南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金

【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	256,681,460.98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

下属分级基金的基金简称	南方新兴消费增长分级股票	南方消费收益	南方消费进取
下属分级基金的场内简称	南方消费	消费收益	消费进取
下属分级基金的交易代码	160127	150049	150050
报告期末下属分级基金的份额总额	206,241,438.98份	25,220,011.00份	25,220,011.00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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	17,710,167.17
2.本期利润	53,198,933.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.3350
4.期末基金资产净值	285,021,171.87
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。

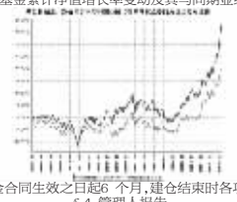
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	30.54%	1.37%	20.22%	1.31%	10.32%	0.06%

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	本基金基金经理	2012年3月13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。
蒋秋浩	本基金基金经理	2014年12月18日	-	6年	清华大学光电工程硕士学历;2008年7月加入南方基金,历任产品开发部研发员、研究部研究员、高级研究员,负责通信及传媒行业研究;2014年3月至2014年12月,任南方隆元基金经理助理;2014年6月至2014年12月,任南方中国梦基金经理助理;2014年12月至今,任南方消费基金经理。

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,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年一季度经济数据依然疲弱,工业增加值当月同比和固定资产投资完成额累计同比较2014年底继续下滑。在国际大宗商品价格反弹的环境下,1月和2月的PPI当月同比数据跌幅继续扩大,体现投资端需求仍未有起色。房地产继续拖累经济,商品房销售面积和房屋新开工面积在1、2月份同比均出现了大幅下降。1月和2月信贷增长较为明显,但从固定资产投资资金来源看,贷款几乎没有流向固定资产投资。一季度,债券市场先扬后抑,1、2月份中长期收益率收益率持续下行,3月份收益率曲线再度陡峭化,长端收益率上行明显。资金利率走势与长债收益率相反。尽管央行在2月初降准, 1、2月份7天回购加权利率依然从3.8%的低点上行至4.9%。直到3月份央行不断通过下调逆回购利率以及SLF和MLF等公开市场操作,回购利率又重新出现了下行。一季度,7天回购利率一共下行了约100BP。基金操作方面,一季度本基金规模整体稳定,再投资主要以滚动配置短期存款为主,以应对新股IPO造成的规模波动。同时根据收益率情况,本基金择机配置了中长期短融,以享受未来债券利率下行带来的资本利得。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值收益率为1.0860%,同期业绩比较基准收益率为0.3381%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,我们认为4-5月份将是货币市场利率实质性下行的时间窗口。汇率预期稳定的状态下,外汇占款将出现恢复性增长,从而缓解跨境资本流动带来的负面冲击,同时考虑到经济增长在一季度仍显疲弱、物价水平低位运行,我们认为货币政策的主动放松值得期待。此外,经过3月份收益率的上行,目前各期限短融收益率已经具备较好的配置价值。综上,组合配置上将适度提升债券资产久期及仓位,力求获得阶段性资本利得收益。同时继续强调组合流动性管理,通过重点配置短久期存款及精选流动性较好的个券来实现流动性需要。

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	240,613,860.54	83.11
	其中:股票	240,613,860.54	83.11
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	47,650,439.61	16.46
7	其他资产	1,235,774.16	0.43
8	合计	289,500,074.31	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	2,993,424.00	1.05
B	采矿业	-	-
C	制造业	134,655,755.43	47.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,062,618.00	1.43
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	8,905,911.28	3.12
G	交通运输、仓储和邮政业	4,159,988.00	1.46
H	住宿和餐饮业	2,910,424.05	1.02
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,105,963.94	3.90
J	金融业	23,651,777.00	8.30
K	房地产业	7,946,468.08	2.79
L	租赁和商务服务业	7,284,423.15	2.56
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	12,766,711.98	4.48
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	20,170,395.63	7.08
S	综合	-	-
	合计	240,613,860.54	84.42

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	300028	金亚科技	405,016	15,524,263.28	5.45
2	300336	新文化	240,915	11,961,429.75	4.20
3	600373	中文传媒	435,258	8,208,965.88	2.88
4	600466	迪康药业	677,800	7,801,478.00	2.74
5	600469	风神股份	354,900	7,623,252.00	2.67
6	300058	蓝色光标	199,847	7,284,423.15	2.56
7	600686	金龙汽车	359,600	7,213,576.00	2.53
8	000069	华侨城A	739,600	7,137,140.00	2.50
9	000568	泸州老窖	290,152	7,120,330.08	2.50
10	002568	百润股份	88,100	7,061,215.00	2.48

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

注: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

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

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

除风神轮胎股份有限公司(下称“风神股份”,股票代码:600469)外,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。

根据风神股份2015年3月9日《关于收到中国证券监督管理委员会河南监管局<行政处罚决定书>的公告》,风神股份2015年3月6日收到中国证券监督管理委员会河南监管局(以下简称“证监局”)下发的《行政处罚决定书》,风神股份2011年、2012年年度报告会计信息存在虚假记载,被立案调查后,风神股份在2014年4月20日发布公告,对前期会计差错进行了更正,并对2012年度及以前年度合并及公司财务报表进行了追溯调整。中国证券监督管理委员会河南监管局根据当事人违法行为的事实、性质、情节、社会危害程度及违法行为发生后的态度,依据《证券法》第一百九十三条第一款的规定,决定对风神股份给予警告,并处以60万元罚款;详见风神股份的相关公告。基金管理人对该股票的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

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	108,950.91
2	应收证券清算款	384,455.85
3	应收股利	-
4	应收利息	12,474.10
5	应收申购款	729,893.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,235,774.16

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期内未投资可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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	73,200,452.44	18,860,962.00	18,860,962.00
报告期期间基金总申购份额	179,842,271.77	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	75,226,148.03	-	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	28,424,862.80	6,359,049.00	6,359,049.00
报告期期末基金份额总额	206,241,438.98	25,220,011.00	25,220,011.00

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及定期份额折算。

§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	16,848,357.20
报告期期间买入/申购总份额	63,146,397.66
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	79,994,754.86
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	38.79%

注:本报告期内,基金管理人申购总份额数包括当期申购数41,287,365.81 份与当期拆分折算数21,859,031.85份两部分。

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	申购	2015年1月9日	41,287,365.81	50,000,000.00	-
合计			41,287,365.81	50,000,000.00	

注:基金管理人固有资金投资为申购南方消费基础份额,申购适用费率为每笔1000元。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金以2015年3月13日为份额折算日,实施了定期份额折算。

§9 备查文件目录

9.1 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2015年1季度报告原文。

9.2 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

9.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方新优享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04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01月01日起至2015年3月31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	305,475,044.04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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	72,834,037.03
2.本期利润	146,691,582.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.2820
4.期末基金资产净值	438,892,707.97
5.期末基金份额净值	1.437

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。

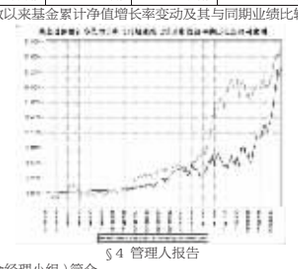
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	30.64%	1.30%	9.48%	1.10%	21.16%	0.20%

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		
史博	本基金基金经理、裁助理兼权益投资总监	2014年2月26日	-	16年	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月任泰达质值基金经理;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、规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。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

回顾一季度宏观经济,1-2月工业经济开局不佳,利润增速甚至创下新低。但3月以来,经济出现局部改善的迹象:房贷利率持续回落催生地产销量企稳回升,3月中旬发电量增速也低位企稳,但中游和上游行业整体仍然偏弱。

虽然经济数据不佳,但增量资金入场惯性强大,A股强势格局不改。市场风格方面,今年一季度与去年四季度相比出现较大变化。表现在指数层面,沪深300指数上涨14.64%,创业板指上涨58.67%,分化明显。行业层面,计算机、传媒行业涨幅领先,银行、非银金融行业表现相对落后。

一季度新优享基金的操作思路更加积极,保持了较高的股票仓位,而对于股票的选择标准,仍然是从绝对收益角度出发,精选符合改革与创新方向的新兴成长个股和估值偏低、增长稳定的白马成长股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年一季度,本基金净值增长30.64%,同期业绩比较基准增长9.48%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度经济,“一带一路”、“中国制造2025”和“互联网+”描绘了中国经济的美好未来,但远水难解近渴,短期内工业经济恐延续低迷。3月底房贷新政推出,但对地产销量改善的持续性仍然有待观察,且下游需求改善传导至中上游也仍需时日。我们判断政府加码投资项目对冲经济下行并非没有可能。

市场层面,由于市场增量资金不断流入和巨大的赚钱效应,创业板短期上行趋势不会轻易结束,但仍需关注监管导向的变化和4月中证500股指期货上市等因素对股市的影响。行业配置方面,我们将更加均衡,选股方面,仍是从绝对收益角度出发,优选基本面出现拐点的公司、可跟踪可验证的新兴成长类公司和优质大盘蓝筹。

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	373,521,739.44	83.78
	其中:股票	373,521,739.44	83.78
2	固定收益投资	29,973,000.00	6.72
	其中:债券	29,973,000.00	6.72
	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	22,355,655.89	5.02
7	其他资产	19,963,496.91	4.48
8	合计	445,813,892.24	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	6,700,193.64	1.53
B	采矿业	4,608,798.60	1.05
C	制造业	233,563,443.04	53.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,094,677.00	0.48
E	建筑业	4,355,840.00	0.99
F	批发和零售业	7,676,232.00	1.75
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	5,941,870.58	1.35
I	信息传输、软件和信息技术服务业	36,647,197.60	8.35
J	金融业	32,362,751.00	7.37
K	房地产业	29,215,778.02	6.66
L	租赁和商务服务业	2,780,961.00	0.63
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	66,916.96	0.02
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	7,507,080.00	1.71
S	综合	-	-
	合计	373,521,739.44	85.11

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	300208	恒顺众昇	609,600	19,683,984.00	4.48
2	600077	宋都股份	3,157,800	17,399,478.00	3.96
3	601166	兴业银行	925,200	16,986,672.00	3.87
4	002152	广电运通	431,500	16,901,855.00	3.85
5	000902	新洋丰	699,328	15,161,431.04	3.45
6	000625	长安汽车	643,300	14,853,797.00	3.38
7	002104	恒宝股份	671,509	14,269,566.25	3.25
8	002609	捷顺科技	384,700	13,910,752.00	3.17
9	300028	金亚科技	357,600	13,706,808.00	3.12
10	300115	长盈精密	447,198	13,183,397.04	3.00

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	29,973,000.00	6.83
	其中:政策性金融债	29,973,000.00	6.83
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	29,973,000.00	6.83

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	300,000	29,973,000.00	6.83

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投资。

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

5.10.1 本期国债期货投资政策

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	758,859.00
2	应收证券清算款	17,448,067.53
3	应收股利	-
4	应收利息	922,640.04
5	应收申购款	833,930.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,963,496.91

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	600077	宋都股份	17,399,478.00	3.96	非公开发行
2	002104	恒宝股份	14,269,566.25	3.25	重大事项停牌
3	000625	长安汽车	14,853,797.00	3.38	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	654,580,239.27
报告期期间基金总申购份额	14,839,884.71
减:报告期期间基金总赎回份额	363,945,079.94
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	305,475,044.04

§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楼

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方薪金宝货币市场基金

【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:中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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1月1日起至3月31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	1,888,787,490.42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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1. 本期已实现收益	13,107,085.71
2.本期利润	13,107,085.71
3.期末基金资产净值	1,888,787,490.42

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-