

南方永利 1 年定期开放债券型证券投资基金 (LOF) 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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	南方永利 1 年定期开放债券（LOF）	
场内简称	南方永利	
交易代码	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	
报告期末基金份额总额	158,428,786.72 份	
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。	
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	
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”。

§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
1. 本期已实现收益	-4,717,325.30	-171,913.07
2. 本期利润	7,456,012.32	257,921.62
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0487	0.0475
4. 期末基金资产净值	153,229,061.53	5,406,851.16
5. 期末基金份额净值	1.001	0.996

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

南方永利1年定期开放债券（LOF）A

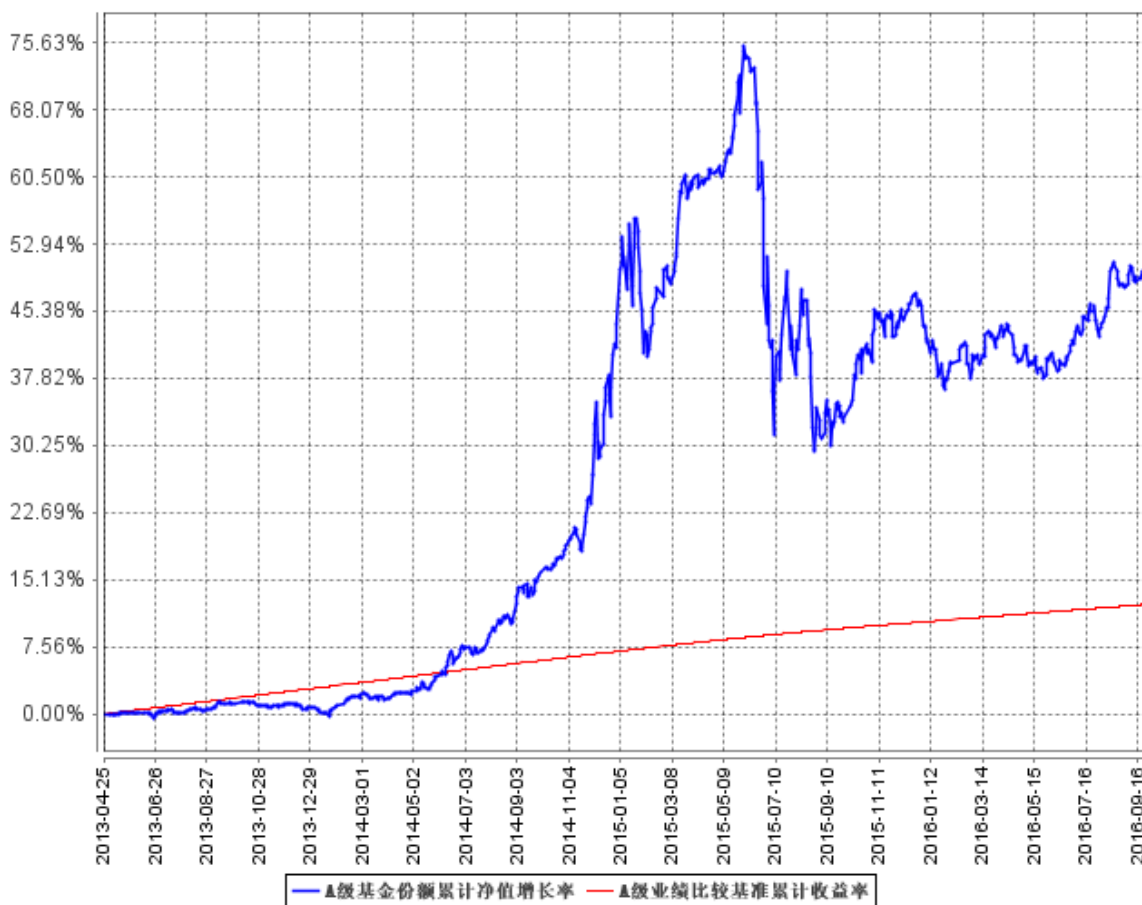
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	5.04%	0.50%	0.61%	0.01%	4.43%	0.49%

南方永利1年定期开放债券（LOF）C

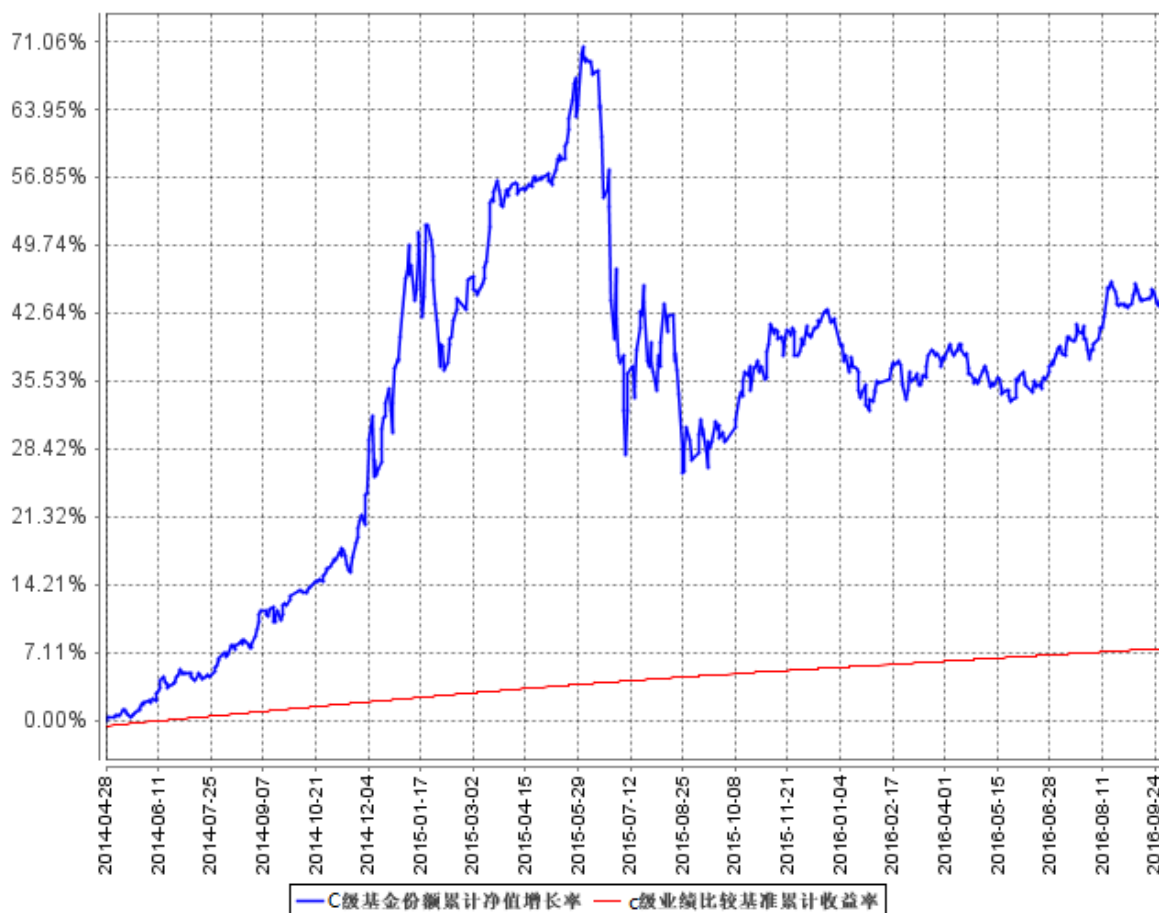
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	4.95%	0.50%	0.63%	0.01%	4.32%	0.49%

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



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		
韩亚庆	本基金基金经理、固定收益部总	2013年4月25日	-	16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

	监				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

三季度南方永利基金适当提高了信用债仓位，积极参与利率债波段行情，同时保持了较高的

股票和可转债仓位，通过调整可转债持仓结构，获取个券超额收益。

三季度经济基本面较为平稳，但各地房地产调控政策纷纷出台可能加速房地产短周期拐点的到来，同时财政支出力度和基建投资增速存在较大的不确定性，上述两个因素使得经济仍面临较大的下行压力；四季度CPI同比将较三季度有所抬升，但绝对水平仍不高，且主要是基数因素，预计对市场影响不大；综合来看，四季度基本面环境仍有利于债券市场。虽然受制于汇率、房价、去杠杆等因素货币政策短期难以进一步放松，但经济下行压力较大的情况下主动收紧的概率也不高，大概率维持当前格局。在居民部门加杠杆和银行按揭贷款投放受到抑制的情况下，预计仍将有大量资金流入债券市场，带来较强的配置力量。总体而言，四季度债券市场仍处于较为有利的环境当中。权益市场方面，横向来看股市在大类资产当中有一定相对估值优势，低利率环境使得市场底部抬升，但缺少赚钱效应的情况下能否吸引房地产市场上受到抑制的资金有待观察，同时四季度海外的不确定因素明显增多，将反复影响风险资产的表现，预计市场以震荡为主，存在结构性机会。可转债市场估值处于年内较低水平，纯债机会成本低，这使得短期估值继续压缩的空间有限，部分个券可能提供较好的收益。四季度，南方永利基金在纯债方面将在严格控制信用风险的前提下，继续增加高性价比信用债的配置，获取杠杆息差收益，同时积极参与利率债波段行情，增厚组合收益；权益方面灵活操作，密切关注经济、政策、情绪的变化，适时止盈，积极调整持仓结构，挖掘个券超额收益。

4.5 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5.04%，本报告期基金C级净值增长率为4.95%。

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	24,427,154.28	9.08
	其中：股票	24,427,154.28	9.08
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	230,618,776.25	85.69
	其中：债券	230,618,776.25	85.69
	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	11,097,203.28	4.12
8	其他资产	2,973,852.54	1.11
9	合计	269,116,986.35	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	354,026.70	0.22
C	制造业	8,387,865.51	5.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,758,497.55	1.11
E	建筑业	484,160.02	0.31
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	4,787,545.46	3.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,481,931.84	2.19
J	金融业	4,694,707.72	2.96
K	房地产业	478,419.48	0.30
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	24,427,154.28	15.40

5.2.2 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。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净
----	------	------	-------	---------	--------

					值比例（%）
1	000089	深圳机场	494,161	4,378,266.46	2.76
2	002521	齐峰新材	395,863	4,081,347.53	2.57
3	600109	国金证券	199,802	2,551,471.54	1.61
4	600016	民生银行	214,703	1,988,149.78	1.25
5	002065	东华软件	94,391	1,944,454.60	1.23
6	600219	南山铝业	589,755	1,698,494.40	1.07
7	601139	深圳燃气	174,545	1,638,977.55	1.03
8	600037	歌华有线	93,124	1,537,477.24	0.97
9	002391	长青股份	82,638	1,251,965.70	0.79
10	600703	三安光电	56,461	678,096.61	0.43

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	20,731,000.00	13.07
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,895,000.00	19.48
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	62,370,620.00	39.32
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	116,622,156.25	73.52
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	230,618,776.25	145.38

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	160303	16 进出 03	200,000	20,260,000.00	12.77
2	128009	歌尔转债	115,043	15,183,375.14	9.57
3	120001	16 以岭 EB	106,360	12,512,190.40	7.89
4	110034	九州转债	94,620	12,435,906.60	7.84
5	113010	江南转债	92,090	11,753,446.70	7.41

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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注**5.10.1**

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

5.10.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	27,845.95
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,946,006.59
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,973,852.54

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128009	歌尔转债	15,183,375.14	9.57
2	110034	九州转债	12,435,906.60	7.84
3	113010	江南转债	11,753,446.70	7.41
4	110033	国贸转债	10,953,522.00	6.90
5	123001	蓝标转债	10,746,974.80	6.77
6	113008	电气转债	9,450,773.70	5.96

7	110032	三一转债	8,737,056.00	5.51
8	110030	格力转债	6,480,940.30	4.09
9	128010	顺昌转债	3,789,281.21	2.39

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:无.

§6 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
报告期期初基金份额总额	153,001,192.93	5,427,593.79
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	153,001,192.93	5,427,593.79

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、南方永利1年定期开放债券型证券投资基金(LOF)基金合同
- 2、南方永利1年定期开放债券型证券投资基金(LOF)托管协议
- 3、南方永利1年定期开放债券型证券投资基金(LOF)2016年第3季度报告原文

8.2 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

8.3 查阅方式

网站: <http://www.nffund.com>

