000.00	30,198,000.00	

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、《南方天元新产业股票型证券投资基金基金合同》。
2、《南方天元新产业股票型证券投资基金托管协议》。
3、南方天元新产业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

南方天元新产业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