中国梦灵活配置混合型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9月30日

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9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中国梦灵活配置混合
交易代码	000554
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年6月9日
报告期末基金份额总额	669,495,644.57份
投资目标	以上市公司基本面研究作为基础,通过专业化研究分析,积极挖掘成长性行业和企业所蕴含的投资机会,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“中国梦基金”。

§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)
1.本期已实现收益	12,985,278.76
2.本期利润	22,230,387.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.0203
4.期末基金资产净值	685,148,992.82
5.期末基金份额净值	1.023

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。

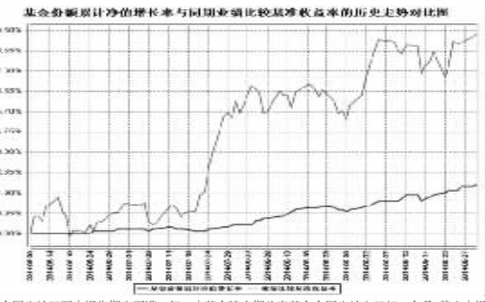
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	2.20%	0.08%	8.27%	0.54%	-6.07%	-0.46%

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,截止本报告期末建仓期未结束。

§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		
彭砚	本基金的基金经理	2014年6月9日	-	8	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月至今,担任南方隆元基金经理;2014年6月至今,任南方中国梦基金经理。

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《中国梦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。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

受海外复苏进度迟缓、日本重新步入衰退负面影响,中国出口再次面临较大的考验;叠加国内房地产进入下行周期,中国经济总体走势将继续偏弱。在二季度政府依靠基建投资成功托底经济,实现了GDP单季度增速反弹后,三季度保增长政策只是维持之前力度而并没有特别加码,因此基建投资增速进入高位平台期,而去年三季度GDP基数较高,导致今年三季度GDP增速可能再次回落,上市公司三季度盈利增速也将出现一定回落,就业以及转型压力倍增。有鉴于此,近来的政策继续加大了宽松力度,各地限购政策陆续取消,央行也专门发文支持改善性住房,敦促金融机构大力支持住房产业的健康发展。综合考虑通胀、经济都偏弱的格局,决策层偏宽松的政策取向仍将维持,甚至有不断加强的趋势,利好A股投资环境。

尽管有托底政策,但中国经济在地产投资、制造业投资双双下行的背景下,缺乏向上弹性,企业盈利大幅改善的空间也较为有限,在平稳的宏观背景下,企业自下而上的转型成功、宏观相关性低的新兴成长机会仍然较多。

2.运作分析

本基金于2014年6月9日成立,成立后到9月初打开申购赎回前,主要以打新股为主,二级市场股票的仓位较低。打开申购赎回后逐步提高二级市场股票仓位,截止至三季度末,股票仓位在10%左右。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年9月30日,本基金的单位净值为1.023元,累计单位净值为1.023元。季度内本基金净值增长率为2.2%,同期业绩基准增长率为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,我们认为从中长期的角度看,目前的市场处于相对底部的区域,但是短期较大的涨幅需要一定时间的消化,4季度精选个股优于仓位和行业配置。基于此,未来我们将在精选个股的基础上逐步增加股票资产的配置。未来我们重点关注以下行业的投资机会:1)软件和传媒:软件中的金融信息化、教育、智慧城市等细分行业,传媒中的营销板块;2)低估值板块:地产及建筑装饰;3)石油装备:景气触底回升的投资机会;4)一些细分行业:如互联网金融、轨道交通、建筑智能、新能源汽车等。未来我们将一如既往地加大“自下而上”的研究力度。作为基金管理者,我们将依靠团队的努力和智慧,为投资人创造应有的回报。

§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	79,493,602.55	11.42
	其中:股票	79,493,602.55	11.42
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	260,696,988.19	37.46
7	其他资产	355,656,354.75	51.11
8	合计	695,846,945.49	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	-	-
C	制造业	18,577,719.87	2.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	402,098.90	0.06
E	建筑业	1,752.30	0.00
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,008.32	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	38,548,176.88	5.63
J	金融业	-	-
K	房地产业	21,958,436.38	3.20
L	租赁和商务服务业	18.95	0.00
M	科学研究和技术服务业	1,129.44	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	1,837.99	0.00
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	1,423.52	0.00
	合计	79,493,602.55	11.60

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	600208	新湖中宝	4,185,546	17,537,437.74	2.56
2	600446	金证股份	395,444	16,304,156.12	2.38
3	300010	立思辰	364,844	10,288,600.80	1.50
4	300309	吉艾科技	323,651	8,146,295.67	1.19
5	300183	东软载波	131,939	6,951,865.91	1.01
6	002421	达实智能	157,835	5,003,369.50	0.73
7	000671	阳光城	350,804	4,420,130.40	0.65
8	000925	众合机电	120,000	2,776,800.00	0.41
9	300140	启源装备	105,390	2,263,777.20	0.33
10	600352	浙江龙盛	125,600	1,949,312.00	0.28

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

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。

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	74,390.64
2	应收证券清算款	355,400,298.97
3	应收股利	-
4	应收利息	101,346.68
5	应收申购款	80,318.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	355,656,354.75

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

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	300010	立思辰	10,288,600.80	1.50	重大事项停牌
2	300183	东软载波	6,951,865.91	1.01	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	1,194,190,882.26
报告期期间基金总申购份额	4,018,077.42
减:报告期期间基金总赎回份额	528,713,315.11
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	669,495,644.57

§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、《中国梦灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。

2、《中国梦灵活配置混合型证券投资基金托管协议》。

3、中国梦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层

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方启元证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9月30日

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: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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月23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	951,701,244.20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	
下属两级基金的基金简称	南方启元债券A	南方启元债券C
下属两级基金的交易代码	000561	000562
报告期末下属两级基金的份额总额	670,726,191.81份	280,975,052.39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(2014年7月25日 - 2014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	4,169,807.94	1,539,280.55
2.本期利润	4,405,062.41	1,637,767.72
3.加权平均基金份额本期利润	0.0066	0.0058
4.期末基金资产净值	675,131,254.22	282,612,820.11
5.期末基金份额净值	1.007	1.006

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

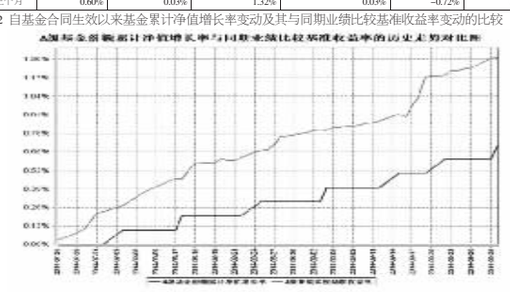
南方启元债券A

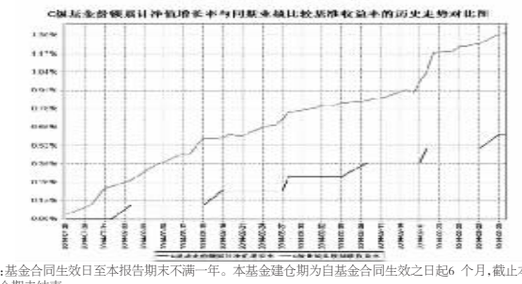
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.70%	0.04%	1.32%	0.03%	-0.62%	0.01%

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	0.60%	0.03%	1.32%	0.03%	-0.72%	0.00%

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,截止本报告期末建仓期未结束。

§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		
孟飞	本基金的基金经理	2014年7月25日	-	6	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。

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《南方启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

三季度债券市场走出了一段比较可观的行情。从数据来说,PMI和工业增加值都体现了内需不足,而在二季度政策层面较为温和的微刺激,从宽货币向宽信用的传导被证明不是很顺畅,所以一方面银行间的资金较为宽裕,即使在打新股的时候也并没有出现资金特别紧张的情况,另外一方面国内有效需求不足和银行信用供给意愿下降都是制约宽货币向宽信用传导的重要因素。从信用需求端来看,当前的利率水平对于房地产市场和实体经济来说仍然偏高,政府部门加杠杆的意愿也并不强烈。从信用供给端来看,不良贷款率的明显上升加大了银行的惜贷情绪,商业银行开始主动收缩风险较高的小微和民企的贷款业务。从市场来看,8月份的经济出现出现了超预期的下滑,加上央行降低了正回购的利率,短端利率的下行为平坦的收益曲线的陡峭化下行打开了空间。

从操作层面,在运作初期,主要考虑的是期限匹配的协议存款,以及根据打新节奏每个月做一次协存,与资金的紧张时点相匹配,力求较高的收益。在一个半月左右,等待中债登以及上清所开好户之后,逐步配置。从品种来看,目前的收益曲线较为平坦,短端利率较高,而随着央行psl和正回购利率的降低,短端利率面临下行压力,短期信用债是可以获得较为确定的收益的,而曲线来看3-5年在曲线上属于凸点,而且相比较历史价值也不错。所以目前启元的配置主要是1年期短融加3-5年的信用债,波段操作政策性金融债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方启元债券A级基金净值增长率为0.70%,同期业绩比较基准增长率为1.32%;南方启元债券C级基金净值增长率为0.60%,同期业绩比较基准增长率为1.32%。

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,三季度政策集中出台,政策层面进入观察期,从经济的角度,环比改善的可能性增加,但是由于资金面的宽松,多空因素互现,债市整体而言,会呈现出震荡走势。我们在四季度,将会以低久期加杠杆作为底仓,波段操作增厚收益。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	292,169,000.00	30.48
	其中:债券	292,169,000.00	30.48
	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	5,000,000.00	0.52
	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	653,565,060.24	68.18
7	其他资产	7,902,514.10	0.82
8	合计	958,636,574.34	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期内未投资股票。

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

本基金本报告期内未投资股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	60,860,000.00	6.35
5	企业短期融资券	140,599,000.00	14.68
6	中期票据	90,710,000.00	9.47
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	292,169,000.00	30.51

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	088027	08嘉域投债	300,000	30,519,000.00	3.19
2	041459021	14川交投CP002	300,000	30,288,000.00	3.16
3	041456031	14陕交建CP001	300,000	30,078,000.00	3.14
4	098032	09兰域投债	200,000	20,314,000.00	2.12
5	1282529	12古井MTN1	200,000	20,234,000.00	2.11

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

5.9.1 本期国债期货投资政策

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。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定备选股票库。

5.10.3 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	2,256.94
3	应收股利	-
4	应收利息	7,900,257.16
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,902,514.10

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	南方启元债券A	南方启元债券C
基金合同生效日(2014年7月25日)基金份额总额	670,726,191.81	280,975,052.39
报告期期初基金份额总额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-	-
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	670,726,191.81	280,975,052.39

§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、《南方启元债券型证券投资基金基金合同》。

2、《南方启元债券型证券投资基金托管协议》。

3、南方启元债券型证券投资基金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

南方薪金宝货币市场基金

2014 第三季度 报告

2014年9月30日

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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	南方薪金宝货币
交易代码	000687
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年6月23日
报告期末基金份额总额	534,506,801.87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型基金、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	中信银行股份有限公司

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“南方薪金宝”。

§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	3,320,745.21
2.本期利润	3,320,745.21
3.期末基金资产净值	534,506,801.87

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。

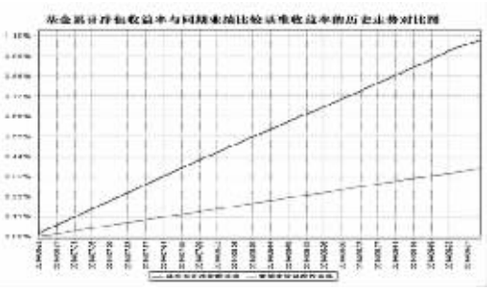
3.2 基金净值表现

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

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	0.9825%	0.0009%	0.3456%	0.0000%	0.6369%	0.0009%

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



注:本基金合同生效日至本报告期末未满一年。本基金建仓期为自基金合同生效之日起6 个月,至本报告期末,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		
刘朝阳	本基金的基金经理	2014年6月23日	2014年9月26日	7	女,北京大学光华管理学院金融硕士学位。2007年7月加入南方基金,具有基金从业资格。历任南方基金公司固定收益研究员、债券交易员及固定收益部宏观策略高级研究员、总监助理。2014年5月至2014年9月,任南方50债基金经理;2011年10月至2014年9月,任南方现金基金经理;2013年6月至2014年9月,任南方中票基金经理;2014年1月至2014年9月,任南方现金通基金经理;2014年6月至2014年9月,任南方薪金宝基金经理。
夏晨曦	本基金的基金经理、固定收益部总监助理	2014年7月25日	-	9	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《南方薪金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。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

2014年3季度基本面对债市整体有利。经济增速出现下行,特别是8月份的工业增加值和发电量数据同比下滑明显。房地产投资继续处于颓势,三季度新开工面积、销售额和销售均价等数据持续下行。已公布的社会融资规模数据较二季度明显回落,表明以房地产投资和政府基建投资为代表的融资需求出现收缩。而出口方面三季度则相对表现优异,在人民币