
南方润元纯债债券型证券投资基金 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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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 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	6
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	10
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	10
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	11
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	12
§5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
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真实、准确和完整发表意见	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	15
6.4 报表附注	17
§7 投资组合报告	30
7.1 期末基金资产组合情况	30
7.2 期末按行业分类的股票投资组合	31
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	31
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	31
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	31
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	32
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	32
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	32
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	32
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	32
7.11 投资组合报告附注	32
§8 基金份额持有人信息	33

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	33
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	34
8.3 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	34
§9 开放式基金份额变动.....	34
§10 重大事件揭示.....	35
10.1 基金份额持有人大会决议	35
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	35
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	35
10.4 基金投资策略的改变.....	35
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	35
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	35
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	35
10.8 其他重大事件	36
§11 备查文件目录.....	38
11.1 备查文件目录	38
11.2 存放地点	38
11.3 查阅方式	38

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方润元纯债债券型证券投资基金	
基金简称	南方润元纯债债券	
基金主代码	202108	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012 年 7 月 20 日	
基金管理人	南方基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1,671,772,046.44 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	南方润元纯债债券 A/B	南方润元纯债债券 C
下属分级基金的交易代码:	202108	202110
下属分级基金的前端交易代码	202108	-
下属分级基金的后端交易代码	202109	-
报告期末下属分级基金的份额总额	425,830,793.59 份	1,245,941,252.85 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“南方润元”。

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	1、资产配置策略 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。 2、债券投资策略 首先根据宏观经济分析、资金面动向分析和投资人行为分析判断未来利率期限结构变化，并充分考虑组合的流动性管理的实际情况，配置债券组合的久期；其次，结合信用分析、流动性分析、税收分析等确定债券组合的类属配置；再次，在上述基础上利用债券定价技术，进行个券选择，选择被低估的债券进行投资。在具体投资操作中，采用骑乘操作、放大操作、换券操作等灵活多样的操作方式，获取超额的投资收益。
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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	田青
	联系电话	0755-82763888	010-67595096
	电子邮箱	manager@southernfund.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		400-889-8899	010-67595096
传真		0755-82763889	010-66275853
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	北京市西城区金融大街 25 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	北京市西城区闹市口大街一号院一号楼
邮政编码		518048	100033
法定代表人		吴万善	王洪章

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	南方基金管理有限公司	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

§ 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	南方润元纯债债券 A/B	南方润元纯债债券 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	11,029,959.33	28,291,880.88
本期利润	1,257,324.87	6,827,162.20
加权平均基金份额本期利润	0.0031	0.0047

本期加权平均净值利润率	0.26%	0.40%
本期基金份额净值增长率	1.01%	0.77%
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	72,427,956.71	188,223,557.92
期末可供分配基金份额利润	0.1701	0.1511
期末基金资产净值	509,237,716.05	1,465,849,939.80
期末基金份额净值	1.196	1.177
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	23.00%	21.07%

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

南方润元纯债债券 A/B

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	1.10%	0.08%	0.72%	0.05%	0.38%	0.03%
过去三个月	0.42%	0.14%	0.37%	0.06%	0.05%	0.08%
过去六个月	1.01%	0.14%	1.63%	0.06%	-0.62%	0.08%
过去一年	6.69%	0.12%	7.11%	0.07%	-0.42%	0.05%
过去三年	17.24%	0.16%	18.29%	0.09%	-1.05%	0.07%
自基金合同生效起至今	23.00%	0.14%	21.06%	0.09%	1.94%	0.05%

南方润元纯债债券 C

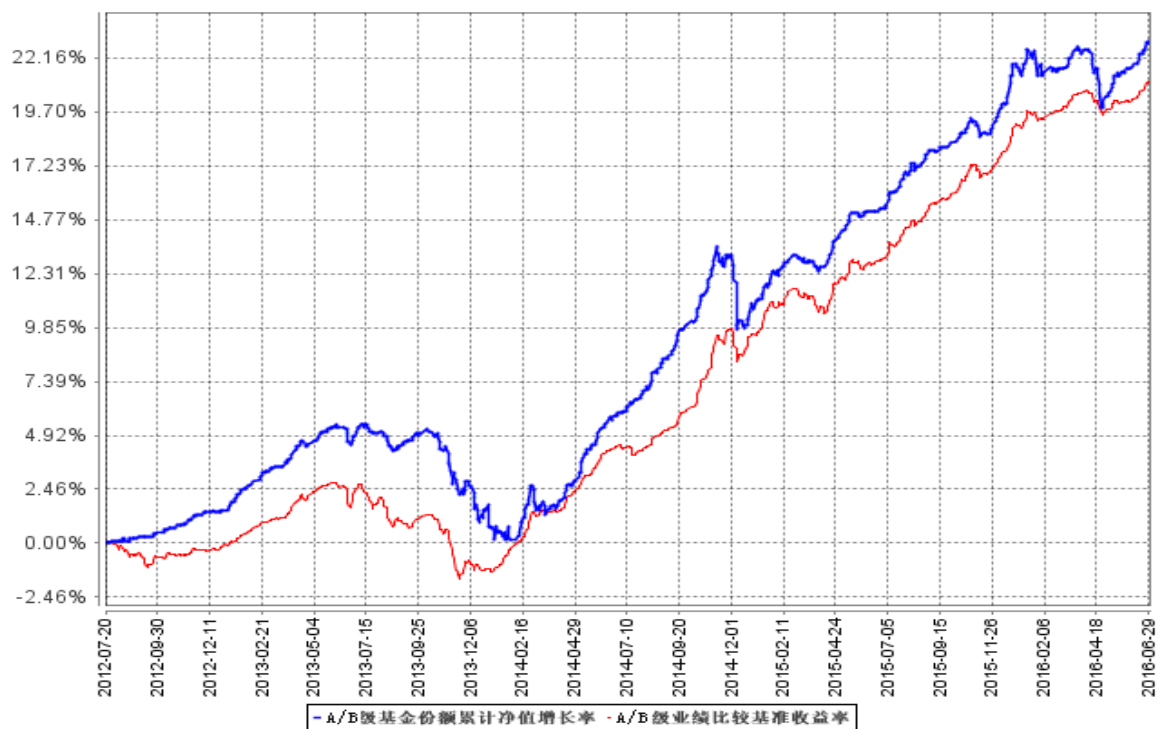
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	1.12%	0.07%	0.72%	0.05%	0.40%	0.02%
过去三个月	0.34%	0.14%	0.37%	0.06%	-0.03%	0.08%
过去六个月	0.77%	0.14%	1.63%	0.06%	-0.86%	0.08%
过去一年	6.13%	0.12%	7.11%	0.07%	-0.98%	0.05%
过去三年	15.73%	0.16%	18.29%	0.09%	-2.56%	0.07%

自基金合同 生效起至今	21.07%	0.14%	21.06%	0.09%	0.01%	0.05%
----------------	--------	-------	--------	-------	-------	-------

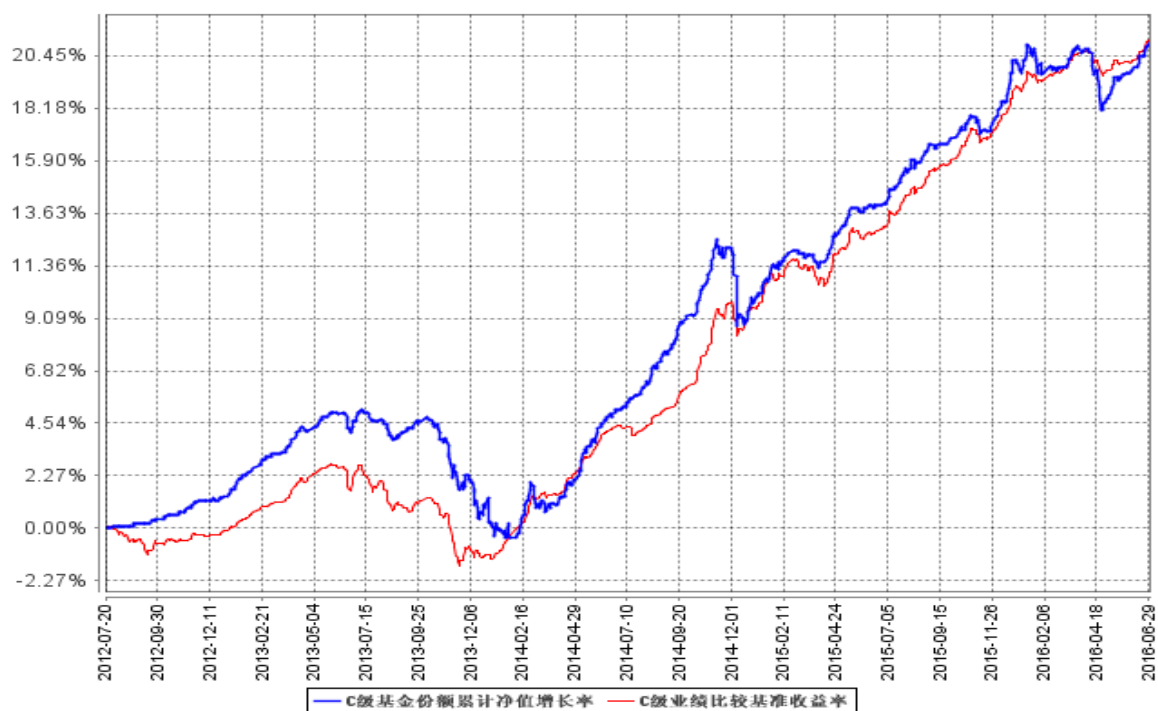
注：本基金的业绩比较基准为中证全债指数。

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/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



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		
李璇	本基金基金经理	2015 年 12 月 30 日	-	9 年	女，清华大学金融学学士、硕士，注册金融分析师(CFA)，具有基金从业资格。2007 年加入南方基金，担任信用债高级分析师，现任固定收益部副总监。2010 年 9 月至 2012 年 6 月，担任南方宝元基金经理；2012 年 12 月至 2014 年 9 月，担任南方安心基金经理；2010 年 9 月至今，担任南方多利基金经理；2012 年 5 月至今，担任南方金利基金经理；2013 年 7 月至今，担任南方稳利基金经理；2015 年 12 月至今，担任南方润元基金经理。
杜才超	本基金基金经理助理	2016 年 3 月 18 日	-	4 年	中央财经大学金融学硕士，具有基金从业资格。2012 年 7 月加入南方基金，历任债券交易员、债券研究员、信用分析师。2016 年 3 月至今，任南方润元、南方稳利、南方多利、南方金利的基金经理助理。

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《南方润元纯债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，没有发生损害基金持有人利益的情形。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。

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，其中3月工业增加值同比增速达到6.8%；1-3月商品房销售增速大幅上升至33%，全国房地产开发投资同比增长6.2%；1-3月固定资产投资同比增速10.7%，房地产和基建投资同比增速明显反弹。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。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，4-6月金融数据再

次走弱，其中 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。上半年 CPI 有所抬升，均值为 2.1%。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。上半年制约债市的因素较多，利率债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，南方润元纯债基金一季度持仓仍然以信用债为主，同时配有一定的利率债仓位进行波段操作。信用债投资上，我们严格进行信用风险控制，主要选择资质较好的债券进行配置，利率债投资上，我们认为在短端公开市场利率不动的背景下长端利率债大幅下行空间有限，因此在一季度期间大幅降低了利率债的久期及仓位。经过 4 月份的调整，我们认为市场风险得到一定程度释放，因此在 5 月市场低点逐步增持信用债，同时在 6 月下旬增加了长期利率债的配置，组合久期有所提高，在此期间获得一定的资本利得和票息收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方润元 A/B 级基金净值增长率为 1.01%，同期业绩比较基准增长率为 1.63%；南方润元 C 级基金净值增长率为 0.77%，同期业绩比较基准增长率为 1.63%。

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。上半年经济的反弹主要由地产和基建拉动，预计下半年地产链条将逐步走弱，而基建投资能否进一步上升也存疑。金融数据增长的动力减弱，预计社融、M2 年度增速低于 13% 的可能性较大。预计通胀高点已经过去，三季度将逐步下台阶。经济和通胀基本面利好债市。我们认为未来货币政策将维持当前稳健的思路，收紧的可能性不大，如果经济超预期下行，则存在进一步放松的可能。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。下半年我们将保持当前的组合配置，并计划根据市场波动对利率债和信用债仓位进行动态调整，同时仍将密切关注信用债的信用风险。

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、数量化投资部总监、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，由于本基金 A 类/B 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供分配利润将有所不同。本基金同一类别的每份基金份额享有同等分配权；收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担。当投资人的现金红利小于一定金额，不足以支付银行转账或其他手续费用时，基金注册登记机构可将投资人的现金红利按除权后的单位净值自动转为基金份额；本基金收益每年最多分配 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 20%；若基金合同生效不满 3 个月则可不进行收益分配；本基金收益分配方式分为两种：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按除权后的单位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；基金红利发放日距离收益分配基准日（即可供分配利润计算截止日）的时间不得超过 15 个工作日；基金收益分配后每一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；法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

根据上述分配原则，本报告期内未有收益分配事项。

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

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责

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合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§ 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：南方润元纯债债券型证券投资基金

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	6.4.4.1	2,790,635.36	4,262,466.82
结算备付金		54,482,314.43	4,123,121.03
存出保证金		116,974.43	12,150.95
交易性金融资产	6.4.4.2	2,824,611,544.50	4,317,197,364.00
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		2,824,611,544.50	4,317,197,364.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.4.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.4.4	-	-
应收证券清算款		7,785,849.28	-
应收利息	6.4.4.5	42,655,306.10	63,286,387.52
应收股利		-	-
应收申购款		562,630.45	3,282,140.01
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.4.6	275.00	-

资产总计		2,933,005,529.55	4,392,163,630.33
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	6.4.4.3	-	-
卖出回购金融资产款		894,457,729.87	495,999,865.00
应付证券清算款		60,899,092.14	96,305.31
应付赎回款		1,034,019.34	6,389,755.65
应付管理人报酬		706,552.09	1,209,929.32
应付托管费		217,400.66	372,285.94
应付销售服务费		337,838.61	538,891.27
应付交易费用	6.4.4.7	48,785.83	50,093.55
应交税费		-	-
应付利息		22,014.50	1,697.84
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.4.8	194,440.66	277,823.08
负债合计		957,917,873.70	504,936,646.96
所有者权益:			
实收基金	6.4.4.9	1,671,772,046.44	3,311,419,329.55
未分配利润	6.4.4.10	303,315,609.41	575,807,653.82
所有者权益合计		1,975,087,655.85	3,887,226,983.37
负债和所有者权益总计		2,933,005,529.55	4,392,163,630.33

注：报告截止日 2016 年 06 月 30 日，基金份额总额 1,671,772,046.44 份，其中 A/B 类基金份额的份额总额为 425,830,793.59 份，份额净值 1.196 元；C 类基金份额的份额总额为 1,245,941,252.85 份，份额净值 1.177 元。

6.2 利润表

会计主体：南方润元纯债债券型证券投资基金

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		28,728,332.53	21,043,734.58
1.利息收入		63,689,660.07	14,143,658.09
其中：存款利息收入	6.4.4.11	617,221.87	97,252.97
债券利息收入		62,340,917.81	13,884,236.99
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		731,520.39	162,168.13

其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-4,158,730.52	-787,745.03
其中：股票投资收益	6.4.4.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.4.13	-4,158,730.52	-787,745.03
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.4.14	-	-
股利收益	6.4.4.15	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.4.16	-31,237,353.14	7,551,612.74
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.4.17	434,756.12	136,208.78
减：二、费用		20,643,845.46	3,986,063.03
1. 管理人报酬	6.4.7.2.1	7,071,835.45	1,646,587.64
2. 托管费	6.4.7.2.2	2,175,949.43	506,642.40
3. 销售服务费	6.4.7.2.3	3,381,213.93	590,018.12
4. 交易费用	6.4.4.18	92,064.70	6,951.16
5. 利息支出		7,628,394.90	1,009,510.42
其中：卖出回购金融资产支出		7,628,394.90	1,009,510.42
6. 其他费用	6.4.4.19	294,387.05	226,353.29
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,084,487.07	17,057,671.55
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		8,084,487.07	17,057,671.55

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方润元纯债债券型证券投资基金

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）	3,311,419,329.55	575,807,653.82	3,887,226,983.37
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本	-	8,084,487.07	8,084,487.07

期利润)			
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)	-1,639,647,283.11	-280,576,531.48	-1,920,223,814.59
其中: 1.基金申购款	2,057,088,993.66	361,551,367.28	2,418,640,360.94
2. 基金赎回款	-3,696,736,276.77	-642,127,898.76	-4,338,864,175.53
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)	1,671,772,046.44	303,315,609.41	1,975,087,655.85
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)	308,930,204.52	22,544,963.36	331,475,167.88
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	17,057,671.55	17,057,671.55
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)	112,511,452.75	8,290,054.53	120,801,507.28
其中: 1.基金申购款	796,382,474.44	75,156,239.84	871,538,714.28
2. 基金赎回款	-683,871,021.69	-66,866,185.31	-750,737,207.00
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)	421,441,657.27	47,892,689.44	469,334,346.71

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 重要会计政策和会计估计

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告完全一致。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 会计政策变更的说明

本报告期无会计政策变更。

6.4.2.2 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。

6.4.2.3 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。

6.4.3 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。

6.4.4 重要财务报表项目的说明

6.4.4.1 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	2,790,635.36
定期存款	—
其中: 存款期限 1-3 个月	—
其他存款	—
合计:	2,790,635.36

6.4.4.2 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	1,065,597,242.17	1,069,816,544.50
	银行间市场	1,741,528,164.91	1,754,795,000.00
	合计	2,807,125,407.08	2,824,611,544.50
资产支持证券	—	—	—
基金	—	—	—
其他	—	—	—
合计	2,807,125,407.08	2,824,611,544.50	17,486,137.42

6.4.4.3 衍生金融资产/负债

注: 无。

6.4.4.4 买入返售金融资产

6.4.4.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注: 无。

6.4.4.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

6.4.4.5 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	7,461.81
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	24,517.00
应收债券利息	42,623,274.69
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	52.60
合计	42,655,306.10

6.4.4.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
其他应收款	275.00
待摊费用	-
合计	275.00

6.4.4.7 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	48,785.83
合计	48,785.83

6.4.4.8 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	506.92
预提费用	193,933.74

	-
合计	194,440.66

6.4.4.9 实收基金

金额单位：人民币元

南方润元纯债债券 A/B		
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	1,168,373,866.15	1,168,373,866.15
本期申购	678,115,298.87	678,115,298.87
本期赎回(以“-”号填列)	-1,420,658,371.43	-1,420,658,371.43
本期末	425,830,793.59	425,830,793.59

金额单位：人民币元

南方润元纯债债券 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	2,143,045,463.40	2,143,045,463.40
本期申购	1,378,973,694.79	1,378,973,694.79
本期赎回(以“-”号填列)	-2,276,077,905.34	-2,276,077,905.34
本期末	1,245,941,252.85	1,245,941,252.85

注：申购含红利再投、转换、类别调整入份额；赎回含转换、类别调整出份额。

6.4.4.10 未分配利润

单位：人民币元

南方润元纯债债券 A/B			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	170,033,520.13	45,274,676.75	215,308,196.88
本期利润	11,029,959.33	-9,772,634.46	1,257,324.87
本期基金份额交易产生的变动数	-108,635,522.75	-24,523,076.54	-133,158,599.29
其中：基金申购款	106,702,484.23	20,402,604.26	127,105,088.49
基金赎回款	-215,338,006.98	-44,925,680.80	-260,263,687.78
本期已分配利润	-	-	-
本期末	72,427,956.71	10,978,965.75	83,406,922.46

单位：人民币元

南方润元纯债债券 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	278,595,989.55	81,903,467.39	360,499,456.94

本期利润	28,291,880.88	-21,464,718.68	6,827,162.20
本期基金份额交易产生的变动数	-118,664,312.51	-28,753,619.68	-147,417,932.19
其中：基金申购款	196,429,073.76	38,017,205.03	234,446,278.79
基金赎回款	-315,093,386.27	-66,770,824.71	-381,864,210.98
本期已分配利润	-	-	-
本期末	188,223,557.92	31,685,129.03	219,908,686.95

6.4.4.11 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	124,048.83
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	422,136.54
其他	71,036.50
合计	617,221.87

6.4.4.12 股票投资收益

注：无。

6.4.4.13 债券投资收益

6.4.4.13.1 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	12,787,153,449.27
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	12,622,929,232.80
减：应收利息总额	168,382,946.99
买卖债券差价收入	-4,158,730.52

6.4.4.14 衍生工具收益

注：无。

6.4.4.15 股利收益

注：无。

6.4.4.16 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	-31,237,353.14
——股票投资	-
——债券投资	-31,237,353.14
——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	-31,237,353.14

6.4.4.17 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	313,956.66
基金转换费收入	120,799.46
合计	434,756.12

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，其中 A/B 类基金份额赎回费总额的 25% 归入基金资产，C 类基金份额赎回费全额归入基金资产。

2. 本基金的转换费由申购费补差和赎回费两部分构成，其中 A 类基金份额的赎回费部分的 25% 归入转出基金的基金资产，C 类基金份额的赎回费部分全额归入转出基金的基金资产。

6.4.4.18 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	3,889.70
银行间市场交易费用	88,175.00
合计	92,064.70

6.4.4.19 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	44,753.80

信息披露费	149,179.94
其他	42,000.00
银行费用	49,453.31
账户维护费	9,000.00
合计	294,387.05

注：其他费用-其他主要是债券转托管手续费。

6.4.5 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.5.1 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。

6.4.5.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.6 关联方关系

6.4.6.1 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。

6.4.6.2 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
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	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
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

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。

6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

注：无。

6.4.7.2 关联方报酬

6.4.7.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	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
当期发生的基金应支付的管理费	7,071,835.45	1,646,587.64

其中：支付销售机构的客户维护费	121,418.52	147,677.64
-----------------	------------	------------

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 0.65% 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 × 0.65% / 当年天数。

6.4.7.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	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
当期发生的基金应支付的托管费	2,175,949.43	506,642.40

注：支付基金托管人中国建设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 × 0.2% / 当年天数。

6.4.7.2.3 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		
	南方润元纯债债券 A/B	南方润元纯债债券 C	合计
中国建设银行	-	29,448.43	29,448.43
南方基金	-	3,277,352.72	3,277,352.72
华泰证券	-	1,509.81	1,509.81
兴业证券	-	-	-
合计	-	3,308,310.96	3,308,310.96
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		
	南方润元纯债债券 A/B	南方润元纯债债券 C	合计
中国建设银行	-	45,441.69	45,441.69
南方基金	-	484,597.07	484,597.07
华泰证券	-	2,062.06	2,062.06
兴业证券	-	7.63	7.63
合计	-	532,108.45	532,108.45

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

率计提，每日计提，按月支付。由本基金的基金管理人南方基金向本基金的基金托管人中国建设银行发送划付指令，经中国建设银行复核后从基金财产中一次性支付给各销售机构。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 $\times$ 0.4% / 当年天数。

6.4.7.3 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

本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日						
银行间市场交易的各关联方名称	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
兴业证券	-	10,886,010.00	-	-	-	-
上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日						
银行间市场交易的各关联方名称	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
兴业证券	-	-	-	-	-	-

6.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.7.4.1 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。

6.4.7.4.2 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。

6.4.7.5 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
中国建设银行	2,790,635.36	124,048.83	2,822,572.86	35,549.26

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

6.4.7.7 其他关联交易事项的说明

注：无。

6.4.8 利润分配情况

6.4.8.1 利润分配情况——非货币市场基金

注：无。

6.4.9 期末（2016 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：无。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 06 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 100,088,729.87 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
011699343	16 西南水泥 SCP002	2016 年 7 月 6 日	100.13	1,011,000	101,231,430.00
合计				1,011,000	101,231,430.00

6.4.9.3.2 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 794,369,000.00 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。

6.4.10 金融工具风险及管理

6.4.10.1 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，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.10.2 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同责任，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建设银行，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 06 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 78.67%(2015 年 12 月 31 日：37.39%)。

6.4.10.3 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 6.4.9 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。

于 2016 年 06 月 30 日，除卖出回购金融资产款余额中有 894,457,729.87 元将在一个月内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合约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。

6.4.10.4 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。

6.4.10.4.1 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。

6.4.10.4.1.1 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	2,790,635.36	-	-	-	2,790,635.36
结算备付金	54,482,314.43	-	-	-	54,482,314.43
存出保证金	116,974.43	-	-	-	116,974.43
交易性金融资产	351,476,106.00	973,292,479.80	1,499,842,958.70	-	2,824,611,544.50
应收证券清算款	-	-	-	7,785,849.28	7,785,849.28
应收利息	-	-	-	42,655,306.10	42,655,306.10
应收申购款	3,830.00	-	-	558,800.45	562,630.45
其他资产	-	-	-	275.00	275.00
资产总计	408,869,860.22	973,292,479.80	1,499,842,958.70	51,000,230.83	2,933,005,529.55
负债					
卖出回购金融资产款	894,457,729.87	-	-	-	894,457,729.87
应付证券清算款	-	-	-	60,899,092.14	60,899,092.14
应付赎回款	-	-	-	1,034,019.34	1,034,019.34
应付管理人报酬	-	-	-	706,552.09	706,552.09
应付托管费	-	-	-	217,400.66	217,400.66
应付销售服务费	-	-	-	337,838.61	337,838.61
应付交易费用	-	-	-	48,785.83	48,785.83
应付利息	-	-	-	22,014.50	22,014.50
其他负债	-	-	-	194,440.66	194,440.66
负债总计	894,457,729.87	-	-	63,460,143.83	957,917,873.70
利率敏感度缺口	-485,587,869.65	973,292,479.80	1,499,842,958.70	-12,459,913.00	1,975,087,655.85
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	4,262,466.82	-	-	-	4,262,466.82
结算备付金	4,123,121.03	-	-	-	4,123,121.03
存出保证金	12,150.95	-	-	-	12,150.95
交易性金融资产	845,469,637.10	895,834,726.90	2,575,893,000.00	-	4,317,197,364.00
应收利息	-	-	-	63,286,387.52	63,286,387.52
应收申购款	1,564,200.68	-	-	1,717,939.33	3,282,140.01
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	855,431,576.58	895,834,726.90	2,575,893,000.00	65,004,326.85	4,392,163,630.33
负债					
卖出回购金融资产款	495,999,865.00	-	-	-	495,999,865.00
应付证券清算款	-	-	-	96,305.31	96,305.31

应付赎回款	-	-	-	6,389,755.65	6,389,755.65
应付管理人报酬	-	-	-	1,209,929.32	1,209,929.32
应付托管费	-	-	-	372,285.94	372,285.94
应付销售服务费	-	-	-	538,891.27	538,891.27
应付交易费用	-	-	-	50,093.55	50,093.55
应付利息	-	-	-	1,697.84	1,697.84
其他负债	-	-	-	277,823.08	277,823.08
负债总计	495,999,865.00	-	-	8,936,781.96	504,936,646.96
利率敏感度缺口	359,431,711.58	895,834,726.90	2,575,893,000.00	56,067,544.89	3,887,226,983.37

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。

6.4.10.4.1.2 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	3,824	5,775
	市场利率上升 25 个基点	-3,738	-5,652

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.4.3 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。

§ 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	2,824,611,544.50	96.30
	其中：债券	2,824,611,544.50	96.30
	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	57,272,949.79	1.95
7	其他各项资产	51,121,035.26	1.74
8	合计	2,933,005,529.55	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

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	187,191,089.20	9.48
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,083,662,000.00	54.87
	其中：政策性金融债	1,083,662,000.00	54.87
4	企业债券	954,351,455.30	48.32
5	企业短期融资券	140,254,000.00	7.10
6	中期票据	459,153,000.00	23.25
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,824,611,544.50	143.01

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	160210	16 国开 10	4,800,000	479,760,000.00	24.29
2	160409	16 农发 09	1,900,000	193,135,000.00	9.78
3	160405	16 农发 05	1,900,000	190,456,000.00	9.64
4	160303	16 进出 03	1,400,000	140,364,000.00	7.11
5	011699343	16 西南水泥 SCP002	1,200,000	120,156,000.00	6.08

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

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。

7.11.2

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	116,974.43
2	应收证券清算款	7,785,849.28

3	应收股利	-
4	应收利息	42,655,306.10
5	应收申购款	562,630.45
6	其他应收款	275.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	51,121,035.26

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 润 元 纯 债 债 券 A/B	3,208	132,740.27	377,570,189.46	88.67%	48,260,604.13	11.33%
南 方 润 元 纯 债 债券C	2,159	577,091.83	1,213,144,565.50	97.37%	32,796,687.35	2.63%
合计	5,367	311,490.97	1,590,714,754.96	95.15%	81,057,291.48	4.85%

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	南方润元纯债债券 A/B	92.09	0.0000%
	南方润元纯债债券 C	3,894.82	0.0003%
	合计	3,986.91	0.0002%

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）。

8.3 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	南方润元纯债债券 A/B	0
	南方润元纯债债券 C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	南方润元纯债债券 A/B	0
	南方润元纯债债券 C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方润元纯债债券 A/B	南方润元纯债债券 C
基金合同生效日（2012 年 7 月 20 日）基金份额总额	3,259,899,102.72	5,302,512,220.88
本报告期期初基金份额总额	1,168,373,866.15	2,143,045,463.40
本报告期基金总申购份额	678,115,298.87	1,378,973,694.79
减：本报告期基金总赎回份额	1,420,658,371.43	2,276,077,905.34
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	425,830,793.59	1,245,941,252.85

§ 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

华泰证券	2,204,495,243.97	95.45%	68,011,200,000.00	93.97%	-	-
兴业证券	105,144,490.37	4.55%	4,367,349,000.00	6.03%	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-

注：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

- a、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- b、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；
- c、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- d、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交易单元：

- a、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；
- b、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；
- c、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参加交通银行网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年6月30日
2	南方基金关于继续开展直销柜台部分债券型基金申购费1折的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年6月30日
3	南方基金关于旗下部分基金增加余杭农村商业银行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23日
4	南方基金关于旗下部分基金增加晋商银行和贵阳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23日
5	南方基金关于旗下部分基金增加泰隆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3日
6	南方基金关于旗下部分基金增加汇	中国证券报、上海证券	2016年5月13日

	成基金为代销机构及开通相关业务的公告	报、证券时报	
7	南方基金关于旗下部分基金增加天津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 10 日
8	南方基金关于旗下部分基金增加徽商银行和广东南粤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 4 月 20 日
9	南方基金关于旗下部分基金增加徽商期货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 4 月 18 日
10	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
11	南方基金关于旗下部分基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016 年 3 月 31 日
12	南方基金关于旗下部分基金增加鼎信汇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 3 月 9 日
13	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
14	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
15	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
16	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
17	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
18	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
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
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

§ 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润元纯债债券型证券投资基金的文件
- 2、南方润元纯债债券型证券投资基金基金合同
- 3、南方润元纯债债券型证券投资基金托管协议
- 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>