# 南方改革机遇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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月20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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 南方改革机遇灵活配置混合 |
| 交易代码 | 001181 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年5月19日 |
| 报告期末基金份额总额 | 3,000,281,165.81份 |
| 投资目标 | 在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下,通过专业化研究分析,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定增值。 |
| 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,对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估,并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围,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水平低于股票型基金,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 | 中国农业银行股份有限公司 |

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“南方改革机遇”。

§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 | -93,878,191.14 |
| 2.本期利润 | -416,218,419.55 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.1292 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,502,014,760.99 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.834 |

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。

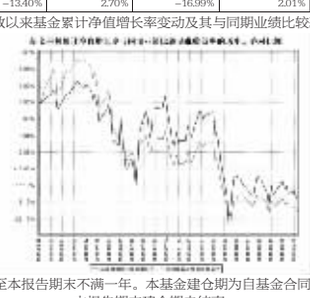
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | -13.40% | 2.70% | -16.99% | 2.01% | 3.59% | 0.69% |

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 | | |
| 陈键 | 本基金基金经理、投资部总监 | 2015年5月19日 | - | 14年 | 硕士学历,具有基金从业资格。2000年加入南方基金,历任行业研究员、基金经理助理、投资部执行总监,2014年12月至今,担任投资部总监。2003年11月-2006年6月,任南方宝元基金经理;2004年3月-2005年3月,任南方现金基金经理;2005年3月-2006年3月,任南方积配基金经理;2008年2月至2010年10月,任南方盛元基金经理;2006年3月至2014年7月,任大元基金经理;2010年10月至今,任南方成份基金经理;2012年12月至今,任南方安心基金经理;2015年5月至今,任南方改革机遇基金经理。 |

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《南方改革机遇灵活配置混合型投资基金基金合同》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

三季度内,改革机遇基金组的整体操作策略分为两个阶段,一方面是在7月上旬市场急跌,恐慌情绪导致部分股票出现反弹机会期间,积极增加权益类资产比例,后来在市场反弹过程中进行结构调整,实现部分盈利,但由于权益资产仍然维持一定比例,在8月下旬的市场整体再度下跌过程中未能独善其身。管理组通过不断优化组合结构,积极寻找机会,三季度末的基金净值基本回到7月初水平,虽然相对期间指数将近15%的下跌风险释放取得了较好的相对收益,我们仍然对未能完全锁定波段收益以取得净值的绝对增长而表示遗憾,但我们仍然对维持在组合中的股票未来恢复上涨抱有信心。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

三季度内,沪深300指数下跌约28.3%,创业板指数下跌约27%,南方改革机遇基金期间净值下跌约13.40%,基金净值表现超越市场主要指数。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下一阶段,全球经济仍无明显复苏迹象,中国经济也继续面临经济增速下行,结构调整压力释放的局面,因此宏观政策的调控方向预计仍将以稳增长为主基调,货币、财政、产业政策仍将维持整体宽松的方向。我们已经观察房地产消费、汽车消费、鼓励创业等具体政策不断出台,基建投资、一带一路等有利于经济企稳的政策规划也不断更新。

但由于市场在6-8月份经历了估值泡沫过大风险释放的过程,市场参与者的信心、情绪和未来预期均遭受了较大考验,从历史经验看,市场的调整修复需要时间完成,企业盈利的基本面也需要时间恢复,单纯靠估值提升获得盈利的上行空间不大。在未来一段时间内我们将更加严格筛选投资机会,用相对中期的视野去避免短期的躁动和恐慌。

我们一方面将继续围绕结构改革和低估值蓝筹修复等方面挖掘投资机会,另一方面,我们也将积极关注部分成长股随着股价超跌可能带来的投资机会。同时,我们认为题材概念股下半年走势将减弱,未来仍将回避仍成长题材股和估值高度泡沫化的公司。

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 | 1,795,998,996.85 | 71.43 |
| | 其中:股票 | 1,795,998,996.85 | 71.43 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 1,253,278.00 | 0.05 |
| | 其中:债券 | 1,253,278.00 | 0.05 |
| | 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 | 600,000,000.00 | 23.86 |
| | 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 | 114,908,922.16 | 4.57 |
| 8 | 其他资产 | 2,022,522.58 | 0.08 |
| 9 | 合计 | 2,514,183,719.59 | 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 | 15,496,305.68 | 0.62 |
| C | 制造业 | 610,431,222.54 | 24.40 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 176,500,281.06 | 7.05 |
| E | 建筑业 | 101,492,450.18 | 4.06 |
| F | 批发和零售业 | 24,174,424.16 | 0.97 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 102,201,034.25 | 4.08 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 245,427.75 | 0.01 |
| J | 金融业 | 409,243,175.55 | 16.36 |
| K | 房地产业 | 282,667,215.47 | 11.30 |
| L | 租赁和商务服务业 | 37,064,199.16 | 1.48 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 719,350.80 | 0.03 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 14,163,820.25 | 0.57 |
| 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 | 21,600,090.00 | 0.86 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 1,795,998,996.85 | 71.78 |

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 | 601166 | 兴业银行 | 8,975,485 | 130,683,061.60 | 5.22 |
| 2 | 000002 | 万科A | 9,891,098 | 125,913,677.54 | 5.03 |
| 3 | 000543 | 皖能电力 | 9,273,094 | 114,059,056.20 | 4.56 |
| 4 | 002563 | 森马服饰 | 10,840,522 | 109,164,056.54 | 4.36 |
| 5 | 000001 | 平安银行 | 9,663,239 | 101,367,377.11 | 4.05 |
| 6 | 600048 | 保利地产 | 12,430,162 | 99,316,994.38 | 3.97 |
| 7 | 000333 | 美的集团 | 3,113,526 | 78,554,260.98 | 3.14 |
| 8 | 601998 | 中信银行 | 12,102,381 | 71,040,976.47 | 2.84 |
| 9 | 000916 | 华北高速 | 13,241,172 | 66,867,918.60 | 2.67 |
| 10 | 601318 | 中国平安 | 1,836,600 | 54,840,876.00 | 2.19 |

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 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | 1,253,278.00 | 0.05 |
| 10 | 合计 | 1,253,278.00 | 0.05 |

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 | 132002 | 15天集EB | 11,210 | 1,253,278.00 | 0.05 |

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 | 1,800,539.74 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 118,789.93 |
| 5 | 应收申购款 | 103,192.91 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,022,522.58 |

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不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

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 3,373,919,162.72 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 36,518,730.53 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 410,156,727.44 |
| 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 | 3,000,281,165.81 |

§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、《南方改革机遇灵活配置混合型投资基金基金合同》。

2、《南方改革机遇灵活配置混合型投资基金托管协议》。

3、南方改革机遇灵活配置混合型证券投资基金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

# 南方高端装备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20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9月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 南方高端装备灵活配置混合 |
| 交易代码 | 202027 |
| 前端交易代码 | 202027 |
| 后端交易代码 | 202028 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2014年7月24日 |
| 报告期末基金份额总额 | 452,926,252.53份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资高端装备证券,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 | 在大类资产配置中,本基金将主要考虑:<br>(1)宏观经济指标,包括GDP增长率、工业增加值、PPI、CPI、市场利率变化、进出口数据变化等;<br>(2)微观经济指标,包括各行业主要企业的盈利变化情况及盈利预期等;<br>(3)市场指标,包括股票市场与债券市场的涨跌及预期收益率、市场整体估值水平及与国外市场的比较、市场资金的供求关系及其变化等;<br>(4)政策因素,包括财政政策、货币政策、产业政策及其它与证券市场密切相关的各种政策。<br>本基金根据上述研究,分析市场风险相对变化趋势,及时确定基金资产在股票、债券以及货币市场工具等类别资产间的分配比例,有效管理市场风险,提高基金收益率。 |
| 业绩比较基准 | 中证装备产业指数×80%+上证国债指数×20% |
| 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:1.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“南方高端装备”。

2.本基金转型日期为2014年7月24日,该日起原南方金粮油股票型证券投资基金正式变更为南方高端装备灵活配置混合型证券投资基金。

§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(2015年7月1日 - 2015年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -160,079,820.59 |
| 2.本期利润 | -142,532,685.50 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.3016 |
| 4.期末基金资产净值 | 568,339,656.31 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.255 |

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 | -17.33% | 3.96% | -25.37% | 3.81% | 8.04% | 0.15% |

3.2.2 自基金转型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.本基金转型日期为2014年7月24日。

2.本基金建仓期为六个月,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7月24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ZZ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。 |
| 骆帅 | 本基金基金经理 | 2015年5月28日 | - | 6年 | 清华大学管理科学与工程专业硕士,具有基金从业资格。2009年7月加入南方基金,担任研究部研究员、高级研究员;2014年3月至2015年5月,任南方成份、南方安心基金经理助理;2015年5月至今,任南方高端装备基金经理;2015年6月至今,任南方价值、南方成长基金经理。 |

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《南方高端装备灵活配置混合型证券投资基金合同》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

2015年三季度,宏观经济短期企稳,政府在三季度末推出来汽车、地产方面的鼓励政策,预计在四季度将看到一定成效。市场方面,在资金去杠杆的影响下,指数大幅下跌,市场信心亟待重建。在三季度末,资金杠杆去化接近尾声,指数低位企稳,酝酿反弹。

报告期内,本基金较好地发挥了灵活配置的特点,在下跌过程中仓位较低,也抓住了三季度末的反弹机会,表现明显好于指数和基准。配置方面,以工业4.0、电子产业升级、军工国企改革为主线,对优秀的制造业企业进行了重点配置。随着中国本土企业在高端、精密制造方面不断进步,在国内、国际市场上竞争力不断增强,相信我们能够充分分享这其中的投资机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年前三季度,南方高端装备基金期间净值下跌约17.33%,业绩基准下跌约25.37%。

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 | 452,800,914.66 | 79.27 |
| | 其中:股票 | 452,800,914.66 | 79.27 |
| 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 | 116,552,803.70 | 20.40 |
| 8 | 其他资产 | 1,891,443.59 | 0.33 |
| 9 | 合计 | 571,245,161.95 | 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 | 74.90 | 0.00 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 380,038,496.11 | 66.87 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1,387.00 | 0.00 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 6,538,249.97 | 1.15 |
| 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 | 60,891,553.62 | 10.71 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 5,328,349.00 | 0.94 |
| L | 租赁和商务服务业 | 216.30 | 0.00 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 1,632.00 | 0.00 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 955.76 | 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 | - | - |
| | 合计 | 452,800,914.66 | 79.67 |

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 | 300136 | 信维通信 | 1,484,622 | 41,227,952.94 | 7.25 |
| 2 | 300017 | 网宿科技 | 637,347 | 33,594,560.37 | 5.91 |
| 3 | 002415 | 海康威视 | 964,137 | 31,411,583.46 | 5.53 |
| 4 | 601989 | 中国重工 | 2,559,700 | 25,622,597.00 | 4.51 |
| 5 | 300207 | 欣旺达 | 999,885 | 24,977,127.30 | 4.39 |
| 6 | 002179 | 中航光电 | 572,500 | 20,277,950.00 | 3.57 |
| 7 | 300145 | 南方泵业 | 478,120 | 16,509,483.60 | 2.90 |
| 8 | 002380 | 科远股份 | 294,722 | 14,279,280.90 | 2.51 |
| 9 | 600118 | 中国卫星 | 397,300 | 14,215,394.00 | 2.50 |
| 10 | 600172 | 黄河旋风 | 794,928 | 11,542,354.56 | 2.03 |

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投资。

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投资。

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

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 | 1,598,145.96 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 22,140.09 |
| 5 | 应收申购款 | 271,157.54 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,891,443.59 |

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 | 300145 | 南方泵业 | 16,509,483.60 | 2.90 | 临时停牌 |

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 524,955,295.34 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 177,047,056.29 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 249,076,099.10 |
| 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 | 452,926,252.53 |

§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 | - |
| 报告期期间买入/申购总份额 | 8,018,444.26 |
| 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 | 8,018,444.26 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 1.77 |

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 | 8,018,444.26 | 10,000,000.00 | 0.01% |
| 合计 | | | 8,018,444.26 | 10,000,000.00 | |

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《南方高端装备灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。

2、《南方高端装备灵活配置混合型证券投资基金托管协议》。

3、南方高端装备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楼

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

# 南方高增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。

本报告期为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 | 南方高增长混合(LOF) |
| 场内简称 | 南方高增 |
| 交易代码 | 160106 |
| 前端交易代码 | 160106 |
| 后端交易代码 | 160107 |
| 基金运作方式 | 上市契约型开放式(LOF) |
| 基金合同生效日 | 2005年7月13日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,103,872,204.86份 |
| 投资目标 | 本基金为混合型基金,在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,以具有高成长性的公司为主要投资对象,力争为投资者寻求最高的超额回报。 |
| 投资策略 | 作为以高增长为目标的混合型基金,本基金在股票和可转债的投资中,采用“自下而上”的策略进行投资决策,以寻求超额收益。本基金选股主要依据南方基金公司建立的“南方高成长评价体系”,通过定量与定性相结合的评价方法,选择未来2年预期主营业务收入增长率和息税前利润增长率均超过GDP增长率3倍,且根据该体系,在全市上市公司中成长性和投资价值排名前5%的公司,或者是面临重大的发展机遇,具备超常规增长潜力的公司为主要投资对象,这类股票占全部股票市值的比例不低于80%。 |
| 业绩比较基准 | 本基金股票投资部分的业绩比较基准采用上证综指,债券投资部分的业绩比较基准采用上证国债指数。作为混合型基金,本基金的整体业绩比较基准可以表述为如下公式:基金整体业绩基准=上证综指×90%+上证国债指数×10% |
| 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水平低于股票型基金,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“南方高增”。

§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 | -415,871,418.58 |
| 2.本期利润 | -910,507,503.18 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.8053 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,925,051,853.47 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.7439 |

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 | -30.20% | 4.02% | -25.84% | 2.96% | -4.36% | 1.06% |

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

§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 | | |
| 张原 | 本基金基金经理 | 2011年2月17日 | - | 9年 | 美国密歇根大学经济学硕士学位,具有基金从业资格。2006年4月加入南方基金,曾担任南方基金研究部机械及电力设备行业高级研究员,南方高增及南方隆元基金经理助理;2015年4月至今,任投资部副总监;2009年9月至2013年4月,任南方500基金经理;2010年2月至今,任南方绩优基金经理;2011年2月至今,任南方高增基金经理。 |

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