南方策略优化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:招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。

基金托管人招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	南方策略优化混合
交易代码	202019
前端交易代码	202019
后端交易代码	202020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年3月30日
报告期末基金份额总额	286,759,805.89份
投资目标	本基金通过数量化手段优化投资策略,在积极把握证券市场及相关行业发展趋势的前提下精选优势个股进行投资,力争获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金投资策略包含资产配置、行业配置和个股选择等三个层面。基金管理人在综合分析经济周期、财政政策、市场环境等因素的基础上,采用定量和定性相结合的思路确定本基金的资产配置。针对本基金的行业配置策略,基金管理人开发了基于Black-Litterman模型的"南方量化行业配置模型",在行业配置的基础上,进一步使用"南方多因子量化选股模型",依据基本面、价值面、市场面和流动性等因素对股票进行综合评分,精选各行业内具有超额收益能力或潜力的优势个股,构建本基金的股票组合。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×上证国债指数
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	招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"南方策略"。

§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	-124,901,518.39
2.本期利润	-161,716,312.13
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5238
4.期末基金资产净值	301,386,054.53
5.期末基金份额净值	1.051

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;

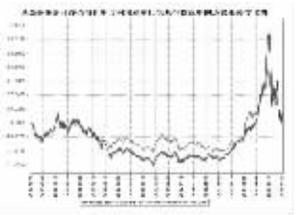
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-30.26%	3.37%	-22.79%	2.67%	-7.47%	0.70%

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		
杨德龙	本基金基金经理	2013年3月15日	-	9年	北京大学经济学硕士,清华大学工学学士,具有基金从业资格。2006年加入南方基金,担任研究部高级行业研究员、首席策略分析师;2010年8月至2013年4月,任小康ETF及南方小康基金经理;2011年9月至今,任南方上证380ETF及联接基金基金经理;2013年3月至今,任南方策略基金经理;2013年4月至今,任南方300基金经理;2013年4月至今,任南方开元沪深300ETF基金经理;2014年12月至今,任南方恒生ETF基金经理。
雷俊	本基金基金经理	2015年6月16日	-	7年	北京大学工学硕士,具有基金从业资格。2008年7月加入南方基金,历任信息技术部投研系统研发员、数量化投资部高级研究员;2014年12月至今,任南方恒生ETF基金经理;2015年4月至今,任南方中证500工业ETF基金经理;2015年4月至今,任南方中证500原材料ETF基金经理;2015年4月至今,任大数据100基金经理;2015年6月至今,任南方国企改革、南方高铁、南方策略优化、大数据300、南方500信息、南方量化成长的基金经理。

注:1. 对基金的首任基金经理,其"任职日期"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《南方策略优化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 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.051元;报告期内,基金份额净值增长率为-30.26%,同期业绩基准增长率为-22.79%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

6月中旬以来,A股经历了一次比较大的市场调整,在连续多日大幅调整后,央行六月底宣布降息、降准,不断释放政策利好,市场预计在一段时间调整后将逐渐企稳。同时随着去杠杆化的推进和配资业务不断规范和政策导向,投资者对于风险收益的认知度不断提高,这将有助于股票市场健康平稳发展;另外,居民资产配置的转移长期趋势仍未改变,中长期看仍有机会,下半年基金预计仍维持比较高的持仓比例,重点量化选择一些有基本面支撑的个股和行业,力图为投资者创造更好的超额回报。

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	254,886,088.22	83.24
	其中:股票	254,886,088.22	83.24
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	50,648,243.15	16.54
8	其他资产	667,843.95	0.22
9	合计	306,202,175.32	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	2,860,539.00	0.95
B	采矿业	3,803,930.72	1.26
C	制造业	141,157,022.55	46.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,744,849.82	3.23
E	建筑业	10,367,325.45	3.44
F	批发和零售业	7,049,653.26	2.34
G	交通运输、仓储和邮政业	5,720,058.00	1.90
H	住宿和餐饮业	671,965.00	0.22
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,950,271.93	4.96
J	金融业	37,376,494.10	12.40
K	房地产业	7,906,926.70	2.62
L	租赁和商务服务业	3,385,522.28	1.12
M	科学研究和技术服务业	255,888.00	0.08
N	水利、环境和公共设施管理业	3,857,239.54	1.28
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	151,910.00	0.05
Q	卫生和社会工作	508,576.00	0.17
R	文化、体育和娱乐业	4,491,855.87	1.49
S	综合	626,060.00	0.21
	合计	254,886,088.22	84.57

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	601318	中国平安	168,054	5,018,092.44	1.67
2	600000	浦发银行	264,600	4,400,298.00	1.46
3	601166	兴业银行	296,400	4,315,584.00	1.43
4	600030	中信证券	232,060	3,151,374.80	1.05
5	600837	海通证券	218,989	2,792,109.75	0.93
6	601288	农业银行	626,600	1,898,598.00	0.63
7	601601	中国太保	82,566	1,832,139.54	0.61
8	601169	北京银行	206,800	1,780,548.00	0.59
9	002624	完美环球	82,504	1,735,059.12	0.58
10	601668	中国建筑	300,100	1,734,578.00	0.58

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

注:本基金本报告期末股指期货。-

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期末投资国债期货。

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除海通证券(600837)外,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2015年8月25日海通证券股份有限公司(下称海通证券,股票代码:600837)《海通证券股份有限公司关于收到中国证券监督管理委员会立案调查通知书的公告》,海通证券于2015年8月24日收到中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")《调查通知书》(津证调查字【2015011】号)。因公司涉嫌未按规定审查、了解客户身份等违法违规行为,根据《中华人民共和国证券法》的有关规定,中国证监会决定对海通证券进行立案调查。基金管理人对上述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	245,294.73
2	应收证券清算款	272,510.93
3	应收股利	-
4	应收利息	10,481.76
5	应收申购款	139,556.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	667,843.95

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	002624	完美环球	1,735,059.12	0.58	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	382,254,629.57
报告期期间基金总申购份额	78,827,026.37
减:报告期期间基金总赎回份额	174,321,850.05
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	286,759,805.89

§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、《南方策略优化混合型证券投资基金基金合同》

2、《南方策略优化混合型证券投资基金托管协议》

3、南方策略优化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

南方成份精选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	南方成份精选混合
交易代码	202006
前端交易代码	202006
后端交易代码	202006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年5月14日
报告期末基金份额总额	3,350,837,088.35份
投资目标	本基金在保持公司一贯投资理念基础上,通过对宏观经济和上市公司基本面的深入研究,采取定量和定性相结合方法,精选成份股,寻找驱动力型的领先上市公司,在控制风险的前提下追求获取超额收益。
投资策略	本基金在保持公司一贯投资理念的基础上,紧密把握和跟踪中国宏观经济周期、行业增长周期和企业成长周期,通过对行业的深入分析和上市公司基本面的研究,主要投资两类企业:1、驱动力型增长行业:通过对中国宏观经济管理把握,根据对上下游行业运行态势与利益分配等因素的观察,考量行业增长周期,以确定对国民经济起主要驱动作用或作出重大贡献的行业/产业,从中优选代表性企业重点投资。2、行业领先型成长企业:侧重处于企业成长生命周期的上升期,或面临重大的发展机遇,具备超常规增长潜力的上市公司。通过投资此两类公司,进而为本基金获取中长期稳健的资产增值。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×上证国债指数
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"南方成份"。

§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	252,871,346.40
2.本期利润	-825,567,713.03
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2306
4.期末基金资产净值	3,854,551,557.78
5.期末基金份额净值	1.1503

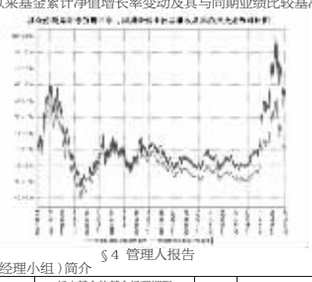
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。 2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-16.20%	2.68%	-22.79%	2.67%	6.59%	0.01%

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



§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	2010年10月16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-2005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,任天元基金经理;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《南方成份精选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 报告期内基金的业绩表现

三季度内,沪深300指数下跌约28.3%,南方成份精选基金期间净值下跌约16.20%,基金业绩表现超越业绩基准。

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。我们已经观察到房地产消费、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。

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,未来仍将回避伪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	2,502,945,149.29	64.74
	其中:股票	2,502,945,149.29	64.74
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	16,159,787.00	0.42
	其中:债券	16,159,787.00	0.42
	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	1,102,000,000.00	28.50
	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	240,542,034.43	6.22
8	其他资产	4,788,115.77	0.12
9	合计	3,866,435,086.49	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	23,152,911.00	0.60
C	制造业	554,320,491.88	14.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	40,288,220.96	1.05
E	建筑业	169,068,827.94	4.39
F	批发和零售业	46,561,101.30	1.21
G	交通运输、仓储和邮政业	36,966,224.20	0.96
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	22,544,771.43	0.58
J	金融业	860,376,842.59	22.32
K	房地产业	633,438,117.42	16.43
L	租赁和商务服务业	66,094,088.47	1.71
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	9,354,156.74	0.24
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	40,779,395.36	1.06
S	综合	-	-
	合计	2,502,945,149.29	64.93

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	000002	万科A	26,363,971	335,613,350.83	8.71
2	601166	兴业银行	21,157,311	308,050,448.16	7.99
3	600048	保利地产	34,484,672	275,532,529.28	7.15
4	601318	中国平安	6,697,775	199,995,561.50	5.19
5	600036	招商银行	8,834,027	156,980,659.79	4.07
6	600000	浦发银行	5,765,058	95,872,914.54	2.49
7	000333	美的集团	3,464,617	87,412,286.91	2.27
8	000625	长安汽车	5,701,651	84,156,368.76	2.18
9	601998	中信银行	13,169,576	77,305,411.12	2.01
10	601668	中国建筑	13,049,344	75,425,208.32	1.96

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	16,159,787.00	0.42
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	16,159,787.00	0.42

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	113,660	14,906,509.00	0.39
2	132002	15天集EB	11,210	1,253,278.00	0.03

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

注:本基金本报告期内未投资股指期货。

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	3,023,327.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	374,362.62
5	应收申购款	1,390,425.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,788,115.77

5.11.4 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	14,906,509.00	0.39

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

报告期期初基金份额总额	3,989,218,516.00
报告期期间基金总申购份额	268,970,571.24
减:报告期期间基金总赎回份额	907,351,998.89
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	3,350,837,088.35

§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	64,562,182.22
报告期期间买入/申购总份额	0.00
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	64,562,182.22
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.93

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、《南方成份精选混合型证券投资基金基金合同》。

2、《南方成份精选混合型证券投资基金托管协议》。

3、南方成份精选混合型证券投资基金2015年3季度报告原文。

8.2 存放地点

深圳市福田区福华一路六号免税商务大厦31-33层

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方产业活力股票型证券投资基金

【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。

本报告期自2015年07月01日起至2015年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方产业活力股票
交易代码	000955
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年1月27日
报告期末基金份额总额	1,717,767,284.23份
投资目标	以上市公司基本面研究作为基础,通过专业化研究分析,积极挖掘符合产业发展趋势的行业和企业所蕴含的投资机会,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	本基金通过定量与定性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	本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×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,其预期风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型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	中国银行股份有限公司

§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	-597,568,789.62
2.本期利润	-841,746,608.57
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4991
4.期末基金资产净值	1,725,516,447.48
5.期末基金份额净值	1.005

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。

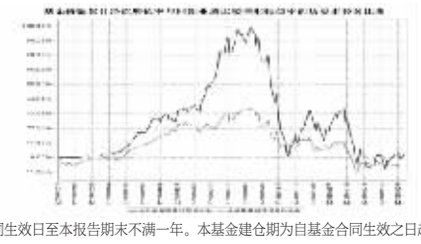
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-32.05%	4.55%	-22.79%	2.67%	-9.26%	1.88%

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,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		
张旭	本基金基金经理	2015年1月27日	-	7年	毕业于中央财经大学,获金融学硕士学位,注册金融分析师(CFA),具有基金从业资格。2009年加入南方基金,曾任金融及地产行业研究员、高级策略研究员、南方盛元基金经理助理;2012年3月至2014年12月,任南方消费基金经理;2012年11月至今,任南方盛元基金经理;2015年1月至今,任南方产业活力基金经理。

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《南方产业活力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 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,基金收益率-32.05%,业绩基准收益率-22.79%

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

无。

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	1,600,946,639.76	89.86
	其中:股票	1,600,946,639.76	89.86
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	167,902,573.55	9.42
8	其他资产	12,831,500.65	0.72
9	合计	1,781,680,713.96	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