南方绩优成长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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方绩优成长混合
交易代码	202003
前端交易代码	202003
后端交易代码	202004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月16日
报告期末基金份额总额	2,746,071,199.03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,根据对上市公司的业绩质量、成长性与投资价值的权衡与精选,力争为投资者寻求超越基准的投资回报与长期稳健的资产增值。
投资策略	本基金的股票投资主要采用“自下而上”的策略,通过对上市公司基本面的深入研究,基于对上市公司的业绩质量、成长性与投资价值的权衡,不仅重视公司的业绩与成长性,更注重公司的业绩与成长性的质量,精选中长期持续增长或未来阶段性高速增长、业绩质量优秀、且价值被低估的绩优成长股票作为主要投资对象。本基金的股票投资同时结合“自上而下”的行业分析,根据宏观经济运行、上下游行业运行态势与利益分配的观察来确定优势或景气行业,以最低的组合风险精选并确定最优质的股票组合。 本基金将优先选择具有良好的行业增长空间,所处行业结构相对稳定,在产业链中处于优势地位或上下游运行态势好转,具有一定的垄断竞争优势,公司治理结构透明完善,管理水平领先的上市公司。
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“南方绩优”

§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)
1.本期已实现收益	485,929,095.64
2.本期利润	1,412,011,133.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.5043
4.期末基金资产净值	5,676,432,041.86
5.期末基金份额净值	2.0671

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。

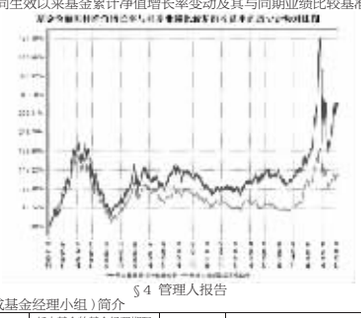
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	31.94%	1.83%	13.57%	1.34%	18.37%	0.49%

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		
史博	本基金基金经理,总裁助理兼权益投资总监	2011年2月17日	-	17年	特许金融分析师(CFA),硕士学历,具有基金从业资格。曾任职于博时基金管理有限公司,中国人寿资产管理有限公司、泰达宏利基金管理有限公司。2004年7月-2005年2月,任泰达周期基金经理;2007年7月-2009年5月任泰达首选基金经理;2008年8月-2009年9月任泰达市值基金经理;2009年4月-2009年9月任泰达品质基金经理。2009年10月加入南方基金,现任南方基金总裁助理兼权益投资总监,曾内权益投资决策委员会主席、年金投资决策委员会主席、国际投资决策委员会委员。2011年2月至今,任南方绩优基金经理;2014年2月至今,任南方新优享基金经理;2015年9月至今,任南方消费活力基金经理。
张原	本基金基金经理	2010年2月12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;2015年12月至今,任南方成份基金经理。

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《南方绩优成长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

回顾2015年,宏观经济形势聚焦“三期叠加”和“新常态”,伴随的是经济增速下降并逐步趋稳,改革的破、立的力度和成效并没有有效传导,产业改革红利不足,企业盈利面临压力。四季度,各项经济指标低位窄幅波动,企业盈利数据未见明显复苏,但市场在资金的驱动下缓步爬升,尤其是10月之后,去杠杆进入尾声,保险资金介入市场,汇率贬值下导致无风险利率再下台阶,居民资产配置问题推升股市风险偏好修复,成长股行情显现。11月下旬以来,股市修复结束之后缺少新的催化剂,行情重归平淡。四季度,上证综指上涨15.93%,深证成指上涨26.80%,创业板指上涨30.32%。

具体操作上,绩优成长基金在仓位和结构上持续优化,更加加强自下而上的个股和细分行业价值发掘的力度,积极应对市场变化。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年四季度,南方绩优成长基金净值增长31.94%,同期基金基准增长13.57%。

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,宏观经济聚焦供给侧结构性改革,理念、思路和重点更为明确,经济增速预计阶段趋稳,但一些长期积累的结构性、体制性、素质性矛盾和问题,一些没有得到有效引导的信心和理念,都将倒逼改革加快,以空间换时间的必要性更强。宏观调控中对信心和理念的重视,及调结构中加减乘除的实施,将修复部分改革预期,导致部分落后及产能过剩行业的产业格局重新组合甚至直接消失,同时也会调整、衍生新的价值链条,给部分产业和企业带来一些新的成长和投资机会。汇率、利率、新股发行及新板设立、沪港通等金融产品的创新都将对居民财富配置和风险偏好造成较大影响。预料全年宏观经济增速有望平稳,但投资者和企业家信心在前期高估改革预期的情况下都会有一个逐步修正过程,企业个体的盈利将在2015的基础上同向目我强化。市场受企业盈利和信心修正的影响,估值空间提升有限,相对收益将主要来自于传统行业的低估企业和新兴产业培育中的主题性投资机会。

一季度,预计证券市场的表现将延续去年四季度后期的平淡,并在春节躁动的同时,更多地受到汇率等外部环境的影响,政策因素和市场参与者的情绪面因素将比企业基本面更大幅度地影响市场的表现。一些风险性突发事件将造成市场的波动,但具有良好盈利表现的企业将在年报数据的验证下有望带来稳定回报。

鉴于此,在交易策略上,一季度我们将灵活把握仓位,并积极关注各类主题性、结构性投资机会自下而上优选个股,力争为持有人创造超额收益。

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	5,178,538,076.88	89.35
	其中:股票	5,178,538,076.88	89.35
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	288,874,198.80	4.98
	其中:债券	288,874,198.80	4.98
	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	150,000,345.00	2.59
	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	163,506,331.81	2.82
8	其他资产	15,114,710.13	0.26
9	合计	5,796,033,662.62	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	95,438,470.90	1.68
B	采矿业	-	-
C	制造业	3,080,318,879.06	54.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,920,000.00	0.14
E	建筑业	230,336,065.14	4.06
F	批发和零售业	394,592,694.98	6.95
G	交通运输、仓储和邮政业	231,806,771.00	4.08
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	645,279,002.63	11.37
J	金融业	104,415,092.26	1.84
K	房地产业	154,679,061.29	2.72
L	租赁和商务服务业	4,599,400.00	0.08
M	科学研究和技术服务业	130,129,392.21	2.29
N	水利、环境和公共设施管理业	82,083,247.41	1.45
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	16,940,000.00	0.30
S	综合	-	-
	合计	5,178,538,076.88	91.23

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	601021	春秋航空	3,800,111	231,806,771.00	4.08
2	000815	*ST美利	8,500,793	228,841,347.56	4.03
3	002466	天齐锂业	1,599,962	225,194,651.50	3.97
4	600303	曙光股份	12,202,604	187,309,971.40	3.30
5	300302	同有科技	2,397,045	173,665,910.25	3.06
6	000651	格力电器	7,703,932	172,182,880.20	3.03
7	000638	万方发展	5,543,980	169,368,589.00	2.98
8	002474	榕基软件	6,499,962	155,674,089.90	2.74
9	002047	宝鹰股份	13,000,036	146,120,404.64	2.57
10	300299	富春通信	3,002,900	141,346,503.00	2.49

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	280,334,000.00	4.94
	其中:政策性金融债	280,334,000.00	4.94
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	8,540,198.80	0.15
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	288,874,198.80	5.09

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	150202	15国开02	1,600,000	160,192,000.00	2.82
2	150413	15农发13	700,000	70,077,000.00	1.23
3	150215	15国开15	500,000	50,065,000.00	0.88
4	132004	15国盛EB	58,690	6,532,197.00	0.12
5	132005	15国资EB	17,470	2,008,001.80	0.04

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

本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.11.2

本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,253,180.22
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	28,000.00
4	应收利息	7,147,999.19
5	应收申购款	2,685,530.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,114,710.13

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	2,840,657,028.63
报告期期间基金总申购份额	58,042,238.05
减:报告期期间基金总赎回份额	152,628,067.65
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	2,746,071,199.03

§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、南方绩优成长混合型证券投资基金基金合同。

2、南方绩优成长混合型证券投资基金托管协议。

3、南方绩优成长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1路6号免税商务大厦31至33楼

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方金利定期开放债券型证券投资基金

【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	南方金利定期开放债券
场内简称	南方金利
交易代码	160128
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2012年5月17日
报告期末基金份额总额	343,604,735.69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	三年期定期存款税后收益率。
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	南方金利定期开放债券A / 南方金利定期开放债券C
下属分级基金的交易代码	160128 / 160129
报告期末下属分级基金的份额总额	232,427,241.02份 / 111,177,494.67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“南方金利”。

§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10月1日 - 2015年12月31日)	
	南方金利定期开放债券A	南方金利定期开放债券C
1. 本期已实现收益	12,828,680.04	6,028,617.46
2. 本期利润	11,101,586.92	5,206,727.37
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0478	0.0469
4. 期末基金资产净值	253,936,316.02	121,214,651.70
5. 期末基金份额净值	1.093	1.090

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

南方金利定期开放债券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	4.56%	0.15%	0.89%	0.01%	3.67%	0.14%

南方金利定期开放债券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	4.47%	0.15%	0.89%	0.01%	3.58%	0.14%

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		
李璇	本基金基金经理	2012年5月17日	-	8年	女,清华大学金融学学士,硕士,注册金融分析师(CFA),具有基金从业资格。2007年加入南方基金,担任信用债高级分析师,现任固定收益部总监助理。2010年9月至2012年6月,担任南方宝元基金经理;2012年12月至2014年9月,担任南方安心基金经理;2010年9月至今,担任南方多利基金经理;2012年5月至今,担任南方金利基金经理;2013年7月至今,担任南方稳利基金经理;2015年12月至今,担任南方润元基金经理。

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《南方金利定期开放债券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

四季度经济弱势略微企稳,11月工业增加值有所回升,商品房销售继续保持高位,但销售向房地产投资传导仍然不畅,固定资产投资依靠基建支撑。四季度金融数据波动较大,其中M2持续高于12%的政策目标。四季度CPI均值约1.5%,PPI均值-5.9%。海外方面,美联储12月议息会议宣布加息,强调未来加息节奏将是渐进的,基本符合市场预期,美元指数阶段性见顶回落。政策方面,三季度货币政策继续保持宽松,10月全面降准25BP,降息25BP,下调公开市场操作7天逆回购利率至2.25%。银行间7天回购加权利率均值2.41%,较二季度下降7BP。四季度债市走出一波牛市行情,10Y国债、10Y国开收益率分别下行42BP、57BP,国债、国开10Y-1Y利差分别下降33BP、25BP,利率曲线显著平坦化。

展望2016年一季度,预计受地产投资、金融业增加值同比增速下降等拖累,经济下行压力仍然很大,预计一季度CPI均值在1.8%左右。政策层面,货币政策预计维持相对宽松,资本持续外流环境下,预计继续降准。财政政策将更加积极,同时配合国债扩容和地方债务置换,并加强供给侧改革。在经济下行压力大、货币政策维持相对宽松、资产再配置、资金持续流入债市的背景下,一季度债市大环境较为有利。但是目前10年国债和10年国开收益率均创下新低,风险收益比已不高,并且存在供给侧改革、人民币汇率的不确定性风险,我们将适时波段操作;而信用债虽然绝对收益率水平也处于历史低位,资本利得空间和杠杆息差价值被削弱,但是在资金充裕、银行资产端到期较多而缺乏配置的情况下,我们认为信用资质较好的债券利差扩大的可能性也不大,投资上将在甄别行业和个券的信用资质的前提下,以大部分仓位作为基本配置仓位,以少量仓位参与市场波段来获取超额收益。

投资运作上,南方金利定期开放基金四季度持仓仍然以信用债为主,同时以较高的利率债仓位参与波段操作。我们认为经济下行和资金持续流入的背景下债券收益率仍会继续下行,因此在四季度大部分时间维持了较高的利率债和信用债久期及仓位,从而在此期间的债券投资上获得较好的资本利得。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方金利A级基金净值增长率为4.56%,同期业绩比较基准增长率为0.89%;南方金利C级基金净值增长率为4.47%,同期业绩比较基准增长率为0.89%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	310,624,450.20	82.70
	其中:债券	310,624,450.20	82.70
	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	42,300,383.45	11.26
	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	11,139,886.81	2.97
7	其他资产	11,558,412.29	3.08
8	合计	375,623,132.75	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

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

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

姓名	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	186,538,450.20	49.72
5	企业短期融资券	30,039,000.00	8.01
6	中期票据	94,047,000.00	25.07
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	310,624,450.20	82.80

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	124138	12长城投	400,000	33,840,000.00	9.02
2	071508004	15东方证券CP004	300,000	30,039,000.00	8.01
3	124083	12黄城投	200,000	16,924,000.00	4.51
4	122557	12株高科	200,000	16,842,000.00	4.49
5	122905	10南昌债	143,930	14,808,957.70	3.95

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投资。

5.9 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。

5.10 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

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	74,541.47
2	应收证券清算款	5,669,235.43
3	应收股利	-
4	应收利息	5,799,635.39
5	应收申购款	-
6	其他应收款	15,000.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,558,412.29

5.10.4 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可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	230,471,957.68
报告期期间基金总申购份额	1,955,283.34
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)	-
报告期期末基金份额总额	232,427,241.02
	109,861,030.53
	1,326,467.29
	10,003.15
	-
	111,177,494.67

§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、《南方金利定期开放债券型证券投资基金基金合同》。

2、《南方金利定期开放债券型证券投资基金托管协议》。

3、南方金利定期开放债券型证券投资基金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

网站:http://www.nffund.com

南方金砖四国指数证券投资基金

【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。

本报告以人民币为记账本位币,以人民币元为记账单位。

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12月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	南方金砖四国指数(QDII)
基金主代码	160121
前端交易代码	160121
后端交易代码	160122
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月9日
报告期末基金份额总额	80,838,530.14份
投资目标	本基金采用被动式指数化投资,以实现对标的指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为被动式指数基金,采用指数复制法。本基金按照成份股在金砖四国指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据金砖四国指数成份股及其权重的变化进行相应调整,在保持基金资产的流动性前提下,达到有效复制标的指数的目的。本基金力争控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过0.4%,年跟踪误差不超过5%。
业绩比较基准	人民币计价的金砖四国指数收益率×95%+人民币活期存款收益率×5%(税后)。
风险收益特征	本基金属股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用综合指数复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
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“南方金砖”。

2.2 境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	英文	Brown Brothers Harriman & Co.
	中文	布朗兄弟哈里曼银行
注册地址		140 Broadway New York, NY 10005
办公地址		140 Broadway New York, NY 10005
邮政编码		10005

§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)
1.本期已实现收益	13,140.88
2.本期利润	1,029,713.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.0127
4.期末基金资产净值	57,943,186.28
5.期末基金份额净值	0.717

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。

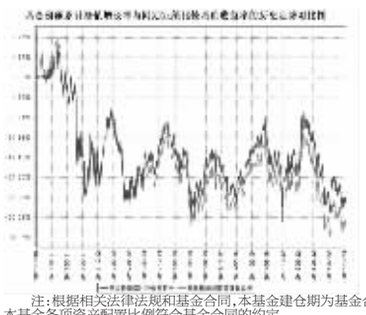
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.85%	1.34%	2.24%	1.40%	-0.39%	-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:根据相关法律法规和基金合同,本基金建仓期为基金合同生效之日起6个月内。建仓期结束时,本基金各项资产配置比例符合基金合同的约定。

§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		
黄亮	本基金基金经理	2010年12月9日	-	14年	北京大学工商管理硕士,具有基金从业资格。曾任职于招商证券股份有限公司、天华投资有限责任公司,2006年加入南方基金国际业务部,负责QDII产品设计及国际业务开拓工作,2007年9月至2009年5月,担任南方全球基金经理助理;2014年12月至今,担任国际业务部副总监;2009年6月至今,担任南方全球基金经理;2010年12月至今,任南方金砖基金经理;2011年9月至2015年5月,任南方中国中小盘基金经理;2015年5月至今,任南方中国香港优选基金基金经理。

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