南方丰元信用增强债券型证券投资基金

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 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。

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	南方丰元信用增强债券	
交易代码	000355	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年 11 月 12 日	
报告期末基金份额总额	2,183,989,672.95 份	
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,力争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,进行债券投资时机的选择和久期、类属配置,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	中债信用债总指数	
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	南方丰元 A	南方丰元 C
下属分级基金的交易代码	000355	000356
报告期末下属分级基金的份额总额	1,793,900,123.26 份	390,089,549.69 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“南方丰元”。

§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)	
	南方丰元 A	南方丰元 C
1.本期已实现收益	38,448,678.79	11,650,255.57
2.本期利润	65,776,074.92	20,291,074.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.0322	0.0294
4.期末基金资产净值	2,007,029,941.77	434,661,364.33
5.期末基金份额净值	1.119	1.114

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

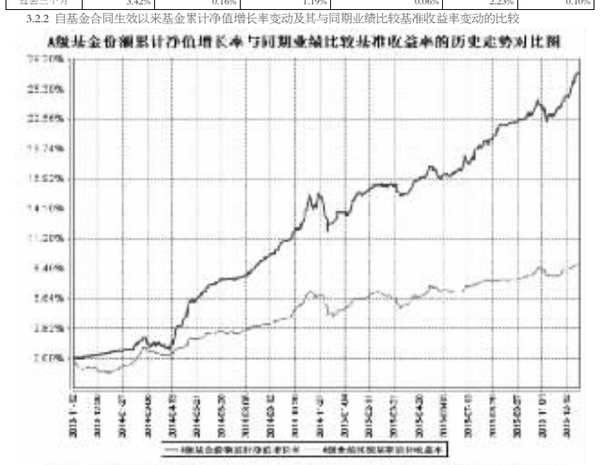
南方丰元 A

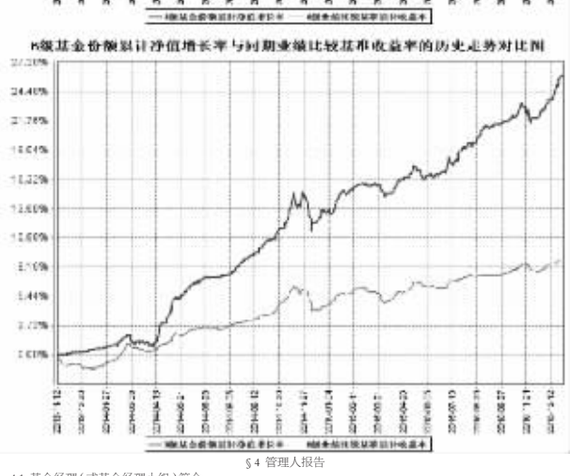
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.50%	0.16%	1.19%	0.06%	2.31%	0.10%

南方丰元 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	3.42%	0.16%	1.19%	0.06%	2.23%	0.10%

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		
何康	本基金基金经理	2013年 11 月 12 日	-	11年	硕士学历,具有基金从业资格。曾担任国海证券固定收益证券部投资经理,大成基金管理有限公司固定收益部研究员。2010 年 9 月加入南方基金管理有限公司,担任固定收益部投资经理,2013 年 11 月至今,担任南方丰元基金经理;2013 年 11 月至今,担任南方聚利基金经理;2014 年 4 月至今,任南方通利基金经理;2015 年 2 月至今,任南方双元基金经理。

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《南方丰元信用增强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。

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。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。

投资运作上,南方丰元信用增强基金自 10 月中旬以来持续增持长期利率债,组合久期和杠杆比例较 9 月底有显著的上升,12 月下旬减持部分中期利率债,适当降低组合久期。展望未来,我们计划在 2 月底之前继续保持组合久期偏长,利率债占比较高的总体特点,3 月份可能根据市场情况进行一定的微调。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方丰元信用增强 A 级基金净值增长率为 3.50% ,同期业绩比较基准增长率为 1.19% ;南方丰元信用增强 C 级基金净值增长率为 3.42%,同期业绩比较基准增长率为 1.19% 。

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	2,909,385,197.60	95.14
	其中:债券	2,909,385,197.60	95.14
	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	16,000,000.00	0.52
	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	88,171,657.65	2.88
7	其他资产	44,513,021.65	1.46
8	合计	3,058,069,876.90	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

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	375,008,000.00	15.36
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,235,170,000.00	50.59
	其中:政策性金融债	1,194,042,000.00	48.90
4	企业债券	893,888,697.60	36.61
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	191,691,500.00	7.85
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	213,627,000.00	8.75
10	合计	2,909,385,197.60	119.15

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	150218	15国开 18	6,300,000	661,626,000.00	27.10
2	150213	15国开 13	2,600,000	270,946,000.00	11.10
3	019523	15国债 23	2,000,000	202,800,000.00	8.31
4	019526	15国债 26	1,200,000	121,488,000.00	4.98
5	150210	15国开 10	1,100,000	119,196,000.00	4.88

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 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	54,484.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	40,702,567.62
5	应收申购款	3,735,969.82
6	其他应收款	20,000.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	44,513,021.65

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:本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方丰元 A	南方丰元 C
报告期期初基金份额总额	1,138,491,171.02	1,446,587,513.18
报告期期间基金总申购份额	2,364,517,088.61	317,195,097.66
减:报告期期间基金总赎回份额	1,709,108,136.37	1,373,693,061.15
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	1,793,900,123.26	390,089,549.69

§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、南方丰元信用增强债券型证券投资基金基金合同

2、南方丰元信用增强债券型证券投资基金托管协议

3、南方丰元信用增强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 层

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方多利增强债券型证券投资基金

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 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方多利增强债券	
交易代码	202102	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007年 8 月 28 日	
报告期末基金份额总额	3,304,831,393.54 份	
投资目标	本基金属于债券型基金,投资目标是在债券稳定收益的基础上,通过股票一级市场申购等投资手段积极投资获取高于投资基准的收益。	
投资策略	债券投资策略 首先我们根据宏观经济分析、资金面动向分析和投资人行为分析判断未来利率期限结构变化,并充分考虑组合的流动性管理的实际情况,配置债券组合的久期和债券组合结构;其次,结合信用分析、流动性分析、税收分析等综合影响确定债券组合的类属配置;再次,在上述基础上利用债券定价技术,进行个券选择,选择被低估的债券进行投资。在具体投资操作中,我们采用策略操作、放大操作、换券操作等灵活多样的操作方式,获取超额的投资收益。	
业绩比较基准	中央国债登记结算公司中债总指数(全价)。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属证券投资基金中的低风险品种,预期收益高于货币市场基金,风险低于混合型基金。	
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	南方多利增强债券 A	南方多利增强债券 C
下属分级基金的交易代码	202103	202102
报告期末下属分级基金的份额总额	2,128,700,275.97 份	1,176,131,117.57 份

注:1.本基金系原南方多利中短期债券投资基金于 2007 年 8 月 28 日转型而来。
2.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“南方多利”。
3.本基金自 2009 年 9 月 23 日起增加 A 类收费模式,原有收费模式称为 C 类。

§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)	
	南方多利增强债券 A	南方多利增强债券 C
1.本期已实现收益	36,117,684.00	20,989,310.36
2.本期利润	75,624,116.19	45,267,688.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.0433	0.0425
4.期末基金资产净值	2,551,780,434.76	1,405,506,373.65
5.期末基金份额净值	1.1988	1.1950

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

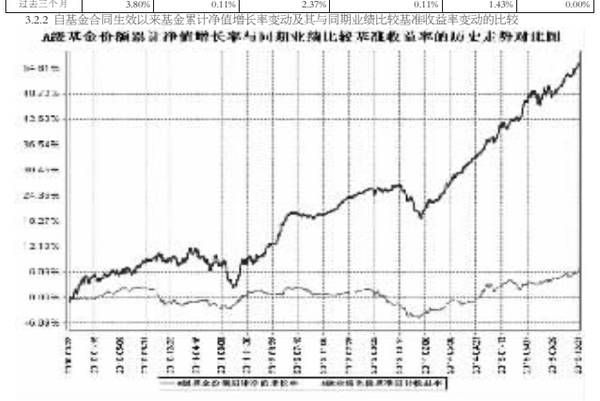
南方多利增强债券 A

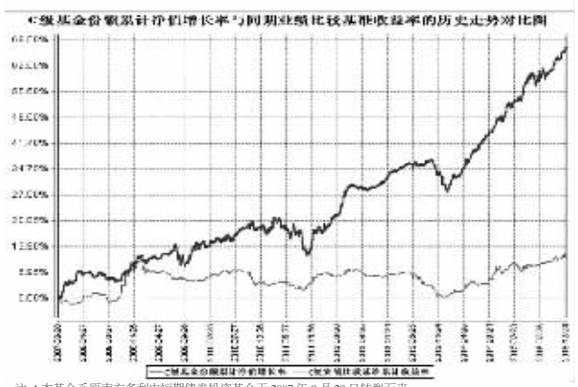
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.89%	0.11%	2.37%	0.11%	1.52%	0.00%

南方多利增强债券 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	3.80%	0.11%	2.37%	0.11%	1.43%	0.00%

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.本基金系原南方多利中短期债券投资基金于 2007 年 8 月 28 日转型而来。
2.本基金自 2009 年 9 月 23 日起增加 A 类收费模式,原有收费模式称为 C 类。

§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	2010年 9 月 21 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《南方多利增强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。可转债四季度逐渐企稳,并跟随股市窄幅波动,全季度中标可转债指数上涨 5.24%

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和人民币汇率对货币政策形成制约的风险,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。权益市场在流动性充裕的背景下存在机会,但部分股票信值过高、汇率波动带来的风险、大股东减持风险等风险因素需要释放,并且目前转债整体估值偏高,弹性较弱,仓位不宜过重,将等待股市调整及转债供给释放后的加仓机会。

投资运作上,南方多利增强基金四季度持仓仍然以信用债为主,同时配有一定的利率债和可转债仓位进行波段操作。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。可转债投资上,四季度我们整体风险偏好仍然不高,保持有一定的仓位进行波段操作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方多利增强 A 级基金净值增长率为 3.89%,同期业绩比较基准增长率为 2.37%;南方多利增强 C 级基金净值增长率为 3.80%,同期业绩比较基准增长率为 2.37%。

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	3,536,853,647.44	80.25
	其中:债券	3,531,853,647.44	80.14
	资产支持证券	5,000,000.00	0.11
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	211,879,097.83	4.81
	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	54,528,351.67	1.24
7	其他资产	604,008,278.19	13.70
8	合计	4,407,269,375.13	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

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	924,013,000.00	23.35
	其中:政策性金融债	924,013,000.00	23.35
4	企业债券	1,671,295,771.20	42.23
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	806,396,000.00	20.38
7	可转债(可交换债)	130,148,876.24	3.29
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,531,853,647.44	89.25

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	150223	15国开 23	2,500,000	252,350,000.00	6.38
2	150220	15国开 20	2,000,000	204,960,000.00	5.18
3	150416	15农发 16	1,200,000	120,276,000.00	3.04
4	150312	15进出 12	1,000,000	102,000,000.00	2.58
5	136041	15瀚信 01	1,000,000	100,250,000.00	2.53

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	119111	徐新盛 03	50,000	5,000,000.00	0.13

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

本基金投资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部分。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	172,567.36
2	应收证券清算款	490,579,156.39
3	应收股利	-
4	应收利息	68,406,103.67
5	应收申购款	44,800,450.77
6	其他应收款	50,000.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	604,008,278.19

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	56,186,876.24	1.42
2	113008	电气转债	27,534,000.00	0.70

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

项目	南方多利增强债券 A	南方多利增强债券 C
报告期期初基金份额总额	1,436,140,148.43	898,181,139.18
报告期期间基金总申购份额	1,114,082,357.48	512,849,225.40
减:报告期期间基金总赎回份额	421,522,229.94	234,899,247.01
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	2,128,700,275.97	1,176,131,117.57

§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、《南方多利增强债券型证券投资基金基金合同》。

2、《南方多利增强债券型证券投资基金托管协议》。

3、南方多利增强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

南方大数据 100 指数证券投资基金

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 01 日起至 2015 年 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方大数据 100 指数
交易代码	001113
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年 4 月 24 日
报告期末基金份额总额	7,871,887,467.49 份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,紧密跟踪标的指数,追求与业绩比较基准相似的回报。
投资策略	本基金为被动式指数基金,原则上采用指数复制法,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。 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,并辅之以金融衍生产品投资管理等,力争控制本基金的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 0.5%,年跟踪误差不超过 6%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围,基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	大数据 100 指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率(税后)×5%
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、债券型基金及货币市场基金。本基金为指数型基金,具有与标的指数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

§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	1,116,382,993.91
2.本期利润	1,989,356,986.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.2424
4.期末基金资产净值	7,620,787,946.05
5.期末基金份额净值	0.9681

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;

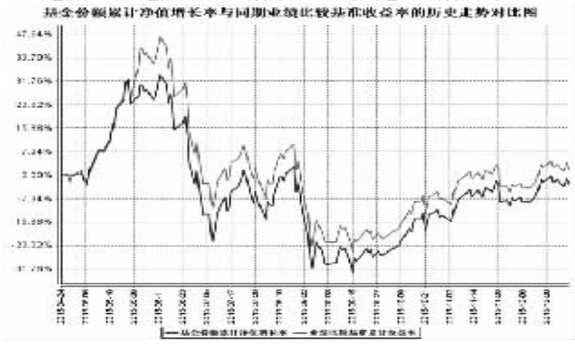
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	32.45%	2.21%	28.98%	2.20%	3.47%	0.01%

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		
雷俊	本基金基金经理	2015年 4 月 24 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《南方大数据 100 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。

4.3 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