

南方中债中期票据指数债券型发起式证券投资基金 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 4 月 1 日起至 2016 年 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方中债中期票据指数债券发起式
交易代码	000022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 5 月 3 日
报告期末基金份额总额	53,513,821.18 份
投资目标	本基金追求取得在扣除各项费用之前与标的指数相似的总回报。
投资策略	本基金为被动式指数基金，主要采用抽样复制法，以标的指数的成份券为基础，综合考虑债券利息类型、债券主体资质、债券剩余期限和债券流动性等因素构建组合，并根据本基金日常申购赎回情况、市场流动性以及银行间债券交易特性及交易惯例等情况，进行优化操作，以力争对标的指数的有效跟踪。
业绩比较基准	中债-新中期票据总指数×95%+银行活期存款利率（税后）×5%
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。本基金主要采用抽样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债券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	中国银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	南方中债中期票据指数债券发起式 A	南方中债中期票据指数债券发起式 C
下属分级基金的交易代码	000022	000023
报告期末下属分级基金的份额总额	43,534,701.94 份	9,979,119.24 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“南方中票”。

§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）	
	南方中债中期票据指数债券发起式 A	南方中债中期票据指数债券发起式 C
1. 本期已实现收益	379,942.89	48,544.98
2. 本期利润	-69,134.92	-55,317.48
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0013	-0.0051
4. 期末基金资产净值	50,913,339.92	11,575,442.40
5. 期末基金份额净值	1.1695	1.1600

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

南方中债中期票据指数债券发起式 A

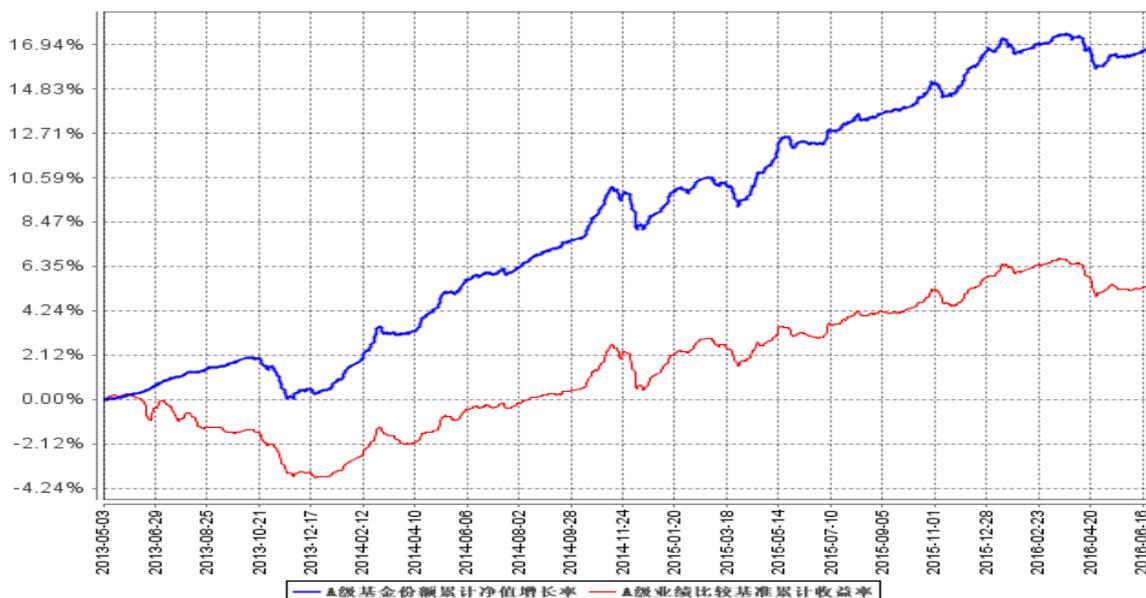
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.22%	0.08%	-0.81%	0.08%	0.59%	0.00%

南方中债中期票据指数债券发起式 C

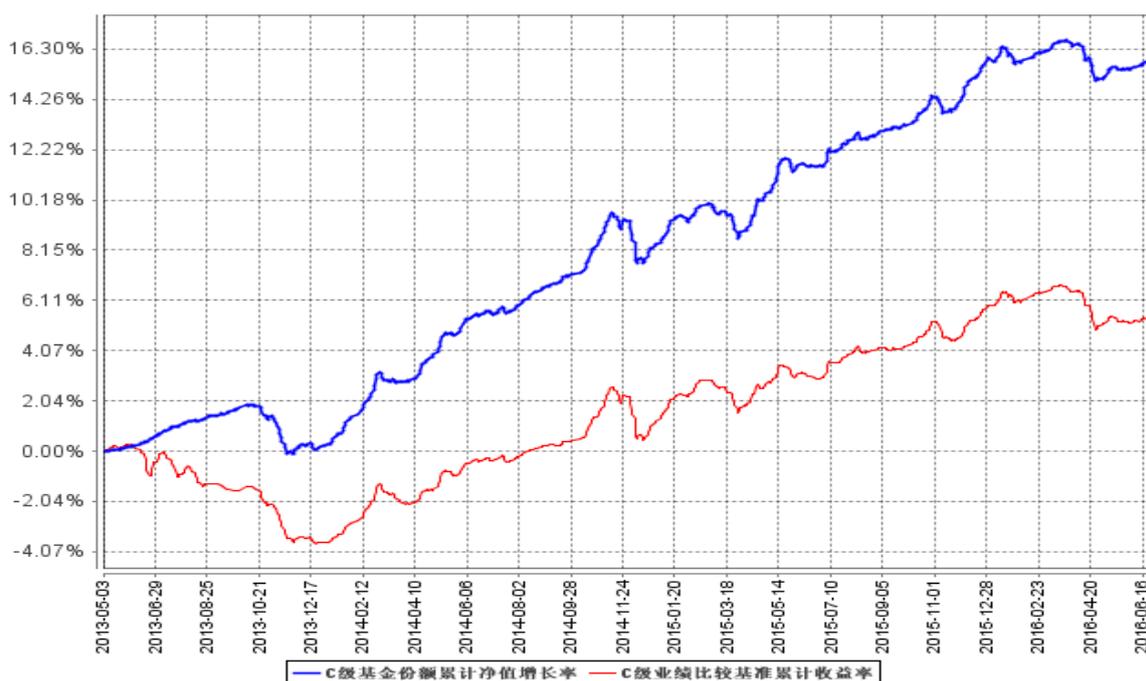
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.34%	0.08%	-0.81%	0.08%	0.47%	0.00%

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

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



C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



§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		

董浩	本基金基金经理	2015 年 9 月 11 日	-	6 年	南开大学金融学硕士，具有基金从业资格。2010 年 7 月加入南方基金，历任交易管理部债券交易员、固定收益部货币理财类研究员；2014 年 3 月至 2015 年 9 月，任南方现金通基金经理助理；2015 年 9 月至今，任南方现金通、南方 50 债、南方中票基金经理；2016 年 2 月至今，任南方日添益货币基金经理。
----	---------	-----------------	---	-----	--

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《南方中债中期票据指数债券型发起式证券投资基金基金合同》的规定，本着诚实守信、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

2016 年二季度经济基本面继续探底。整体而言，社会投资放缓，4 月开始新增固定资产投资完成额累计同比增速出现负增长。工业增加值当月同比增速企稳，进出口数据继续疲弱，消费继续维持较强的增长。房地产销售增速出现放缓，带动房地产开发投资从 4 月高点回落。金融数据方面，M2 同比增速继续放缓，M1 同比增速持续上升，表明企业准备了大量现金，去杠杆过程仍在进行中。4、5 月份社会融资规模相较一季度出现下降，主要体现在债券融资和票据融资上。市场方面，受信用债违约风险和“营改增”带来的税收问题影响，10 年期债券收益率整体出现回调，6 月份又再度出现显著下行。10 年国债和 10 年金融债收益率分别较一季度末下行了 0BP 和 5BP。本基金根据成分券变更和规模的变动进行小幅的调整，有效实现了对指数的跟踪。

随着 6 月底“英国脱欧”投票结果出炉，国际金融市场的风险偏好迅速降低，美元指数大幅上涨，各国国债收益率屡创历史新低，市场对美联储加息的预期再度出现转向。受国外环境影响，国内债券收益率也出现了显著下行。我们判断三季度债券市场整体偏乐观。一方面，国际环境动荡导致未来全球增长前景暗淡，即使国内经济增长状况边际好转，但大幅反弹向上的条件并不具备。另一方面，尽管二季度人民币出现了持续贬值，但外汇占款得到了显著改善，考虑央行仍有降低准备金率等政策空间，国内流动性水平并不会出现大幅收缩。同时三季度“供给侧改革”仍将继续，需要继续关注过剩产能行业中部分企业的信用风险。本基金为被动型指数基金，我们将进一步优化既有的跟踪策略，注重保持组合的流动性，有效跟踪标的指数。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期 A 级基金净值收益率为-0.22%，同期业绩比较基准收益率为-0.81%。C 级基金净值收益率为-0.34%，同期业绩比较基准收益率为-0.81%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	76,407,900.00	91.96
	其中：债券	76,407,900.00	91.96

	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	5,005,529.46	6.02
8	其他资产	1,671,982.87	2.01
9	合计	83,085,412.33	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

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	3,497,900.00	5.60
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	72,910,000.00	116.68
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	76,407,900.00	122.27

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	1182085	11 华润 MTN1	100,000	10,976,000.00	17.56
2	101453020	14 南电 MTN002	100,000	10,675,000.00	17.08

3	101453015	14 联通 MTN002	100,000	10,285,000.00	16.46
4	101551010	15 电网 MTN001	100,000	10,271,000.00	16.44
5	101570007	15 光明 MTN001	100,000	10,249,000.00	16.40

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,951.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,627,218.44
5	应收申购款	41,812.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,671,982.87

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	南方中债中期票据指数债券发起式 A	南方中债中期票据指数债券发起式 C
报告期期初基金份额总额	55,528,539.50	13,367,184.52
报告期期间基金总申购份额	139,617,267.99	1,836,121.17
减：报告期期间基金总赎回份额	151,611,105.55	5,224,186.45
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	43,534,701.94	9,979,119.24

§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	10,003,694.81
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	10,003,694.81
报告期期末持有的本基金份额占基金总额比例（%）	18.69

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	10,003,694.81	18.69	10,003,694.81	18.69	自基金合同生效日起不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,003,694.81	18.69	10,003,694.81	18.69	-

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、南方中债中期票据指数债券型发起式证券投资基金基金合同
- 2、南方中债中期票据指数债券型发起式证券投资基金托管协议
- 3、南方中债中期票据指数债券型发起式证券投资基金 2016 年 2 季度报告原文

9.2 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

9.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>