

南方宝元债券型基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金投资人: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

基金管理人及基金销售机构本报告所载资料均不存在虚假记载、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。

基金管理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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,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。

本财务报表资料未经审计,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

基金名称	南方宝元债券
交易代码	202103
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年12月21日
报告期内基金净值增长	1,118,791,158.66%
投资目标	本基金为中长期纯债债券基金,以债券资产为主,投资于信用等级高、流动性好的债券,在保持投资组合流动性前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	南方宝元债券基金采用自上而下的投资策略,通过对宏观经济周期以及财政货币政策取向的判断,确定资产配置策略,在此基础上,运用久期策略与信用策略对基金资产进行自上而下的资产配置,并随着市场环境变化及时调整资产配置,力争在控制风险的前提下,实现基金资产的长期增值。
收益分配	南方宝元债券基金采用“20%现金分红,80%结转基金份额”的收益分配政策,本基金收益分配方式为现金分红和红利再投资相结合的方式。
风险控制措施	南方宝元债券基金属于中等风险基金中的低风险品种,其风险控制体系关系系统风险、流动性风险、信用风险、操作风险、合规风险、声誉风险、法律风险、技术风险、外包风险等。
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:本基金在交易所上市系统净值显示等其他信息披露场合下,可能称为“南方宝元”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月1日至2015年12月31日)
1.本期净收益	92,775,066.91
2.本期基金份额净值增长率	21,025,314.13%
3.本期基金份额净值增长率标准差	0.23%
4.本期基金份额净值增长率波动率	2,153,659,978.79%
5.本期基金份额净值增长率与业绩比较基准的偏离度	1,625.11%

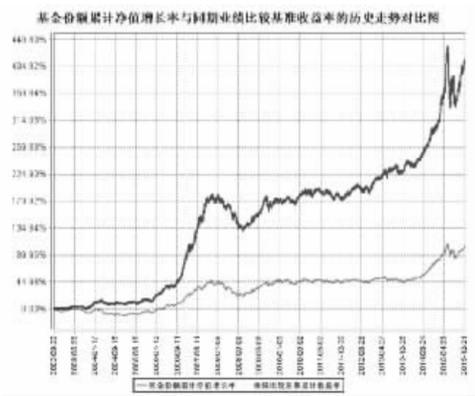
注:1.本期期末收益指标为本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益;2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平可能低于所列数字。

§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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	14.36%	0.75%	8.15%	0.63%	6.25%	0.32%

3.2.2 本基金自成立以来的基金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 魏基昆小组 简介

姓名	职务	担任本基金的时间	最近任期	证券从业年限	说明
魏基昆	本基金基金经理	2007年12月21日	-	14年	北京大学管理科学专业硕士,具有基金从业资格,曾任招商基金管理有限公司产品经理,2007年加入南方基金,2007年任基金经理,2009年任南方宝元债券基金基金经理,2010年任南方宝元债券基金基金经理,2012年任南方宝元债券基金基金经理,2015年11月至今,任南方宝元债券基金基金经理。

4.2 管理人报告期内对本基金运作情况的说明

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《南方宝元债券型基金基金合同》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。报告期内,本基金运作合规,没有出现内幕交易、操纵市场等违法违规行为,基金的投资运作、投资业绩和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

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

本基金于报告期内不存在异常交易行为,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5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

2015年中国资本市场整体表现疲软,经历了三季度罕见的暴跌之后,四季度迎来了非常显著的反弹,尤其是中小市值个股以及创业板,创业板涨幅接近20%,结构分化非常明显,并购重组、互联网、新能源汽车等行业也获得了较好的涨幅。本基金在四季度采取了较大的仓位,大幅减仓电力、机械、煤炭、通信类部分食品饮料,主要加仓新能源汽车行业,适当增加了转债仓位,本基金整体取得了自下而上的超额收益,争取获得较好的绝对收益和相对收益。

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 异常交易行为的专项说明

本基金于报告期内不存在异常交易行为,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5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

2015年中国资本市场整体表现疲软,经历了三季度罕见的暴跌之后,四季度迎来了非常显著的反弹,尤其是中小市值个股以及创业板,创业板涨幅接近20%,结构分化非常明显,并购重组、互联网、新能源汽车等行业也获得了较好的涨幅。本基金在四季度采取了较大的仓位,大幅减仓电力、机械、煤炭、通信类部分食品饮料,主要加仓新能源汽车行业,适当增加了转债仓位,本基金整体取得了自下而上的超额收益,争取获得较好的绝对收益和相对收益。

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	687,852,383.46	31.23
2	固定收益	687,852,383.46	31.23
3	银行存款	-	-
4	应收利息	1,280,651,308.30	58.15
5	其他资产	1,280,651,308.30	58.15
6	资产减值准备	-	-
7	负债	-	-
8	所有者权益	58,236,467.60	2.66
9	合计	2,720,178,423.82	100.00

§2 基金产品概况

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	354,830.00	0.02
B	采矿业	-	-
C	制造业	459,290,042.44	21.32
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	12,930,000.00	0.60
E	建筑业	13,844,352.96	0.64
F	批发和零售业	42,782,169.49	1.98
G	交通运输、仓储和邮政业	1,849,000.00	0.09
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	62,178,951.05	2.89
J	金融业	30,610,000.00	1.42
K	房地产业	36,782,027.73	2.81
L	租赁和商务服务业	9,424,000.00	0.35
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	卫生和社公事业	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		687,852,383.46	31.03

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月1日至2015年12月31日)
1.本期净收益	92,775,066.91
2.本期基金份额净值增长率	21,025,314.13%
3.本期基金份额净值增长率标准差	0.23%
4.本期基金份额净值增长率波动率	2,153,659,978.79%
5.本期基金份额净值增长率与业绩比较基准的偏离度	1,625.11%

注:1.本期期末收益指标为本期利息收入、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;2.上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可能低于所列数字。

§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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	14.36%	0.75%	8.15%	0.63%	6.25%	0.32%

3.2.2 本基金自成立以来的基金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 魏基昆小组 简介

姓名	职务	担任本基金的时间	最近任期	证券从业年限	说明
魏基昆	本基金基金经理	2007年12月21日	-	14年	北京大学管理科学专业硕士,具有基金从业资格,曾任招商基金管理有限公司产品经理,2007年加入南方基金,2007年任基金经理,2009年任南方宝元债券基金基金经理,2010年任南方宝元债券基金基金经理,2012年任南方宝元债券基金基金经理,2015年11月至今,任南方宝元债券基金基金经理。

4.2 管理人报告期内对本基金运作情况的说明

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《南方宝元债券型基金基金合同》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。报告期内,本基金运作合规,没有出现内幕交易、操纵市场等违法违规行为,基金的投资运作、投资业绩和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

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

本基金于报告期内不存在异常交易行为,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5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

2015年中国资本市场整体表现疲软,经历了三季度罕见的暴跌之后,四季度迎来了非常显著的反弹,尤其是中小市值个股以及创业板,创业板涨幅接近20%,结构分化非常明显,并购重组、互联网、新能源汽车等行业也获得了较好的涨幅。本基金在四季度采取了较大的仓位,大幅减仓电力、机械、煤炭、通信类部分食品饮料,主要加仓新能源汽车行业,适当增加了转债仓位,本基金整体取得了自下而上的超额收益,争取获得较好的绝对收益和相对收益。

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 异常交易行为的专项说明

本基金于报告期内不存在异常交易行为,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5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

2015年中国资本市场整体表现疲软,经历了三季度罕见的暴跌之后,四季度迎来了非常显著的反弹,尤其是中小市值个股以及创业板,创业板涨幅接近20%,结构分化非常明显,并购重组、互联网、新能源汽车等行业也获得了较好的涨幅。本基金在四季度采取了较大的仓位,大幅减仓电力、机械、煤炭、通信类部分食品饮料,主要加仓新能源汽车行业,适当增加了转债仓位,本基金整体取得了自下而上的超额收益,争取获得较好的绝对收益和相对收益。

南方丰合保本混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金投资人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月21日

§1 重要提示

基金管理人及基金销售机构本报告所载资料均不存在虚假记载、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。

基金管理人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月18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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,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。

本财务报表资料未经审计,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

基金名称	南方丰合保本混合
交易代码	000227
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月29日
报告期内基金净值增长	2,660,154,524.89%
投资目标	本基金为保本混合型证券投资基金,在有效控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用相对稳定的投资策略,在严格控制风险的前提下,通过资产配置,追求基金资产的长期稳定增值。
风险控制措施	本基金为保本混合型证券投资基金,其风险控制体系关系系统风险、流动性风险、信用风险、操作风险、合规风险、声誉风险、法律风险、技术风险、外包风险等。
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

</