

南方中债中期票据指数债券型发起式证券投资基金 2016 年第 3 季度报告

2016 年 9 月 30 日

基金管理人：南方基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 10 月 25 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 10 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 7 月 1 日起至 2016 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方中债中期票据指数债券发起式
交易代码	000022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 5 月 3 日
报告期末基金份额总额	53,225,690.64 份
投资目标	本基金追求取得在扣除各项费用之前与标的指数相似的总回报。
投资策略	本基金为被动式指数基金，主要采用抽样复制法，以标的指数的成份券为基础，综合考虑债券利息类型、债券主体资质、债券剩余期限和债券流动性等因素构建组合，并根据本基金日常申购赎回情况、市场流动性以及银行间债券交易特性及交易惯例等情况，进行优化操作，以力争对标的指数的有效跟踪。
业绩比较基准	中债-新中期票据总指数×95%+银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。本基金主要采用抽样复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的债券市场相似的风险收益特征。
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	南方中债中期票据指数债券发起式 A	南方中债中期票据指数债券发起式 C
下属分级基金的交易代码	000022	000023
报告期末下属分级基金的份额总额	42,664,956.35 份	10,560,734.29 份

注：本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下，可简称为“南方中票”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2016年7月1日—2016年9月30日）	
	南方中债中期票据指数债券发起式 A	南方中债中期票据指数债券发起式 C
1. 本期已实现收益	489,678.02	100,135.56
2. 本期利润	386,121.12	80,292.46
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0090	0.0084
4. 期末基金资产净值	50,277,555.14	12,335,993.07
5. 期末基金份额净值	1.1784	1.1681

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方中债中期票据指数债券发起式 A

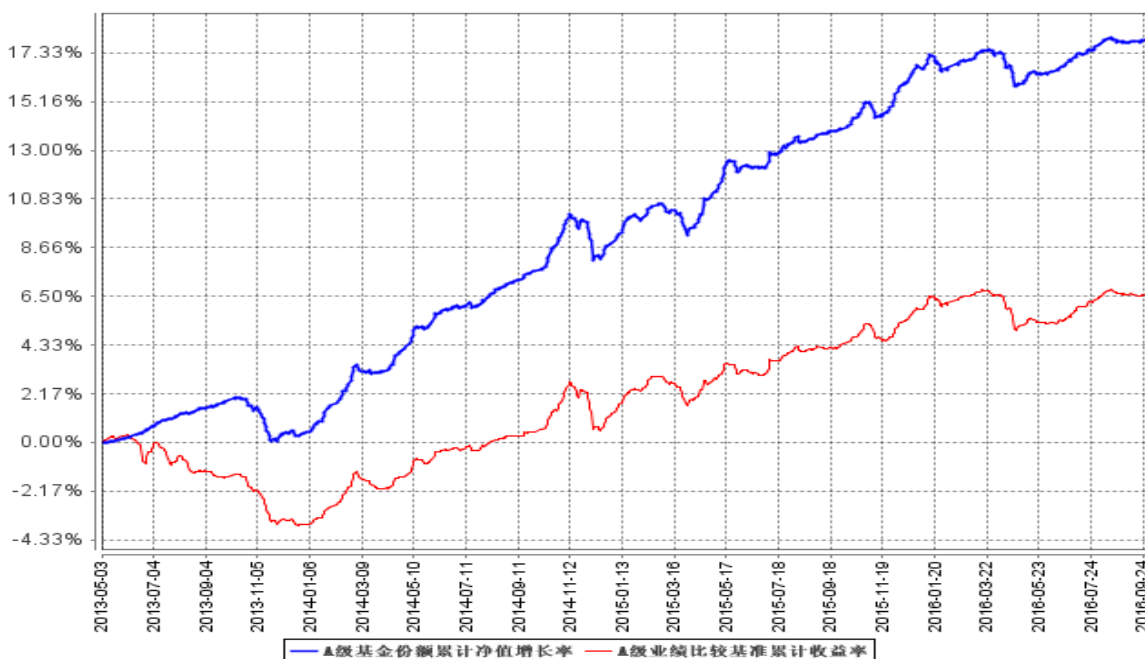
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.76%	0.04%	0.88%	0.03%	-0.12%	0.01%

南方中债中期票据指数债券发起式 C

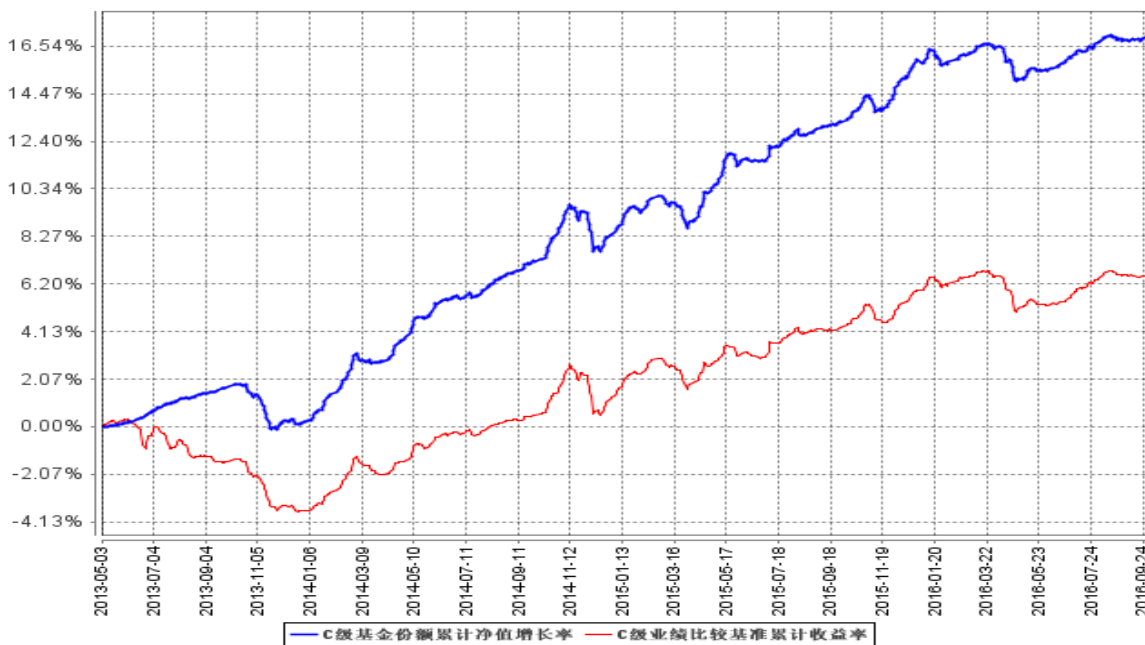
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.70%	0.04%	0.88%	0.03%	-0.18%	0.01%

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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

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

注：1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2. 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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《南方中债中期票据指数债券型发起式证券投资基金基金合同》的规定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价，未出现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% 的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年三季度债券市场收益率整体出现下行，价格上涨。中债总财富指数和中债总净价指数三季度分别上涨了 1.92% 和 1.02%。经济基本面并不是支撑债券市场上涨的主要因素。规模以上工业增加值月同比增速 6 月底以来企稳回升。房地产销售继续火爆，百城住宅价格指数月同比增速持续创新高。但房地产开发投资完成额累计同比增速仍在底部徘徊，显示地产新增投资意愿不强。消费继续保持较稳定的月同比增速。PPI 月同比增速逐月缩窄，环比增速也已连续两个月转正。CPI 同比增速出现较大下滑，在 2% 以内继续下降，但未超市场预期。资金面是对带动收益率下行的主要因素。6 月底“脱欧公投”以来，进一步宽松的预期带动全球收益率出现一波下行。受此影响，国内 10 年期国债收益率曾一度下行约 15BP。9 月中旬，央行再度重启 28 天逆回购，保证季末资金面平稳，因此收益率再度出现下行。截至 9 月末，10 年期国债三季度累计下行 11BP。三年期和五年期 AAA 等级中票收益率分别下行 25BP 和 35BP。本基金根据成分券变更和规模的变动进行小幅的调整，有效实现了对指数的跟踪。

四季度以来，基本面可能出现对债券市场有利的因素。长假期间，多地密集出台了地产调控政策，旨在对过热的地产降温。此外，汽车销量同比增速在三季度出现拐点，可能在四季度继续拖累工业生产。但政府主导的基建投资预计能够及时对冲房地产和工业生产的增速下滑，因此经济会否再度出现失速有待进一步观察。海外市场看，市场对美联储 12 月份加息一次的预期较为一致，欧央行并未出台进一步宽松的政策略超市场预期。在此影响下海外长期国债收益率预计将继续上行。美联储加息预期将带动美元指数上行，人民币汇率的贬值压力将继续存在，并束缚央行放松短端利率的政策。此外，美国大选、“脱欧公投”的后续等一系列黑天鹅，也会对市场造成一定冲击。因此整体而言，四季度债券市场的波动性预计会加大，并仍需关注信用风险。本基金为被动型指数基金，我们将进一步优化既有的跟踪策略，注重保持组合的流动性，有效跟踪标的指数。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期 A 级基金净值收益率为 0.76%，同期业绩比较基准收益率为 0.88%。C 级基金净值收益率为 0.70%，同期业绩比较基准收益率为 0.88%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	76,284,500.00	91.68
	其中：债券	76,284,500.00	91.68
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	4,022,049.01	4.83
8	其他资产	2,902,345.82	3.49
9	合计	83,208,894.83	100.00

5.2 报告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。

5.3 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	3,503,500.00	5.60
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	72,781,000.00	116.24
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	76,284,500.00	121.83

5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	1182085	11 华润 MTN1	100,000	11,055,000.00	17.66
2	101453020	14 南电 MTN002	100,000	10,612,000.00	16.95
3	101551010	15 电网 MTN001	100,000	10,274,000.00	16.41
4	101452027	14 电网 MTN002	100,000	10,244,000.00	16.36
5	101451056	14 联通 MTN003	100,000	10,221,000.00	16.32

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

5.9 投资组合报告附注**5.9.1**

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.9.2

本基金本报告期末未持有股票。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
----	----	-------

1	存出保证金	2,261.14
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,190,222.12
5	应收申购款	1,709,862.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,902,345.82

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方中债中期票据指数债券发起式 A	南方中债中期票据指数债券发起式 C
报告期期初基金份额总额	43,534,701.94	9,979,119.24
报告期期间基金总申购份额	8,009,382.77	5,070,814.39
减：报告期期间基金总赎回份额	8,879,128.36	4,489,199.34
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	42,664,956.35	10,560,734.29

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

南方中债中期票据指数债券发起式 A

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,003,694.81
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,003,694.81
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	18.79

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例 (%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例 (%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,003,694.81	18.79	10,003,694.81	18.79	自基金合同生效之日起不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,003,694.81	18.79	10,003,694.81	18.79	-

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

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

9.2 存放地点

深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 层

9.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>