南方聚利1年定期开放债券型证券投资基金（LOF）

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	南方聚利1年定期开放债券（LOF）	
场内简称	南方聚利	
交易代码	160131	
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）	
基金合同生效日	2013年11月28日	
报告期末基金份额总额	374,880,106.30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，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	1年期银行定期存款利率(税后)+1.2%	
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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方聚利A	南方聚利C
下属分级基金的交易代码	160131	160134
报告期末下属分级基金的份额总额	326,390,437.27份	48,489,669.03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“南方聚利”。

§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）	
	南方聚利A	南方聚利C
1. 本期已实现收益	9,123,162.19	405,119.12
2. 本期利润	9,329,539.14	406,728.13
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0275	0.0247
4. 期末基金资产净值	342,436,174.05	50,735,922.14
5. 期末基金份额净值	1.049	1.046

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

南方聚利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	2.82%	0.13%	0.65%	0.01%	2.17%	0.12%

南方聚利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	2.63%	0.13%	0.66%	0.01%	1.97%	0.12%

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：本基金自2014年12月1日起增加C类收费模式，原有收费模式称为A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		
何康	本基金基金经理	2013年11月28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《南方聚利1年定期开放债券型证券投资基金（LOF）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，南方聚利1年定期开放债券基金自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月为应对年度开放减持利率债，降低组合久期，展望未来，我们对市场相对乐观，将根据申购情况逐步增加组合的久期和债券比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方聚利A基金净值增长率为2.82%，同期业绩比较基准增长率为0.65%；南方聚利C基金净值增长率为2.63%，同期业绩比较基准增长率为0.66%。

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	386,645,013.20	74.76
	其中：债券	386,645,013.20	74.76
	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	37,470,376.21	7.25
	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	33,522,384.88	6.48
7	其他资产	59,539,060.50	11.51
8	合计	517,176,834.79	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	20,360,359.90	5.18
2	央行票据	－	－
3	金融债券	169,436,000.00	43.09
	其中：政策性金融债	169,436,000.00	43.09
4	企业债券	155,721,653.30	39.61
5	企业短期融资券	－	－
6	中期票据	41,127,000.00	10.46
7	可转债	－	－
8	同业存单	－	－
9	其他	－	－
10	合计	386,645,013.20	98.34

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	150210	15国开10	1,000,000	108,360,000.00	27.56
2	150218	15国开18	200,000	21,004,000.00	5.34
3	101564038	15上实MTN001	200,000	20,458,000.00	5.20
4	019526	15国债26	200,000	20,248,000.00	5.15
5	150416	15农发16	200,000	20,046,000.00	5.10

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	113,758.23
2	应收证券清算款	13,639,193.90
3	应收股利	－
4	应收利息	7,204,193.71
5	应收申购款	38,581,914.66
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	59,539,060.50

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	南方聚利A	南方聚利C
报告期期初基金份额总额	348,094,523.21	15,916,273.01
报告期期间基金总申购份额	195,668,135.08	42,838,445.98
减：报告期期间基金总赎回份额	217,372,221.02	10,265,049.96
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	－	－
报告期末基金份额总额	326,390,437.27	48,489,669.03

注：本基金自2014年12月1日起增加C类份额。

§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、南方聚利1年定期开放债券型证券投资基金（LOF）基金合同

2、南方聚利1年定期开放债券型证券投资基金（LOF）托管协议

3、南方聚利1年定期开放债券型证券投资基金（LOF）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

南方绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金

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。

基金托管人中国建设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	南方绝对收益策略定期混合
基金主代码	000844
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月1日
报告期末基金份额总额	836,584,034.88份
投资目标	灵活应用多种绝对收益策略对冲本基金的系统性风险，寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金力争通过合理判断市场走势，合理配置股票、股指期货、债券等投资工具的比例，本基金主要采用市场中性的投资策略，通过定量和定性相结合的方法精选个股，并通过卖出股指期货合约对冲系统性风险，力争实现稳定的绝对回报。
业绩比较基准	中国人民银行公布的同期一年期定期存款基准利率(税后)+2%
风险收益特征	本基金为特殊的混合型基金，通过采用多种绝对收益策略剥离市场系统性风险，因此相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险较小，而相对其业绩比较基准，由于绝对收益策略投资结果的不确定性，因此不能保证一定能获得超越业绩比较基准的绝对收益。
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

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“南方绝对收益”。

§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	-35,156.05
2.本期利润	4,268,368.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0037
4.期末基金资产净值	940,134,870.19
5.期末基金份额净值	1.124

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。

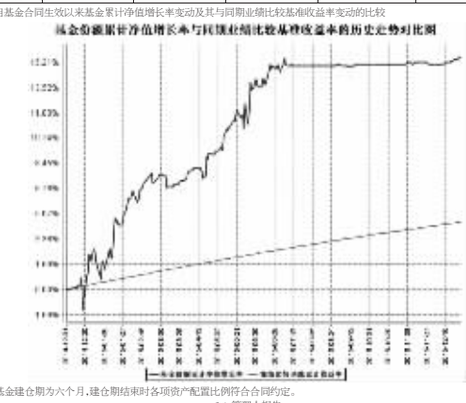
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.45%	0.03%	0.87%	0.01%	-0.42%	0.02%

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：本基金建仓期为六个月，建仓期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		
朱卫华	本基金基金经理	2014年12月1日	－	6年	清华大学计算机科学与技术专业硕士，具有基金从业资格。2009年2月加入南方基金，担任数量化投资部高级研究员；2014年4月至2014年11月，任数量化投资部投资经理助理；2014年12月至今，任南方绝对收益基金经理。

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《南方绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金合同》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

本基金四季度主要以交易所回购等现金管理为主，新股重启后进行了部分网下新股申购。

9月初，中金所的股指期货新政导致沪深300期货的交易量缩小90%以上，无法提供对冲大量股票现货所需要的流动性，同时各个品种的股指期货的各个品种均保持深度贴水的状况，股票超额收益无法覆盖基差的损失，当前只能等待基差的回归和市场流动性的恢复的过程中，本基金投资以流动性较好的交易所回购为主，以备在市场恢复常态后迅速建仓。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年第4季度，本基金净值增长率为0.45%，同期业绩比较基准收益率为0.87%。

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	30,542,391.34	3.24
	其中：股票	30,542,391.34	3.24
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	－	－
	其中：债券	－	－
	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	903,392,891.40	95.93
8	其他资产	7,776,237.87	0.83
9	合计	941,711,520.61	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	232,441.35	0.02
C	制造业	10,013,379.34	1.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	462,873.00	0.05
E	建筑业	1,068,974.00	0.11
F	批发和零售业	687,956.72	0.07
G	交通运输、仓储和邮政业	39,984.00	0.00
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	603,403.32	0.06
J	金融业	15,032,926.00	1.60
K	房地产业	－	－
L	租赁和商务服务业	528,010.00	0.06
M	科学研究和技术服务业	109,392.21	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	246,400.00	0.03
O	居民服务、修理和其他服务业	－	－
P	教育	－	－
Q	卫生和社会工作	235,271.00	0.03
R	文化、体育和娱乐业	1,281,380.40	0.14
S	综合	－	－
	合计	30,542,391.34	3.25

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	002353	杰瑞股份	42,450	1,077,381.00	0.11
2	603999	读者传媒	16,713	982,724.40	0.10
3	002781	奇信股份	21,600	807,192.00	0.09
4	002783	凯龙股份	6,138	784,436.40	0.08
5	002475	立讯精密	15,717	502,158.15	0.05
6	002292	奥飞动漫	8,200	424,022.00	0.05
7	600016	民生银行	43,600	420,304.00	0.04
8	600015	华夏银行	34,300	416,402.00	0.04
9	000750	国海证券	31,500	404,775.00	0.04
10	601555	东吴证券	25,100	403,357.00	0.04

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
IF1601	IF1601	-23	-25,342,320.00	178,680.00	－
公允价值变动总额合计（元）					178,680.00
股指期货投资本期收益（元）					648,805.73
股指期货投资本期公允价值变动（元）					24,034.27

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在股指期货投资中主要遵循有效管理投资策略，根据风险管理的原则，主要采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对现货和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型寻求其合理估值水平，与现货资产进行匹配，力争获得稳定的正向超额收益。

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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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。

5.11.2

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

代码	名称	金额（元）
1	存出保证金	6,481,746.62
2	应收证券清算款	1,082,425.30
3	应收股利	－
4	应收利息	212,065.95
5	应收申购款	－
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	7,776,237.87

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：本基金本报告期末未存在流通受限的股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,244,450,182.60
报告期期间基金总申购份额	42,904,206.30
减：报告期期间基金总赎回份额	450,770,354.02
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	836,584,034.88

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	9,008,567.10
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,008,567.10
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.08

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	9,008,567.10	1.08	9,008,567.10	0.60	自合同生效之日起不少于3年
基金管理人高级管理人员	－	－	－	－	－
基金经理等人员	1,037,537.32	0.12	1,008,393.04	0.07	自合同生效之日起不少于3年
基金管理人股东	－	－	－	－	－
其他	－	－	－	－	－
合计	10,046,104.42	1.20	10,016,960.14	0.67	自合同生效之日起不少于3年

注：上述份额总数均包含利息结转份额

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《南方绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》

2、《南方绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金托管协议》

3、南方绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金2015年4季度报告原文

9.2 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

9.3 查阅方式

网站：http://www.nffund.com

南方开元沪深300交易型开放式指数证券投资基金

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	南方开元沪深300ETF
场内简称	南方300
交易代码	159925
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2013年2月18日
报告期末基金份额总额	839,199,451.00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，按照成分股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成分股及其权重的变化进行相应调整。 基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。 本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品，本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数：沪深300指数。
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300”。

§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	3,633,904.42
2.本期利润	166,615,490.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.2045
4.期末基金资产净值	1,242,792,956.84
5.期末基金份额净值	1.4809

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	16.30%	1.67%	16.49%	1.67%	-0.19%	0.00%

3.2.2 自基金转型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：本基金转型日期为2013年2月18日。

§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	2013年4月22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	2013年5月17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。

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《南方开元沪深300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

报告期内，期间沪深300指数大涨16.49%。

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股指期内指数成份股（包括调出指数成分股）的长期停牌，引起的成份股权重偏离及基金整体仓位的微小偏离。

③股指期货和现货之间的基差波动带来的本基金与基准的偏离；

④12月中，我们根据指数每半年度成份股调整进行了基金调仓，事前我们制定了详细的调仓方案，在实施过程中引入多方校验机制防范风险发生，从实施结果来看，效果良好，跟踪误差控制在理想范围内。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

自本基金上市以来至报告期末年化跟踪误差为0.498%，较好的完成了基金合同中控制年化跟踪误差不超过2%的投资目标。

截至报告期末，本基金份额净值为1.4809元，报告期内，份额净值增长率