

# 南方聚利 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年1月1日起至2016年6月30日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
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
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>9</b>
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.....	11
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.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
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.....	14
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>14</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
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.....	14
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	14
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>15</b>
6.1 资产负债表.....	15
6.2 利润表.....	16
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	17
6.4 报表附注.....	18
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>34</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	34
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.....	34
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	34
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	34
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.....	35
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.....	35
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.....	35
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.....	35
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	35
7.11 投资组合报告附注.....	36
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>36</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	36

8.2 期末上市基金前十名持有人.....	37
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	37
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.....	37
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>38</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>38</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	38
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.....	38
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	38
10.4 基金投资策略的改变.....	38
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	38
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.....	38
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	39
10.8 其他重大事件.....	39
<b>§11 备查文件目录.....</b>	<b>41</b>
11.1 备查文件目录.....	41
11.2 存放地点.....	41
11.3 查阅方式.....	41

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	南方聚利1年定期开放债券型证券投资基金（LOF）	
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	
基金主代码	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	
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	
报告期末基金份额总额	2,502,333,587.95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	2014年1月21号	
下属分级基金的基金简称:	南方聚利A	南方聚利C
下属分级基金场内简称:	南方聚利	-
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	2,187,385,629.74份	314,947,958.21份

### 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，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。

### 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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	王永民
	联系电话	0755-82763888	010-66594896
	电子邮箱	manager@southernfund.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-889-8899	95566
传真		0755-82763889	010-66594942
注册地址		深圳市福田区福田街道福华	北京西城区复兴门内大街1号

	一路六号免税商务大厦 31-33 层	
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	北京西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码	518048	100818
法定代表人	吴万善	田国立

## 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	<a href="http://www.nffund.com">http://www.nffund.com</a>
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

## 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	南方聚利 A	南方聚利 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	14,372,431.61	1,644,955.58
本期利润	14,390,609.57	1,776,894.07
加权平均基金份额本期利润	0.0071	0.0060
本期加权平均净值利润率	0.69%	0.59%
本期基金份额净值增长率	0.88%	0.78%
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	10,354,145.47	1,314,750.73
期末可供分配基金份额利润	0.0047	0.0042
期末基金资产净值	2,238,516,187.93	322,132,729.14
期末基金份额净值	1.023	1.023
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	25.92%	14.03%

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

南方聚利 A

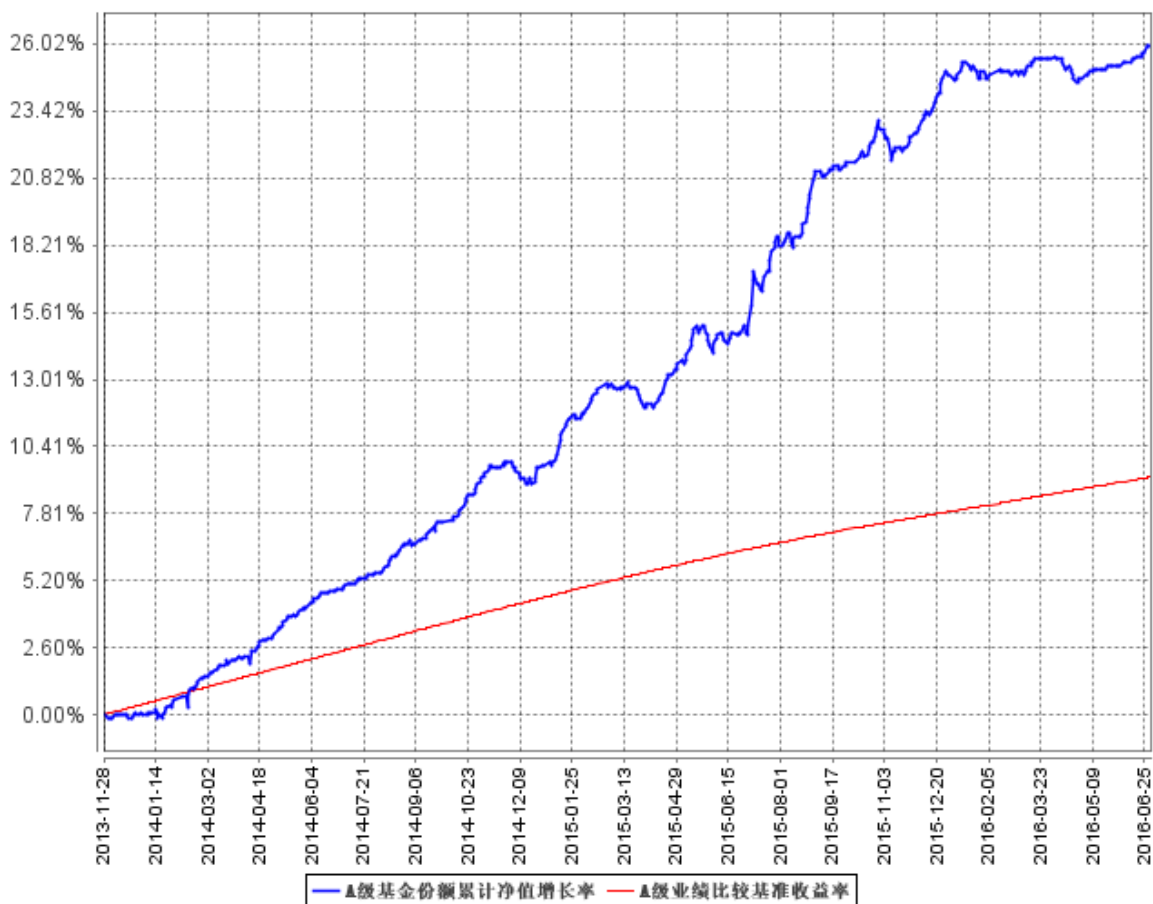
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.59%	0.06%	0.20%	0.01%	0.39%	0.05%
过去三个月	0.39%	0.06%	0.62%	0.01%	-0.23%	0.05%
过去六个月	0.88%	0.07%	1.25%	0.01%	-0.37%	0.06%
过去一年	9.43%	0.14%	2.65%	0.01%	6.78%	0.13%
自基金合同生效起至今	25.92%	0.12%	9.23%	0.01%	16.69%	0.11%

南方聚利 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	0.59%	0.05%	0.21%	0.01%	0.38%	0.04%
过去三个月	0.39%	0.06%	0.63%	0.01%	-0.24%	0.05%
过去六个月	0.78%	0.08%	1.27%	0.01%	-0.49%	0.07%
过去一年	9.13%	0.14%	2.70%	0.01%	6.43%	0.13%
自基金合同生效起至今	14.03%	0.13%	4.87%	0.01%	9.16%	0.12%

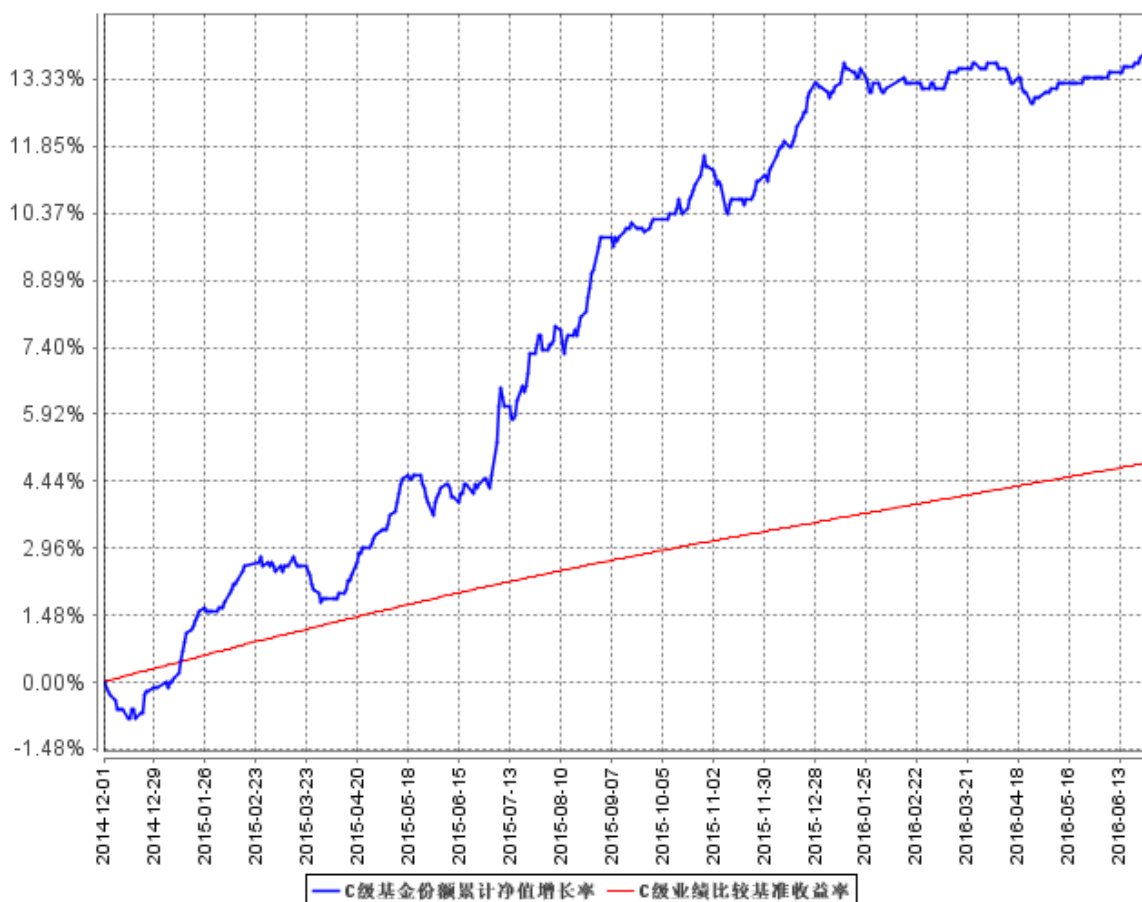
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

**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



## §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		
何康	本基金基金经理	2013年11月28日	-	12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，曾担任固定收益部投资经理，现任固定收益部总监助理；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。
陶钰	本基金基金经理	2016年1月5日	-	14年	清华大学应用数学专业学士，中国科学院金融工程专业硕士，具有基金从业资格。曾任职于招商银行总行、普华永道会计师事务所、穆迪投资者服务有限公司、中国国际金融有限公司；2010年9月至2014年9月任职于大成基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理、基金经理；2012年2月至2014年9月任大成景丰分级债券型基金的基金经理；2012年5月至2012年10月任大成货币市场基金的基金经理；2012年9月至2014年4月任大成月添利基金的基金经理；2012年11月至2014年4月任大成月月盈基金的基金经理；2013年5月至2014年9月任大成景安基金的基金经理；2013年6月至2014年9月任大成景兴基金的基金经理；2014年1月至2014年9月任大成信用增利基金的基金经理。2014年9月加入南方基金产品开发部，从事产品研发工作；2014年12月至2015年12月，任固定收益部资深研究员，现任固定收益部总监助理；2015年12月至今，任南方启元基金经理；2016年1月至今，任南方弘利、南方聚利基金经理；2016年8月至今，任南方荣毅、南方荣欢基金经理。

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，除首任基金经理外，“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。

3、2016年8月6日南方基金发布公告，何康不再担任南方聚利基金经理职务。

## 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。

公司每季度对旗下组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析。本报告期内，两两组合间单日、3 日、5 日时间窗口内同向交易买入溢价率均值或卖出溢价率均值显著不为 0 的情况不存在，并且交易占比也没有明显异常，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

### 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

上半年国内经济运行平稳。一季度经济数据整体表现超预期，虽然 1-2 月工业增加值同比增速创下 2009 年以来最为疲软的开年表现，但 3 月工业增加值同比增速达到 6.8%。1-3 月，全国房地产开发投资同比增长 6.2%，固定资产投资同比增速 10.7%，房地产投资明显超出市场预期。二季度经济数据整体表现再次走弱，4-6 月工业增加值超预期回落至 6.0% 左右，6 月固定资产投资累计增速大幅回落至 9.0%，房地产投资同比增速有所下滑，制造业投资增速则进一步下跌。通胀方面，1 季度 CPI 受猪肉以及蔬菜等上涨的影响，整体水平有所抬升但 4 月以后随着蔬菜价格的回落，猪肉涨幅的下降，CPI 有所下降，6 月已经回落到 1.9%。大宗商品价格继续反弹，PPI 环比 3 月转正，同比降幅明显收窄。

一二季度金融数据也整体表现出前高后低走势，1-3 月新增信贷 4.6 万亿、社融 6.7 万亿，

大幅超出市场预期。4-5 月金融数据不及预期。其中 5 月 M2 同比增速 11.8%，明显低于预期，6 月有所回升，新增信贷 1.38 万亿、社融 1.6 万亿，但金融数据结构不佳，中长期贷款以个人房贷为主。上半年资金面整体平稳，7 天回购利率基本稳定。2 月末央行意外降准 50BP，但 7 天逆回购操作利率仍保持 2.25% 不变，央行多次采用 MLF 等工具，维持短端利率水平稳定和资金面平稳的态度较为明确。

市场层面，收益率曲线先陡后平、先上后下。1-3 月份，在信贷数据大幅超出预期、通胀压力、公开市场短端利率维持不变的影响下，利率债收益率小幅上行，曲线陡峭化。4 月份，受信用风险带来的流动性风险担忧情绪影响、3 月份较好的经济数据影响、以及大宗商品反弹带来的通胀担忧情绪影响，债券收益率大幅上行，5、6 月份随着二季度经济数据的再次走弱，收益率重新进入下行通道，曲线平坦化。

投资运作上，我们之前在 1 季度报告中谈到过：今年债券投资的重点是两点：首先把握好利率债的投资节奏，虽然从人口结构以及经济转型等中长期逻辑来看，利率中枢下降的逻辑没有变，但是短期的增长和通胀以及货币信贷逻辑仍然会对短期长期利率债的走势产生明显影响，需要把握好市场的节奏；其次是对信用风险的控制与调整，由于不断爆发的信用事件，控制好信用和流动性风险是投资组合管理的关键。从实际的操作上来看，一季度持仓上减少了信用债的比例和久期，减少了长期利率债的占比和仓位，利率债主要集中在中等期限上，虽然一定程度上规避了 4 月份的调整风险，但是对于宏观以及政策环境的明显变化反应不够及时，未能及时调整组合债券配置的类别和久期，因此也未能充分享受 5、6 月份的收益下行的资本利得。2 季度聚利的持仓大幅增加了中期高等级信用债的比例和久期，减少了中期利率债的占比和仓位，利率债主要集中在长期期限上，同时利用封闭期 1 年的特点适当提高了杠杆。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方聚利 A 净值增长率为 0.88%，同期业绩比较基准增长率为 1.25%；本报告期南方聚利 C 净值增长率为 0.78%，同期业绩比较基准增长率为 1.27%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，经济增长下行风险增大。上半年经济的反弹由地产和基建拉动，下半年地产和基建链条将逐步走弱。金融数据增长的动力减弱，社融、M2 年度增速低于 13% 的可能性较大。随着经济走弱，通胀的下降，货币政策在 3 季度可能会有所放松，下调基准利率的概率不大，存准率即使下调也主要是对冲外汇占款的下降，逆回购利率和利率走廊水平的微调可能是释放宽松信号的重要工具，需要密切关注。

在基本面利好的背景下，我们认为债券市场收益率有望继续震荡下行，不过目前债券市场的绝对收益率偏低，已经部分反映了经济下滑的预期，需要积极波段操作。信用债方面，仍需以防风险为主，下半年低评级债券到期高峰，违约事件发生频率可能大幅升高，需加强对于持仓债券的跟踪和梳理。

下半年我们将更加积极地调整组合久期和杠杆，寻找市场可能存在的机会，例如超长期限的利率债交易，在管理好信用风险的前提下，通过对个券基本面和行业趋势的深入研究，挖掘市场可能的错误定价机会。同时希望通过更好地把握好节奏，通过对流动性较好品种的交易来增强组合回报。

#### 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；若投资人不选择，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

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。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，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%。

本报告期内第一季度未满足分红条件，本基金于 2016 年 4 月 19 日进行了收益分配（A 类每 10 份基金份额派发红利 0.11 元，C 类每 10 份基金份额派发红利 0.09 元）。

本报告期内 2016 年 1 月 20 日已分配数（A 类每 10 份基金份额派发红利 0.24 元、C 类每 10 份基金份额派发红利 0.22 元）为以往年度收益分配。

#### 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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在南方聚利 1 年定期开放债券型证券投资基金（LOF）（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

### 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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

### 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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的

“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、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：南方聚利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
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.3.1	1,897,205.79	18,593,981.81
结算备付金		22,298,291.99	14,928,403.07
存出保证金		18,048.80	113,758.23
交易性金融资产	6.4.3.2	3,624,378,669.30	386,645,013.20
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		3,624,378,669.30	386,645,013.20
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	-	37,470,376.21
应收证券清算款		35,034,230.74	13,639,193.90
应收利息	6.4.3.5	42,877,302.34	7,204,193.71
应收股利		-	-
应收申购款		-	38,581,914.66
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.3.6	-	-
资产总计		3,726,503,748.96	517,176,834.79
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2016年6月30日</b>	<b>上年度末 2015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		1,099,090,626.36	123,662,770.00
应付证券清算款		64,319,523.29	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		1,463,396.94	210,158.23
应付托管费		418,113.41	60,045.24

应付销售服务费		105,213.91	5,933.96
应付交易费用	6.4.3.7	54,043.04	7,451.49
应交税费		-	-
应付利息		195,064.48	3,379.68
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.3.8	208,850.46	55,000.00
负债合计		1,165,854,831.89	124,004,738.60
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.3.9	2,502,333,587.95	374,880,106.30
未分配利润	6.4.3.10	58,315,329.12	18,291,989.89
所有者权益合计		2,560,648,917.07	393,172,096.19
负债和所有者权益总计		3,726,503,748.96	517,176,834.79

注：报告截止日2016年6月30日，A类基金的份额净值1.023元，C类基金的份额净值1.023元，基金份额总额2,502,333,587.95份，其中A类基金份额2,187,385,629.74份，C类基金份额314,947,958.21份。

## 6.2 利润表

会计主体：南方聚利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
<b>一、收入</b>		32,544,066.61	21,302,769.66
1.利息收入		51,020,794.34	12,058,055.07
其中：存款利息收入	6.4.3.11	299,653.09	119,932.48
债券利息收入		49,991,660.95	11,929,030.10
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		729,480.30	9,092.49
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-18,634,344.18	7,446,511.54
其中：股票投资收益	6.4.3.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.3.13	-18,634,344.18	7,446,511.54
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.1	-	-
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	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.3.17	150,116.45	1,798,203.05
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	7,500.00	-
<b>减：二、费用</b>		16,376,562.97	3,764,713.68
1. 管理人报酬	6.4.6.2.1	8,279,848.67	1,296,650.74
2. 托管费	6.4.6.2.2	2,365,671.08	370,471.69
3. 销售服务费	6.4.6.2.3	601,073.58	32,408.72
4. 交易费用	6.4.3.19	46,653.56	15,807.51
5. 利息支出		4,807,839.18	1,809,195.20
其中：卖出回购金融资产支出		4,807,839.18	1,809,195.20
6. 其他费用	6.4.3.20	275,476.90	240,179.82
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		16,167,503.64	17,538,055.98
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		16,167,503.64	17,538,055.98

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方聚利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）	374,880,106.30	18,291,989.89	393,172,096.19
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	16,167,503.64	16,167,503.64
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）	2,127,453,481.65	109,783,797.46	2,237,237,279.11
其中：1.基金申购款	2,127,453,481.65	109,783,797.46	2,237,237,279.11
2.基金赎回款	-	-	-
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）	-	-85,927,961.87	-85,927,961.87
五、期末所有者权益（基	2,502,333,587.95	58,315,329.12	2,560,648,917.07



## 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	1,897,205.79
定期存款	-
其中：存款期限1-3个月	-

其他存款	0.00
合计：	1,897,205.79

#### 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	-	-	-
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	693,660,895.53	698,455,219.80
	银行间市场	2,922,849,745.36	2,925,923,449.50
	合计	3,616,510,640.89	3,624,378,669.30
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	3,616,510,640.89	3,624,378,669.30	7,868,028.41

#### 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	286.65
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	9,030.78
应收债券利息	42,867,977.53
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	7.38
合计	42,877,302.34

**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	-
银行间市场应付交易费用	54,043.04
合计	54,043.04

**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

南方聚利 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	326,390,437.27	326,390,437.27
本期申购	1,860,995,192.47	1,860,995,192.47
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	2,187,385,629.74	2,187,385,629.74

金额单位：人民币元

南方聚利 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	48,489,669.03	48,489,669.03
本期申购	266,458,289.18	266,458,289.18
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	314,947,958.21	314,947,958.21

注：1. 根据《南方聚利1年定期开放债券型证券投资基金(LOF)基金合同》的相关规定，本基金

的封闭期为自基金合同生效之日(含)起或自每一开放期结束之日次日(含)起一年的期间。本基金的第一个封闭期为自基金合同生效之日期一年。下一封闭期为首个开放期结束之日次日起一年，以此类推。根据《南方聚利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》，本基金自2015年12月21日(含)至2016年1月18日(含)止进入开放期，接受投资者的申购和赎回申请。

2. 截至2016年6月30日止，本基金于深圳证券交易所上市的基金份额为41,747,573.00份；托管在场外未上市交易的基金份额为2,460,586,014.95份，其中A类基金份额为2,145,638,056.74份，C类基金份额为314,947,958.21份(2015年12月31日：本基金于深圳证券交易所上市的基金份额为2,062,681.00份；托管在场外未上市交易的基金份额为372,817,425.30份，其中A类基金份额为324,327,756.27份，C类基金份额为48,489,669.03份)。A类基金份额通过场外和场内两种方式销售，并在交易所上市交易。A类基金份额持有人可进行跨系统转登记；C类基金份额通过场外方式销售，不在交易所上市交易，C类基金份额持有人不能进行跨系统转登记。上市的基金份额登记在证券登记结算系统，可选择按市价流通或按基金份额净值申购或赎回；未上市的基金份额登记在注册登记系统，按基金份额净值申购或赎回。

#### 6.4.3.10 未分配利润

单位：人民币元

南方聚利A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	9,565,407.99	6,480,328.79	16,045,736.78
本期利润	14,372,431.61	18,177.96	14,390,609.57
本期基金份额交易产生的变动数	62,732,127.86	34,277,905.97	97,010,033.83
其中：基金申购款	62,732,127.86	34,277,905.97	97,010,033.83
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-76,315,821.99	-	-76,315,821.99
本期末	10,354,145.47	40,776,412.72	51,130,558.19

单位：人民币元

南方聚利C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,284,531.78	961,721.33	2,246,253.11
本期利润	1,644,955.58	131,938.49	1,776,894.07
本期基金份额交易产生的变动数	7,997,403.25	4,776,360.38	12,773,763.63
其中：基金申购款	7,997,403.25	4,776,360.38	12,773,763.63
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-9,612,139.88	-	-9,612,139.88
本期末	1,314,750.73	5,870,020.20	7,184,770.93

#### 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	165,762.84
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	133,219.58
其他	670.67
合计	299,653.09

**6.4.3.12 股票投资收益**

注：无。

**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	2,880,720,140.36
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	2,868,446,219.77
减：应收利息总额	30,908,264.77
买卖债券差价收入	-18,634,344.18

**6.4.3.13.1 资产支持证券投资收益**

注：无。

**6.4.3.14 贵金属投资收益**

注：无。

**6.4.3.15 衍生工具收益**

注：无。

**6.4.3.16 股利收益**

注：无。

**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	150,116.45
——股票投资	-
——债券投资	150,116.45

——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	150,116.45

#### 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	-
其他收入	7,500.00
合计	7,500.00

#### 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	128.56
银行间市场交易费用	46,525.00
合计	46,653.56

#### 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	17,500.00
上市年费	29,835.26
银行汇划费	30,326.44
账户维护费	18,800.00
合计	275,476.90

### 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

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。



**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”）	基金管理人、基金销售机构
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金托管人、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。

**6.4.6 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**

注：无。

**6.4.6.1.1 应支付关联方的佣金**

注：无。

**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	8,279,848.67	1,296,650.74
其中：支付销售机构的客户维护费	2,419,745.79	21,897.41

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。

**6.4.6.2.2 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	2,365,671.08	370,471.69
----------------	--------------	------------

注：支付基金托管人中国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。

#### 6.4.6.2.3 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		
	南方聚利A	南方聚利C	合计
南方基金	-	358,195.45	358,195.45
中国银行	-	13,107.50	13,107.50
华泰证券	-	422.18	422.18
合计	-	371,725.13	371,725.13
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		
	南方聚利A	南方聚利C	合计
南方基金	-	621.85	621.85
中国银行	-	21,275.56	21,275.56
合计	-	21,897.41	21,897.41

注：自2014年12月1日起，支付C类基金份额销售机构的销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值0.40%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给南方基金，再由南方基金计算并支付给各基金销售机构。A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 0.40% / 当年天数。

#### 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

单位：人民币元

银行间市场交易的各关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	30,790,888.47	-	-	-	981,272,000.00	90,055.50
银行间市场交易的各关联方名称	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出

中国银行	-	-	-	-	-	-
------	---	---	---	---	---	---

#### 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
中国银行	1,897,205.79	165,762.84	2,541,938.75	31,719.88

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，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
中国银行	011699276	16 中建七局 SCP001	新债承销	300,000.00	29,988,000.00
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
-	-	-	-	-	-

#### 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

南方聚利 A

金额单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日		每10份 基金份额分红 数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润分 配 合计	备注
		场内	场外					
1	2016年 4月19日	2016年 4月20日	2016年 4月19日	0.1100	18,078,402.51	5,918,757.96	23,997,160.47	
2	2016年 1月20日	2016年 1月21日	2016年 1月20日	0.2400	50,659,193.52	1,659,468.00	52,318,661.52	
合计	-	-	-	0.3500	68,737,596.03	7,578,225.96	76,315,821.99	

## 南方聚利C

金额单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日		每10份 基金份额分红 数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润分 配 合计	备注
		场内	场外					
1	2016年 4月19日	2016年 4月20日	2016年 4月19日	0.0900	941,589.49	1,876,339.15	2,817,928.64	
2	2016年 1月20日	2016年 1月21日	2016年 1月20日	0.2200	2,407,878.12	4,386,333.12	6,794,211.24	
合计	-	-	-	0.3100	3,349,467.61	6,262,672.27	9,612,139.88	

## 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

注：无。

## 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

截至本报告期末2016年6月30日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额649,090,626.36元，是以如下债券作为抵押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期 日	期末估值单 价	数量(张)	期末估值总额
101564056	15京能 MTN001	2016年 7月5日	101.50	500,000	50,750,000.00
101556024	15格盟 MTN001	2016年 7月5日	102.28	8,000	818,240.00
041669001	16王府井	2016年	100.03	400,000	40,012,000.00

	CP001	7月5日			
011699276	16 中建七局 SCP001	2016 年 7月5日	100.18	300,000	30,054,000.00
011699256	16 粤海 SCP001	2016 年 7月5日	100.10	300,000	30,030,000.00
041672003	16 扬州经开 CP001	2016 年 7月5日	99.99	300,000	29,997,000.00
011699279	16TCL 集 SCP002	2016 年 7月5日	100.05	300,000	30,015,000.00
011699267	16 夏商 SCP002	2016 年 7月5日	100.06	300,000	30,018,000.00
011699286	16 同方 SCP002	2016 年 7月5日	100.13	300,000	30,039,000.00
041558063	15 华电江苏 CP001	2016 年 7月5日	100.68	400,000	40,272,000.00
041654011	16 大唐租赁 CP001	2016 年 7月5日	99.99	300,000	29,997,000.00
101661019	16 中建材 MTN001	2016 年 7月5日	100.74	300,000	30,222,000.00
101673009	16 华润置地 MTN001B	2016 年 7月6日	100.54	236,000	23,727,440.00
011699300	16 广晟 SCP001	2016 年 7月6日	99.96	300,000	29,988,000.00
011699326	16 晋煤 SCP001	2016 年 7月6日	99.56	300,000	29,868,000.00
041659015	16 义乌国资 CP002	2016 年 7月6日	99.99	300,000	29,997,000.00
041660011	16 贵州高速 CP001	2016 年 7月6日	99.95	300,000	29,985,000.00
041656002	16 豫交投 CP001	2016 年 7月6日	100.03	400,000	40,012,000.00
101656022	16 中核 MTN001	2016 年 7月6日	100.52	500,000	50,260,000.00
041556052	15 大秦铁路 CP001	2016 年 7月6日	100.49	500,000	50,245,000.00
合计				6,544,000	656,306,680.00

#### 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 450,000,000.00 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为债券投资。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。本基金的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四级风险管理架构体系。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；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，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分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。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，将风险控制可在承受的范围之内。

### 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银行，因而与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。

于2016年6月30日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为120.56%（2015年6月30日：99.59%）。

#### 6.4.9.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可定期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于开放申赎期间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。

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发行的证券不得超过该证券的10%。本基金所持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，其余均能根据本基金的基金管理人的投资意图，以合理的价格适时变现。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。

于2016年6月30日，除卖出回购金融资产款余额中有1,099,090,626.36元将在一个月以内到期且计息（该利息金额不重大）外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

#### 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。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种,因此存在相应的利率风险。

##### 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	1,897,205.79	-	-	-	1,897,205.79
结算备付金	22,298,291.99	-	-	-	22,298,291.99
存出保证金	18,048.80	-	-	-	18,048.80
交易性金融资产	2,035,702,500.00	1,042,686,963.10	545,989,206.20	-	3,624,378,669.30
应收证券清算款	-	-	-	-35,034,230.74	35,034,230.74
应收利息	-	-	-	-42,877,302.34	42,877,302.34
资产总计	2,059,916,046.58	1,042,686,963.10	545,989,206.20	77,911,533.08	3,726,503,748.96
负债					
卖出回购金融资产款	1,099,090,626.36	-	-	-	1,099,090,626.36
应付证券清算款	-	-	-	-64,319,523.29	64,319,523.29
应付管理人报酬	-	-	-	-1,463,396.94	1,463,396.94
应付托管费	-	-	-	-418,113.41	418,113.41
应付销售服务费	-	-	-	-105,213.91	105,213.91
应付交易费用	-	-	-	-54,043.04	54,043.04
应付利息	-	-	-	-195,064.48	195,064.48
其他负债	-	-	-	-208,850.46	208,850.46
负债总计	1,099,090,626.36	-	-	-66,764,205.53	1,165,854,831.89
利率敏感度缺口	960,825,420.22	1,042,686,963.10	545,989,206.20	11,147,327.55	2,560,648,917.07
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	18,593,981.81	-	-	-	18,593,981.81



结算备付金	14,928,403.07	-	-	-	14,928,403.07
存出保证金	113,758.23	-	-	-	113,758.23
交易性金融资产	49,317,112.00	187,603,541.30	149,724,359.90	-	386,645,013.20
买入返售金融资产	37,470,376.21	-	-	-	37,470,376.21
应收证券清算款	-	-	-	-13,639,193.90	13,639,193.90
应收利息	-	-	-	-7,204,193.71	7,204,193.71
应收申购款	4,487,709.40	-	-	-34,094,205.26	38,581,914.66
资产总计	124,911,340.72	187,603,541.30	149,724,359.90	54,937,592.87	517,176,834.79
负债					
卖出回购金融资产款	123,662,770.00	-	-	-	123,662,770.00
应付管理人报酬	-	-	-	210,158.23	210,158.23
应付托管费	-	-	-	60,045.24	60,045.24
应付销售服务费	-	-	-	5,933.96	5,933.96
应付交易费用	-	-	-	7,451.49	7,451.49
应付利息	-	-	-	3,379.68	3,379.68
其他负债	-	-	-	55,000.00	55,000.00
负债总计	123,662,770.00	-	-	341,968.60	124,004,738.60
利率敏感度缺口	1,248,570.72	187,603,541.30	149,724,359.90	54,595,624.27	393,172,096.19

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：人民币万元）	
		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	增加约2,035	增加约424
市场利率上升25个基点	减少约2,004	减少约416	

#### 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

交易的债券，因此无重大其他价格风险。

#### 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	3,624,378,669.30	97.26
	其中：债券	3,624,378,669.30	97.26
	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	24,195,497.78	0.65
7	其他各项资产	77,929,581.88	2.09
8	合计	3,726,503,748.96	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

注：本基金本报告期末未持有股票。

#### 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股票。

### 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

注：本基金本报告期末未持有股票。

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

注：无。

**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	89,616,806.20	3.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	447,787,000.00	17.49
	其中：政策性金融债	447,787,000.00	17.49
4	企业债券	616,299,863.10	24.07
5	企业短期融资券	1,790,868,000.00	69.94
6	中期票据	659,591,000.00	25.76
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	20,216,000.00	0.79
10	合计	3,624,378,669.30	141.54

**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	160418	16农发18	1,000,000	102,350,000.00	4.00
2	1182222	11中煤MTN1	1,000,000	101,190,000.00	3.95
3	160408	16农发08	800,000	80,472,000.00	3.14
4	160405	16农发05	800,000	80,192,000.00	3.13
5	150210	15国开10	600,000	63,858,000.00	2.49

**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

### 7.10.1 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 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	18,048.80
2	应收证券清算款	35,034,230.74
3	应收股利	-
4	应收利息	42,877,302.34
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	77,929,581.88

### 7.11.4 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。

### 7.11.5 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。

## §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	持有人	户均持有的	持有人结构
-----	-----	-------	-------

别	户数(户)	基金份额	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
南方聚利A	6,597	331,572.78	1,191,270,554.63	54.46%	996,115,075.11	45.54%
南方聚利C	3,368	93,511.86	2,005,730.66	0.64%	312,942,227.55	99.36%
合计	9,965	251,112.25	1,193,276,285.29	47.69%	1,309,057,302.66	52.31%

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。

## 8.2 期末上市基金前十名持有人

### 南方聚利A

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	上海理石投资管理有限公司—理石琥珀七号私募证券投资基金	25,532,914.00	61.16%
2	上海博道投资管理有限公司—博道全天候对冲一号私募证券投资基金	10,445,394.00	25.02%
3	冯豪	695,511.00	1.67%
4	朱樱	483,500.00	1.16%
5	刘淼	444,313.00	1.06%
6	叶兴兰	330,715.00	0.79%
7	陈志刚	305,202.00	0.73%
8	贾守宁	298,648.00	0.72%
9	北京斯诺波资产管理有限公司—私募工场雪球工程师1号私募证	203,600.00	0.49%
10	赵美芳	195,896.00	0.47%

## 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	南方聚利A	24,539.02	0.0011%
	南方聚利C	910.59	0.0003%
	合计	25,449.61	0.0010%

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**

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金份额，本基金基金经理未持有本基金基础份额。

**§9 开放式基金份额变动**

单位：份

项目	南方聚利 A	南方聚利 C
基金合同生效日（2013年11月28日）基金份额总额	294,507,714.36	-
本报告期期初基金份额总额	326,390,437.27	48,489,669.03
本报告期基金总申购份额	1,860,995,192.47	266,458,289.18
减：本报告期基金总赎回份额	-	-
本报告期末基金份额总额	2,187,385,629.74	314,947,958.21

**§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**

注：无。

**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
广发证券	45,501,087.37	91.87%	26,772,700,000.00	98.78%	-	-
华泰证券	4,026,423.86	8.13%	329,500,000.00	1.22%	-	-

注：1. 报告期内未发生交易单元变更。

2. 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积木基金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 20 日
2	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
3	南方基金关于旗下部分基金增加宁波银行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 2 日
4	南方基金关于旗下部分基金增加江苏银行和南充市商业银行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 5 月 27 日
5	南方聚利 1 年定期开放债券型证券投资基金（LOF）分红公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016 年 4 月 14 日
6	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
7	南方基金管理有限公司关于旗下基金获配 16 中建七局 SCP001 的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016 年 2 月 27 日
8	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
9	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
10	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
11	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
12	南方聚利 1 年定期开放债券型证券投资基金（LOF）分红公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016 年 1 月 15 日
13	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、	2016 年 1 月 15 日



		证券时报	
14	南方聚利 1 年定期开放债券型证券投资基金（LOF）分红公告	中国证券报、 上海证券报、 证券时报	2016 年 1 月 15 日
15	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
16	关于南方聚利 1 年定期开放债券型证券投资基金（LOF）变更基金经理的公告	中国证券报、 上海证券报、 证券时报	2016 年 1 月 6 日
17	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
18	关于南方聚利 1 年定期开放债券型证券投资基金（LOF）变更基金经理的公告	中国证券报、 上海证券报、 证券时报	2016 年 1 月 6 日
19	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
20	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
21	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聚利 1 年定期开放债券型证券投资基金（LOF）的文件。
- 2、南方聚利 1 年定期开放债券型证券投资基金（LOF）基金合同。
- 3、南方聚利 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

深圳市福田区中心区福华一路 6 号免税商务大厦 31-33 楼

### 11.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>