南方恒生交易型开放式指数证券投资基金

【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	南方恒生ETF
场内简称	恒指ETF
交易代码	513600
基金运作方式	契约型开放式(ETF)
基金合同生效日	2014年12月23日
报告期末基金份额总额	52,829,500.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
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标的指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的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。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为标的指数(使用估值汇率调整),本基金标的指数为恒生指数。
风险收益特征	本基金属股票指数基金,预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数相似的风险收益特征。本基金主要投资香港证券市场上市的股票,需承担汇率风险以及境外市场的风险。
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“恒指ETF”。

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

无。

§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	-811,317.08
2.本期利润	6,637,556.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.1247
4.期末基金资产净值	98,632,966.42
5.期末基金份额净值	1.8670

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。

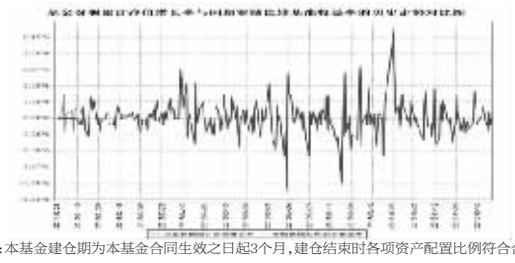
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	6.69%	1.30%	7.30%	1.35%	-0.61%	-0.05%

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:本基金建仓期为本基金合同生效之日起3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		
杨德龙	本基金基金经理	2014年12月23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。
罗文杰	本基金基金经理	2015年2月16日	-	10年	女,美国南加州大学数学金融硕士、美国加州大学计算机科学硕士,具有中国基金从业资格。曾先后任职于美国Open Link Financial公司、摩根斯坦利公司,从事量化分析工作。2008年9月加入南方基金,任南方基金数量化投资部基金经理助理;2013年5月至2015年6月,任南方策略基金经理;2013年4月至今,任南方500基金经理;2013年4月至今,任南方500ETF基金经理;2013年5月至今,任南方300基金经理;2013年5月至今,任南方开元沪深300ETF基金经理;2014年10月至今,任500医药基金经理;2015年2月至今,任南方恒生ETF基金经理。
雷俊	本基金基金经理	2014年12月23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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

注:无。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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《南方恒生交易型开放式指数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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,恒生指数上涨5.42%。

期间我们通过自建的“指数化交易系统”、“日内择时交易模型”、“跟踪误差归因分析系统”、“ETF现金流精算系统”等,将本基金的跟踪误差指标控制在较好水平,并通过严格的风险管理流程,确保了本ETF基金的安全运作。

我们对本基金报告期内跟踪误差归因分析如下:

①大额申购赎回带来的成份股权重偏差,对此我们通过日内择时交易争取跟踪误差最小化;

②港股通的交易风控资金的安排,导致基金实际仓位和基准的偏离。

4.5.2 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1.8670元,报告期内,份额净值增长率为6.69%,同期业绩基准增长率为7.30%。

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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	96,282,130.41	96.23
	其中:普通股	96,282,130.41	96.23
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,748,907.73	3.75
8	其他资产	22,334.52	0.02
9	合计	100,053,372.66	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
中国香港	96,282,130.41	97.62
合计	96,282,130.41	97.62

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
金融	54,162,016.56	54.91
能源	5,840,734.06	5.92
电信服务	8,090,609.02	8.20
公用事业	4,829,328.36	4.90
信息技术	12,033,386.01	12.20
工业	6,563,662.47	6.65
非必需消费品	2,596,799.65	2.63
必需消费品	2,165,594.28	2.20
合计	96,282,130.41	97.62

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	Tencent Holdings Ltd.	腾讯控股有限公司	0700.HK	香港	中国香港	88,200	11,268,559.89	11.42
2	HSBC Holdings plc	汇丰控股有限公司	0005.HK	香港	中国香港	190,000	9,853,130.58	9.99
3	AIA Group Ltd	友邦保险控股有限公司	1299.HK	香港	中国香港	194,200	7,581,674.42	7.69
4	China Mobile Ltd.	中国移动有限公司	0941.HK	香港	中国香港	100,000	7,330,575.00	7.43
5	China Construction Bank Corporation	中国建设银行股份有限公司-H股	0939.HK	香港	中国香港	1,356,000	6,032,317.60	6.12
6	Industrial And Commercial Bank Of China Ltd.	中国工商银行股份有限公司-H股	1398.HK	香港	中国香港	1,189,000	4,661,843.57	4.73
7	CK Hutchison Holdings Ltd.	长江和记实业有限公司	0001.HK	香港	中国香港	43,776	3,836,169.15	3.89
8	Bank Of China Ltd.	中国银行股份有限公司-H股	3988.HK	香港	中国香港	1,280,000	3,710,360.06	3.76
9	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	香港交易及结算所有限公司	0388.HK	香港	中国香港	18,300	3,043,277.74	3.09
10	Ping An Insurance (Group) Co. of China, Ltd.	中国平安保险(集团)股份有限公司-H股	2318.HK	香港	中国香港	84,000	3,026,061.36	3.07

注:本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

注:本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

注:本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

注:本基金本报告期末未持有基金。

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

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	852.78
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,334.52

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处于转股期的可转换债券。

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	55,829,500.00
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	3,000,000.00
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	52,829,500.00

§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、南方恒生交易型开放式指数证券投资基金基金合同。

2、南方恒生交易型开放式指数证券投资基金托管协议。

3、南方恒生交易型开放式指数证券投资基金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

南方恒元保本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2015年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方恒元保本混合
交易代码	202211
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月12日
报告期末基金份额总额	448,963,624.68份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,为投资者提供认购保本金额/申购保本金额的保证,并在此基础上力争基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金资产配置策略分为两个层次:一层为对风险资产和无风险资产的配置,该层次以恒定比例组合保险策略为依据,即风险资产部分所能承受的损失最大不能超过无风险资产部分所产生的收益;另一层为对风险资产部分的配置策略。基金管理人将根据情况对这两个层次的策略进行调整。
业绩比较基准	3年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金为保本基金,属于证券投资基金中的低风险品种。
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
基金保证人	江苏省信用再担保有限公司 深圳市高新投集团有限公司

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“南方恒元”。

§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	19,967,795.15
2.本期利润	38,899,833.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.0840
4.期末基金资产净值	549,426,276.83
5.期末基金份额净值	1.224

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	7.37%	0.46%	0.69%	0.01%	6.68%	0.45%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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:本基金的第一个保本期为三年,自2008年11月12日至2011年11月14日止,第一个保本期的净值增长率为19.34%;第二个保本期为三年,自2011年12月13日至2014年12月15日止,第二个保本期的净值增长率为15.18%。第三个保本期为三年,自2014年12月30日至2017年12月30日止。

§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	2014年7月18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。

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《南方恒元保本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,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,国内经济依然存在下行压力。截至报告期末,制造业PMI已连续5个月低于荣枯线,新订单与新出口订单指数仍然在低位震荡,显示内外需低迷。市场方面,在3季度出现大幅调整后,A股市场在2015年4季度迎来了难得的反弹,上证综指和创业板指分别上涨15.9%和30.3%,本基金在报告期内提高了股票仓位,增加了低估值蓝筹、白马成长和前期超跌个股的配置;固定收益投资方面,券种的选择仍然以高评级、短久期为主,主要目的是获取确定性的持有到期收益。随着2015年11月新股的再度重启,本基金积极参与新股的网下申购,同时也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

截至报告期末,本基金份额净值为1.224元,本报告期份额净值增长率为7.37%,同期业绩比较基准增长率为0.69%。

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。

当前以银行理财为代表的无风险利率下降,将导致大量低风险资金以万能险、保本基金、二级债基等形式寻找新的投资机会,这类型渠道与银行理财最大的区别就在于可以投资权益市场,这也是获取超额收益的主要来源。未来随着这一进程的持续,将为二级市场带来增量的低风险资金,同时风格上会有利于低估值蓝筹。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。

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	192,340,893.72	30.31
	其中:股票	192,340,893.72	30.31
2	固定收益投资	422,122,037.90	66.52
	其中:债券	422,122,037.90	66.52
	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	-	-
	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	8,423,082.66	1.33
7	其他资产	11,691,696.62	1.84
8	合计	634,577,710.90	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	22,624,777.00	4.12
C	制造业	106,245,086.08	19.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,656,402.00	0.67
F	批发和零售业	11,175,001.00	2.03
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	462,533.38	0.08
J	金融业	43,132,950.26	7.85
K	房地产业	3,463,664.00	0.63
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,580,480.00	0.29
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	192,340,893.72	35.01

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	601988	中国银行	3,854,600	15,456,946.00	2.81
2	600600	青岛啤酒	363,755	12,076,666.00	2.20
3	000895	双汇发展	555,194	11,331,509.54	2.06
4	600005	武钢股份	3,212,900	11,148,763.00	2.03
5	000750	国海证券	635,447	8,165,493.95	1.49
6	002251	步步高	426,600	6,953,580.00	1.27
7	600031	三一重工	993,800	6,539,204.00	1.19
8	600547	山东黄金	308,836	6,485,556.00	1.18
9	600028	中国石化	1,283,300	6,365,168.00	1.16
10	601166	兴业银行	362,100	6,181,047.00	1.13

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	29,916,897.60	5.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	53,785,720.00	9.79
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	194,869,030.70	35.47
5	企业短期融资券	60,387,000.00	10.99
6	中期票据	81,456,000.00	14.83
7	可转债	1,707,389.60	0.31
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	422,122,037.90	76.83

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	122068	11海螺01	499,680	50,377,737.60	9.17
2	122266	13中信03	460,020	46,664,428.80	8.49
3	122106	11唐新01	449,700	45,914,370.00	8.36
4	101555023	15赣高速MTN004	400,000	40,852,000.00	7.44
5	1182160	11中化股MTN1	400,000	40,604,000.00	7.39

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	200,525.96
2	应收证券清算款	5,180,142.69
3	应收股利	-
4	应收利息	6,311,027.97
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,691,696.62

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

注:本基金报告期内不存在前十名股票流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	472,189,598.58
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	23,225,973.90
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	448,963,624.68

§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、《南方恒元保本混合型证券投资基金基金合同》

2、《南方恒元保本混合型证券投资基金托管协议》

3、南方恒元保本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

网站:http://www.nffund.com

南方基金管理有限公司
2016年1月21日

南方积极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	南方积极配置混合(LOF)
场内简称	南方积配
交易代码	160105
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2004年10月14日
报告期末基金份额总额	729,801,159.12份
投资目标	本基金为混合型基金,通过积极操作进行资产配置和行业配置,在时机选择的同时精选个股,力争在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,为投资者寻求较高的投资收益。
投资策略	本基金秉承的是“积极配置”的投资策略。通过积极操作进行资产配置和行业配置,在此基础上选择个股,力争达到“在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,为投资者寻求较高的投资收益”的投资目标。在本基金中,配置分为一级配置、二级配置和三级配置,其中一级配置就是通常所说的资产配置;二级配置是指股票投资中的行业配置,三级配置也就是个股选择。
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。本基金定位在混合型基金,以股票投资为主,国债投资只是为了回避市场的系统风险,因此,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×85%+上证国债指数×15%
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

§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	13,091,881.31
2.本期利润	200,476,101.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.2657
4.期末基金资产净值	1,199,549,507.10
5.期末基金份额净值	1.6437

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。

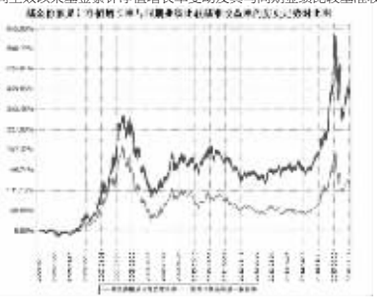
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	18.74%	1.67%	13.82%	1.34%	4.92%	0.33%

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		
蔡望鹏	本基金基金经理	2015年1月13日	-	7年	清华大学固体力学专业硕士学历,具有基金从业资格。2008年4月至2013年2月,担任博时基金管理有限公司机械行业研究员;2013年2月加入南方基金,担任南方稳健、南方稳健二号的基金经理助理;2015年1月至今,任南方积配基金经理;2015年7月至今,任南方中国梦基金经理。

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《南方积极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

4季度市场开始了恢复性的反弹。回顾6月份和8月份的市场大跌,主要因为政府对于场外配资的集中清理,随着清理的结束,市场的做空力量得到较好的释放,同时市场的估值也大幅回调,这是4季度市场反弹的最主要的背景。随着市场的反弹,上证指数的估值回到了较为均衡的位置,部分小市值公司估值仍较高。展望2016年,利率仍在下降通道当中,我们对市场整体仍较为乐观,但