南方利鑫灵活配置混合型证券投资基金

【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。

本报告期自2015年10月01日起至2015年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方利鑫灵活配置混合
交易代码	001334
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月20日
报告期末基金份额总额	2,839,596,226.61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及投资,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,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:人民币三年期定期存款利率(税后)+2%
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
下属分级基金的基金简称	南方利鑫A / 南方利鑫C
下属分级基金的交易代码	001334 / 001503
报告期末下属分级基金的份额总额	2,808,382,254.28份 / 31,213,972.33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“南方利鑫”。

§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10月1日 - 2015年12月31日)	
	南方利鑫A	南方利鑫C
1. 期间已实现收益	12,672,958.53	388,082.49
2. 本期利润	42,769,027.42	723,840.50
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0152	0.0025
4. 期末基金资产净值	2,894,748,391.62	32,188,914.02
5. 期末基金份额净值	1.031	1.031

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.本报告期内,基金持有人实际持有本基金C类份额的期间为2015年11月10日--2015年12月31日。

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

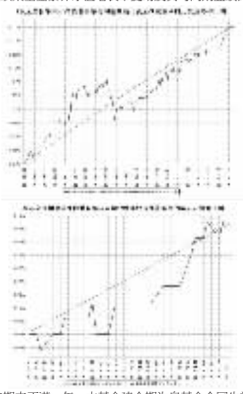
南方利鑫A

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	1.48%	0.08%	1.19%	0.02%	0.29%	0.06%

南方利鑫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	0.68%	0.07%	0.68%	0.01%	0.00%	0.06%

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



注:1. 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,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

2.本报告期内,基金持有人实际持有本基金C类份额的期间为2015年11月10日--2015年12月31日。

§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		
孙鲁闽	本基金基金经理	2015年5月20日	-	12年	南开大学理学和经济学双学士、澳大利亚新南威尔士大学商学硕士,具有基金从业资格。曾任职于厦门国际银行福州分行,2003年4月加入南方基金管理有限公司,历任行业研究员、南方高增和南方隆元的基金经理助理、专户投资管理部总监助理;2007年12月至2010年10月,担任南方基金企业年金和专户的投资经理。2010年12月至今,任南方避险基金经理;2011年6月至今,任南方保本基金经理;2015年4月至今,任南方利淘基金经理;2015年5月至今,任南方利鑫基金经理;2015年5月至今,任南方丰合基金经理;2015年12月至今,任南方瑞利保本基金经理。

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《南方利鑫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,未出现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%的情况。

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4季度,美联储加息兑现,人民币贬值预期逐步增强,国内货币政策进一步宽松的空间正在边际收窄。从宏观经济景气度来看,在财政政策持续加码的刺激下,财新PMI较3季度末小幅反弹至48.2,但整体经济仍延续疲弱的态势。

4季度市场信心逐步恢复,上证综指稳步反弹并收于3539点,较3季度末上涨16%;创业板指较3季度末反弹30%,收于2714点。风格方面,小市值高弹性的成长股反弹幅度更高,而大盘价值股反弹相对较少。值得关注的是,4季度险资集中举牌了高分红低估值的价值股,引发了市场对于投资者结构及风险偏好变化的思考。4季度经济下行趋势仍在延续,债券市场继续平稳向上:上证企业债指数上涨2.07%,上证国债指数上涨1.58%。在此背景下,我们小幅提升股票仓位,同时为了最大限度参与新股和可转债的申购,我们适度降低债券仓位。在风格上一方面继续投向低估值、高分红、具有安全边际的价值股,另一方面积极寻找具有竞争优势且有真成长的白马股投资机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年第4季度,本基金净值增长率为A级1.48%,C级0.68%。

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16年1季度,国内宏观经济仍在持续探底,但基建、房地产等领域不断加码的稳增长政策使得经济阶段性企稳的可能性逐步上升。随着市场利率中枢持续下行,保险及银行理财资金将面临严峻的再投资考验,具有低风险偏好的中长期机构投资者提升权益类资产投资比例将是大势所趋。我们对后市保持谨慎乐观的态度,并将以精选个股的策略进行投资。我们一方面将会继续坚持投资低估值、高分红的蓝筹股,另一方面也将努力寻找估值合理且具有确定性成长的白马股投资机会。债券方面,我们将继续投资于中高评级的债券,维持债券仓位并保持低久期,以获取稳定的持有收益。随着2016年IPO新政的推出,预计新股上市的步伐将有序加快。我们也将积极参与新股申购以增厚安全垫。

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	87,310,080.96	2.88
	其中:股票	87,310,080.96	2.88
2	固定收益投资	1,496,760,963.10	49.38
	其中:债券	1,496,760,963.10	49.38
	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	1,191,171,326.76	39.30
	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	21,109,715.46	0.70
7	其他资产	234,713,901.37	7.74
8	合计	3,031,065,987.64	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	36,948,389.97	1.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	7,412,701.55	0.25
F	批发和零售业	5,070,004.44	0.17
G	交通运输、仓储和邮政业	1,270,000.00	0.04
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,588,208.18	0.09
J	金融业	21,749,200.00	0.74
K	房地产业	4,012,800.00	0.14
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	109,392.21	0.00
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	8,149,384.60	0.28
S	综合	-	-
	合计	87,310,080.96	2.98

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	000895	双汇发展	850,400	17,356,664.00	0.59
2	601166	兴业银行	1,000,000	17,070,000.00	0.58
3	601098	中南传媒	250,718	5,992,160.20	0.20
4	000001	平安银行	320,000	3,836,800.00	0.13
5	600068	葛洲坝	450,000	3,541,500.00	0.12
6	600885	宏发股份	113,400	3,389,526.00	0.12
7	000418	小天鹅A	140,000	3,360,000.00	0.11
8	000333	美的集团	100,000	3,282,000.00	0.11
9	000625	长安汽车	189,400	3,214,118.00	0.11
10	000961	中南建设	200,960	3,106,841.60	0.11

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	40,228,000.00	1.37
2	央行票据	-	-
3	金融债券	150,195,000.00	5.13
	其中:政策性金融债	150,195,000.00	5.13
4	企业债券	67,623,961.30	2.31
5	企业短期融资券	1,084,423,000.00	37.05
6	中期票据	152,283,000.00	5.20
7	可转债	2,008,001.80	0.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,496,760,963.10	51.14

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	150215	15国开15	1,500,000	150,195,000.00	5.13
2	011516004	15华电股SCP004	1,300,000	130,429,000.00	4.46
3	011509003	15国电集SCP003	1,000,000	100,500,000.00	3.43
4	041556029	15国电集CP003	1,000,000	100,400,000.00	3.43
5	011546002	15中车SCP002	900,000	90,315,000.00	3.09

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

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:本基金本报告期末未持有股指期货。

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,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或期限套利等操作。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。

今后,随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等,基金还将积极寻求其他投资机会,如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,本基金将在履行适当程序后,将其纳入投资范围以丰富组合投资策略。

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:本基金本报告期末未持有国债期货。

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	352,952.72
2	应收证券清算款	212,032,695.80
3	应收股利	-
4	应收利息	22,328,252.85
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	234,713,901.37

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

项目	南方利鑫A	南方利鑫C
报告期期初基金份额总额	2,832,442,053.67	-
报告期期间基金总申购份额	131,912.39	158,164,167.62
减:报告期期间基金总赎回份额	24,191,711.78	126,950,195.29
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	2,808,382,254.28	31,213,972.33

§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:本报告期末,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、《南方利鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。

2、《南方利鑫灵活配置混合型证券投资基金托管协议》。

3、南方利鑫灵活配置混合型证券投资基金2015年第4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

http://www.nffund.com

南方利众灵活配置混合型证券投资基金

【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。

本报告期自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	南方利众灵活配置混合	
交易代码	001335	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年5月21日	
报告期末基金份额总额	2,312,558,560.43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及投资,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,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	人民币三年期定期存款利率(税后)+2%	
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	
下属分级基金的基金简称	南方利众A	南方利众C
下属分级基金的交易代码	001335	001505
报告期末下属分级基金的份额总额	803,803,902.07份	1,508,754,658.36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10月1日 - 2015年12月31日)	
	南方利众A	南方利众C
1. 期间已实现收益	9,865,891.94	5,445,123.61
2. 本期利润	20,161,179.67	8,229,347.96
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0218	0.0087
4. 期末基金资产净值	822,623,760.61	1,543,903,913.36
5. 期末基金份额净值	1.023	1.023

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

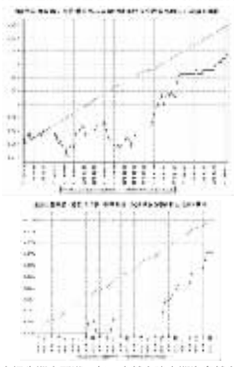
南方利众A

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	1.99%	0.09%	1.15%	0.00%	0.84%	0.09%

南方利众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	0.49%	0.04%	0.71%	0.00%	-0.22%	0.04%

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至本报告期末不满1 年。本基金建仓期为自基金合同生效之日起6个月,截至报告期末已完成建仓,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		
吴剑毅	本基金基金经理	2015年5月21日	-	7年	清华大学金融学硕士,具有基金从业资格。2009年7月加入南方基金,任南方基金研究部金融行业研究员;2012年3月至2014年7月,担任南方避险、南方保本基金经理助理;2014年7月至今,任南方恒元基金经理;2015年5月至今,任南方利众基金经理;2015年7月至今,任南方利达基金经理;2015年9月至今,任南方消费活力基金经理;2015年10月至今,任南方顺达基金经理;2015年11月至今,任南方利安、南方顺康基金经理。

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《南方利众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,未出现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%的情况。

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

受IPO暂停的影响,我们在2015年4季度的前半段未能参与新股申购,基金运作依然延续3季度的类保本基金操作思路进行。主要的运作策略采用的是CPPI策略,即主要资产配置在债券等固定收益资产上积累安全垫,在现有的安全垫基础上适度配置股票等风险资产,随着安全垫的逐渐累积,再逐步提升股票部分的仓位,以获取超额收益。随着2015年11月新股的再度重启,我们积极参与新股的网下申购,同时也积极参与可交换债和可转债的申购。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方利众A级基金净值增长率为1.99%,同期业绩比较基准增长率为1.15%;南方利众C级基金净值增长率为0.49%,同期业绩比较基准增长率为0.71%。

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2016年,国内经济增速有望好于预期,受人民币贬值压力影响,货币政策空间不大,更多依赖财政刺激。我们对于2016年的绝对收益机会不悲观:上证综指目前处于3200点附近,意味着有些个股可能处于4500点,有些个股可能处于2000点,我们的股票仓位就将积极配置在后一类个股上,努力掘金获取绝对收益。债市方面,考虑到10年期国债收益率水平已处于10年来的低点,同时信用利差也处于低位,我们对于债市保持谨慎,重点配置高评级、短久期的信用债,以获取持有到期收益为主。

2016年将是一级市场红利大释放的一年,转债特别是新股的发行速度都会加快,新股发行新规正式实施后网下申购也将不再需要预缴款,我们将提高债券等固定收益资产的配置,继续采用类保本基金的CPPI策略运作,同时积极把握一级市场红利,实现净值的平稳增长。

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	34,515,789.82	1.29
	其中:股票	34,515,789.82	1.29
2	固定收益投资	866,370,695.40	32.32
	其中:债券	866,370,695.40	32.32
	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	1,059,302,008.95	39.52
	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	339,196,583.44	12.65
7	其他资产	381,344,596.03	14.23
8	合计	2,680,729,673.64	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	6,432,672.00	0.27
C	制造业	17,922,303.64	0.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,086,411.95	0.17
F	批发和零售业	222,304.44	0.01
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	2,517,852.18	0.11
J	金融业	1,218,238.00	0.05
K	房地产业	1,023,891.00	0.04
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	109,392.21	0.00
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	982,724.40	0.04
S	综合	-	-
	合计	34,515,789.82	1.46

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	600600	青岛啤酒	132,500	4,399,000.00	0.19
2	600028	中国石化	861,600	4,273,536.00	0.18
3	000895	双汇发展	151,300	3,088,033.00	0.13
4	601117	中国化学	325,600	2,243,384.00	0.09
5	000937	冀中能源	428,400	2,159,136.00	0.09
6	600498	烽火通信	61,500	1,753,365.00	0.07
7	601988	中国银行	303,800	1,218,238.00	0.05
8	002048	宁波华翔	69,800	1,214,520.00	0.05
9	000422	湖北宜化	154,900	1,203,573.00	0.05
10	603699	纽威股份	53,900	1,176,098.00	0.05

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	133,977,339.00	5.66
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	216,830,200.60	9.16
5	企业短期融资券	491,783,000.00	20.78
6	中期票据	20,372,000.00	0.86
7	可转债(可交换债)	3,408,155.80	0.14
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	866,370,695.40	36.61

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	011517013	15华电SCP013	900,000	90,288,000.00	3.82
1	011599802	15皖交控SCP003	900,000	90,288,000.00	3.82
2	011510009	15中电投SCP009	800,000	80,344,000.00	3.40
3	122106	11唐新01	580,000	59,218,000.00	2.50
4	126018	08江铜债	590,000	58,309,700.00	2.46
5	011519007	15国电SCP007	500,000	50,205,000.00	2.12

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。

2015年10月9日湖北宜化化工股份有限公司关于受到行政处罚的公告》:我公司于2015年10月8日收到宜昌市环境保护局宜市环法(2015)256号行政处罚及停产整治决定书,因我公司有机分公司保险粉车间实施了以下环境违法行为:保险粉项目生产废水通过罐车转移出厂、非法倾倒于湖北宜化肥业有限公司磷石膏渣场,属于逃避监管的方式排放污染物。宜昌市环境保护局决定对我公司作出如下行政处罚和处理:1.罚款10万元(大写:拾万元);2.依法对我公司有机分公司保险粉车间作出责令停产整治决定,在停产整治期间针对存在的环保问题进行整改。保险粉非我公司主营业务,上述行政处罚对公司本期经营业绩不产生影响。

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	154,966.60
2	应收证券清算款	371,589,067.34
3	应收股利	-
4	应收利息	9,600,562.09
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	381,344,596.03

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	002048	宁波华翔	1,214,520.00	0.05	临时停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方利众A	南方利众C
报告期期初基金份额总额	1,088,036,103.76	-
报告期期间基金总申购份额	108,477.88	1,661,973,768.18
减:报告期期间基金总赎回份额	284,340,679.57	153,219,109.82
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	803,803,902.07	1,508,754,658.36

§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、南方利众灵活配置混合型证券投资基金基金合同

2、南方利众灵活配置混合型证券投资基金托管协议

3、南方利众灵活配置混合型证券投资基金2015年4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

南方量化成长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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年01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。

本报告期自2015年10月01日起至2015年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方量化成长股票
交易代码	001421
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月29日
报告期末基金份额总额	200,917,883.43份
投资目标	本基金利用定量投资模型,在有效控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略 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。 2、股票投资策略 本基金主要通过定量投资模型,选取并持有预期收益较好的股票构成投资组合,在有效控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。
业绩比较