南方医药保健灵活配置混合型证券投资基金

【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。

基金托管人中国建设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	338,550,042.12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,拟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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	27,758,109.40
2.本期利润	-44,476,658.80
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1383
4.期末基金资产净值	420,060,548.82
5.期末基金份额净值	1.241

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;

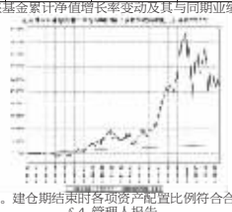
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-7.87%	3.20%	0.69%	0.01%	-8.56%	3.19%

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(原金根油)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

三季度宏观经济仍面临较大的下行压力,房地产去库存持续、工业活动疲弱、股票市场交易萎缩和出口走弱等因素成为拖累经济的主要因素。政府在"稳增长"的压力之下,政策的支持力度会进一步加码,未来几个月的基建投资将会增长。我们认为四季度经济有望在低位企稳。医药行业三季度的增速在低位企稳并略有回升,预计四季度会维持目前低位企稳回升的势头。

三季度市场经历了大幅的回调,九月份随着政府救市措施的实施预计市场会逐步企稳。医药行业在三季度的市场表现位居中游,与大盘基本同步。本基金在三季度通过仓位的变化部分规避了市场断崖式下跌的风险并部分把握住市场反弹带来的机会,取得了超过比较基准的投资收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年三季度,本基金净值增长-7.87%,同期业绩比较基准增长0.69% 。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度的中国经济,我们认为低增长和低通胀的格局短期不会有很大改变,但在政策刺激下经济增长应该能有所回暖。

市场层面,政府的微刺激政策、管理层对流动性的呵护以及大量上市公司开始增持,意味着在大幅下跌之后长期投资价值开始显现,我们认为四季度市场信心会有所恢复。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。预计2015年底前大部分省份将启动招标,招标进度加速为行业带来利好,但招标限价对药品价格的螺旋式下降压力将长期存在。个股选择方面继续偏好估值合理的品牌中药企业和堂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	321,936,788.44	76.14
	其中:股票	321,936,788.44	76.14
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	99,710,273.59	23.58
8	其他资产	1,165,110.20	0.28
9	合计	422,812,172.23	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	216,714,436.84	51.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,280,945.54	1.97
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	33,387,655.60	7.95
G	交通运输、仓储和邮政业	12,075,532.00	2.87
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	16,028,834.24	3.82
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	10,137,854.48	2.41
R	文化、体育和娱乐业	25,311,529.74	6.03
S	综合	-	-
	合计	321,936,788.44	76.64

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	600276	恒瑞医药	520,000	24,018,800.00	5.72
2	000423	东阿阿胶	567,871	23,668,863.28	5.63
3	000538	云南白药	300,000	19,200,000.00	4.57
4	002022	科华生物	611,022	13,216,405.86	3.15
5	000028	国药一致	213,600	12,051,312.00	2.87
6	600420	现代制药	399,500	11,625,450.00	2.77
7	000999	华润三九	498,400	11,612,720.00	2.76
8	600535	天士力	350,000	11,606,000.00	2.76
9	300113	顺网科技	242,118	10,648,349.64	2.53
10	600993	马应龙	599,040	10,591,027.20	2.52

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	281,313.63
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	20,402.63
5	应收申购款	863,393.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,165,110.20

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

注:本基金本报告期末不存在前十名股票流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	265,423,962.70
报告期期间基金总申购份额	308,121,586.85
减:报告期期间基金总赎回份额	234,995,507.43
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	338,550,042.12

§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	0.00
报告期期间买入/申购总份额	8,044,247.78
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	8,044,247.78
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.38

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7月7日	8,044,247.78	10,000,000.00	-
合计			8,044,247.78	10,000,000.00	

注:申购适用费率为每笔1000元。

§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

南方永利1年定期开放债券型证券投资基金(LOF)

【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	254,695,301.53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	245,300,952.07份	9,394,349.46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7月1日 - 2015年9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	-5,966,263.29	-238,530.38
2. 本期利润	-32,155,519.38	-1,242,247.41
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1319	-0.1330
4. 期末基金资产净值	219,407,191.50	8,391,807.76
5. 期末基金份额净值	0.894	0.893

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

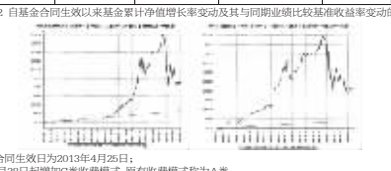
南方永利1年定期开放债券(LOF)A

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	-12.12%	1.85%	0.72%	0.01%	-12.84%	1.84%

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	-12.13%	1.85%	0.75%	0.01%	-12.88%	1.84%

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	-	15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。
刘文良	本基金基金经理	2015年8月20日	-	3年	北京大学金融学专业硕士,具有基金从业资格。2012年7月加入南方基金,具有2年半固定收益研究经验,半年基金经理助理经验,历任固定收益固转债研究员、宏观研究员、信用分析师、南方永利基金经理助理;2015年8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

三季度全球金融市场动荡,美国经济复苏遭遇波折,制造业PMI连续下滑,新增非农就业数据低于预期。美联储9月议息会议维持利率不变,强调关注近期全球经济和金融市场走势,美国10年国债收益率从6月底的高点2.49%下降至2.06%。国内方面,经济下行压力再次增大,7、8月工业增加值明显下滑,财新制造业PMI维持低位,生产和需求均下滑,库存被动累积,就业项也出现下滑。受猪肉和菜蛋大幅上涨影响,8月CPI同比同升至2.0%,成为三季度高点。而大宗商品下跌,需求疲弱背景下,PPI环比表现疲弱,8月PPI超预期下跌至-5.9%。政策方面,三季度货币政策继续保持宽松。8月11日央行修改人民币汇率中间价报价机制,美元兑人民币在岸即期汇率3个交易日快速贬值3%,市场一度担忧资金面因此受到冲击。8月25日央行全面降准50BP,降息25BP,随后下调公开市场操作7天逆回购利率至2.35%,下调14天逆回购利率至2.70%,并通过公开市场操作加量等方式释放流动性。人民币汇率以及市场信心逐渐企稳,资金面维持平稳,三季度银行间7天回购加权利率均值2.48%,较二季度下降2BP。

三季度债市走出一波小牛市行情。经济增长预期变差、避险情绪上升和通胀维持较低水平为债市提供了有利的基本面,股市下跌和IPO暂停后资金向固定收益市场大量转移,成为了债券收益率下行最主要的推动力。10年国债和国开债收益率分别下行36BP和40BP,国债和国开债10年与1年期利差分别下降93BP和36BP,利率曲线显著平坦化。资金推动行情下,三季度信用债表现好于同期限政策性金融债,城投债表现好于产业债,AA品种净价收益高于同期限AAA品种,信用利差压缩明显。从权益市场看,三季度股票和可转债都出现了大幅下跌,去杠杆的进程一直持续到9月底,7月上旬的救市政策只是起到了阶段性正面作用,"811"汇改"后,受中国超预期贬值和美联储9月加息的共同影响,风险偏好急剧下降,全球权益市场出现了一次集体暴跌,上证指数一度跌破3000点。从第三季度市场主要指数情况看,中债综合财富指数上涨2.10%,中债企债财富指数上涨2.88%,上证指数、沪深300、中小板和创业板指数分别下跌28.63%、28.39%、26.57%和27.14%,中证转债指数下跌20.69%。

三季度水利基金在债券方面仍以信用债持有为主,获取债市上涨的收益,少量参与了利率债的波段操作;在权益市场趋势判断和买卖时机上存在失误,股票和可转债的较大下跌拖累了基金净值收益。

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-12.12%,本报告期基金C级净值增长率为-12.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望第四季度,我们认为中期中国经济进入增速回落期,有利于债市收益率稳定和向下。短期看,10年期国债接近3%,意味着价差的快速上涨在年内接近尾声,前三季度的经济数据估计仍将回落,但后续的稳增长措施总体会使11-12月经济数据的稳定性更强,债市收益率在年末会出现波动。目前,中国经济正处于转型的关键阶段,新的增长点尚未形成,原有的增长动力正逐步衰落,中国的未来仍取决于改革和转型。无风险利率的大幅回落能够抬升权益的估值中枢,也能够降低企业的财务负担,从资产选择看,第四季度资金继续向固收市场转移的积极性也在降低。改革的坚定执行、IPO制度的良性修订、救市后效应的消除,才能保证股票市场正面的运行环境。从资产收益比较和投资机会判断上,第四季度我们更看好权益市场,股票更看好转型和改革相关标的。第四季度基金将不断努力以提高收益。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。

4.6 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	32,723,473.29	9.85
	其中:股票	32,723,473.29	9.85
2	固定收益投资	284,464,024.34	85.59
	其中:债券	284,464,024.34	85.59
	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	11,168,379.90	3.36
7	其他资产	3,989,429.67	1.20
8	合计	332,345,307.20	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	3,418,111.38	1.50
C	制造业	10,763,316.53	4.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,596,274.45	0.70
E	建筑业	577,401.96	0.25
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,682,386.91	1.62
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,837,678.13	3.44
J	金融业	4,367,408.95	1.92
K	房地产业	461,944.98	0.20
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	18,960.00	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	32,723,473.29	14.37

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	601929	吉视传媒	415,627	4,509,552.95	1.98
2	002521	齐峰新材	504,411	4,448,905.02	1.95
3	000089	深圳机场	494,161	3,147,805.57	1.38
4	603993	洛阳钼业	294,332	3,072,826.08	1.35
5	600109	国金证券	199,802	2,417,604.20	1.06
6	600016	民生银行	214,703	1,814,240.35	0.80
7	600037	歌华有线	93,124	1,672,507.04	0.73
8	002065	东华软件	94,391	1,655,618.14	0.73
9	600219	南山铝业	235,902	1,552,235.16	0.68
10	601139	深圳燃气	174,545	1,433,014.45	0.63

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	209,908,980.80	92.15
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,552,000.00	9.02
7	可转债	54,003,043.54	23.71
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	284,464,024.34	124.88

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	113008	电气转债	163,340	21,422,041.00	9.40
2	124321	15苏城投	199,900	20,991,499.00	9.21
3	124307	13安经开	199,970	20,522,921.10	9.01
4	122641	12武进债	250,110	19,203,445.80	8.43
5	122661	12怀化债	200,000	15,802,000.00	6.94

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

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	79,870.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,909,559.01
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,989,429.67

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	113008	电气转债	21,422,041.00	9.40
2	128009	歌尔转债	12,530,851.84	5.50
3	110030	格力转债	10,849,304.00	4.76

5.10.5 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	600219	南山铝业	1,552,235.16	0.68	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	237,736,015.02
报告期期间基金总申购份额	7,564,937.05
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)	-
报告期末基金份额总额	245,300,952.07

§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

南方优选成长混合型证券投资基金

【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。 基金托管人中国建设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	206,834,929.87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