南方高增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。

本报告期为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	南方高增长混合(LOF)
场内简称	南方高增
交易代码	160106
前端交易代码	160106
后端交易代码	160107
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2006年7月13日
报告期末基金份额总额	1,069,733,193.22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,以具有高成长性的公司为主要投资对象,力争为投资者寻求最高的超额回报。
投资策略	作为以高增长为目标的混合型基金,本基金在股票和可转债的投资中,采用“自下而上”的策略进行投资决策,以寻求超额收益。本基金选股主要依据南方基金公司建立的“南方高成长评价体系”,通过定量与定性相结合的评价方法,选择未来2年预期主营业务收入增长率和息税前利润增长率均超过GDP增长率3倍,且根据该体系,在全部上市公司中成长性和投资价值排名前5%的公司,或者基面临重大的发展机遇,具备超常规增长潜力的公司为主要投资对象,这类股票占全部股票市值的比例不低于80%。
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。作为混合型基金,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×90%+上证国债指数×10%
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

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“南方高增”。

§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	330,605,157.93
2.本期利润	537,795,729.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.4938
4.期末基金资产净值	2,388,166,384.56
5.期末基金份额净值	2.2325

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	28.02%	2.10%	14.53%	1.42%	13.49%	0.68%

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		
张原	本基金基金经理	2011年2月17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《南方高增长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

四季度,基金的操作策略坚持理性投资、价值成长投资、精选各股,在资产配置上采取相对积极的策略,通过行业配置和个股选择来努力创造超额收益。结合国内经济疲弱,而战略新兴产业较为活跃,并购重组不断出现,组合持有的一些价值成长公司表现超越了指数。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

四季度,南方国策动力基金期间净值上升26.96%,同期业绩比较基准为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

2016年,国内外多重因素叠加,美元加息,人民币贬值,流动性有可能发生变化;国内经济低迷,传统行业去库存压力大,新兴产业处在萌芽期,诸多不利因素将对A股市场产生较大影响。我们判断A股市场将在多重不确定因素影响下宽幅震荡,精选各股和均衡配置是主要投资策略。这轮以去产能为核心的弱经济周期将会持续较长时间,企业盈利不容乐观,尤其与宏观经济相关的传统行业面临较大挑战。管理层提出供给侧改革,但成效还需要观察,如果真正出现过剩产能彻底出清的情景,我们判断周期性行业将会有一定投资机会。

未来投资重点将会在80后、90后消费主体侧重的领域进行挖掘。二次元文化、IP价值挖掘、教育、体育等均存在投资机会。随着国力增强以及外围局势复杂多变,军工行业投入方面存在较大提升空间,看好军工板块的投资机会。另外,长期看好医疗健康行业、环保行业,配置能够带来长期稳定回报的投资标的。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期A/B级基金净值收益率为12.60%,同期业绩比较基准收益率为2.75%。C级基金净值收益率为12.61%,同期业绩比较基准收益率为2.75%。

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	2,079,541,968.95	85.28
	其中:股票	2,079,541,968.95	85.28
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	100,130,000.00	4.11
	其中:债券	100,130,000.00	4.11
	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	255,511,894.17	10.48
8	其他资产	3,265,943.96	0.13
9	合计	2,438,449,807.08	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	-	-
C	制造业	1,007,909,733.93	42.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	192,978,871.56	8.08
F	批发和零售业	80,000,138.08	3.35
G	交通运输、仓储和邮政业	72,996,194.04	3.06
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	208,630,376.75	8.74
J	金融业	69,660,000.00	2.92
K	房地产业	243,366,731.33	10.19
L	租赁和商务服务业	70,206,391.76	2.94
M	科学研究和技术服务业	35,756,930.22	1.50
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	98,036,601.28	4.11
S	综合	-	-
	合计	2,079,541,968.95	87.08

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	002547	春兴精工	9,000,092	119,521,221.76	5.00
2	601668	中国建筑	18,000,080	114,120,507.20	4.78
3	001979	招商蛇口	5,014,210	104,596,420.60	4.38
4	601801	皖新传媒	2,999,896	98,036,601.28	4.11
5	002124	天邦股份	3,000,047	81,541,277.46	3.41
6	600030	中信证券	3,600,000	69,660,000.00	2.92
7	000687	华讯方舟	2,550,042	68,902,134.84	2.89
8	300202	聚龙股份	2,000,067	64,382,156.73	2.70
9	002494	华斯股份	2,400,025	63,600,662.50	2.66
10	600592	龙溪股份	3,800,075	62,739,238.25	2.63

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	100,130,000.00	4.19
	其中:政策性金融债	100,130,000.00	4.19
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	100,130,000.00	4.19

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	1,000,000	100,130,000.00	4.19

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

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:本基金本报告期内未投资股指期货

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注:本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

注:本基金本报告期末未投资国债期货。

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除中信证券(600030)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11月26日 中信证券股份有限公司(下称中信证券,股票代码:600030)《 中信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》,中信证券于2015年11月26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》(稽查总队调查通字153121号)。因公司涉嫌违反《证券公司监督管理条例》相关规定,中国证监会决定对公司进行立案调查。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	1,726,508.46
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,329,474.34
5	应收申购款	209,961.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,265,943.96

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	1,103,872,204.86
报告期期间基金总申购份额	21,044,165.92
减:报告期期间基金总赎回份额	55,183,177.56
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	1,069,733,193.22

§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、《南方高增长混合型证券投资基金基金合同》。

2、《南方高增长混合型证券投资基金托管协议》。

3、南方基金管理有限公司营业执照。

4、报告期内披露的各项公告原件。

5、南方高增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

南方广利回报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	南方广利回报债券
交易代码	202105
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年11月3日
报告期末基金份额总额	1,777,177,964.74份
投资目标	本基金在保持资产流动性及有效控制风险的基础上,追求基金资产长期稳定增值。
投资策略	本基金管理人将以经济周期和宏观政策分析为前提,综合运用定量分析和定性分析手段,对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估,并据此制定本基金在债券、股票、现金等资产之间的配置比例,调整原则和调整范围,定期或不定期地进行调整,以达到规避风险及提高收益的目的。
业绩比较基准	中证全债指数
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	南方广利回报债券A/B 南方广利回报债券C
下属分级基金的交易代码	202105 202107
下属分级基金的前端交易代码	202105 -
下属分级基金的后端交易代码	202106 -
报告期末下属分级基金的份额总额	1,002,934,555.26份 774,243,409.48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“南方广利”。

§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)	
	南方广利回报债券A/B	南方广利回报债券C
1. 本期已实现收益	-94,556,406.10	-98,756,625.73
2. 本期利润	121,146,869.05	92,286,350.59
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1452	0.1049
4. 期末基金资产净值	1,434,648,680.97	1,092,246,513.50
5. 期末基金份额净值	1.430	1.411

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

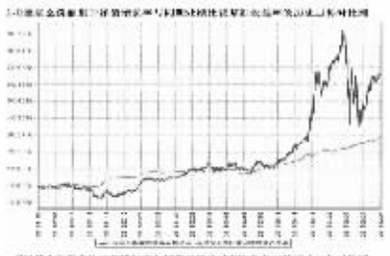
南方广利回报债券A/B

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	12.60%	0.90%	2.75%	0.07%	9.85%	0.83%

南方广利回报债券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	12.61%	0.89%	2.75%	0.07%	9.86%	0.82%

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		
韩亚庆	本基金基金经理、固定收益部总监	2010年11月3日	-	15年	经济学硕士,具有基金从业资格。2000年开始从事固定收益类证券承销、研究与投资管理,曾任职于国家开发银行资金局、全国社会保障基金理事会投资部。2008年加入南方基金,历任固定收益部副总监、执行总监,2014年12月至今,担任固定收益部总监;2008年11月至今,任南方现金基金经理;2010年11月至今,任南方广利基金经理;2013年4月至今,任南方永利基金经理;2015年11月至今,任南方荣光基金经理。

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《南方广利回报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

中国经济在四季度弱势企稳,工业增加值有所回升,房地产投资略有反弹,固定资产投资主要依靠基建支撑。物价低迷,四季度CPI均值约1.4%,PPI均值约-5.9%。政策方面,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%,人民币汇率略有贬值。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,收益率曲线显著平坦化。信用债利差进一步下降,城投债表现好于产业债,非城投AAA品种表现优于同期限AA品种。四季度权益市场震荡反弹。从第四季度市场主要指数情况看,中债综合财富指数上涨2.73%,中债企债财富指数上涨3.14%,上证指数、沪深300、中小板和创业板指数分别上涨15.93%、16.49%、23.81%和30.32%,中证转债指数上涨5.24%。

广利基金在第四季度主要以信用债持仓为主,获取了债市上涨的收益。配置了较高仓位的股票和可转债资产,四季度凭借权益资产取得了较高收益。

展望一季度,受地产投资、金融业增加值同比增速下降影响,经济下行压力犹存,通胀将继续维持低位。政策层面,货币政策维持相对宽松,降准降息均有可能,降准的可能性更大。财政政策将更加积极,预计将提高赤字率并加强供给侧改革。利率债方面,经济、政策、资金等基本面因素继续有利于中长期利率债收益率进一步下降,收益率曲线平坦化。信用债绝对收益率水平低,信用利差的保护不足,且流动性明显弱于利率债,投资价值有限。我们认为第一季度债市仍将有较好表现,并将严控信用风险。权益投资方面期待在监管和制度层面有较大变革,股票和转债将保持较高仓位,积极把握权益资产的投资机会,在周期类股票和成长类股票上的投资会更加均衡。广利基金将继续以经济、政策和市场三者关系为研究分析重点,将在最新市场环境下通过大类资产选择和配置,建立多策略和总回报投资思路,在控制基金下行风险的基础上,为基金积极创造正收益来源,为投资者累积正回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期A/B级基金净值收益率为12.60%,同期业绩比较基准收益率为2.75%。C级基金净值收益率为12.61%,同期业绩比较基准收益率为2.75%。

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	486,189,432.69	14.08
	其中:股票	486,189,432.69	14.08
2	固定收益投资	2,142,215,235.78	62.03
	其中:债券	2,142,215,235.78	62.03
	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	294,046,693.07	8.51
7	其他资产	531,095,119.30	15.38
8	合计	3,453,546,480.84	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	20,103,206.76	0.80
C	制造业	215,290,969.20	8.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,786,841.00	0.15
E	建筑业	3,685,945.00	0.15
F	批发和零售业	2,314,387.00	0.09
G	交通运输、仓储和邮政业	8,263,416.70	0.33
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	128,991,533.70	5.10
J	金融业	10,765,233.00	0.43
K	房地产业	71,090,315.03	2.81
L	租赁和商务服务业	16,289,601.54	0.64
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	5,607,983.76	0.22
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	486,189,432.69	19.24

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	600340	华夏幸福	759,497	23,331,747.84	0.92
2	600151	航天机电	1,547,500	19,127,100.00	0.76
3	002214	大立科技	1,175,483	18,666,670.04	0.74
4	002285	世联行	935,324	15,180,308.52	0.60
5	002439	启明星辰	429,853	13,755,296.00	0.54
6	300271	华宇软件	275,788	13,094,414.24	0.52
7	002609	捷顺科技	624,700	13,031,242.00	0.52
8	002117	东港股份	283,100	13,028,262.00	0.52
9	300059	东方财富	243,805	12,685,174.15	0.50
10	600383	金地集团	901,200	12,436,560.00	0.49

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	325,338,601.70	12.88
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	821,142,276.80	32.50
5	企业短期融资券	100,546,000.00	3.98
6	中期票据	254,698,000.00	10.08
7	可转债(可交换债)	640,490,357.28	25.35
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,142,215,235.78	84.78

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	010107	21国债(7)	2,907,030	315,209,262.90	12.47
2	132001	14宝钢EB	1,674,560	259,154,905.60	10.26
3	128009	歌尔转债	1,681,244	236,164,344.68	9.35
4	136057	15华发01	900,000	90,450,000.00	3.58
5	011510004	15中电投SCP004	800,000	80,488,000.00	3.19

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国债期货交易情况说明

无。

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没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	619,520.20
2	应收证券清算款	372,187,489.23
3	应收股利	-
4	应收利息	27,499,207.81
5	应收申购款	130,788,902.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	531,095,119.30

5.10.4 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	128009	歌尔转债	236,164,344.68	9.35
2	110031	航信转债	52,133,356.80	2.06
3	110030	格力转债	50,844,250.20	2.01

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

项目	南方广利回报债券A/B	南方广利回报债券C
报告期期初基金份额总额	677,405,331.15	327,769,310.94
报告期期间基金总申购份额	617,503,233.75	979,654,639.15
减:报告期期间基金总赎回份额	291,974,009.64	533,180,540.61
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	1,002,934,555.26	774,243,409.48

§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、《南方广利回报债券型证券投资基金基金合同》。

2、《南方广利回报债券型证券投资基金托管协议》。

3、南方广利回报债券型证券投资基金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楼

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方国策动力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	南方国策动力股票
交易代码	001692
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年8月26日
报告期末基金份额总额	275,750,226.29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,力争实现基金资产的长期稳定增值。
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,对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估,并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围,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	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,其长期平均风险和预期收益水平高于混合型基金、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“南方国策动力”。

§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	41,246,127.88
2.本期利润	89,666,719.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.3116
4.期末基金资产净值	339,767,416.42
5.期末基金份额净值	1.232

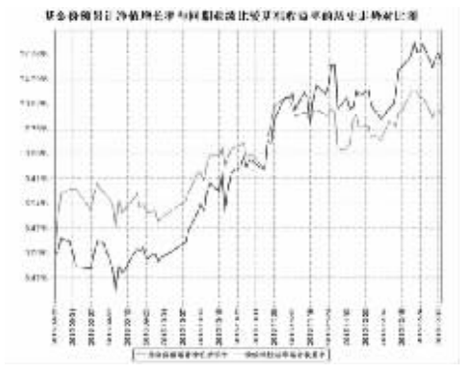
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。 2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	26.96%	1.75%	13.57%	1.34%	13.39%	0.41%

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为2015年8月26日,截至本报告期末,基金成立未满1年;本基金建仓期为本基金合同生效之日起6个月,截至报告期末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