

南方永利 1 年定期开放债券型证券投资基金 (LOF) 2016 年半年度报告

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

送出日期：2016 年 8 月 29 日

§1 重要提示及目录

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。本半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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年8月25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。

本基金自2014年4月28日起增加C类收费模式，原有收费模式称为A类。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年1月1日起至6月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
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.....	13
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
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.....	14
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告	33
7.1 期末基金资产组合情况.....	33
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	34
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	35
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	35
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	36
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.....	37
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	37
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.....	37
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.....	37
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	37
7.11 投资组合报告附注.....	37
§8 基金份额持有人信息	38
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	38

8.2 期末上市基金前十名持有人.....	39
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	39
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.....	39
§9 开放式基金份额变动.....	40
§10 重大事件揭示.....	40
10.1 基金份额持有人大会决议.....	40
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.....	40
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	40
10.4 基金投资策略的改变.....	41
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	41
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.....	41
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	41
10.8 其他重大事件.....	42
§11 备查文件目录.....	43
11.1 备查文件目录.....	43
11.2 存放地点.....	44
11.3 查阅方式.....	44

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方永利1年定期开放债券型证券投资基金（LOF）	
基金简称	南方永利1年定期开放债券（LOF）	
场内简称	南方永利	
基金主代码	160130	
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）	
基金合同生效日	2013年4月25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	
报告期末基金份额总额	158,428,786.72份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所	
上市日期	2013-06-06	
下属分级基金的基金简称:	南方永利1年定期开放债券（LOF）A	南方永利1年定期开放债券（LOF）C
下属分级基金场内简称:	南方永利A	南方永利C
下属分级基金的交易代码:	160130	160132
报告期末下属分级基金的份额总额	153,001,192.93份	5,427,593.79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“南方永利”。

2.2 基金产品说明

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，在非开放期期间原则上组合久期与初始非开放期适当匹配的基础上，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	本基金业绩比较基准：一年期定期存款税后收益率+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。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	洪渊
	联系电话	0755-82763888	010-66105799
	电子邮箱	manager@southernfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-889-8899	95588
传真		0755-82763889	010-66105798

注册地址	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	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址	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	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码	518048	100140
法定代表人	吴万善	易会满

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

§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	南方永利1年定期开放债券（LOF）A	南方永利1年定期开放债券（LOF）C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2016年1月1日 - 2016年6月30日)	报告期(2016年1月1日 - 2016年6月30日)
本期已实现收益	7,601,496.73	274,375.75
本期利润	-8,988,312.64	-368,200.50
加权平均基金份额本期利润	-0.0393	-0.0426
本期加权平均净值利润率	-4.17%	-4.53%
本期基金份额净值增长率	-2.76%	-2.97%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016年6月30日)	
期末可供分配利润	-7,228,143.72	-278,664.25
期末可供分配基金份额利润	-0.0472	-0.0513
期末基金资产净值	145,773,049.21	5,148,929.54
期末基金份额净值	0.953	0.949
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016年6月30日)	

基金份额累计净值增长率	42.06%	37.54%
-------------	--------	--------

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

南方永利1年定期开放债券（LOF）A

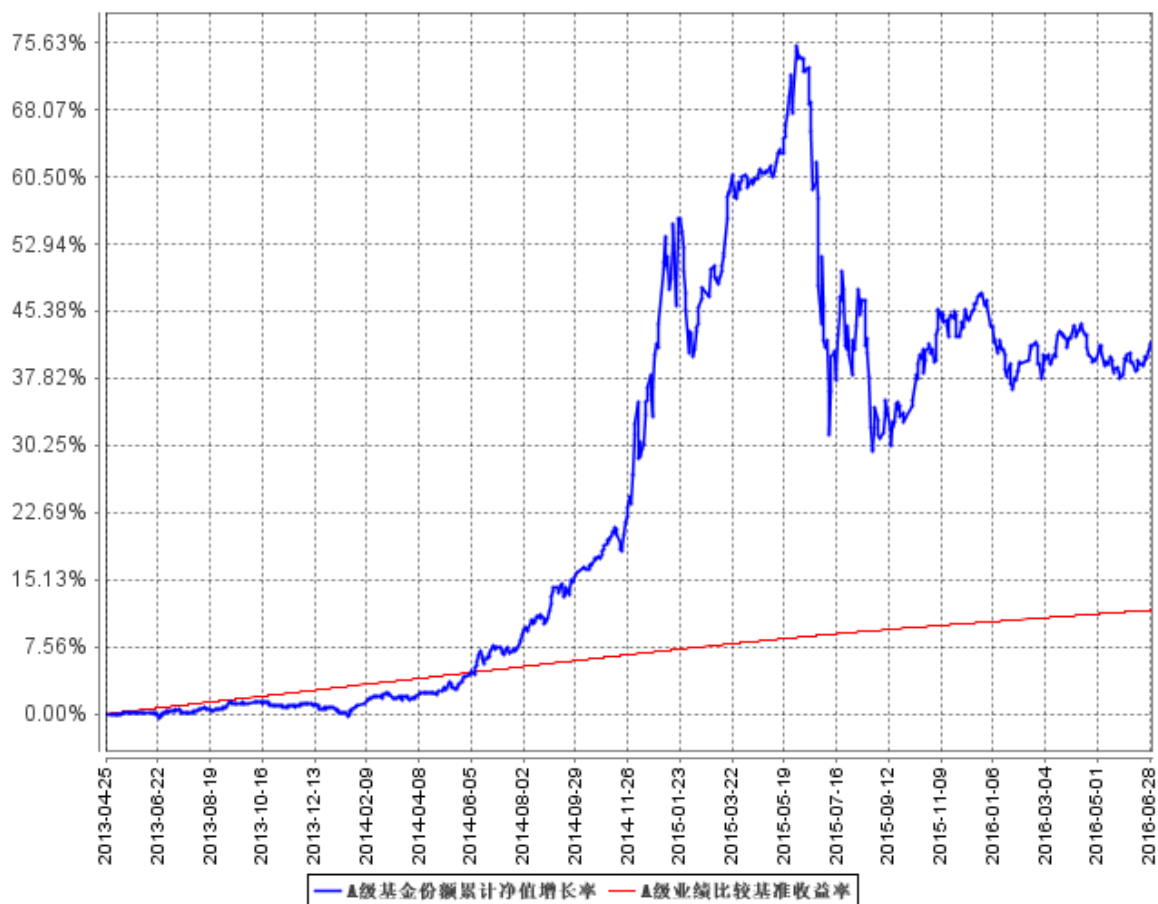
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	1.38%	0.39%	0.22%	0.01%	1.16%	0.38%
过去三个月	-0.21%	0.46%	0.68%	0.01%	-0.89%	0.45%
过去六个月	-2.76%	0.55%	1.36%	0.01%	-4.12%	0.54%
过去一年	-6.32%	1.09%	2.86%	0.01%	-9.18%	1.08%
过去三年	41.92%	0.96%	11.54%	0.01%	30.38%	0.95%
自基金合同生效起至今	42.06%	0.94%	12.36%	0.01%	29.70%	0.93%

南方永利1年定期开放债券（LOF）C

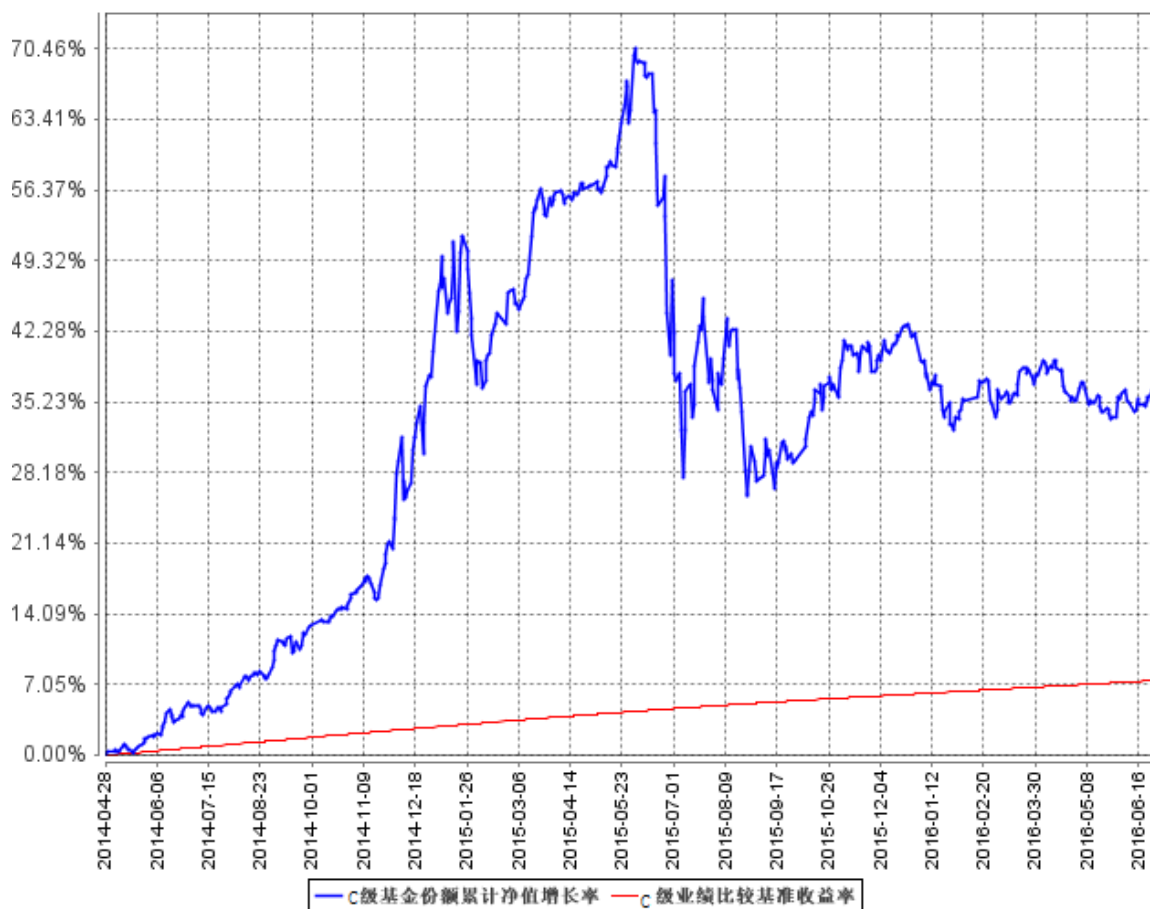
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	1.39%	0.38%	0.22%	0.01%	1.17%	0.37%
过去三个月	-0.21%	0.46%	0.68%	0.01%	-0.89%	0.45%
过去六个月	-2.97%	0.56%	1.36%	0.01%	-4.33%	0.55%
过去一年	-6.62%	1.09%	2.86%	0.01%	-9.48%	1.08%
自基金合同生效起至今	37.54%	1.13%	7.73%	0.01%	29.81%	1.12%

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



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



注：1. 本基金的基金合同生效日为2013年4月25日；

2. 本基金自2014年4月28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 5,600 亿元，旗下管理 96 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		
韩亚庆	本基金基金经理、固定收益部总监	2013年4月25日	-	15年	经济学硕士，具有基金从业资格。2000年开始从事固定收益类证券承销、研究与投资管理，曾任职于国家开发银行资金局、全国社会保障基金理事会投资部。2008年加入南方基金，历任固定收益部副总监、执行总监，2013年10月至今，任固定收益投资决策委员会委员；2014年12月至今，任固定收益部总监；2008年11月至今，任南方现金基金经理；2010年11月至今，任南方广利基金经理；2013年4月至今，任南方永利基金经理；2015年11月至今，任南方荣光基金经理。
刘文良	本基金基金经理	2015年8月20日	-	4年	北京大学金融学专业硕士，具有基金从业资格。2012年7月加入南方基金，历任固定收益部转债研究员、宏观研究员、信用分析师；2015年2月至2015年8月，任南方永利基金经理助理；2015年8月至今，任南方永利基金经理；2015年12月至今，任南方弘利、南方安心基金经理；2016年6月至今，任南方广利基金经理；2016年7月至今，任南方甬智混合基金经理。

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《南方永利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、投资比例及投资组合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 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 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

2016 年一季度利率曲线陡峭化，长端利率窄幅震荡，二季度债券市场先跌后涨，截止 6 月末，10 年国债和 10 年国开债收益率分别去年底小幅上行 2BP、6BP，资金仍持续流入债券市场，推动信用利差压缩，上半年中债总财富指数上涨 1.35%。权益市场开年多次熔断，2 月之后进入震荡格局，上半年沪深 300 指数下跌 15.5%，可转债市场估值压缩，上半年中证转债指数下跌 11.9%。纯债方面，一季度南方永利基金以信用债持有为主，获取信用利差压缩的收益，考虑到市场上信用风险事件明显增加，继续调整持仓结构，卖出信用资质较弱的个券，降低组合的信用风险，二季度在开放期之前陆续卖出了部分信用债，为应对开放期赎回准备流动性；权益方面，南方永利基金开年股票和可转债仓位较高，1 月股市异常波动和可转债压缩估值的过程中表现较差，随后择机加仓参与权益市场反弹和可转债估值修复的行情，二季度开放期结束后，股票和可转债的仓位较高，考虑到 6 月权益市场风险因素陆续释放，可转债估值处于年内低位，三季度可能存在阶段性行情，维持了较高的股票和可转债仓位，同时积极调整可转债持仓结构，获取个券超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金 A 级净值增长率为-2.76%，基金 C 级净值增长率为-2.97%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

纯债市场方面，房地产调控政策由沪深向二线城市扩散，房地产销售、新开工、土地购置面积同比增速下行，预计三季度 M2 和社融增速下行，房地产降温、金融支持力度减弱的情况下经济下行压力较大，预计三季度 CPI 同比在 2.0% 以内，较二季度下台阶，综合来看，三季度基本

面环境有利于债券市场。预计三季度货币政策维持宽松基调，如果经济增长或通胀数据破位下行，或者英国脱欧等海外不确定性因素带来的负面冲击超预期，货币政策可能进一步宽松。三季度债券市场可能有较好的表现，潜在的风险点包括宏观调控政策在结构性改革和稳增长之间反复、金融监管趋紧、信用违约事件增多等。权益市场方面，6 月美联储加息和英国脱欧公投等风险点陆续释放，考虑到内部经济增长和通胀走弱、外部不确定因素增多，货币政策宽松预期可能上升，国企改革、供给侧改革持续推进以及 9 月 G20 峰会召开有望提升市场风险偏好，低利率环境下，虽然股市和可转债的绝对估值不低，但在大类资产中的相对估值不高，三季度权益市场或迎来阶段性上涨行情，由于 6 月底可转债估值处于年内低点，在行情前半段可转债也有望体现出较好的弹性，但市场走势不会一帆风顺，需要警惕市场情绪短期过热之后的快速回调风险。三季度，南方永利基金在纯债方面将在严格把关信用风险的前提下，增加高性价比信用债的配置，适当提高组合杠杆增厚收益，在基本面和政策面有利于债券市场的情况下，适当参与长端利率债的阶段性行情；权益方面积极把握三季度的阶段性行情，挖掘可转债个券超额收益，秉持波段操作思路，密切关注经济、政策、市场情绪的变化，适时止盈。

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，组成人员包括副总经理、研究部总监、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；基金合同生效满 6 个月后，若基金在每季度最后一个交易日收盘后某类基金份额类别每 10 份基金份额可分配利润金额高于 0.05 元(含)，则基金须在 15 个工作日之内进行该基金份额类别的收益分配，各基金份额类别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 80%；本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，

登记在登记系统基金份额持有人开放式基金账户下的基金份额，可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红。登记在证券登记结算系统基金份额持有人深圳证券账户下的基金份额，只能选择现金分红的方式，具体权益分配程序等有关事项遵循深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司的相关规定；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。由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，而 C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可分配收益将有所不同。本基金同一类别的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，基金合同生效满 6 个月后，若基金在每季度最后一个交易日收盘后某类基金份额类别每 10 份基金份额可分配利润金额高于 0.05 元(含)，则基金须在 15 个工作日之内进行该基金份额类别的收益分配，各基金份额类别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 80%。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，本报告期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

2016 年上半年，本基金托管人在对南方永利 1 年定期开放债券型证券投资基金（LOF）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，南方永利 1 年定期开放债券型证券投资基金（LOF）的管理人——南方基金管理有限公司在南方永利 1 年定期开放债券型证券投资基金（LOF）的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，南方永利 1 年定期开放债券型证券投资基金（LOF）对基金份额持有人未进行利润分配。

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

本托管人依法对南方基金管理有限公司编制和披露的南方永利1年定期开放债券型证券投资基金（LOF）2016年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§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：南方永利1年定期开放债券型证券投资基金（LOF）

报告截止日：2016年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.3.1	9,279,458.56	1,910,703.13
结算备付金		4,063,779.14	10,366,433.91
存出保证金		40,934.26	23,791.01
交易性金融资产	6.4.3.2	193,668,484.19	283,038,322.50
其中：股票投资		24,278,032.98	28,008,874.47
基金投资		-	-
债券投资		169,390,451.21	255,029,448.03
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.3.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.3.4	-	-
应收证券清算款		-	30,656,949.48
应收利息	6.4.3.5	1,200,999.89	3,979,917.24
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.3.6	-	-
资产总计		208,253,656.04	329,976,117.27
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.3.3	-	-
卖出回购金融资产款		50,000,000.00	80,000,000.00
应付证券清算款		7,013,141.67	-

应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		85,233.63	147,710.49
应付托管费		24,352.47	42,202.99
应付销售服务费		1,650.67	3,106.92
应付交易费用	6.4.3.7	-1,551.61	15,150.06
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.3.8	208,850.46	155,000.00
负债合计		57,331,677.29	80,363,170.46
所有者权益：			
实收基金	6.4.3.9	158,428,786.72	254,695,301.53
未分配利润	6.4.3.10	-7,506,807.97	-5,082,354.72
所有者权益合计		150,921,978.75	249,612,946.81
负债和所有者权益总计		208,253,656.04	329,976,117.27

注：报告截止日2016年06月30日，基金份额总额158,428,786.72份，其中A类基金份额的份额总额为153,001,192.93份，份额净值0.953元；C类基金份额的份额总额为5,427,593.79份，份额净值0.949元。

6.2 利润表

会计主体：南方永利1年定期开放债券型证券投资基金（LOF）

本报告期：2016年1月1日至2016年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016年1月1日至 2016年6月30日	上年度可比期间 2015年1月1日至 2015年6月30日
一、收入		-7,336,323.60	35,425,738.41
1.利息收入		4,453,738.79	10,770,751.50
其中：存款利息收入	6.4.3.11	99,957.78	515,659.67
债券利息收入		4,353,781.01	10,230,104.43
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	24,987.40
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		5,442,323.23	82,507,639.05
其中：股票投资收益	6.4.3.12	87,648.39	17,349,010.48
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.3.13	5,128,255.91	64,816,674.25
资产支持证券投资收益	6.4.3.13.1	-	-
贵金属投资收益	6.4.3.14	-	-
衍生工具收益	6.4.3.15	-	-
股利收益	6.4.3.16	226,418.93	341,954.32

3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.3.17	-17,232,385.62	-57,852,662.95
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.3.18	-	10.81
减：二、费用		2,020,189.54	4,754,975.88
1. 管理人报酬	6.4.6.2.1	779,312.56	1,362,743.95
2. 托管费	6.4.6.2.2	222,660.76	389,355.42
3. 销售服务费	6.4.6.2.3	16,174.34	8,460.00
4. 交易费用	6.4.3.19	2,345.44	216,423.05
5. 利息支出		773,591.98	2,540,831.70
其中：卖出回购金融资产支出		773,591.98	2,540,831.70
6. 其他费用	6.4.3.20	226,104.46	237,161.76
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-9,356,513.14	30,670,762.53
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-9,356,513.14	30,670,762.53

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方永利1年定期开放债券型证券投资基金（LOF）

本报告期：2016年1月1日至2016年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016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）	254,695,301.53	-5,082,354.72	249,612,946.81
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-9,356,513.14	-9,356,513.14
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）	-96,266,514.81	6,932,059.89	-89,334,454.92
其中：1.基金申购款	2,353,443.61	-158,316.14	2,195,127.47
2.基金赎回款	-98,619,958.42	7,090,376.03	-91,529,582.39
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）	158,428,786.72	-7,506,807.97	150,921,978.75
项目	上年度可比期间 2015年1月1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）	318,835,106.44	110,880,715.12	429,715,821.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	30,670,762.53	30,670,762.53
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）	-71,977,834.56	-15,788,967.53	-87,766,802.09
其中：1.基金申购款	93,670,242.23	21,952,029.61	115,622,271.84
2.基金赎回款	-165,648,076.79	-37,740,997.14	-203,389,073.93
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）	-	-90,330,079.19	-90,330,079.19
五、期末所有者权益（基金净值）	246,857,271.88	35,432,430.93	282,289,702.81

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

徐超

徐超

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

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

本报告期无会计政策变更。

6.4.1.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

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[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、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》、财税[2015]101号《关于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》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税补充政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)于2016年5月1日前，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。管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自2016年5月1日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(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，于2015年9月8日前暂减按25%计入应纳税所得额，自2015年9月8日起，暂免征收个人所得税。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 重要财务报表项目的说明

6.4.3.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
活期存款	9,279,458.56
定期存款	-
其中：存款期限1-3个月	-
其他存款	-
合计：	9,279,458.56

6.4.3.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	34,300,391.62	24,278,032.98	-10,022,358.64
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	181,917,617.01	169,390,451.21
	银行间市场	-	-
	合计	181,917,617.01	169,390,451.21
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	216,218,008.63	193,668,484.19	-22,549,524.44

6.4.3.3 衍生金融资产/负债

注：无。

6.4.3.4 买入返售金融资产

注：无。

6.4.3.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应收活期存款利息	980.28
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	1,645.83

应收债券利息	1,198,357.22
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	16.56
合计	1,200,999.89

6.4.3.6 其他资产

注：无

6.4.3.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
交易所市场应付交易费用	-2,749.11
银行间市场应付交易费用	1,197.50
合计	-1,551.61

6.4.3.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	208,850.46
合计	208,850.46

6.4.3.9 实收基金

金额单位：人民币元

南方永利1年定期开放债券（LOF）A		
项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	245,300,952.07	245,300,952.07
本期申购	2,149,070.72	2,149,070.72
本期赎回(以“-”号填列)	-94,448,829.86	-94,448,829.86
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-

本期末	153,001,192.93	153,001,192.93
-----	----------------	----------------

金额单位：人民币元

南方永利1年定期开放债券（LOF）C		
项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	9,394,349.46	9,394,349.46
本期申购	204,372.89	204,372.89
本期赎回(以“-”号填列)	-4,171,128.56	-4,171,128.56
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	5,427,593.79	5,427,593.79

6.4.3.10 未分配利润

单位：人民币元

南方永利1年定期开放债券（LOF）A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-12,215,324.80	7,340,832.01	-4,874,492.79
本期利润	7,601,496.73	-16,589,809.37	-8,988,312.64
本期基金份额交易产生的变动数	1,849,423.02	4,785,238.69	6,634,661.71
其中：基金申购款	-50,156.90	-94,906.35	-145,063.25
基金赎回款	1,899,579.92	4,880,145.04	6,779,724.96
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-2,764,405.05	-4,463,738.67	-7,228,143.72

单位：人民币元

南方永利1年定期开放债券（LOF）C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-510,454.41	302,592.48	-207,861.93
本期利润	274,375.75	-642,576.25	-368,200.50
本期基金份额交易产生的变动数	102,533.99	194,864.19	297,398.18
其中：基金申购款	-6,954.48	-6,298.41	-13,252.89
基金赎回款	109,488.47	201,162.60	310,651.07
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-133,544.67	-145,119.58	-278,664.25

6.4.3.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
活期存款利息收入	28,161.49
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	71,549.54
其他	246.75
合计	99,957.78

6.4.3.12 股票投资收益**6.4.3.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
卖出股票成交总额	370,944.89
减：卖出股票成本总额	283,296.50
买卖股票差价收入	87,648.39

6.4.3.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	293,365,052.82
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	283,158,593.50
减：应收利息总额	5,078,203.41
买卖债券差价收入	5,128,255.91

6.4.3.14 贵金属投资收益

注：无。

6.4.3.15 衍生工具收益**6.4.3.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：无。

6.4.3.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：无。

6.4.3.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
股票投资产生的股利收益	226,418.93
基金投资产生的股利收益	-
合计	226,418.93

6.4.3.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
1. 交易性金融资产	-17,232,385.62
——股票投资	-3,451,014.99
——债券投资	-13,781,370.63
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-17,232,385.62

6.4.3.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
基金赎回费收入	-
可交换债补息	-
债券分销手续费	-
基金合同生效前利息收入	-
合计	-

注：无。

6.4.3.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
----	----------------------------

交易所市场交易费用	1,093.99
银行间市场交易费用	1,251.45
合计	2,345.44

6.4.3.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
审计费用	29,835.26
信息披露费	149,179.94
其他	950.00
上市年费	29,835.26
银行汇划费	2,004.00
账户维护费	14,300.00
合计	226,104.46

6.4.4 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.4.1 或有事项

无。

6.4.4.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.5 关联方关系

6.4.5.1 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。

6.4.5.2 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（“南方基金公司”）	基金管理人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人、基金代销机构
华泰证券股份有限公司（“华泰证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
兴业证券股份有限公司（“兴业证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构

注：关联方与基金进行的关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.6 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.6.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.6.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
华泰证券	342,013.16	92.20%	20,865,890.94	19.43%

6.4.6.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日	
	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 成交总额的比例
华泰证券	76,113,447.72	17.94%	113,940,470.05	14.08%

6.4.6.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月 30日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例
华泰证券	61,000,000.00	0.62%	242,100,000.00	1.40%

6.4.6.1.4 权证交易

注：无。

6.4.6.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总 量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
华泰证券	-2,775.47	100.96%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日			

	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华泰证券	13,175.29	14.61%	-	-

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

6.4.6.2 关联方报酬

6.4.6.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年6月30日	2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	779,312.56	1,362,743.95
其中：支付销售机构的客户维护费	248,457.39	506,768.04

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： $\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.7\% / \text{当年天数}$ 。

6.4.6.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年6月30日	2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	222,660.76	389,355.42

注：支付基金托管人中国工商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： $\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.2\% / \text{当年天数}$ 。

6.4.6.2.3 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		
	2016年1月1日至2016年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南方永利1年定期开放债券（LOF）A	南方永利1年定期开放债券（LOF）C	合计
南方基金	-	1,486.93	1,486.93
工商银行	-	4,050.92	4,050.92

兴业证券	-	75.53	75.53
合计	-	5,613.38	5,613.38
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南方永利1年定期 开放债券（LOF）A	南方永利1年定期 开放债券（LOF）C	合计
南方基金	-	24.88	24.88
合计	-	24.88	24.88

6.4.6.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

6.4.6.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.6.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：无。

6.4.6.4.2 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

注：无。

6.4.6.5 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 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015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
	中国工商银行	9,279,458.56	28,161.49	3,362,339.16

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.6.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2016年1月1日至2016年6月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：份）	总金额
兴业证券	113010	江南转债	非公开发行	1,100	110,000.00
上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	

				数量（单位：份）	总金额
兴业证券	110025	国金转债	非公开发行	6,800	680,000.00

6.4.6.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.7 利润分配情况

6.4.7.1 利润分配情况——非货币市场基金

注：本基金在本报告期末未分红。

6.4.8 期末（2016年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：无。

6.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
002065	东华软件	2015年12月22日	重大事项停牌	18.72	2016年7月4日	22.59	94,391	2,901,287.42	1,766,999.52	-
601611	中国核建	2016年6月30日	重大事项停牌	20.92	2016年7月1日	23.01	1,000	3,470.00	20,920.00	-

6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.8.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.8.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2016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50000000.00元，于2016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。

6.4.9 金融工具风险及管理

6.4.9.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只债券型证券投资基金。本基金投资的金融工具主要包括债券投资、股票投资、权证投资及资产支持证券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面，由监察稽核部负责协调并与各部门合作完成运作风险管理，由风险管理部负责投资风险管理与绩效评估。督察长负责组织指导监察稽核工作。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性和定量相结合的分析方法去评估各种风险发生的可能性及其发生可能给基金资产造成的损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.9.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级

主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

6.4.9.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注6.4.8中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

6.4.9.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.9.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利

率风险进行管理。

6.4.9.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	9,279,458.56	-	-	-	9,279,458.56
结算备付金	4,063,779.14	-	-	-	4,063,779.14
存出保证金	40,934.26	-	-	-	40,934.26
交易性金融资产	106,729,880.41	50,111,641.20	12,548,929.60	24,278,032.98	193,668,484.19
应收利息	-	-	-	1,200,999.89	1,200,999.89
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	120,114,052.37	50,111,641.20	12,548,929.60	25,479,032.87	208,253,656.04
负债					
卖出回购金融资产款	50,000,000.00	-	-	-	50,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	7,013,141.67	7,013,141.67
应付管理人报酬	-	-	-	85,233.63	85,233.63
应付托管费	-	-	-	24,352.47	24,352.47
应付销售服务费	-	-	-	1,650.67	1,650.67
应付交易费用	-	-	-	-1,551.61	-1,551.61
其他负债	-	-	-	208,850.46	208,850.46
负债总计	50,000,000.00	-	-	7,331,677.29	57,331,677.29
利率敏感度缺口	70,114,052.37	50,111,641.20	12,548,929.60	18,147,355.58	150,921,978.75
上年度末 2015年12月 31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,910,703.13	-	-	-	1,910,703.13
结算备付金	10,366,433.91	-	-	-	10,366,433.91
存出保证金	23,791.01	-	-	-	23,791.01
交易性金融资产	64,885,899.23	143,628,857.60	46,514,691.20	28,008,874.47	283,038,322.50
应收证券清算款	-	-	-	30,656,949.48	30,656,949.48
应收利息	-	-	-	3,979,917.24	3,979,917.24
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	77,186,827.28	143,628,857.60	46,514,691.20	62,645,741.19	329,976,117.27
负债					
卖出回购金融资产款	80,000,000.00	-	-	-	80,000,000.00
应付管理人报酬	-	-	-	147,710.49	147,710.49

应付托管费	-	-	-	42,202.99	42,202.99
应付销售服务费	-	-	-	3,106.92	3,106.92
应付交易费用	-	-	-	15,150.06	15,150.06
其他负债	-	-	-	155,000.00	155,000.00
负债总计	80,000,000.00	-	-	363,170.46	80,363,170.46
利率敏感度缺口	-2,813,172.72	143,628,857.60	46,514,691.20	62,282,570.73	249,612,946.81

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.9.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2016年6月30日）	上年度末（2015年12月31日）
	市场利率下降25个基点	830,000.00	1,620,000.00
	市场利率上升25个基点	-820,000.00	-1,600,000.00

6.4.9.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.9.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金对固定收益类金融工具的投资比例合计不低于基金资产的80%。本基金不直接在二级市场买入股票、权证等权益类资产，但可参与一级市场新股申购或增发新股，并持有因参与新股申购或增发所形成的股票以及因可转债转股所形

成的股票、持有股票所派发的权证、可分离债券产生的权证以及法律法规或中国证监会允许投资的其他非固定收益类品种，但上述资产的投资比例合计不超过基金资产的20%此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.9.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日		上年度末 2015年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	24,278,032.98	16.09	28,008,874.47	11.22
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	169,390,451.21	112.24	255,029,448.03	102.17
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	193,668,484.19	128.32	283,038,322.50	113.39

6.4.9.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

注：于2016年6月30日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产值的比例为16.09%(2015年12月31日：11.22%)，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响(2014年12月31日：同)。

6.4.9.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

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	24,278,032.98	11.66
	其中：股票	24,278,032.98	11.66
2	固定收益投资	169,390,451.21	81.34
	其中：债券	169,390,451.21	81.34
	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	13,343,237.70	6.41
7	其他各项资产	1,241,934.15	0.60
8	合计	208,253,656.04	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	343,828.40	0.23
C	制造业	8,953,584.01	5.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,519,300.00	1.01
E	建筑业	439,262.18	0.29
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	4,571,867.90	3.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,183,415.56	2.11
J	金融业	4,756,090.35	3.15
K	房地产业	475,124.58	0.31
L	租赁和商务服务业	-	-

M	科学研究和技术服务业	35,560.00	0.02
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	24,278,032.98	16.09

7.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有沪港通股票投资。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	002521	齐峰新材	395,863	4,528,672.72	3.00
2	000089	深圳机场	494,161	4,200,368.50	2.78
3	600109	国金证券	199,802	2,693,330.96	1.78
4	600016	民生银行	214,703	1,917,297.79	1.27
5	002065	东华软件	94,391	1,766,999.52	1.17
6	600219	南山铝业	235,902	1,745,674.80	1.16
7	600037	歌华有线	93,124	1,416,416.04	0.94
8	601139	深圳燃气	174,545	1,396,360.00	0.93
9	002391	长青股份	82,638	1,181,723.40	0.78
10	600703	三安光电	35,288	704,701.36	0.47
11	002318	久立特材	57,689	667,461.73	0.44
12	600067	冠城大通	65,898	475,124.58	0.31
13	600820	隧道股份	49,862	418,342.18	0.28
14	600026	中海发展	62,966	371,499.40	0.25
15	600028	中国石化	72,845	343,828.40	0.23
16	601318	中国平安	4,540	145,461.60	0.10
17	601985	中国核电	18,000	122,940.00	0.08
18	300458	全志科技	500	53,490.00	0.04
19	300433	蓝思科技	1,500	42,180.00	0.03

20	002776	柏堡龙	1,000	35,560.00	0.02
21	601611	中国核建	1,000	20,920.00	0.01
22	002763	汇洁股份	500	17,050.00	0.01
23	002752	昇兴股份	750	12,630.00	0.01

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初基金资产净值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	占期初基金资产净值比例（%）
1	601611	中国核建	3,470.00	0.00

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初基金资产净值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	占期初基金资产净值比例（%）
1	002318	久立特材	287,039.71	0.11
2	603789	星光农机	28,320.00	0.01
3	300444	双杰电气	22,230.00	0.01
4	002787	华源包装	20,950.00	0.01
5	300460	惠伦晶体	11,766.00	0.00
6	601929	吉视传媒	303.24	0.00
7	600875	东方电气	175.50	0.00
8	603993	洛阳钼业	132.99	0.00
9	000425	徐工机械	27.45	0.00

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	3,470.00
卖出股票收入（成交）总额	370,944.89

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	46,554,340.60	30.85
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	122,836,110.61	81.39
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	169,390,451.21	112.24

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	128009	歌尔转债	190,419	24,524,063.01	16.25
2	110034	九州转债	154,970	18,935,784.30	12.55
3	132001	14 宝钢 EB	152,340	17,549,568.00	11.63
4	123001	蓝标转债	96,776	10,422,775.20	6.91
5	122207	12 骆驼集	100,000	10,299,000.00	6.82

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

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

注：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

注：本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资国债期货。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1

本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

7.11.2

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。

7.11.3 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	40,934.26
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,200,999.89
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,241,934.15

7.11.4 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	128009	歌尔转债	24,524,063.01	16.25
2	123001	蓝标转债	10,422,775.20	6.91
3	110030	格力转债	9,279,907.50	6.15
4	113008	电气转债	8,928,804.90	5.92

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	002065	东华软件	1,766,999.52	1.17	重大事项

§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
南方永利1年定期开放债券（LOF）A	2,519	60,738.86	10,040,099.09	6.56%	142,961,093.84	93.44%
南方永利1年定期开放债券（LOF）C	174	31,193.07	0.00	0.00%	5,427,593.79	100.00%
合计	2,693	58,829.85	10,040,099.09	6.34%	148,388,687.63	93.66%

8.2 期末上市基金前十名持有人

南方永利1年定期开放债券（LOF）A

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	刘敏华	300,000.00	5.81%
2	肖唯物	234,300.00	4.54%
3	杨凯	200,460.00	3.88%
4	陈萌萌	164,300.00	3.18%
5	胡黎明	118,000.00	2.28%
6	贾俊磊	114,600.00	2.22%
7	李冠强	111,200.00	2.15%
8	杨彤	110,012.00	2.13%
9	骆继平	105,300.00	2.04%
10	宋宁生	105,000.00	2.03%

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	南方永利1年定期开放债券（LOF）A	435,871.67	0.2849%
	南方永利1年定期开放债券（LOF）C	29,732.41	0.5478%
	合计	465,604.08	0.2939%

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	南方永利1年定期开放债券（LOF）A	0
	南方永利1年定期开放债券（LOF）C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	南方永利1年定期开放债券（LOF）A	0
	南方永利1年定期开放债券（LOF）C	0~10
	合计	0~10

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方永利1年定期开放债券（LOF）A	南方永利1年定期开放债券（LOF）C
基金合同生效日（2013年4月25日）基金份额总额	6,535,978,820.58	-
本报告期期初基金份额总额	245,300,952.07	9,394,349.46
本报告期基金总申购份额	2,149,070.72	204,372.89
减：本报告期基金总赎回份额	94,448,829.86	4,171,128.56
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期末基金份额总额	153,001,192.93	5,427,593.79

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本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

本报告期内，基金管理人没有发生重大人事变动。

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	
华泰证券	1	342,013.16	92.20%	-2,775.47	100.96%	-
银河证券	1	28,931.73	7.80%	26.36	-0.96%	-

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
华泰证券	76,113,447.72	17.94%	61,000,000.00	0.62%	-	-
银河证券	348,213,895.33	82.06%	9,819,000,000.00	99.38%	-	-

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。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	南方基金关于旗下部分基金增加厦门鑫鼎盛为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年6月6日
2	南方永利1年定期开放债券型证券投资基金(LOF)开放申购、赎回业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年5月11日
3	关于淘宝基金理财平台和支付宝基金支付业务下线的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年4月12日
4	南方基金关于临时暂停电子直销实时赎回业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年2月4日
5	南方基金关于旗下部分基金增加陆金所资管、唐鼎耀华为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年2月1日
6	南方基金管理有限公司电子交易赎回转认/申购业务规则	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年1月27日
7	南方基金关于旗下部分基金增加中证金牛为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年1月26日
8	南方基金关于电子直销平台通过货币基金定投其他基金费率为0的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年1月15日
9	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年1月12日
10	南方基金管理有限公司关于在2016年1月7日指数熔断实施期间调整旗下部分基金开放时间的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年1月7日
11	关于南方基金管理有限公司旗下部分基金净值揭示异常的提示	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年1月6日
12	南方基金管理有限公司关于在指数熔断实施期间调整旗下交易所场内基金开放时间的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年1月5日
13	南方基金管理有限公司关于在指数熔断实施期间调整旗	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年1月4日

	下部分基金开放时间的公告		
14	南方基金管理有限公司关于在2016年1月4日指数熔断实施期间调整旗下部分基金开放时间的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年1月4日

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方永利1年定期开放债券型证券投资基金（LOF）的文件。
- 2、南方永利1年定期开放债券型证券投资基金（LOF）基金合同
- 3、南方永利1年定期开放债券型证券投资基金（LOF）托管协议
- 4、中国证监会批准设立南方基金管理有限公司的文件。
- 5、报告期内在选定报刊上披露的各项公告。

11.2 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

11.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>