

# 南方交元债券型证券投资基金 2020 年 中期报告

2020 年 06 月 30 日

基金管理人：南方基金管理股份有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：2020 年 8 月 31 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 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。本中期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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 8 月 27 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 2020 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	1
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
§2 基金简介.....	4
2.1 基金基本情况.....	4
2.2 基金产品说明.....	4
2.3 基金管理人和基金托管人.....	4
2.4 信息披露方式.....	5
2.5 其他相关资料.....	5
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	5
3.1 主要会计数据和财务指标.....	5
3.2 基金净值表现.....	6
§4 管理人报告.....	7
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	7
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.....	11
4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	11
§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.....	12
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	12
§6 中期财务会计报告（未经审计）.....	12
6.1 资产负债表.....	12
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 报告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.....	33
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.....	33
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	33

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	33
7.12 投资组合报告附注 .....	33
§8 基金份额持有人信息 .....	34
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	34
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情况 .....	34
§9 开放式基金份额变动 .....	35
§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 .....	36
10.8 其他重大事件 .....	36
§11 影响投资者决策的其他重要信息 .....	37
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况 .....	37
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	37
§12 备查文件目录 .....	37
12.1 备查文件目录 .....	37
12.2 存放地点 .....	38
12.3 查阅方式 .....	38

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	南方交元债券型证券投资基金
基金简称	南方交元债券
基金主代码	006151
交易代码	006151
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 12 月 13 日
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,060,154,485.68 份
基金合同存续期	不定期

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“南方交元”。

### 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，力争获得长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金通过灵活的资产配置与严谨的风险管理，力求实现基金资产持续稳定增值。实际投资过程中，将综合运用收益率曲线策略、杠杆放大策略等投资策略。本基金主要投资于债券，将重点投资信用类债券，辅助投资于精选的资产支持证券以提高组合收益能力。
业绩比较基准	中债综合指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，一般而言，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，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	南方基金管理股份有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	常克川
	联系电话	0755-82763888
	电子邮箱	manager@southernfund.com
客户服务电话	400-889-8899	95559
传真	0755-82763889	021-62701216
注册地址	深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 188 号
办公地址	深圳市福田区莲花街道	中国（上海）长宁区仙霞路 18

	益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼	号
邮政编码	518017	200336
法定代表人	张海波	任德奇

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.nffund.com">http://www.nffund.com</a>
基金中期报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址、基金上市交易的证券交易所（如有）

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	南方基金管理股份有限公司	深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼

## § 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

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2020 年 1 月 1 日 - 2020 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	48,438,534.30
本期利润	26,520,341.46
加权平均基金份额本期利润	0.0118
本期加权平均净值利润率	1.13%
本期基金份额净值增长率	1.62%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	61,805,750.38
期末可供分配基金份额利润	0.0300
期末基金资产净值	2,121,960,236.06
期末基金份额净值	1.0300
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	6.54%

注：1、基金业绩指标不包括持有人认（申）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；

2、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；

3、对期末可供分配利润，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。

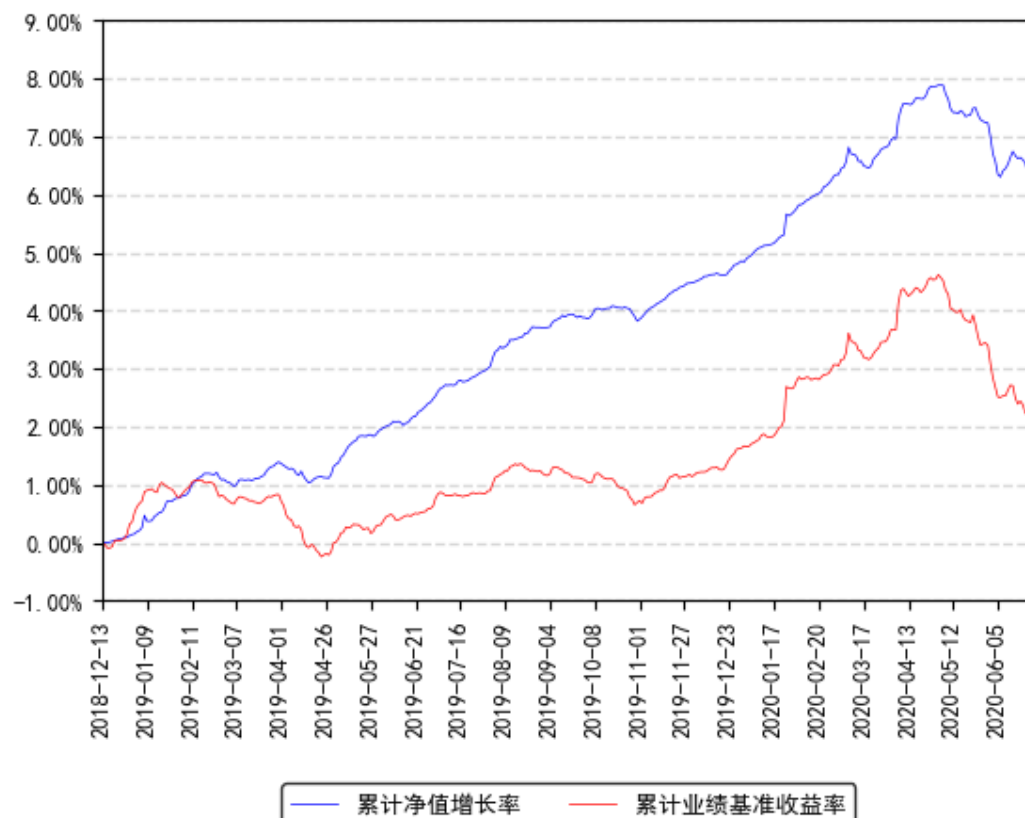
## 3.2 基金净值表现

### 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

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	-0.66%	0.12%	-0.94%	0.12%	0.28%	0.00%
过去三个月	-0.29%	0.10%	-1.04%	0.12%	0.75%	-0.02%
过去六个月	1.62%	0.08%	0.79%	0.11%	0.83%	-0.03%
过去一年	4.02%	0.06%	1.87%	0.08%	2.15%	-0.02%
自基金合同生效起至今	6.54%	0.06%	2.47%	0.07%	4.07%	-0.01%

### 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

南方交元债券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。

2018 年 1 月，公司整体变更设立为南方基金管理股份有限公司。2019 年 7 月，根据南方基金管理股份有限公司股东大会决议，并经中国证监会核准，本公司原股东及新增股东共同认购了本公司新增的注册资本，认购完成后注册资本为 36172 万元人民币。目前股权结构为：华泰证券股份有限公司 41.16%、深圳市投资控股有限公司 27.44%、厦门国际信托有限公司 13.72%、兴业证券股份有限公司 9.15%、厦门合泽吉企业管理合伙企业(有限合伙) 2.10%、厦门合泽祥企业管理合伙企业(有限合伙)2.12%、厦门合泽益企业管理合伙企业(有限合伙) 2.11%、厦门合泽盈企业管理合伙企业(有限合伙) 2.20%。目前，公司总部设在深圳，在北京、上海、深圳、南京、成都、合肥等地设有分公司，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，南方基金管理股份有限公司(不含子公司)管理资产规模超过 10000 亿元，旗下管理 220 只开放式基金，多个全国社保、基本养老保险、企业年金、职业年金和专户组合。

#### 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		
李慧鹏	本基金基金经理	2019 年 2 月 26 日	-	13 年	首都经济贸易大学产业经济学硕士，具有基金从业资格。曾就职于联合资信评估有限公司、银华基金管理有限公司、泰达宏利基金管理有限公司、民生加银基金管理有限公司，历任分析师、研究员、信用评级分析师、基金经理。2014 年 2 月 24 日至 2015 年 4 月 10 日，任泰达宏利收益增强基金经理；2015 年 7 月 30 日至 2018 年 10 月 17 日，任民生加银平稳增利、民生加银平稳添利基金经理；2016 年 1 月 4 日至 2017 年 8 月 21 日，任民生加银新收益基金经理；2016 年 4 月 15 日至 2017 年 9 月 29 日，任民生加



				<p>银家盈理财基金经理；2016年6月17日至2017年8月21日，任民生加银鑫瑞基金经理；2016年7月26日至2018年4月26日，任民生加银鑫盈基金经理；2016年9月9日至2017年11月24日，任民生加银鑫安基金经理；2016年10月31日至2018年10月17日，任民生加银鑫享基金经理；2016年12月27日至2018年3月22日，任民生加银岁岁增利基金经理；2017年3月7日至2018年8月21日，任民生加银鑫益基金经理；2017年4月25日至2018年10月17日，任民生加银汇鑫基金经理；2017年6月21日至2018年10月17日，任民生加银鑫元基金经理；2017年7月21日至2017年12月5日，任民生加银鑫成基金经理；2017年7月21日至2017年12月7日，任民生加银鑫兴基金经理；2017年7月24日至2017年12月8日，任民生加银鑫智基金经理；2017年7月28日至2017年12月6日，任民生加银鑫华基金经理；2017年8月9日至2017年12月29日，任民生加银鑫信基金经理。2018年10月加入南方基金；2019年2月26日至今，任南方聚利、南方交元基金经理；2019年6月21日至今，任南方国利基金经理；2019年7月5日至今，任南方初元中短债基金经理；2019年11月5日至今，任南方梦元短债、南方定元中短债基金经理；2019年11月28日至今，任南方皓元短债基金经理。</p>	
郑迎迎	本基金基金经理（已离任）	2018年12月13日	2020年2月14日	12年	<p>女，中国人民大学金融学硕士，具有基金从业资格。曾先后就职于农银汇理基金、富国基金，历任行业研究员、信用研究员、基金经理；2012年10月19日至2015年1月12日，任富国7天理财宝基金经理；2013年1月29日至2015年4月14日，任富国强回报基金经理；2014年3月26日至2016年10月11日，任富国可转换债券基金经理；2015年4月20日至2017年3月30日，任富国新天锋、富国收益增强基金经理；2015年8月4日至2016年9月5日，任富国新动力基金经理；2016年1月18日至2017</p>

					<p>年 3 月 30 日,任富国稳健增强基金经理。2017 年 6 月加入南方基金; 2017 年 9 月 7 日至 2018 年 12 月 6 日,任南方荣毅基金经理; 2017 年 8 月 10 日至 2019 年 1 月 18 日,任南方通利基金经理; 2017 年 8 月 10 日至 2019 年 5 月 24 日,任南方高元基金经理; 2018 年 9 月 14 日至 2019 年 10 月 23 日,任南方泽元基金经理; 2018 年 12 月 7 日至 2020 年 2 月 14 日,任南方荣发基金经理; 2018 年 12 月 13 日至 2020 年 2 月 14 日,任南方交元基金经理; 2018 年 12 月 19 日至 2020 年 2 月 14 日,任南方畅利基金经理; 2018 年 12 月 25 日至 2020 年 3 月 6 日,任南方昌元转债基金经理; 2019 年 2 月 25 日至 2020 年 4 月 29 日,任南方华元基金经理; 2017 年 8 月 10 日至今,任南方荣光基金经理; 2017 年 10 月 13 日至今,任南方多利基金经理; 2017 年 12 月 15 日至今,任南方荣冠基金经理; 2018 年 2 月 9 日至今,任南方卓元基金经理; 2019 年 5 月 21 日至今,任南方恒庆一年基金经理。</p>
杜才超	本基金基金经理(已离任)	2018 年 12 月 13 日	2020 年 2 月 14 日	7 年	<p>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 18 日至 2016 年 12 月 9 日,任南方润元、南方稳利、南方多利、南方金利的基金经理助理。2016 年 12 月 9 日至 2018 年 2 月 2 日,任南方润元、南方稳利基金经理; 2018 年 12 月 13 日至 2020 年 2 月 14 日,任南方交元基金经理; 2016 年 12 月 9 日至今,任南方丰元基金经理; 2016 年 12 月 28 日至今,任南方宣利基金经理; 2018 年 9 月 14 日至今,任南方泽元基金经理; 2019 年 6 月 24 日至今,任南方旭元基金经理; 2019 年 7 月 11 日至今,任南方泰元基金经理; 2020 年 1 月 15 日至今,任南方宁利一年债券基金经理; 2020 年 3 月 18 日至今,任南方乐元中短利率债基金经理; 2020 年 4 月 29 日至今,任南方双元基金经理。</p>

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

## 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、中国证监会和本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，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本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3次，是由于接受投资者申赎后被动增减仓位所致。

## 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

上半年债券市场波动较大，一季度疫情引发经济衰退和流动性泛滥，债券市场大幅上涨；二季度债券市场迎来剧烈调整，信用债收益率已回升至年初水平，具有一定的配置价值。本基金维持中等久期，以高等级信用债为主，策略上相对均衡。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.0300 元，报告期内，份额净值增长率为 1.62%，同期业绩基准增长率为 0.79%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前债券收益率已经回升至年初水平，配置价值出现，下半年本基金将重点关注信用债，获取票息收益。

#### 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企业会计准则、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。本基金管理人已制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术；建立了估值委员会，组成人员包括副总经理、督察长、权益研究部总经理、指数投资部总经理、现金投资部总经理、风险管理部总经理及运作保障部总经理等。本基金管理人使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。估值流程中包含风险监测、控制和报告机制。基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在 0.25%以上的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。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。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。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，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 10%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；本基金收益分配方式分两种：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；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，本基金于 2020 年 6 月 22 日进行了收益分配（每 10 份基金份额派发红利 0.15 元）。

#### 4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个交易日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## § 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

2020 年上半年度，基金托管人在南方交元债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

### 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

2020 年上半年度，南方基金管理股份有限公司在南方交元债券型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金进行了 1 次收益分配，分配金额为 33,763,501.70 元，符合基金合同的规定。

### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2020 年上半年度，由南方基金管理股份有限公司编制并经托管人复核审查的有关南方交元债券型证券投资基金 2020 年中期报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

## § 6 中期财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：南方交元债券型证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.3.1	323,625.04	10,294,958.16

结算备付金		12,399,136.26	14,124,073.82
存出保证金		12,405.71	29,610.02
交易性金融资产	6.4.3.2	2,498,821,784.96	1,468,724,562.30
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		2,337,383,184.96	1,346,590,962.30
资产支持证券投资		161,438,600.00	122,133,600.00
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		45,000,000.00	2,024,027.61
应收利息	6.4.3.5	42,142,901.72	21,993,511.84
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		2,598,699,853.69	1,517,190,743.75
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 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		430,369,167.39	144,830,000.00
应付证券清算款		44,510,905.00	12,305,371.40
应付赎回款		524,682.78	2.01
应付管理人报酬		588,571.47	333,034.97
应付托管费		196,190.48	111,011.67
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.3.7	39,620.30	13,093.60
应交税费		281,773.63	155,570.15
应付利息		124,272.65	-11,687.20
应付利润		-	-

递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.3.8	104,433.93	186,000.00
负债合计		476,739,617.63	157,922,396.60
所有者权益：			
实收基金	6.4.3.9	2,060,154,485.68	1,321,816,076.53
未分配利润	6.4.3.10	61,805,750.38	37,452,270.62
所有者权益合计		2,121,960,236.06	1,359,268,347.15
负债和所有者权益总计		2,598,699,853.69	1,517,190,743.75

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0300 元，基金份额总额 2,060,154,485.68 份。

## 6.2 利润表

会计主体：南方交元债券型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
一、收入		33,607,932.86	11,635,096.70
1. 利息收入		46,476,797.58	10,464,600.35
其中：存款利息收入	6.4.3.11	93,029.17	114,126.34
债券利息收入		42,560,798.69	10,191,831.20
资产支持证券利息收入		3,668,944.44	-
买入返售金融资产收入		154,025.28	158,642.81
其他利息收入		-	-
证券出借利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		8,946,645.80	667,389.37
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	8,430,594.29	667,389.37

资产支持证券投资 收益	6.4.3.14	516,051.51	-
贵金属投资收益	6.4.3.15	-	-
衍生工具收益	6.4.3.16	-	-
股利收益	6.4.3.17	-	-
3. 公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）	6.4.3.18	-21,918,192.84	496,311.34
4. 汇兑收益（损失以 “-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-” 号填列）	6.4.3.19	102,682.32	6,795.64
减：二、费用		7,087,591.40	1,869,658.37
1. 管理人报酬	6.4.6.2.1	3,475,999.62	686,123.38
2. 托管费	6.4.6.2.2	1,158,666.53	228,707.80
3. 销售服务费	6.4.6.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.3.20	38,339.85	14,609.47
5. 利息支出		2,125,267.90	800,884.42
其中：卖出回购金融资产 支出		2,125,267.90	800,884.42
6. 税金及附加		145,423.86	31,806.95
7. 其他费用	6.4.3.21	143,893.64	107,526.35
三、利润总额（亏损总额 以“-”号填列）		26,520,341.46	9,765,438.33
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以 “-”号填列）		26,520,341.46	9,765,438.33

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方交元债券型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 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)	1,321,816,076.53	37,452,270.62	1,359,268,347.15
二、本期经营活动产生 的基金净值变动数 (本期利润)	-	26,520,341.46	26,520,341.46
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)	738,338,409.15	31,596,640.00	769,935,049.15
其中: 1. 基金申购款	2,098,154,086.78	92,801,460.22	2,190,955,547.00
2. 基金赎回款	-1,359,815,677.63	-61,204,820.22	-1,421,020,497.85
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)	-	-33,763,501.70	-33,763,501.70
五、期末所有者权益 (基金净值)	2,060,154,485.68	61,805,750.38	2,121,960,236.06
项目	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 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)	210,216,296.15	285,614.49	210,501,910.64
二、本期经营活动产生 的基金净值变动数 (本期利润)	-	9,765,438.33	9,765,438.33
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)	329,870,796.21	3,005,164.77	332,875,960.98
其中: 1. 基金申购款	456,863,473.04	5,217,113.77	462,080,586.81
2. 基金赎回款	-126,992,676.83	-2,211,949.00	-129,204,625.83
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）	540,087,092.36	13,056,217.59	553,143,309.95

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 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相一致的说明

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相一致。

### 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 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

### 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 2020 年 6 月 30 日
活期存款	323,625.04
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计	323,625.04

注：定期存款的存款期限指定期存款的票面存期。

#### 6.4.3.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020 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	344,504,388.45	337,320,384.96	-7,184,003.49
	银行间市场	2,013,542,520.61	2,000,062,800.00	-13,479,720.61
	合计	2,358,046,909.06	2,337,383,184.96	-20,663,724.10
资产支持证券		160,957,000.00	161,438,600.00	481,600.00
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		2,519,003,909.06	2,498,821,784.96	-20,182,124.10

#### 6.4.3.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融工具。

#### 6.4.3.4 买入返售金融资产

##### 6.4.3.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无各项买入返售金融资产。

##### 6.4.3.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.3.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	876.24
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	5,021.64
应收债券利息	39,751,068.13
应收资产支持证券利息	2,385,930.67
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	-
应收出借证券利息	-
其他	5.04
合计	42,142,901.72

#### 6.4.3.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

#### 6.4.3.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020 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	39,620.30

合计	39,620.30
----	-----------

#### 6.4.3.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	7.79
应付证券出借违约金	-
预提费用	104,426.14
其他	-
合计	104,433.93

#### 6.4.3.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,321,816,076.53	1,321,816,076.53
本期申购	2,098,154,086.78	2,098,154,086.78
本期赎回（以“-”号填列）	-1,359,815,677.63	-1,359,815,677.63
基金拆分/份额折算前	-	-
基金份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	2,060,154,485.68	2,060,154,485.68

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 6.4.3.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	30,994,756.43	6,457,514.19	37,452,270.62
本期利润	48,438,534.30	-21,918,192.84	26,520,341.46
本期基金份额交易产生的变动数	17,127,230.75	14,469,409.25	31,596,640.00
其中：基金申购款	68,641,878.96	24,159,581.26	92,801,460.22
基金赎回款	-51,514,648.21	-9,690,172.01	-61,204,820.22
本期已分配利润	-33,763,501.70	-	-33,763,501.70
本期末	62,797,019.78	-991,269.40	61,805,750.38

#### 6.4.3.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
----	------------------------------------

活期存款利息收入	30,527.68
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	62,325.75
其他	175.74
合计	93,029.17

#### 6.4.3.12 股票投资收益

本基金本报告期内无买卖股票差价收入。

#### 6.4.3.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	1,922,517,964.00
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	1,879,780,287.45
减：应收利息总额	34,307,082.26
买卖债券差价收入	8,430,594.29

#### 6.4.3.14 资产支持证券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
卖出资产支持证券成交总额	67,986,817.26
减：卖出资产支持证券成本总额	66,043,000.00
减：应收利息总额	1,427,765.75
资产支持证券投资收益	516,051.51

#### 6.4.3.15 贵金属投资收益

本基金本报告期内无买卖贵金属差价收入。

#### 6.4.3.16 衍生工具收益

##### 6.4.3.16.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内无衍生工具买卖权证差价收入。

##### 6.4.3.16.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内无衍生工具其他投资收益。

#### 6.4.3.17 股利收益

本基金本报告期内无股利收益。

#### 6.4.3.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	-21,918,192.84
——股票投资	-
——债券投资	-22,266,192.84
——资产支持证券投资	348,000.00
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
——期货投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-21,918,192.84

#### 6.4.3.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	101,792.71
基金转换费收入	831.28
其他	58.33
合计	102,682.32

1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和基金的赎回费两部分构成，其中不低于转出基金的赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产。

#### 6.4.3.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	7,129.85
银行间市场交易费用	31,210.00
合计	38,339.85

#### 6.4.3.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
审计费用	44,753.80
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
账户维护费	18,600.00
银行费用	20,867.50

合计	143,893.64
----	------------

#### 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，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 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
南方基金管理股份有限公司(“南方基金”)	基金管理人、登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司(“交通银行”)	基金托管人、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

###### 6.4.6.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

###### 6.4.6.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

###### 6.4.6.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

##### 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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	3,475,999.62	686,123.38
其中：支付销售机构的客户维护费	1.96	188.53

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 0.30% 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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.30\% / \text{当年天数}。$$

#### 6.4.6.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,158,666.53	228,707.80

注：支付基金托管人交通银行的托管费按前一日基金资产净值 0.10% 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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.10\% / \text{当年天数}。$$

#### 6.4.6.2.3 销售服务费

无。

#### 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

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 6.4.6.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 6.4.6.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况。

##### 6.4.6.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况。

#### 6.4.6.5 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.6.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

##### 6.4.6.5.2 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

无。



**6.4.6.6 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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 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
交通银行	323,625.04	30,527.68	1,270,309.32	16,571.25

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行股份有限公司保管，按银行约定利率计息。

**6.4.6.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

**6.4.6.8 其他关联交易事项的说明**

无。

**6.4.7 利润分配情况**

单位：人民币元

序号	权益登记日	场内除息日	场外除息日	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
1	2020 年 6 月 22 日	-	2020 年 6 月 22 日	0.1500	32,564,701.06	1,198,800.64	33,763,501.70	-
合计	-	-	-	0.1500	32,564,701.06	1,198,800.64	33,763,501.70	-

**6.4.8 期末（2020 年 06 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**

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

**6.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

**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 2020 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 357,169,167.39 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	数量（张）	期末估值总额
------	------	-------	-------	-------	--------

			价		
01200001 1	20 陕高速 SCP001	2020 年 7 月 1 日	100.33	700,000	70,231,000.00
10190018 1	19 宁河西 MTN001	2020 年 7 月 1 日	102.39	500,000	51,195,000.00
10190085 3	19 宁河西 MTN002	2020 年 7 月 1 日	102.11	238,000	24,302,180.00
10200034 5	20 中铝集 MTN001A	2020 年 7 月 1 日	97.72	1,000,000	97,720,000.00
10200069 2	20 青岛城 投 MTN003	2020 年 7 月 1 日	97.73	890,000	86,979,700.00
10200094 0	20 华润控 股 MTN002B	2020 年 7 月 1 日	96.43	36,000	3,471,480.00
13200000 3	20 南京地 铁 GN001	2020 年 7 月 1 日	99.36	500,000	49,680,000.00
合计	-	-	-	3,864,000	383,579,360.00

#### 6.4.8.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2020 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 73,200,000.00 元，截至 2020 年 7 月 1 日先后到期。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。

#### 6.4.8.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

### 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

本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金投资的金融工具主要包括债券投资等。本基金在日常投资管理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人交通银行，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。

#### 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。

于 2020 年 6 月 30 日，除卖出回购金融资产款余额中有 430,369,167.39 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。

#### 6.4.9.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

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，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注“期末本基金持有的流通受限证券”。此外，如根据基金合同的规定，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。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

#### 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 2020 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	323,625.04	-	-	-	323,625.04
结算备付金	12,399,136.26	-	-	-	12,399,136.26
存出保证金	12,405.71	-	-	-	12,405.71
交易性金融资产	785,639,283.80	1,703,179,501.16	10,003,000.00	-	2,498,821,784.96
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	42,142,901.72	42,142,901.72
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	45,000,000.00	45,000,000.00
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	798,374,450.81	1,703,179,501.16	10,003,000.00	87,142,901.72	2,598,699,853.69
负债					
应付赎回款	-	-	-	524,682.78	524,682.78
应付管理人报酬	-	-	-	588,571.47	588,571.47
应付托管费	-	-	-	196,190.48	196,190.48
应付证券清算款	-	-	-	44,510,905.00	44,510,905.00
卖出回购金融资产款	430,369,167.39	-	-	-	430,369,167.39
应付销售服务费	-	-	-	-	-

应付交易费用	-	-	-	39,620.30	39,620.30
应付利息	-	-	-	124,272.65	124,272.65
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	281,773.63	281,773.63
其他负债	-	-	-	104,433.93	104,433.93
负债总计	430,369,167.39	-	-	46,370,450.24	476,739,617.63
利率敏感度缺口	368,005,283.42	1,703,179,501.16	10,003,000.00	40,772,451.48	2,121,960,236.06
上年度末 2019 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	10,294,958.16	-	-	-	10,294,958.16
结算备付金	14,124,073.82	-	-	-	14,124,073.82
存出保证金	29,610.02	-	-	-	29,610.02
交易性金融资产	609,626,282.30	859,098,280.00	-	-	1,468,724,562.30
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	21,993,511.84	21,993,511.84
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	2,024,027.61	2,024,027.61
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	634,074,924.30	859,098,280.00	-	24,017,539.45	1,517,190,743.75
负债					
应付赎回款	-	-	-	2.01	2.01
应付管理人报酬	-	-	-	333,034.97	333,034.97
应付托管费	-	-	-	111,011.67	111,011.67
应付证券清算款	-	-	-	12,305,371.40	12,305,371.40
卖出回购金融资产款	144,830,000.00	-	-	-	144,830,000.00
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费	-	-	-	13,093.60	13,093.60

用					
应付利息	-	-	-	-11,687.20	-11,687.20
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	155,570.15	155,570.15
其他负债	-	-	-	186,000.00	186,000.00
负债总计	144,830,000.00	-	-	13,092,396.60	157,922,396.60
利率敏感度缺口	489,244,924.30	859,098,280.00	-	10,925,142.85	1,359,268,347.15

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(2020年6月30日)	上年度末(2019年12月31日)
	1.市场利率平行上升25个基点	-18,317,570.87	-10,431,508.29
	2.市场利率平行下降25个基点	18,577,702.94	10,587,728.41

#### 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固定收益品种,因此无重大其他价格风险。

##### 6.4.9.4.3.1 其他价格风险敞口

本基金本报告期末及上年度末无其他价格风险敞口。

#### 6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内无需要说明有助于理解和分析会计报表的其他事项。

## § 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（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	2,498,821,784.96	96.16
	其中：债券	2,337,383,184.96	89.94
	资产支持证券	161,438,600.00	6.21
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	12,722,761.30	0.49
8	其他资产	87,155,307.43	3.35
9	合计	2,598,699,853.69	100.00

## 7.2 报告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

本基金本报告期末未持有境内股票。

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

## 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

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

### 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

本基金报告期内无买入股票。

### 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

本基金报告期内无卖出股票。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金报告期内无买卖股票。

## 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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	75,160,500.00	3.54
2	央行票据	-	-
3	金融债券	47,976,560.00	2.26
	其中：政策性金融债	47,976,560.00	2.26
4	企业债券	513,795,124.96	24.21
5	企业短期融资券	150,557,000.00	7.10
6	中期票据	1,520,859,000.00	71.67
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	29,035,000.00	1.37
9	其他	-	-
10	合计	2,337,383,184.96	110.15

## 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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	101901571	19 陕煤化 MTN005	1,100,000	111,925,000.00	5.27
2	102000692	20 青岛城投 MTN003	1,000,000	97,730,000.00	4.61
3	102000345	20 中铝集 MTN001A	1,000,000	97,720,000.00	4.61
4	012000011	20 陕高速 SCP001	700,000	70,231,000.00	3.31
5	2080061	20 沪建债 01	700,000	68,684,000.00	3.24

## 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

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	138604	创恒 01A	300,000	29,904,000.00	1.41
2	138279	招慧 05A	250,000	25,175,000.00	1.19
3	138365	招慧 06A	230,000	23,126,500.00	1.09
4	138170	平汽 3A2	200,000	20,048,000.00	0.94
5	165741	璀璨 11A	200,000	20,016,000.00	0.94
6	138327	锦绣 02A	140,000	14,091,000.00	0.66
7	138414	招慧 07A	100,000	10,051,000.00	0.47
8	138495	20 汇裕 04	70,000	7,006,300.00	0.33
9	165368	PR 大众 1A	100,000	5,983,000.00	0.28

10	138338	鹏举 02 优	30,000	3,018,900.00	0.14
11	138271	19 汇裕 02	30,000	3,018,900.00	0.14

## 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

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

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股指期货交易情况说明

### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

无。

### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

无。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 7.12.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是，还应对相关股票的投资决策程序做出说明

根据基金合同规定，本基金的投资范围不包括股票。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	12,405.71
2	应收证券清算款	45,000,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	42,142,901.72
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	87,155,307.43

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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

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
373	5,523,202.37	2,054,805,749.23	99.74%	5,348,736.45	0.26%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	20,121.44	0.0010%

### 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情况

本公司的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人和本基金基金经理均未持有本基金份额。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2018年12月13日)基金份额总额	270,094,645.69
本报告期期初基金份额总额	1,321,816,076.53
本报告期基金总申购份额	2,098,154,086.78
减：报告期基金总赎回份额	1,359,815,677.63
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	2,060,154,485.68

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期末召开基金份额持有人大会。

### 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，本基金的基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 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，无涉及基金管理人主营业务的诉讼。

本报告期内，无涉及基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

### 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，基金管理人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

本报告期内，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	
申万宏源	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。

### 10.7.2 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
申万宏源	242,215,756.12	100.00%	7,850,408,000.00	100.00%	-	-

## 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	南方基金管理股份有限公司旗下全部基金 2019 年第四季度报告提示性公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会 基金电子披露网站	2020-01-20
2	关于南方交元债券型证券投资基金变更基金经理的公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会 基金电子披露网站	2020-02-15
3	南方基金关于旗下部分基金增加平安银行为销售机构及开通相关业务的公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会 基金电子披露网站	2020-05-22
4	南方交元债券型证券投资基金限制大额申购、定投和转换转入业务的公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会 基金电子披露网站	2020-06-17
5	南方交元债券型证券投资基金分红公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会 基金电子披露网站	2020-06-18
6	南方交元债券型证券投资基金恢复大额申购、定投和转换转入业务的公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会 基金电子披露网站	2020-06-23

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过 20%的情况。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方交元债券型证券投资基金的文件；
- 2、《南方交元债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《南方交元债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、报告期内在选定报刊上披露的各项公告；
- 6、《南方交元债券型证券投资基金 2020 年中期报告》原文。

## 12.2 存放地点

深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼。

## 12.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>