

# 南方二元债券型证券投资基金基金 2015 年半年度报告 摘要

2015 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：交通银行股份有限公司

送出日期：2015 年 8 月 25 日

## § 1 重要提示

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 8 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2015 年 2 月 10 日起至 6 月 30 日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	南方二元债券	
基金主代码	000997	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 2 月 10 日	
基金管理人	南方基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	456,718,407.08 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	南方二元债券 A	南方二元债券 C
下属分级基金的交易代码:	000997	000998
报告期末下属分级基金的份额总额	424,205,755.27 份	32,512,651.81 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“南方二元”。

### 2.2 基金产品说明

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	本基金将密切关注经济运行趋势，把握领先指标，预测未来走势，深入分析国家推行的财政与货币政策对未来宏观经济运行以及投资环境的影响。本基金将根据宏观经济、基准利率水平，预测债券类、货币类等大类资产的预期收益率水平，结合各类别资产的波动性以及流动性状况分析，做出最佳的资产配置及风险控制。
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型基金、混合型基金，高于货币市场基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		南方基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	汤嵩彦
	联系电话	0755-82763888	95559
	电子邮箱	manager@southernfund.com	tangsy@bankcomm.com
客户服务电话		400-889-8899	95559
传真		0755-82763889	021-62701216

## 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

基金级别	南方二元债券 A	南方二元债券 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2015 年 2 月 10 日-2015 年 6 月 30 日)	报告期(2015 年 2 月 10 日 - 2015 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	1,165,985.75	-75,556.42
本期利润	-4,592,949.02	-228,665.31
加权平均基金份额本期利润	-0.0046	-0.0033
本期基金份额净值增长率	-2.20%	-2.30%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015 年 6 月 30 日)	
期末可供分配基金份额利润	-0.0225	-0.0232
期末基金资产净值	414,676,520.83	31,758,112.34
期末基金份额净值	0.978	0.977

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. 期末可供分配利润, 采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额, 不是当期发生数)。

3. 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 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

南方二元债券 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-3.55%	0.77%	0.43%	0.04%	-3.98%	0.73%

过去三个月	-2.49%	0.45%	2.21%	0.09%	-4.70%	0.36%
自基金合同生效起至今	-2.20%	0.37%	1.91%	0.10%	-4.11%	0.27%

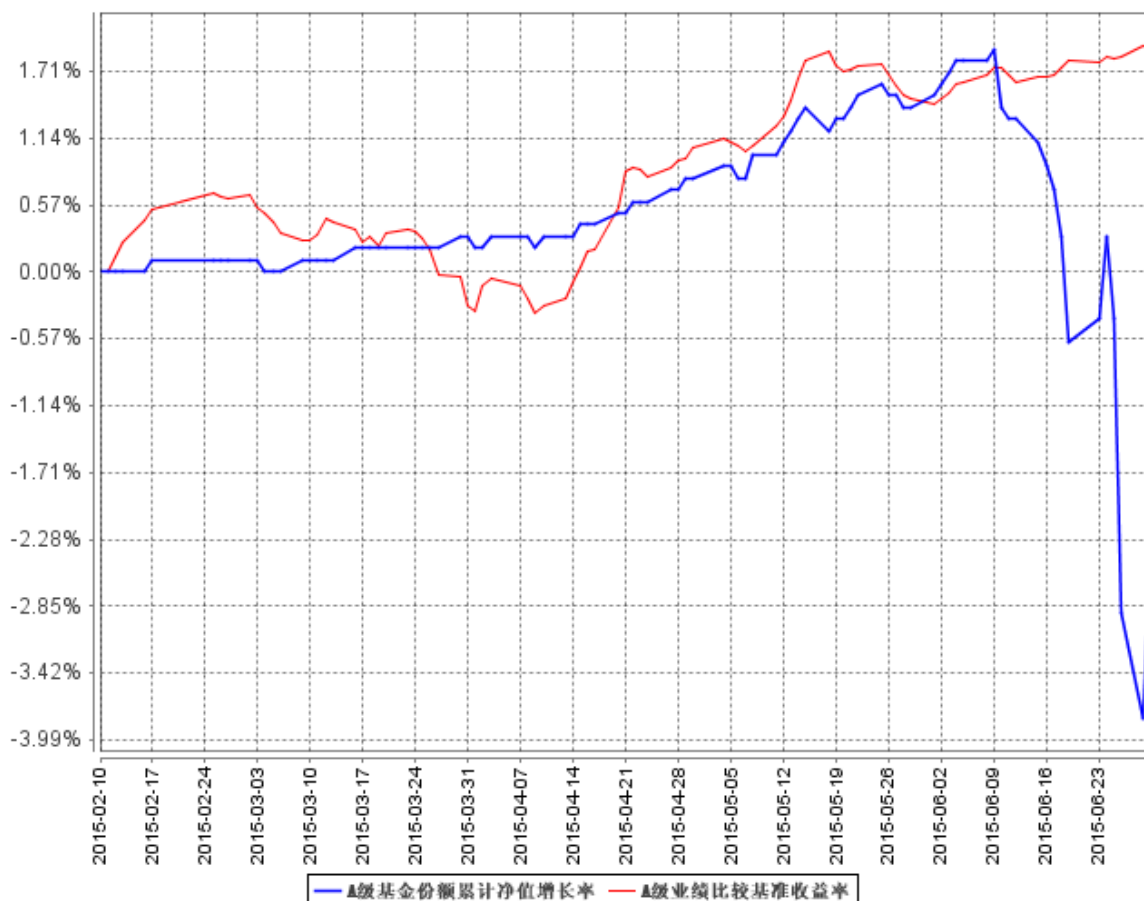
南方双元债券 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-3.74%	0.74%	0.43%	0.04%	-4.17%	0.70%
过去三个月	-2.50%	0.44%	2.21%	0.09%	-4.71%	0.35%
自基金合同生效起至今	-2.30%	0.36%	1.91%	0.10%	-4.21%	0.26%

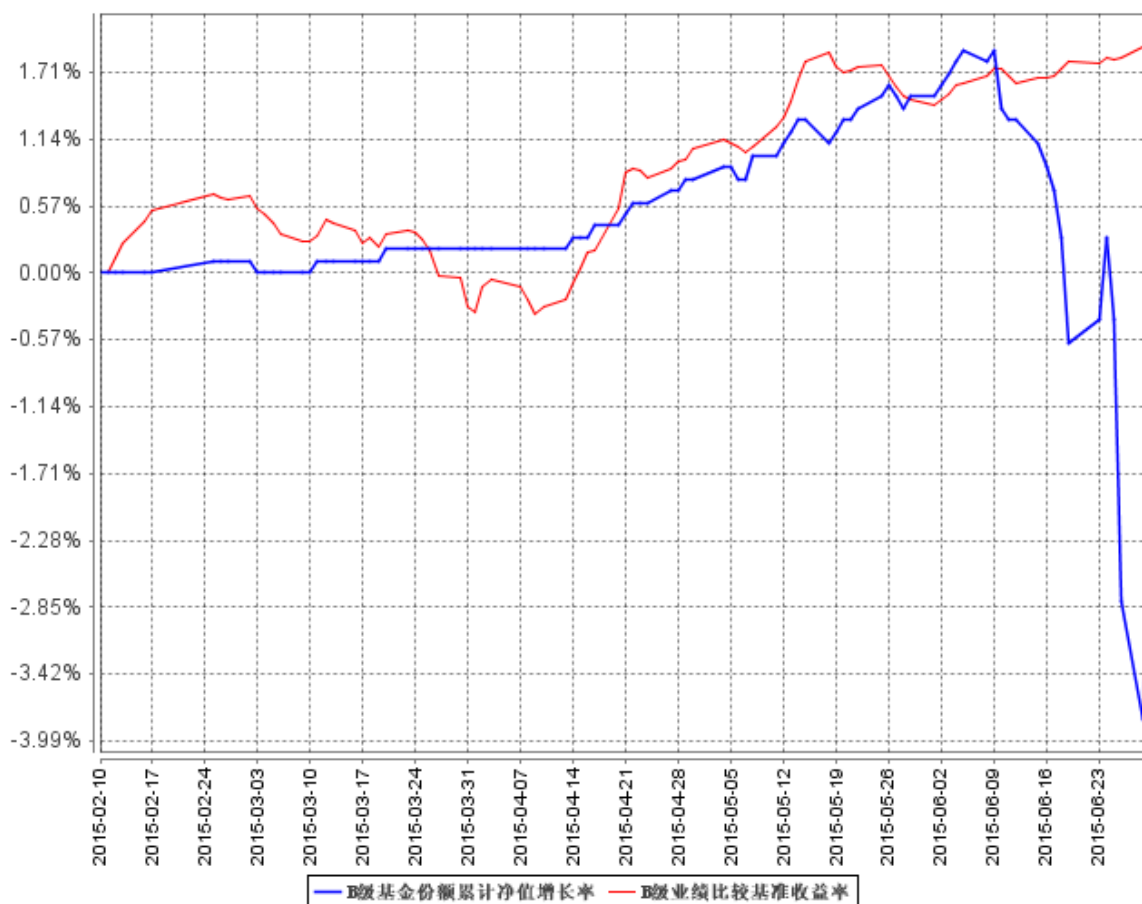
注：本基金的业绩比较基准为中证全债指数。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

A级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



B级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



注：基金合同生效日至本报告期末不满一年。本基金建仓期为自基金合同生效之日起 6 个月，截至本报告期末，建仓期尚未结束。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

1998 年 3 月 6 日，经中国证监会批准，南方基金管理有限公司作为国内首批规范的基金管理公司正式成立，成为我国“新基金时代”的起始标志。

南方基金总部设在深圳，注册资本 3 亿元人民币。股东结构为：华泰证券股份有限公司（45%）；深圳市投资控股有限公司（30%）；厦门国际信托有限公司（15%）；兴业证券股份有限公司（10%）。目前，公司在北京、上海、合肥、成都、深圳等地设有分公司，在香港和深圳前海设有子公司——南方东英资产管理有限公司（香港子公司）和南方资本管理有限公司（深圳子公司）。其中，南方东英是境内基金公司获批成立的第一家境外分支机构。

截至报告期末，南方基金管理有限公司（不含子公司）管理资产规模超过 3,500 亿元，旗下

管理 73 只开放式基金，多个全国社保、企业年金和专户理财投资组合。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理) 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	2015 年 2 月 10 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《南方双元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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 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 4 次，其中 3 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，1 次是由于投资组合的投资策略需要，相关投资组合经理已提供决策依据并留存记录备查。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年，中国经济整体走势疲弱，1 季度持续低迷，2 季度工业增加值和 PMI 数据略有好转，呈现弱势企稳的走势。物价持续低位，CPI 同比涨幅在 2% 以下，PPI 同比负增长的幅度进一步扩大。货币政策宽松，央行在上半年连续数次超预期降准降息，银行间资金利率破位下行。

债市整体呈现牛市后期走势，但不同品种间差异很大，中低等级信用债持续上涨，信用利差不断下降，利率债表现震荡，收益率未见明显下降。

投资运作上，南方双元债券基金自成立以来积极建仓，截至 6 月底，我们已经初步建仓完毕，构建了以信用债为主体的中性久期债券组合。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方双元债券 A 级基金净值增长率为-2.20%，同期业绩比较基准增长率为 1.91%；南方双元债券 C 级基金净值增长率为-2.30%，同期业绩比较基准增长率为 1.91%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

15 年下半年，预计中国经济将继续维持前期弱势运行的格局，前期股市大幅调整对于经济的影响将逐步显现，中央出台的相关政策对经济有一定的托底作用，但不会影响经济运行的总体趋势。物价方面，预计 CPI 略有反弹，PPI 低位运行，通胀风险较低。

预计债市将维持前期震荡走牛的趋势，考虑目前偏低的信用利差和经济环境，我们认为利率债和高等级信用债表现将优于中低等级信用债。

我们将在下半年维持目前相对中性的组合配置，预计中长期债券和可转债的波段操作收益是



构成不同组合收益率差异的主要部分，我们将积极把握机会，力争为投资者获得更高的投资收益。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所所在估值调整导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中，本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作决策和执行的专门机构，组成人员包括副总裁、总裁助理兼权益投资总监、量化投资部总监、风险管理部总监及运作保障部总监等。其中，超过三分之二以上的人员具有 10 年以上的基金从业经验，且具有风控、合规、会计方面的专业经验。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定，在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每份基金份额每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 10%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；每一基金份额享有同等分配权；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，本报告期内本基金未有收益分配事项。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2015 年上半年度，基金托管人在南方二元债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2015 年上半年度，南方基金管理有限公司在南方二元债券型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2015 年上半年度，由南方基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关南方二元债券型证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：南方二元债券型证券投资基金基金  
报告截止日：2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款		74,384,251.28	-
结算备付金		5,826,305.83	-
存出保证金		69,773.39	-

交易性金融资产		503,211,976.88	-
其中：股票投资		4,611,660.48	-
基金投资		-	-
债券投资		498,600,316.40	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		36,158,957.82	-
应收利息		9,384,533.28	-
应收股利		-	-
应收申购款		624,266.17	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		629,660,064.65	-
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2015年6月30日</b>	<b>上年度末 2014年12月31日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		80,000,000.00	-
应付证券清算款		22,373,796.93	-
应付赎回款		80,205,100.59	-
应付管理人报酬		339,267.23	-
应付托管费		96,933.52	-
应付销售服务费		11,385.93	-
应付交易费用		36,728.16	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		162,219.12	-
负债合计		183,225,431.48	-
<b>所有者权益：</b>			
实收基金		456,718,407.08	-
未分配利润		-10,283,773.91	-
所有者权益合计		446,434,633.17	-
负债和所有者权益总计		629,660,064.65	-

注：1. 报告截止日 2015 年 6 月 30 日，基金份额总额 456,718,407.08 份，其中 A/B 类基金份额的份额总额为 424,205,755.27 份，份额净值 0.978 元；C 类基金份额的份额总额为 32,512,651.81 份，份额净值 0.977 元。

2. 本基金自基金合同生效日（2015 年 2 月 10 日）至报告期末不满一年，无上年度对比数据。

## 6.2 利润表

会计主体：南方双元债券型证券投资基金基金

本报告期：2015 年 2 月 10 日(基金合同生效日)至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2015 年 2 月 10 日(基 金合同生效日)至 2015 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		-479,459.36	-
1.利息收入		19,222,045.48	-
其中：存款利息收入		310,760.39	-
债券利息收入		10,234,523.07	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		8,676,762.02	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-18,361,531.49	-
其中：股票投资收益		951,086.05	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-19,312,617.54	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-5,912,043.66	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		4,572,070.31	-
<b>减：二、费用</b>		4,342,154.97	-
1. 管理人报酬		2,912,735.38	-
2. 托管费		832,210.10	-
3. 销售服务费		106,301.17	-
4. 交易费用		81,683.01	-
5. 利息支出		245,698.86	-
其中：卖出回购金融资产支出		245,698.86	-
6. 其他费用		163,526.45	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-4,821,614.33	-

减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-4,821,614.33	-

注：本基金自基金合同生效日（2015年2月10日）至报告期末不满一年，无上年度对比数据。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方二元债券型证券投资基金基金

本报告期：2015年2月10日（基金合同生效日）至2015年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2015年2月10日(基金合同生效日)至2015年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,343,435,428.08	-	1,343,435,428.08
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-4,821,614.33	-4,821,614.33
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-886,717,021.00	-5,462,159.58	-892,179,180.58
其中：1.基金申购款	22,174,103.03	73,909.57	22,248,012.60
2.基金赎回款	-908,891,124.03	-5,536,069.15	-914,427,193.18
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	456,718,407.08	-10,283,773.91	446,434,633.17

注：本基金自基金合同生效日（2015年2月10日）至报告期末不满一年，无上年度对比数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

杨小松

基金管理人负责人

徐超

主管会计工作负责人

徐超

会计机构负责人

### 6.4 报表附注

#### 6.4.1 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 6.4.1.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

### 6.4.1.2 会计估计变更的说明

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外), 鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息, 本基金本报告期改为采用中央国债登记结算有限责任公司/中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。

### 6.4.1.3 差错更正的说明

本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

## 6.4.2 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作, 主要税项列示如下:

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围, 不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入, 包括买卖股票、债券的差价收入, 股权的股息、红利收入, 债券的利息收入及其他收入, 暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入, 应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得, 持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的, 其股息红利所得全额计入应纳税所得额; 持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的, 暂减按 50% 计入应纳税所得额; 持股期限超过 1 年的, 暂减按 25% 计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股, 解禁后取得的股息、红利收入, 按照上述规定计算纳税, 持股时间自解禁日起计算; 解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税, 买入股票不征收股票交易印花税。

## 6.4.3 关联方关系

**6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况**

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

**6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方**

关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理有限公司(“南方基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司(“交通银行”)	基金托管人、基金销售机构
兴业证券股份有限公司(“兴业证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

**6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易****6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易****6.4.4.1.1 股票交易**

无。

**债券交易**

无。

**债券回购交易**

无。

**6.4.4.1.2 权证交易**

无。

**6.4.4.1.3 应支付关联方的佣金**

无。

**6.4.4.2 关联方报酬****6.4.4.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2015年2月10日(基金合同生效日) 至2015年6月30日	2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,912,735.38	-
其中：支付销售机构的客户维护费	933,814.69	-

注：支付基金管理人南方基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.7% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 0.7% / 当年天数。

#### 6.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年2月10日(基金合同生效日) 至2015年6月30日	2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	832,210.10	-

注：支付基金托管人交通银行的托管费按前一日基金资产净值 0.2% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.2% / 当年天数。

#### 6.4.4.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2015年2月10日(基金合同生效日)至2015年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南方双元债券 A	南方双元债券 C	合计
华泰证券	-	402.24	402.24
南方基金	-	9,996.59	9,996.59
兴业证券	-	240.22	240.22
交通银行	-	27,805.24	27,805.24
合计	-	38,444.29	38,444.29

注：支付销售机构的 C 类基金份额销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.4% 的年费率计提，每日计提，按月支付。A/B 类基金份额不收取销售服务费。其计算公式为：

日销售服务费 = 前一日 C 类基金份额基金资产净值 X 0.4% / 当年天数。

#### 6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易



无。

#### 6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

无。

##### 6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

#### 6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年2月10日(基金合同生效日)至 2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行股份有限公司	74,384,251.28	135,107.06	-	-

#### 6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 6.4.5 期末（2015年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

##### 6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

##### 6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

无。

###### 6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2015 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 80,000,000 元，于 2015 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	4,611,660.48	0.73
	其中：股票	4,611,660.48	0.73
2	固定收益投资	498,600,316.40	79.19
	其中：债券	498,600,316.40	79.19
	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	80,210,557.11	12.74
7	其他各项资产	46,237,530.66	7.34
8	合计	629,660,064.65	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-

F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,611,660.48	1.03
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	4,611,660.48	1.03

### 7.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601929	吉视传媒	305,004	4,611,660.48	1.03

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例（%）
1	600016	民生银行	25,303,290.88	5.67
2	601929	吉视传媒	10,374,062.40	2.32

注：买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，买入金

额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例（%）
1	600016	民生银行	26,459,536.13	5.93
2	601929	吉视传媒	5,410,840.80	1.21

注：卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，卖出金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	35,677,353.28
卖出股票收入（成交）总额	31,870,376.93

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	50,239,000.00	11.25
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,096,000.00	4.50
	其中：政策性金融债	20,096,000.00	4.50
4	企业债券	325,644,228.50	72.94
5	企业短期融资券	30,221,000.00	6.77
6	中期票据	30,280,000.00	6.78
7	可转债	42,120,087.90	9.43
8	其他	-	-
9	合计	498,600,316.40	111.68

## 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	019503	15 国债 03	300,000	30,159,000.00	6.76
2	122276	13 魏桥 01	200,000	21,278,000.00	4.77
3	124953	09 宁城建	200,000	20,996,000.00	4.70
4	0980167	09 宣城投债	200,000	20,750,000.00	4.65
5	1380043	13 杭高新债	200,000	20,744,000.00	4.65

## 7.7 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 7.9 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

本基金本报告期末未持有权证。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1

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。

### 7.12.2

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。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	69,773.39
2	应收证券清算款	36,158,957.82
3	应收股利	-
4	应收利息	9,384,533.28
5	应收申购款	624,266.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	46,237,530.66

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113007	吉视转债	12,526,517.90	2.81
2	128009	歌尔转债	238,170.00	0.05

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
南方双元债券 A	3,702	114,588.26	50,214,323.03	11.84%	373,991,432.24	88.16%
南方双元债券 C	770	42,224.22	91,058.50	0.28%	32,421,593.31	99.72%

合计	4,472	102,128.45	50,305,381.53	11.01%	406,413,025.55	88.99%
----	-------	------------	---------------	--------	----------------	--------

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。户均持有的基金份额的合计数=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	南方二元债券 A	146,525.05	0.0345%
	南方二元债券 C	0.00	0.0000%
	合计	146,525.05	0.0321%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	南方二元债券 A	-
	南方二元债券 C	-
	合计	-
本基金基金经理持有本开放式基金	南方二元债券 A	10~50
	南方二元债券 C	-
	合计	10~50

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方二元债券 A	南方二元债券 C
基金合同生效日（2015 年 2 月 10 日）基金份额总额	1,253,366,253.84	90,069,174.24
本报告期初基金份额总额	-	-
基金合同生效日起至报告期末基金总申购	13,969,396.83	8,204,706.20

份额		
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	843,129,895.40	65,761,228.63
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-	-
本报告期末基金份额总额	424,205,755.27	32,512,651.81

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

根据南方基金管理有限公司第六届董事会第十四次会议审议通过,并向中国基金业协会报备,基金管理人于 2015 年 5 月 29 日发布公告,聘任常克川、李海鹏为公司副总经理。

本报告期内,基金托管人的专门基金托管部门没有发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内,无涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内,基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。



## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
申万宏源	2	31,870,376.93	100.00%	28,078.16	100.00%	-

注：交易单元的选择标准和程序

根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

A：选择标准

- 1、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- 2、公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- 3、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- 4、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

B：选择流程 公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比，并根据评比的结果选择席位：

- 1、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座；
- 2、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实，投资建议是否准确；
- 3、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
申万宏源	955,794,959.09	100.00%	18,096,300,000.00	100.00%	-	-

