南方医药保健灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第二季度报告

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7月18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7月16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4月1日起至2015年6月30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	265,423,962.70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4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	86,354,116.24
2.本期利润	91,182,483.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.2532
4.期末基金资产净值	357,517,964.09
5.期末基金份额净值	1.347

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;

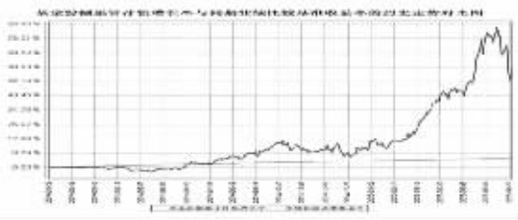
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	18.91%	2.18%	0.80%	0.01%	18.11%	2.17%

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2015年4月,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4次,其中3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,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 报告期内基金的业绩表现

2015年二季度,本基金净值增长18.91%,同期业绩比较基准增长0.80%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度经济,我们认为低增长和低通胀的格局短期不会有很大改变,但在政策刺激之下经济增长应该能有所回暖。

市场层面,央行双降政策、支持证金公司,IPO暂停等均意味着管理层对流动性的呵护,大量上市公司增持自己的股票也意味着在短期大幅下跌之后长期投资价值开始显现,我们认为三季度市场信心有望恢复,长期来看仍然看好新经济。医药行业作为持续稳健发展的行业具有较好的抗风险能力,具备长期的投资价值。个股选择方面偏好估值合理的品牌中药企业和靠研发推动增长的白马成长股。

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	266,035,859.70	70.14
	其中:股票	266,035,859.70	70.14
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	111,692,628.41	29.45
7	其他资产	1,558,351.26	0.41
8	合计	379,286,839.37	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	251,760,652.70	70.42
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	14,275,207.00	3.99
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	-	-
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	266,035,859.70	74.41

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	000538	云南白药	300,000	25,881,000.00	7.24
2	600535	天士力	500,000	24,880,000.00	6.96
3	600276	恒瑞医药	520,000	23,160,800.00	6.48
4	600079	人福医药	600,000	22,230,000.00	6.22
5	000423	东阿阿胶	400,000	21,800,000.00	6.10
6	600332	广州药业	400,000	13,784,000.00	3.86
7	000513	丽珠集团	200,000	13,566,000.00	3.79
8	000661	长春高新	100,000	13,000,000.00	3.64
9	002414	高德红外	297,621	11,702,457.72	3.27
10	600196	复星医药	400,000	11,576,000.00	3.24

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 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

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	117,840.03
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	22,362.55
5	应收申购款	1,418,148.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,558,351.26

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	000452	高德红外	11,702,457.72	3.27	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	302,809,200.08
报告期期间基金总申购份额	353,971,411.93
减:报告期期间基金总赎回份额	391,356,649.31
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	265,423,962.70

§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2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】第二季度报告

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7月18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7月15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4月1日起至2015年6月30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	246,857,271.88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	237,736,015.02份	9,121,256.86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4月1日 - 2015年6月30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	31,746,502.50	374,902.42
2.本期利润	-11,291,811.03	-822,749.09
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0405	-0.1597
4.期末基金资产净值	271,851,831.10	10,437,871.71
5.期末基金份额净值	1.144	1.144

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

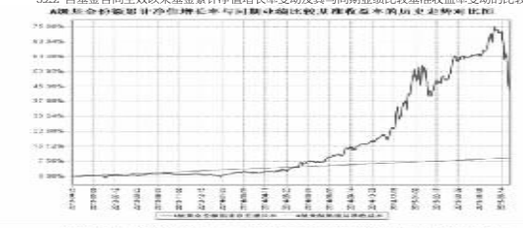
南方永利1年定期开放债券(LOF)A

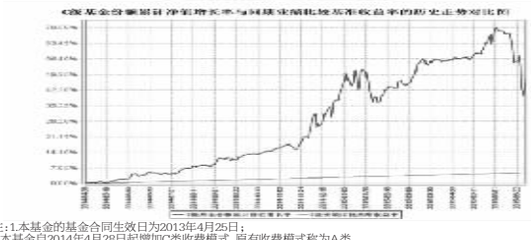
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.74%	1.49%	0.97%	0.01%	-5.71%	1.48%

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	-4.90%	1.48%	1.01%	0.01%	-5.91%	1.47%

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,任南方现金基金经理;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4次,其中3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,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

第二季度经济弱势企稳,4、5月工业增加值连续2个月回升,汇丰制造业PMI库存指标显示制造业出现补库存迹象,在降息利房地产330新政刺激下,固定资产投资增速低位企稳。二季度金融数据偏弱,5月M2仅10.8%,新增信贷和社会融资规模总量尚可。4月CPI同比1.5%成为上半年高点,预计二季度CPI均值约1.3%。政策方面,二季度货币政策宽松,4月降准100BP,5、6月连续降息25BP,6月降息的同时定向降准50BP,央行4次下调公开市场操作逆回购利率至2.5%,引导资金利率下行,二季度银行间7天回购加权平均利率均值250%,较一季度大幅下降。债券市场复制了一季度先扬后抑的走势,季度前半段受4月经济运行数据和货币金融数据表现均较差的影响,以及资金面极度宽松、短端利率大幅下行带来的银行配置需求的推动,经历了一波小牛行情;季度后半段受经济企稳预期、稳增长财政政策发力、地方政府债务置换加速提量等因素的推动收益率上行。中债综合财富指数上涨2.35%,中债企债财富指数上涨3.08%。股票市场在二季度总体上涨,上证指数在6月5日突破5000点,但市场波动加大,股市在6月中旬开始转为快速的下跌,第二季度上证指数、沪深300、中小板和创业板指数分别上涨14.12%、10.41%、15.32%和22.42%。可转债二季度也呈现先扬后抑的走势,4、5月份跟随股市上涨,6月份受正股急速下跌和转股溢价率压缩的双重影响,可转债大幅下跌,全季度中证可转债指数下跌11.46%。

二季度永利基金经历了第二个定期开放期,基金总体规模保持稳定。在债券投资方面主要以信用债投资为主,获取了较稳定的收益。在权益投资方面,在4月上证突破4000点后较谨慎,降低了股票和转债的仓位;但在5月份市场进一步上涨后,对趋势的判断出现了问题,对市场的中期趋势偏乐观,在6月中旬市场开始调整后,对市场在短期内经历大幅下跌未做好仓位方面的准备,对融资降杠杆的系统性风险认识不足,基金未能及时止盈锁住基金的正收益,过早的补仓转债和维持了偏高的股票仓位,导致基金净值出现大幅快速下跌,基金收益由年内较高的正收益转为负值,之后基金的操作也较被动,承受了进一步的下跌。对市场趋势判断和操作手法上的错误给基金造成的净值大幅下跌深表歉意,将深刻总结和反省。

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-4.74%,本报告期基金C级净值增长率为-4.90%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,随着地方政府债务置换工作的推进和财政政策力度的加大,预计经济将出现环比企稳回升,但由于去年6、7月基数较高,短期同比数据将依然偏弱。预计三季度CPI均值1.7%,较二季度小幅上升但风险不大。政策层面,货币政策将维持宽松格局,但政策重点将转向破解宽货币向宽信用传导不畅的困局。三季度需警惕经济企稳、宽货币向宽信用传导、以及债券供给增加对债市带来的不利影响。但是就短期看,在资金面宽松、IPO暂停的背景下,债券市场仍将有阶段性机会,信用债具有明显的持有价值,仍将是配置重点,但在经济周期性回落阶段,需注意甄别行业和个券的信用资质。在权益投资方面,市场的惨痛下跌和无序波动会使市场稳定的时间较长,待场内、场外的融资杠杆进一步降低后,相信市场会经历休养身心后逐步向上的阶段,基金计划维持相对较高的权益仓位等待市场反弹。永利基金将总结第二季度末段的投资教训,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,建立多策略和迟回报投资思路,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。

4.6 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	48,812,818.74	12.22
	其中:股票	48,812,818.74	12.22
2	固定收益投资	340,090,938.04	85.12
	其中:债券	340,090,938.04	85.12
	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	6,938,296.09	1.74
7	其他资产	3,679,368.59	0.92
8	合计	399,521,421.46	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	706,310.64	0.25
C	制造业	19,130,764.67	6.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,736,087.00	0.97
E	建筑业	670,145.28	0.24
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	6,382,619.52	2.26
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,647,147.25	2.00
J	金融业	11,722,654.70	4.15
K	房地产业	1,796,799.68	0.64
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	20,290.00	0.01
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	48,812,818.74	17.29

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	002521	齐峰新材	504,411	7,021,401.12	2.49
2	600016	民生银行	616,903	6,132,015.82	2.17
3	000089	深圳机场	494,161	5,574,136.08	1.97
4	600109	国金证券	221,483	5,404,185.20	1.91
5	600037	歌华有线	93,124	2,933,406.00	1.04
6	002065	东华软件	94,391	2,713,741.25	0.96
7	600219	南山铝业	250,484	2,527,383.56	0.90
8	601139	深圳燃气	238,174	2,500,827.00	0.89
9	600703	三安光电	73,850	2,311,505.00	0.82
10	002391	长青股份	111,053	2,216,617.88	0.79

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	220,704,975.20	78.18
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	40,993,000.00	14.52
7	可转债	78,392,962.84	27.77
8	其他	-	-
9	合计	340,090,938.04	120.48

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	124307	13安经开	299,970	30,362,963.40	10.76
2	113008	电气转债	139,900	25,327,496.00	8.97
3	124321	13岳城投	199,900	20,601,694.00	7.30
4	122641	12武进债	250,110	19,155,924.90	6.79
5	132001	14宝钢EB	98,700	18,252,591.00	6.47

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	105,088.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,574,279.79
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,679,368.59

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	128009	歌尔转债	15,390,227.84	5.45
2	110030	格力转债	15,331,974.00	5.43
3	113501	洛钼转债	11,884,471.20	4.21
4	113007	吉视转债	10,458,793.80	3.70

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	323,790,958.45	1,552,760.44
报告期期间基金总申购份额	78,957,427.33	8,204,202.45
减:报告期期间基金总赎回份额	165,012,370.76	635,706.03
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	237,736,015.02	9,121,256.86

§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2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】第二季度报告

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7月18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7月15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4月1日起至2015年6月30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	291,625,727.71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“南方成长”。

§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4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	271,529,471.91
2.本期利润	143,608,844.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.2939
4.期末基金资产净值	556,093,603.12
5.期末基金份额净值	1.907

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。

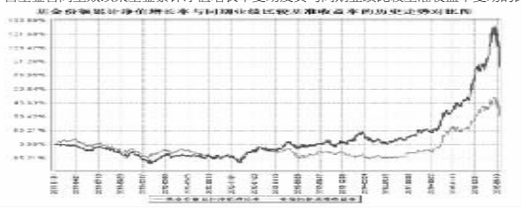
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	9.53%	2.09%	7.14%	1.57%	2.39%	0.52%

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