南方医药保健灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第一季度报告

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4月21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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月17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1月1日起至2015年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方医药保健灵活配置混合
交易代码	000452
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年1月23日
报告期末基金份额总额	302,809,200.08份
投资目标	本基金主要投资于医药保健行业证券,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。
投资策略	本基金通过定量与定性相结合的方法分析宏观经济、证券市场以及医药保健行业的发展趋势,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	1年期银行定期存款利率(税后)+1%
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	中国建设银行股份有限公司

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“南方医保”。

§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1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	57,294,990.42
2.本期利润	115,059,481.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.2474
4.期末基金资产净值	388,750,360.08
5.期末基金份额净值	1.284

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;

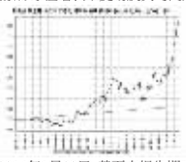
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	26.13%	1.05%	0.87%	0.01%	25.26%	1.04%

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:本基金的基金合同生效日为2014年1月23日,截至本报告期末,基金合同生效已满1 年。本基金的建仓期为六个月。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		
杜冬松	本基金基金经理	2014年1月23日	-	13年	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,任南方消费基金经理;2013年7月至今,任南方高端装备(原金粮油)基金经理;2014年1月至今,任南方医保基金经理;2015年3月至今,任南方创新经济的基金经理。

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《南方医药保健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,未出现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%的情况。

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年第一季度,市场继续呈现快速上涨,其中以创业板为代表的成长类股票表现尤为突出,市场节奏仍保持快牛的格局,炒作气氛较浓,上证指数一季度突破3800点。由于行情演化较快且本基金为医药行业基金,对于基金的操作提出了较高的要求,本基金努力在可投资范围内分享了牛市成果。

报告期内,本基金净值表现较好,部分原因在于分享市场大幅上涨带来的投资收益。配置方面,本基金在均衡配置各类医药股的基础上, 继续保持了对低估值蓝筹医药股和靠研发推动增长的医药股的较高配置;在创业板类个股快速上涨的同时,逐步降低了对高估值题材类医药股的配置;并降低了股票的仓位,希望能够部分规避市场调整带来的投资风险。

展望2015年第二季度,我们认为市场可能出现震荡,医药股的防守属性会较突出,优质白马医药股仍有较好的配置机会。本基金将会继续秉承稳健和价值的原则争取持续为投资者创造超过比较基准的投资回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.284元,本报告期份额净值增长率为26.13%,同期业绩比较基准增长率为0.87%。

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	293,394,608.78	72.42
	其中:股票	293,394,608.78	72.42
2	固定收益投资	9,998,000.00	2.47
	其中:债券	9,998,000.00	2.47
	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	-	-
	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	73,951,067.30	18.25
7	其他资产	27,779,376.58	6.86
8	合计	405,123,052.66	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	284,010,306.40	73.06
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	5,735,342.38	1.48
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	-	-
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,648,960.00	0.94
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	293,394,608.78	75.47

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	600535	天士力	574,053	27,680,835.66	7.12
2	600276	恒瑞医药	596,671	27,506,533.10	7.08
3	600079	人福医药	722,002	25,898,211.74	6.66
4	000513	丽珠集团	344,671	20,576,858.70	5.29
5	000423	东阿阿胶	457,677	19,089,707.67	4.91
6	000661	长春高新	164,082	18,846,458.52	4.85
7	002317	众生药业	680,149	17,330,196.52	4.46
8	000538	云南白药	232,561	15,500,190.65	3.99
9	002007	华兰生物	337,930	14,334,990.60	3.69
10	002038	双鹭药业	235,604	12,722,616.00	3.27

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	9,998,000.00	2.57
	其中:政策性金融债	9,998,000.00	2.57
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	9,998,000.00	2.57

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	120219	12国开19	100,000	9,998,000.00	2.57

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。

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	197,082.24
2	应收证券清算款	23,539,071.94
3	应收股利	-
4	应收利息	388,380.80
5	应收申购款	3,654,841.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,779,376.58

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	002317	众生药业	17330196.52	4.46	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	444,075,323.29
报告期期间基金总申购份额	199,467,552.74
减:报告期期间基金总赎回份额	340,733,675.95
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	302,809,200.08

§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、南方医药保健灵活配置混合型证券投资基金基金合同

2、南方医药保健灵活配置混合型证券投资基金托管协议

3、南方医药保健灵活配置混合型证券投资基金2015年1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

南方永利1年定期开放债券型证券投资基金(LOF)

【2015】第一季度报告

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4月21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4月17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1月1日起至2015年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方永利1年定期开放债券(LOF)	
场内简称	南方永利	
交易代码	160130	
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)	
基金合同生效日	2013年4月25日	
报告期末基金份额总额	325,343,718.89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,在非开放期间原则上组合久期与初始非开放期适当匹配的基础上,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	本基金业绩比较基准:一年期定期存款税后收益率+1.2%。	
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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方永利1年定期开放债券(LOF)A	南方永利1年定期开放债券(LOF)C
下属分级基金的交易代码	160130	160132
报告期末下属分级基金的份额总额	323,790,958.45份	1,552,760.44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“南方永利”。

§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1月1日 - 2015年3月31日)	
	南方永利1年定期开放债券(LOF)A	南方永利1年定期开放债券(LOF)C
1.本期已实现收益	56,134,026.78	267,993.78
2.本期利润	42,581,841.24	203,481.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.1321	0.1311
4.期末基金资产净值	441,341,721.27	2,118,250.11
5.期末基金份额净值	1.363	1.364

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

南方永利1年定期开放债券(LOF)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	10.57%	1.60%	0.97%	0.01%	9.60%	1.59%

南方永利1年定期开放债券(LOF)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	10.47%	1.61%	1.01%	0.01%	9.46%	1.60%

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:1.本基金的基金合同生效日为2013年4月25日;

2.本基金自2014年4月28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		
韩亚庆	本基金基金经理、固定收益部总监	2013年4月25日	-	14年	经济学硕士,具有基金从业资格。2000年开始从事固定收益类证券承销、研究与投资管理,曾任职于国家开发银行资金局、全国社会保障基金理事会投资部。2008年加入南方基金,历任固定收益部副总监、执行总监,2014年12月至今,担任固定收益部总监;2008年11月至今,任南方聚金基金经理,2010年11月至今, 任南方广利基金经理;2013年4月至今,任南方永利基金经理。

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《南方永利1年定期开放债券型证券投资基金(LOF)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,未出现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%的情况。

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

第一季度,国内经济主要数据仍较低迷,工业增加值再创新低,PMI连续两个月位于50以下,CPI数据跌破1%,固定资产和房地产投资数据等不断下滑,出口和消费也较差,2月份,央行在货币政策方面继续放松,先后宣布降准和降息。在3月初降息前,债券市场继续上涨,最大涨幅在40-50BP。降息后,债市的走势逐渐出现变化,一是之前收益率下降已对降息反映的较充分;二是两会期间1万亿地方政府置换债券的出台,既增加了供应,也提高了地方政府的财力和支出能力,再加上3月中下旬债券特别是利率债供应充足,债券市场出现了持续调整,利率债收益率超过了年初的水平;信用债在一季度度跟随利率债的波动,先涨后跌,一季度收益率总体小幅下降。从主要债券指数看,中债综合财富指数上涨0.74%,中债企债财富指数上涨1.49%。从权益市场的表现看,在年初继续14年的惯性上涨后,受到对券商两融检查、经济数据不佳、IPO增量等的不利影响, 上证指数在1月下旬试探3400点后, 逐步震荡下行, 在2月上旬跌到3050点附近, 之后指数处于3100-3300的箱体震荡中,在3月上旬两会期间,证监会和央行频导对股市表态积极,1万亿地方债务置换降低了系统性风险,政府工作报告明确提出“互联网+”等,积极推动了股市的上涨,一季度总体上以新兴行业为代表的创业板、中小板更为突出,相对于去年第四季度的风格转换则非常明显,上证指数在季末也快速上涨接近3800点。从可转债市场看,受到转债陆续退市、行业构成更加分散、转债估值提升等的影响,转债总体的获利能力下降较多。从主要权益指数看,沪深300指数上涨14.64%,中小板和创业板指数分别上涨46.6%和58.67%,中证转债指数则下跌0.59%。

第一季度永利基金在债券方面主要以信用债投资为主,仓位和久期处于较低水平,给基金带来的收益较稳定。在股票和转债投资方面,一季度仍是投资的重点,股票方面主要是转股获取的股票,投资仍以“大金融”和较低估值的股票为主,并兼顾了传统产业转型和部分主题投资,三月中下旬市场风格更为均衡,3月份股票给基金贡献了较多正收益。转债投资在一季度受到市场波动、强制赎回和个券机会选择共同影响,一季度的市场丰富了我们对转债的研究和投资方法,增强了基金“主动防御”的意识,个别转债在强制赎回下表现不佳,基金受到拖累,但总结经验后在其他转债的风险防范上做的更好,并通过个券机会的把握,转债仍取得了较高的收益。各项投资是在年初我们对各类别资产的走势预判下进行的,由于债市收益平稳,基金较高的收益主要来自于可转债和股票投资。

展望二季度的市场,对债券市场我们认为对市场的分析和判断将更加依赖经济基本面和供求关系,需关注房地产复苏、财政支出等对经济走势的影响,今年2-3月份我们认为大概率是经济阶段性的底部,经济会呈现一定的复苏,但复苏的力度目前判断不强。债市已经失去了最好的基本面和政策面组合,市场再度大幅上涨的可能性较小,但经过3月的调整后,市场大幅下跌的可能性也较小,我们认为信用债仍将优于利率债,是投资的重点。从权益市场来看,上证指数已接近4000点,指数自底部已经翻倍,无论是创业板、中小板还是主板市场,估值水平已得到大幅提高,在可能的情绪推动的上涨中,我们会更加冷静,在判断上行风险不大的前提下,增加“主动防御”意识,通过较大幅度降低股票和可转债的仓位来防范可能的下行风险,我们在最近已经开始执行这一策略。转债投资的难度在加大,我们将控制仓位,积极把握一级市场的申购机会和个券机会。总体上经历了14年下半年起三个季度对权益市场的坚定乐观后,我们对权益的投资会更加客观和理性,“进攻与防守”会更加的均衡,同时我们会继续认真观察市场,并进行积极的调整和布局。永利基金在今年5月会迎来第二个开放期,我们会做好应对工作。永利基金成立近两年来经历了不同的市场阶段,总回报较突出,我们将在下一个运作期继续认真做好投资。永利基金将继续以经济、政策和市场三者关系为研究分析重点,将在最新市场环境下通过大类资产选择和配置,建立多策略和总回报投资思路,在控制基金下行风险的基础上,为基金积极创造正收益来源,为投资者累积正回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金A级净值增长率为10.57%,本报告期基金C级净值增长率为10.47%。

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	53,030,790.94	10.69
	其中:股票	53,030,790.94	10.69
2	固定收益投资	388,128,783.44	78.24
	其中:债券	388,128,783.44	78.24
	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	34,000,327.57	6.85
7	其他资产	20,904,782.45	4.21
8	合计	496,064,684.40	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	3,453,374.68	0.78
C	制造业	16,099,832.34	3.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,217,578.20	0.95
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,959,672.84	0.44
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,228,491.30	0.28
J	金融业	26,071,841.58	5.88
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	-	-
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	53,030,790.94	11.96

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	600109	国金证券	529,135	13,514,107.90	3.05
2	601318	中国平安	133,642	10,456,150.08	2.36
3	000425	徐工机械	346,034	5,294,320.20	1.19
4	600219	南山铝业	459,566	4,972,504.12	1.12
5	600820	隧道股份	379,620	4,217,578.20	0.95
6	600028	中国石化	538,748	3,453,374.68	0.78
7	600875	东方电气	105,466	2,285,448.22	0.52
8	600026	中海发展	215,823	1,959,672.84	0.44
9	002318	久立特材	41,276	1,859,483.80	0.42
10	601988	中国银行	414,720	1,816,473.60	0.41

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	291,214,462.30	65.67
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,607,000.00	4.65
7	可转债	76,307,321.14	17.21
8	其他	-	-
9	合计	388,128,783.44	87.52

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	132001	14宝钢EB	191,880	32,615,762.40	7.35
2	124307	13安经开	299,970	30,032,996.40	6.77
3	122207	12骆驼集	250,000	25,587,500.00	5.77
4	122641	12武进债	250,110	25,218,591.30	5.69
5	122661	12怀化债	284,290	22,555,568.60	5.09

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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	109,871.98
2	应收证券清算款	11,328,177.46
3	应收股利	-
4	应收利息	9,466,733.01
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,904,782.45

5.10.4 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	110023	民生转债	21,935,746.00	4.95
2	113007	吉视转债	6,697,535.60	1.51
3	128005	齐翔转债	6,035,356.00	1.36
4	110028	冠城转债	4,764,107.70	1.07
5	128007	通鼎转债	2,774,337.60	0.63
6	128006	长青转债	2,167,955.40	0.49
7	128008	齐峰转债	2,144,210.52	0.48

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方永利1年定期开放债券(LOF)A	南方永利1年定期开放债券(LOF)C
报告期期初基金份额总额	317,284,210.75	1,550,895.69
报告期期间基金总申购份额	6,506,747.70	1,864.75
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	323,790,958.45	1,552,760.44

§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、南方永利1年定期开放债券型证券投资基金(LOF)基金合同

2、南方永利1年定期开放债券型证券投资基金(LOF)托管协议

3、南方永利1年定期开放债券型证券投资基金(LOF)2015年第1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

南方优选成长混合型证券投资基金

【2015】第一季度报告

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4月21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。 基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月17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1月1日起至2015年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方优选成长混合
交易代码	202023
前端交易代码	202023
后端交易代码	202024
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月30日
报告期末基金份额总额	560,603,621.13份
投资目标	本基金通过精选高成长性的优质企业进行重点投资,并通过动态的资产配置,增加组合的超额收益,在有效控制市场风险的前提下,力争为投资者寻求长期稳定的资产增值。
投资策略	本基金基于宏观经济环境、微观经济因素、经济周期情况、政策形势和证券市场趋势的综合分析,结合经济周期投资时钟理论,形成对不同市场周期的预测和判断,进行积极、灵活的资产配置,确定组合中股票、债券、现金等资产之间的投资比例。 本基金为混合型基金,通过积极分析判断市场趋势,运用战略资产配置策略和风险管理策略,系统化管理各大类资产的配置比例。本基金严谨衡量不同类别资产的预期风险/收益特征,评估股票市场价值,如股票市场价值的整体估值水平偏离企业实际的盈利状况和预期的成长率或预计将出现较大的偏离,本基金将及时降低股票资产配置,或适度增加债券市场的配置权重,避免或减少可能给投资人带来潜在的资本损失。
业绩比较基准	本基金为混合型基金,在考虑了基金股票组合的投资标的、构建流程以及市场上各个股票指数的编制方法和历史情况后,选定沪深300指数作为本基金股票组合的业绩基准;债券组合的业绩基准则采用了上证国债指数。因此,本基金的整体业绩比较基准可以表述为如下公式:60%×沪深300指数+40%×上证国债指数。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险和收益水平高于债券基金及货币市场基金,低于股票基金。
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

注:本基金在交