

南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金

【2015】第四季度报告

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:2016年1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2016年1月19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。

本报告自2015年10月1日起至2015年12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
报告期末基金总份额	196,810,304.76份
投资目标	通过深入研究宏观经济结构转型方向和相关发展趋势,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,从宏观经济、市场环境、证券市场走势等方面综合考虑宏观经济基本面以及行业景气度、上市公司基本面等因素,对宏观经济和长期股权投资进行分析和评估,据此合理配置和调整资产配置比例。通过对股票、债券等资产的动态配置,在保持总体仓位水平相对稳定的基础上,力争投资组合资产的稳健增值。
业绩比较基准	中证内地消费主题指数*100%+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,其预期风险和预期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 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 150505 150506
报告期末各分级基金总份额	145,999,010.76份 25,406,647.00份 25,406,647.00份

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“南方消费”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2015年10月1日至2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-7,971,376.03
2.本期利润	62,089,248.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.2658
4.期末基金资产净值	2,247,727,833.18
5.期末基金份额净值	1.14

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。

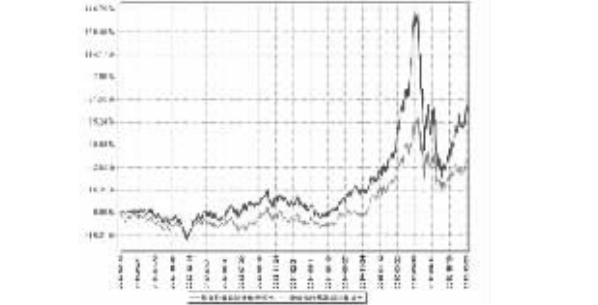
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	32.26%	1.88%	12.41%	1.30%	19.85%	0.58%

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

姓名	职务	任本基金基金经理期限	证券从业年限	说明
葛海林	本基金基金经理	2014年12月1日	7年	清华大学工学硕士,1998年7月加入南方基金,历任产品研发部研究员、研究部研究员、基金经理助理,2014年12月1日起任南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金基金经理,2014年12月1日至2015年12月31日,任南方消费收益基金经理,2015年1月1日至2015年12月31日,任南方消费进取基金经理。
肖勇	本基金基金经理	2015年7月24日	7年	复旦大学金融工程硕士,具有证券从业资格,2008年7月加入南方基金,历任研究员、基金经理助理,2015年7月24日起任南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金基金经理,2015年7月24日至2015年12月31日,任南方消费收益基金经理,2015年7月24日至2015年12月31日,任南方消费进取基金经理。

注:1.对基金的曾任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离职日期”为根据合同约定确定的解聘日期;对此后的非曾任基金经理,“任职日期”和“离职日期”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 管理人报告期内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约定。

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《证券投资基金管理人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
本基金在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
报告期内A股迎来难得的反弹,上证综指上涨15.93%,本基金基准内地消费指数上涨15.01%,本基金A股32.26%。本次反弹的原因主要是三季度的超跌以及持续降息背景下的资产配置调整。在操作上,由于本基金是消费主题分级基金,限制了选股范围和仓位,在给投资者带来可观回报的同时,也限制了选股自由度和收益弹性。相对其他行业,消费主题行业的牛市还未真正到来,需要投资者耐心等待。

4.5 报告期内基金的投资表现
2015年四季度,本基金净值增长32.26%,同期业绩比较基准增长12.41%。

4.6 报告期内基金持有人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

基金名称	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	2016年1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2016年1月19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。

本报告自2015年10月1日起至2015年12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	契约封闭式
基金合同生效日	2014年6月23日
报告期末基金总份额	2,477,727,833.18份
投资目标	在控制投资风险、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。
业绩比较基准	本基金采用国债利率、银行活期存款利率、在控制利率风险和流动性风险的基础上,追求基金资产的稳健增值。
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“南方薪金宝”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2015年10月1日至2015年12月31日)
1.本期已实现收益	19,228,807.46
2.本期利润	19,228,807.46
3.期末基金资产净值	2,477,727,833.18

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,由货币市场基金采用摊余成本法计算,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。

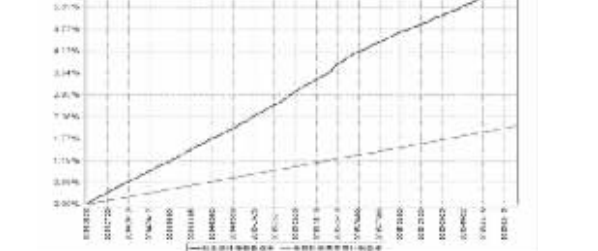
3.2 基金净值表现

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	①-③	②-④
过去三个月	0.7548%	0.0053%	0.3456%	0.0000%	0.4092%	0.0053%

注:本基金收益分配方式为红利结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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

基金名称	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	2016年1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2016年1月19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。

本报告自2015年10月1日起至2015年12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	契约封闭式
基金合同生效日	2014年6月23日
报告期末基金总份额	2,477,727,833.18份
投资目标	在控制投资风险、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。
业绩比较基准	本基金采用国债利率、银行活期存款利率、在控制利率风险和流动性风险的基础上,追求基金资产的稳健增值。
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“南方薪金宝”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2015年10月1日至2015年12月31日)
1.本期已实现收益	19,228,807.46
2.本期利润	19,228,807.46
3.期末基金资产净值	2,477,727,833.18

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,由货币市场基金采用摊余成本法计算,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	①-③	②-④
过去三个月	0.7548%	0.0053%	0.3456%	0.0000%	0.4092%	0.0053%

注:本基金收益分配方式为红利结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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

基金名称	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	2016年1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2016年1月19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。

本报告自2015年10月1日起至2015年12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	契约封闭式
基金合同生效日	2014年6月23日
报告期末基金总份额	2,477,727,833.18份
投资目标	在控制投资风险、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。
业绩比较基准	本基金采用国债利率、银行活期存款利率、在控制利率风险和流动性风险的基础上,追求基金资产的稳健增值。
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“南方薪金宝”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2015年10月1日至2015年12月31日)
1.本期已实现收益	19,228,807.46
2.本期利润	19,228,807.46
3.期末基金资产净值	2,477,727,833.18

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,由货币市场基金采用摊余成本法计算,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	①-③	②-④
过去三个月	0.7548%	0.0053%	0.3456%	0.0000%	0.4092%	0.0053%

注:本基金收益分配方式为红利结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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

基金名称	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	2016年1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2016年1月19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。

本报告自2015年10月1日起至2015年12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	契约封闭式
基金合同生效日	2014年6月23日
报告期末基金总份额	2,477,727,833.18份
投资目标	在控制投资风险、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。
业绩比较基准	本基金采用国债利率、银行活期存款利率、在控制利率风险和流动性风险的基础上,追求基金资产的稳健增值。
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“南方薪金宝”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2015年10月1日至2015年12月31日)
1.本期已实现收益	19,228,807.46
2.本期利润	19,228,807.46
3.期末基金资产净值	2,477,727,833.18

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,由货币市场基金采用摊余成本法计算,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	①-③	②-④
过去三个月	0.7548%	0.0053%	0.3456%	0.0000%	0.4092%	0.0053%

注:本基金收益分配方式为红利结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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

基金名称	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	2016年1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2016年1月19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。

本报告自2015年10月1日起至2015年12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	契约封闭式
基金合同生效日	2014年6月23日
报告期末基金总份额	2,477,727,833.18份
投资目标	在控制投资风险、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。
业绩比较基准	本基金采用国债利率、银行活期存款利率、在控制利率风险和流动性风险的基础上,追求基金资产的稳健增值。
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“南方薪金宝”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2015年10月1日至2015年12月31日)
1.本期已实现收益	19,228,807.46
2.本期利润	19,228,807.46
3.期末基金资产净值	2,477,727,833.18

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,由货币市场基金采用摊余成本法计算,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	①-③	②-④
过去三个月	0.7548%	0.0053%	0.3456%	0.0000%	0.4092%	0.0053%

注:本基金收益分配方式为红利结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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

基金名称	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	2016年1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2016年1月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现