

# 南方新优享灵活配置混合型证券投资基金 2016年第2季度报告

2016年6月30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7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 07 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 2016 年 04 月 01 日起至 2016 年 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	南方新优享灵活配置混合
交易代码	000527
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 2 月 26 日
报告期末基金份额总额	114,429,682.84 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
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，评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险，据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例，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×60%+上证国债指数收益率×40%
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率低于股票型基金，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

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“南方新优享”。

### § 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（2016年4月1日—2016年6月30日）
1. 本期已实现收益	11,656,755.38
2. 本期利润	17,004,693.37
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1448
4. 期末基金资产净值	203,380,487.38
5. 期末基金份额净值	1.777

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。

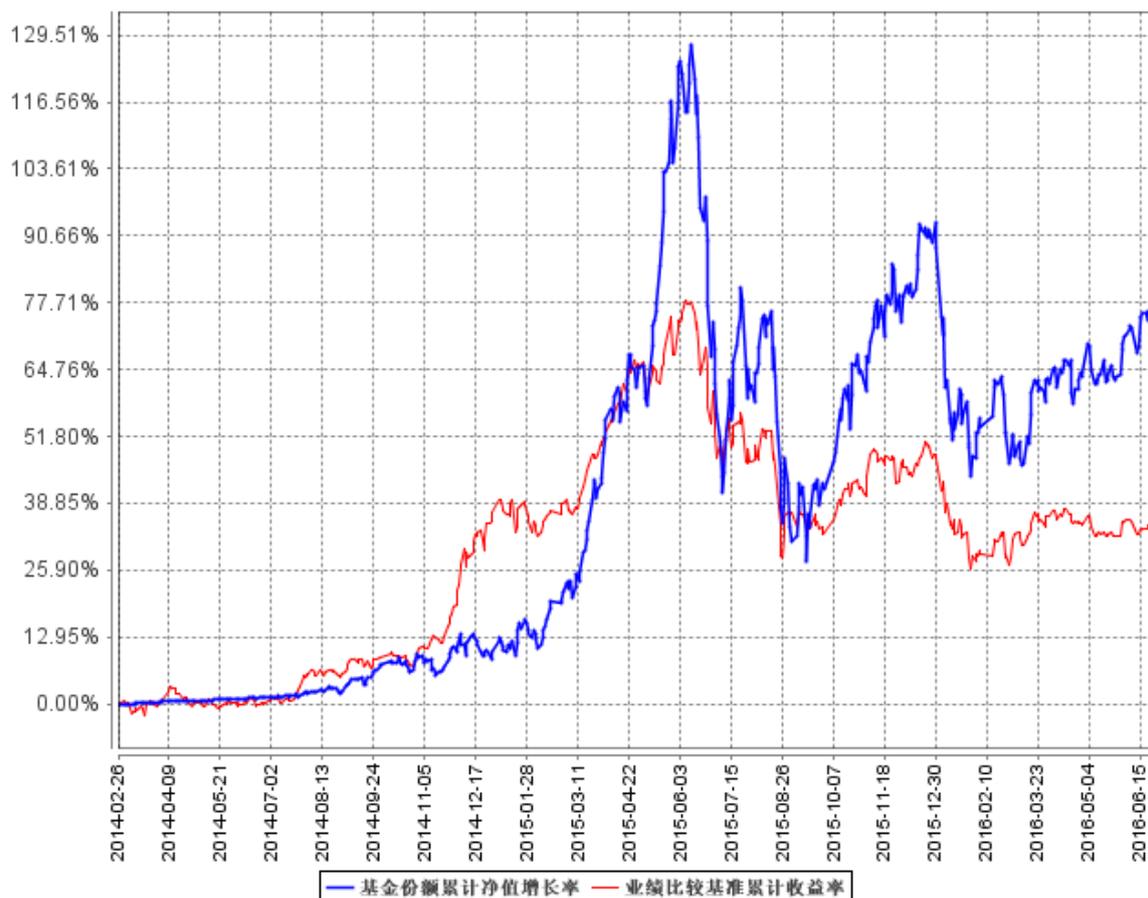
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	8.88%	1.30%	-0.87%	0.61%	9.75%	0.69%

### 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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



## § 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		
史博	本基金基金经理、总裁助理兼权益投资总监	2014年2月26日	-	18年	特许金融分析师（CFA），硕士学历，具有基金从业资格。曾任职于博时基金管理有限公司、中国人寿资产管理有限公司、泰达宏利基金管理有限公司。2004年7月-2005年2月，任泰达周期基金经理；2007年7月-2009年5月任泰达首选基金经理；2008年8月-2009年9月任泰达市值基金经理；2009年4月-2009年9月任泰达品质基金经理。2009年10月加入南方基金，现任南方基金总裁助理兼权益首席投资官、境内权益投资决策委员会主席、年金投资决策委员会主

					席、国际投资决策委员会委员。2011年2月至今，任南方绩优基金经理；2014年2月至今，任南方新优享基金经理；2015年9月至今，任南方消费活力基金经理。
章晖	本基金基金经理	2015年5月28日	-	6年	北京大学西方经济学硕士，具有基金从业资格、金融分析师（CFA）资格，2009年7月加入南方基金，担任研究部研究员、高级研究员；2014年2月至2015年5月，任南方新优享基金经理助理；2015年5月至今，任南方新优享基金经理；2015年6月至今，任南方创新经济基金经理。

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合规守信情况的说明

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《南方新优享灵活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%的交易次数为1次，是由于指数型基金根据标的指数成份股结构被动调仓所致。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度国内经济形势波澜不惊：国内总需求保持平稳，地产销量增速拾级而下，但基建持续高速增长对于生产形成支撑。自 4 月以来菜价持续下跌，而 6 月份猪价止涨回落，通胀压力有所缓解。资金方面，人民币兑美元汇率贬至新低，但 6 月外汇储备不减反增，英国脱欧引发的剧烈动荡使得资金出海也缺乏安全的投资渠道，因而资金流出放缓。

二季度的股票市场则呈现窄幅震荡的格局，沪深 300 指数和创业板指都是微跌。行业方面，业绩稳健增长的食品饮料、电子和家电行业涨幅居前，旅游、传媒和交运行业跌幅较大。指数平稳、注重业绩的市场风格与基金经理的投资能力较为匹配，新优享基金也取得了明显的超额收益。

展望三季度，我们认为宏观经济依然会比较平稳，经济增长、通胀和流动性都很难有太大变化，这也给三季度的基金操作带来了不错的环境。市场方面，目前的估值水平仍有操作空间，但大股东和小非的频繁减持还是让人担忧，我们的应对策略还是从行业景气和基本面出发，期待与真正优秀的企业共同成长。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

2016 年 2 季度，本基金净值增长 8.88%，同期业绩比较基准增长-0.87%。

#### 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	123,531,846.15	60.17
	其中：股票	123,531,846.15	60.17
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	11,188,415.80	5.45
	其中：债券	11,188,415.80	5.45
	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	40,000,000.00	19.48
	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	26,663,580.05	12.99
8	其他资产	3,915,819.54	1.91
9	合计	205,299,661.54	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	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	1,105,044.00	0.54
C	制造业	97,571,470.08	47.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,558,848.50	0.77
E	建筑业	4,512,576.00	2.22
F	批发和零售业	4,455,445.00	2.19
G	交通运输、仓储和邮政业	1,069,299.00	0.53
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,949,934.35	3.42
J	金融业	3,033,029.12	1.49
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,164,824.00	1.06
M	科学研究和技术服务业	20,126.10	0.01
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	1,091,250.00	0.54
S	综合	-	-
	合计	123,531,846.15	60.74

### 5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

无。

## 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	300072	三聚环保	349,478	9,659,571.92	4.75
2	300296	利亚德	265,273	8,398,543.18	4.13
3	300252	金信诺	187,100	6,198,623.00	3.05
4	000858	五粮液	135,900	4,420,827.00	2.17
5	300258	精锻科技	269,250	4,351,080.00	2.14

6	300219	鸿利光电	274,500	4,276,710.00	2.10
7	300038	梅泰诺	72,500	3,667,050.00	1.80
8	000065	北方国际	108,800	3,517,504.00	1.73
9	000638	万方发展	144,700	3,422,155.00	1.68
10	300017	网宿科技	49,300	3,312,960.00	1.63

#### 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	11,188,415.80	5.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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	11,188,415.80	5.50

#### 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	019533	16 国债 05	90,000	8,994,600.00	4.42
2	019419	14 国债 19	21,890	2,193,815.80	1.08

#### 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

本基金在进行股指期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征，运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

## 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

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。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	215,667.12
2	应收证券清算款	3,356,052.25
3	应收股利	-
4	应收利息	161,793.62
5	应收申购款	182,306.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,915,819.54

**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**

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300038	梅泰诺	3,667,050.00	1.80	重大资产重组停牌
2	000638	万方发展	3,422,155.00	1.68	重大资产重组停牌

**§ 6 开放式基金份额变动**

单位：份

报告期期初基金份额总额	117,933,577.87
报告期期间基金总申购份额	6,128,370.99
减：报告期期间基金总赎回份额	9,632,266.02
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	114,429,682.84

**§ 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**

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	6,635,036.49
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	6,635,036.49
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	5.8

**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、《南方新优享灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。

- 2、《南方新优享灵活配置混合型证券投资基金托管协议》。
- 3、南方新优享灵活配置混合型证券投资基金 2016 年第 2 度报告原文。

## **8.2 存放地点**

深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 层

## **8.3 查阅方式**

网站：<http://www.nffund.com>