

# 南方通利债券型证券投资基金 2014 年半年度报告

2014 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

送出日期：2014 年 8 月 26 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 8 月 20 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 2014 年 04 月 25 日（基金合同生效日）起至 06 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.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	7
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>7</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
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遵规守信情况的说明.....	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.....	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.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>13</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	13
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.....	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
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>13</b>
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.....	16
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>33</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	33
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.....	34
7.7 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.....	34
7.8 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.....	34
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.....	35
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>35</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	35

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	36
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 .....	36
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>36</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>37</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	37
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 .....	37
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	37
10.4 基金投资策略的改变 .....	37
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	37
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 .....	37
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	37
10.8 其他重大事件 .....	38
<b>§11 备查文件目录.....</b>	<b>39</b>
11.1 备查文件目录 .....	39
11.2 存放地点 .....	39
11.3 查阅方式 .....	39

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	南方通利债券型证券投资基金	
基金简称	南方通利债券	
基金主代码	000563	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014 年 4 月 25 日	
基金管理人	南方基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	669,394,326.87 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	南方通利债券 A	南方通利债券 C
下属分级基金的交易代码:	000563	000564
报告期末下属分级基金的份额总额	367,382,241.95 份	302,012,084.92 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“南方通利”。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的基础上，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	<p>1、信用债投资策略</p> <p>本基金将重点投资信用类债券，以提高组合收益能力。信用债券相对央票、国债等利率产品的信用利差是本基金获取较高投资收益的来源，本基金将在南方基金内部信用评级的基础上和内部信用风险控制的框架下，积极投资信用债券，获取信用利差带来的高投资收益。</p> <p>2、收益率曲线策略</p> <p>收益率曲线形状变化代表长、中、短期债券收益率差异变化，相同久期债券组合在收益率曲线发生变化时差异较大。通过对同一类属下的收益率曲线形态和期限结构变动进行分析，首先可以确定债券组合的目标久期配置区域并确定采取子弹型策略、哑铃型策略或梯形策略；其次，通过不同期限间债券当前利差与历史利差的比较，可以进行增陡、减斜和凸度变化的交易。</p> <p>3、杠杆放大策略</p> <p>杠杆放大操作即以组合现有债券为基础，利用买断式回购、质押式回购等方式融入低成本资金，并购买剩余年限相对较长并具有较高收益的债券，以期获取超额收益的操作方式。</p> <p>4、资产支持证券投资策略</p> <p>当前国内资产支持证券市场以信贷资产证券化产品为主（包括以银行贷款资产、住房抵押贷款等作为基础资产），仍处于创新试点阶段。产品投资关键在于对基础资产质量及未来现金流的分析，本基金将在国内资产证券化产品具体政策框架下，采用基本面分析和数量化模型相结合，对个券进行风险分析和价值评估后进行投资。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。</p>

	<p>5、中小企业私募债投资策略</p> <p>由于中小企业私募债券采取非公开方式发行和交易，并限制投资人数量上限，整体流动性相对较差。同时，受到发债主体资产规模较小、经营波动性较高、信用基本面稳定性较差的影响，整体的信用风险相对较高。中小企业私募债券的这两个特点要求在具体的投资过程中，应采取更为谨慎的投资策略。本基金认为，投资该类债券的核心要点是分析和跟踪发债主体的信用基本面，并综合考虑信用基本面、债券收益率和流动性等要素，确定最终的投资决策。</p> <p>6、国债期货投资策略</p> <p>本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。</p>
业绩比较基准	中债信用债总指数
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	中国邮政储蓄银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革
	联系电话	0755-82763888
	电子邮箱	manager@southernfund.com
客户服务电话	400-889-8899	95580
传真	0755-82763889	010-68858120
注册地址	深圳市福田区中心区福华一路六号免税商务大厦塔楼 31、32、33 层整层	北京市西城区金融大街3号
办公地址	深圳市福田区中心区福华一路六号免税商务大厦塔楼 31、32、33 层整层	北京市西城区金融大街3号A座
邮政编码	518048	100808
法定代表人	吴万善	李国华

### 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、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	深圳市福田区中心区福华一路六号免税商务大厦塔楼 31、32、33 层整层

## § 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	南方通利债券 A	南方通利债券 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2014 年 4 月 25 日 - 2014 年 6 月 30 日)	报告期(2014 年 4 月 25 日 - 2014 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	2,505,463.55	1,840,396.78
本期利润	1,357,190.02	896,540.04
加权平均基金份额本期利润	0.0037	0.0030
本期加权平均净值利润率	0.37%	0.30%
本期基金份额净值增长率	0.40%	0.30%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	1,357,190.02	896,540.04
期末可供分配基金份额利润	0.0037	0.0030
期末基金资产净值	368,739,431.97	302,908,624.96
期末基金份额净值	1.004	1.003
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	0.40%	0.30%

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。

4、本基金合同生效日为 2014 年 4 月 25 日，基金合同生效日至本报告期末，本基金运作时间未及半年。

### 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

南方通利债券 A

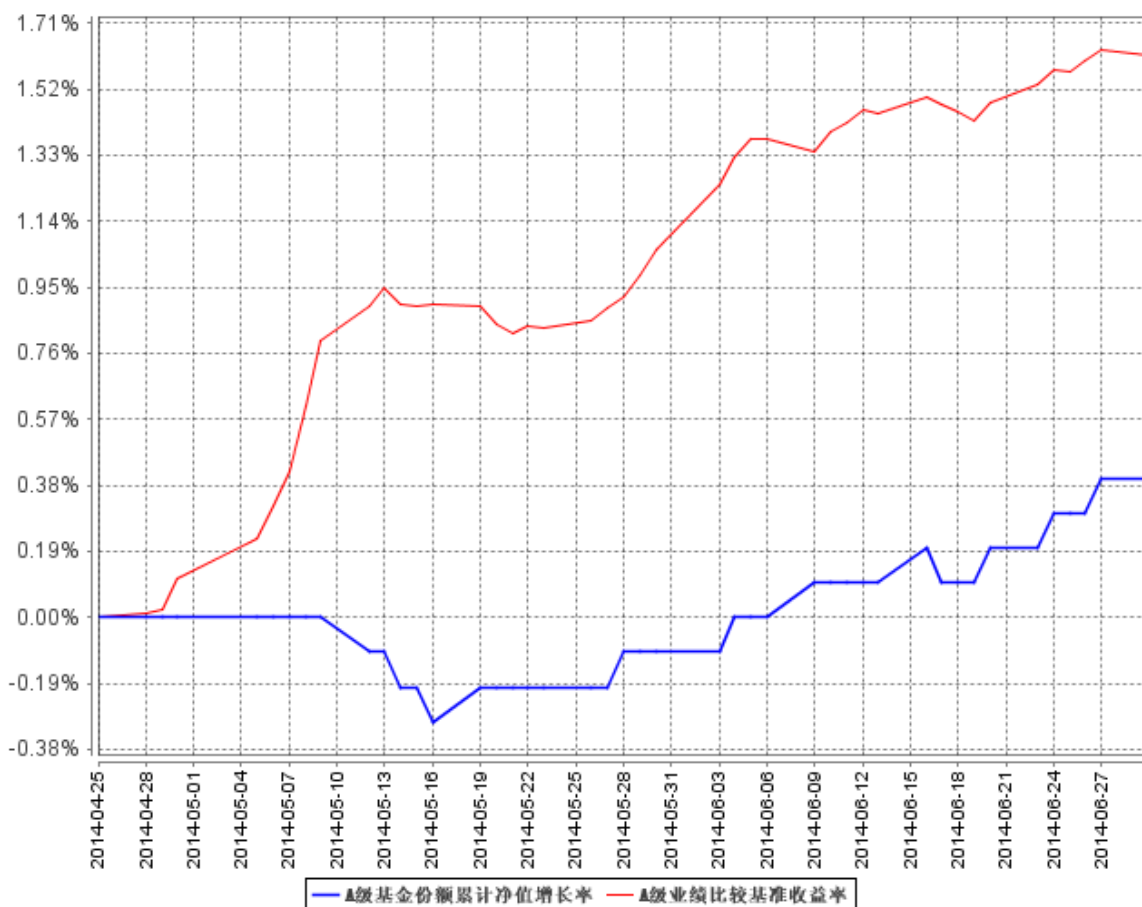
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.50%	0.05%	0.55%	0.05%	-0.05%	0.00%
自基金合同生效起至今	0.40%	0.05%	1.62%	0.06%	-1.22%	-0.01%

南方通利债券 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	0.40%	0.06%	0.55%	0.05%	-0.15%	0.01%
自基金合同生效起至今	0.30%	0.06%	1.62%	0.06%	-1.32%	0.00%

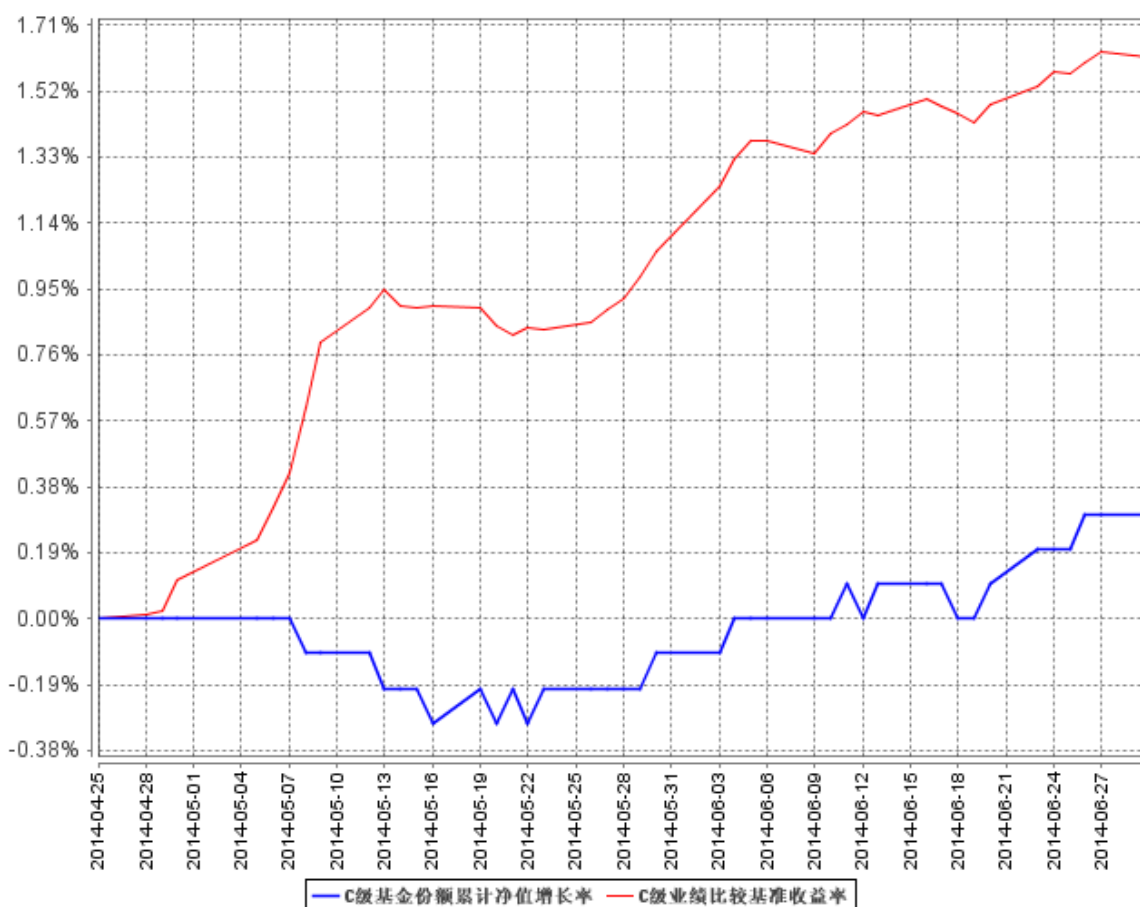
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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



注：基金合同生效起至本报告期末不满一年。本基金建仓期为基金合同生效之日起 6 个月内，截至本报告期末建仓期末结束。

## § 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 1.5 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）管理资产规模近 2,800 亿元，旗下管

理 51 只开放式基金，1 只封闭式基金，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	本基金的基金经理	2014 年 4 月 25 日	-	10	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，担任固定收益部投资经理，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。

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》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《南方通利债券型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，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，没有损害基金持有人利益。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。

##### 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 4 次，其中 1 次是由于指数型基金接受投资者申赎后被动增减仓位所致，3 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

中国经济在 1 季度开局不利，总需求下滑明显，投资，消费和出口等三驾马车均明显减速，CPI 同比增速连续低于市场预期。2 季度，在外需回暖和稳增长政策发力的双重推动下，中国经济增速开始逐步表现出企稳回升的迹象，PMI，工业增加值和 PPI 环比增速的企稳回升增强了投资者对中国经济的信心，5 月起货币信贷的放量增长也反映出金融对经济的支持力度在加强。总体来说，14 年上半年中国经济增长动能疲弱，持续降温的房地产投资链条是经济增长的最薄弱环节。2014 年上半年债券市场的牛市行情幅度可观。1 季度在资金面超预期宽松的推动下，利率债和信用债收益率曲线均呈陡峭化大幅下行的走势。4 月央行首次定向降准确立了货币政策超宽松微调的政策基调，债券市场由此在 2 季度迎来了第二波迅猛的上涨行情，利率债和信用债收益率曲线呈平坦化大幅下行的走势。14 年上半年的信用事件频发，债市对信用风险的担忧程度加深，高低等级信用债的信用利差明显扩张，城投债成为投资者最为青睐的投资品种。

投资运作上，南方通利债券基金自成立以来积极建仓，截至 6 月底，我们已经初步建仓完毕，构建了以信用债为主体的中性久期债券组合。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方通利债券 A 级基金净值增长率为 0.40%，同期业绩比较基准增长率为 1.62%；南方通利债券 C 级基金净值增长率为 0.30%，同期业绩比较基准增长率为 1.62%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

14 年下半年中国经济预计仍将呈现“内冷外热”的格局。受到外需回暖和基建投资加码两大因素的托底，中国经济失速下行的概率很小，但是由于房地产市场的下行压力并未充分释放，经济增速很可能在 3 季度经历震荡磨底的过程，而 14 年下半年宏观政策的路径和力度将很大程度上决定经济筑底的时间长度和后期反弹的力度。物价方面，考虑到整体经济仍然偏冷，预计 3 季度的 CPI 同比增速仍将在 2.5%附近徘徊，在 4 季度 CPI 同比增速将向 3%靠拢，通胀风险较低。我们认为，随着经济筑底和通胀回升，经济基本面对于债券市场的支持力度预计将会逐渐减弱，固定收益投资获取资本利得的空间收窄。从利率债和信用债市场的估值水平来说，目前的期限利差和信用利差基本处于历史适中水平。相对而言，在经济弱企稳和流动性平稳的投资环境中，中

等信用等级的产业债和低等级的城投债可能是下半年获得票息收益的较佳标的。

我们将在下半年维持目前相对中性的组合配置，如果市场出现较大幅度的调整，我们也会积极把握长期利率债的交易性机会，预计现有信用债持仓的票息收益将是下半年组合收益的主要构成部分。

#### 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，组成人员包括副总裁、总裁助理兼权益投资总监、数量化投资部总监、风险管理部总监及运作保障部总监等。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每 10 份基金份额可供分配利润金额高于 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该基金份额类别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，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。同一类别每份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，本报告期本基金未有分配事项。

## § 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，本基金托管人在对南方通利债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽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遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，南方通利债券型证券投资基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方通利债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，南方通利债券型证券投资基金未进行利润分配。

### 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

本托管人依法对南方基金管理有限公司编制和披露的南方通利债券型证券投资基金2014年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、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：南方通利债券型证券投资基金

报告截止日：2014年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014年6月30日
<b>资产：</b>		
银行存款	6.4.7.1	950,830.27
结算备付金		12,366,444.96
存出保证金		99,237.35
交易性金融资产	6.4.7.2	889,986,090.50
其中：股票投资		-
基金投资		-
债券投资		889,986,090.50
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-

衍生金融资产	6.4.7.3	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	148,000,000.00
应收证券清算款		1,188,639.25
应收利息	6.4.7.5	19,663,039.54
应收股利		-
应收申购款		-
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	-
资产总计		1,072,254,281.87
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2014年6月30日</b>
<b>负 债:</b>		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	6.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		400,000,000.00
应付证券清算款		-
应付赎回款		-
应付管理人报酬		358,003.81
应付托管费		99,139.55
应付销售服务费		99,367.54
应付交易费用	6.4.7.7	1,900.00
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.8	47,814.04
负债合计		400,606,224.94
<b>所有者权益:</b>		
实收基金	6.4.7.9	669,394,326.87
未分配利润	6.4.7.10	2,253,730.06
所有者权益合计		671,648,056.93
负债和所有者权益总计		1,072,254,281.87

注: 1、报告截止日 2014 年 6 月 30 日, A 类基金的份额净值 1.004 元, C 类基金的份额净值 1.003 元, 基金份额总额 669,394,326.87 份, 其中 A 类基金份额 367,382,241.95 份, C 类基金份额 302,012,084.92 份。

2、本基金自基金合同生效日(2014 年 4 月 25 日)至报告期末不满一年, 无上年度对比数据。

## 6.2 利润表

会计主体: 南方通利债券型证券投资基金

本报告期: 2014 年 4 月 25 日(基金合同生效日)至 2014 年 6 月 30 日

单位: 人民币元

项目	附注号	本期 2014 年 4 月 25 日(基金合同生效日) 至 2014 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		3,863,328.63
1.利息收入		5,575,042.14
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,106,388.08
债券利息收入		4,100,119.63
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		368,534.43
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		380,416.76
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	380,416.76
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-
股利收益	6.4.7.16	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-2,092,130.27
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	-
<b>减：二、费用</b>		1,609,598.57
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	786,674.96
2. 托管费	6.4.10.2.2	217,848.50
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	218,373.16
4. 交易费用	6.4.7.19	2,974.73
5. 利息支出		335,013.18
其中：卖出回购金融资产支出		335,013.18
6. 其他费用	6.4.7.20	48,714.04
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		2,253,730.06
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		2,253,730.06

注：本基金自基金合同生效日（2014 年 4 月 25 日）至报告期末不满一年，无上年度对比数据。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方通利债券型证券投资基金

本报告期：2014 年 4 月 25 日(基金合同生效日)至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 4 月 25 日(基金合同生效日)至 2014 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)	669,394,326.87	-	669,394,326.87
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本 期利润)	-	2,253,730.06	2,253,730.06
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)	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
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)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	669,394,326.87	2,253,730.06	671,648,056.93

注：本基金自基金合同生效日（2014年4月25日）至报告期末不满一年，无上年度对比数据。

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	_____ 邓见梁	_____ 邓见梁
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 基金基本情况

南方通利债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2014]182号文《关于核准南方通利债券型证券投资基金募集的批复》核准,由南方基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方通利债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币669,088,261.58元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2014)第075号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《南方通利债券型证券投资基金基金合同》于2014年4月25日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为669,394,326.87份基金份额,其中认购资金利息折合306,065.29份基金份额。本基金的基金管理人为南方基金管理有限公司,基金托管人为中国邮政储蓄银行股份有限公司。



本基金根据认购/申购费用、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购时收取前端认购/申购费用的基金份额，称为 A 类；从本类别基金资产中计提销售服务费、不收取认购/申购费用的基金份额，称为 C 类。本基金 A 类和 C 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额将分别计算基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方通利债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金主要投资于国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府机构债、地方政府债、资产支持证券、中小企业私募债券、可分离交易可转债中的债券部分、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具、国债期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但需符合中国证监会的相关规定。本基金投资于债券资产比例不低于基金资产的 80%。本基金不直接从二级市场买入股票、权证、可转债等，也不参与一级市场的新股、可转债申购或增发新股。

本基金的业绩比较基准为：中债信用债总指数。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《南方通利债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2014 年 4 月 25 日（合同生效日）至 2014 年 6 月 30 日止期间财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2014 年 6 月 30 日的财务状况以及 2014 年 4 月 25 日（合同生效日）至 2014 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间为 2014 年 4 月 25 日（合同生效日）至 2014 年 6 月 30 日止期间。

#### 6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

#### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

##### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

#### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少，以及因类别调整而引起的 A、C 类基金份额之间的转换所产生的实收基金变动。

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发

行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **6.4.4.10 费用的确认和计量**

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **6.4.4.11 基金的收益分配政策**

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### **6.4.4.12 分部报告**

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### **6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计**

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别债

券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

## 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

### 6.4.5.2 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。

### 6.4.5.3 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。

## 6.4.6 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[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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。基金买卖债券的差价收入不予征收营业税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，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，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。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
活期存款	950,830.27
定期存款	-

其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	950,830.27

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014 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	703,740,851.18	701,628,090.50
	银行间市场	188,337,369.59	188,358,000.00
	合计	892,078,220.77	889,986,090.50
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	892,078,220.77	889,986,090.50	-2,092,130.27

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券	148,000,000.00	-
合计	148,000,000.00	-

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	658.73

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	5,565.76
应收债券利息	19,656,770.35
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	44.70
合计	19,663,039.54

#### 6.4.7.6 其他资产

无余额。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014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	1,900.00
合计	1,900.00

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014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	47,814.04
合计	47,814.04

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

南方通利债券 A		
项目	本期 2014年4月25日(基金合同生效日)至2014年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	367,382,241.95	367,382,241.95
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
- 基金拆分/份额折算前	-	-

基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	367,382,241.95	367,382,241.95

金额单位：人民币元

南方通利债券 C		
项目	本期 2014 年 4 月 25 日(基金合同生效日)至 2014 年 6 月 30 日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	302,012,084.92	302,012,084.92
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	302,012,084.92	302,012,084.92

注：1、申购含红利再投资、转换、类别调整入份额；赎回含转换、类别调整出份额。

2、本基金自 2014 年 3 月 25 日至 2014 年 4 月 23 日止期间公开发售，共募集有效净认购资金 669,088,261.58 元。根据《南方通利债券型证券投资基金招募说明书》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入 306,065.29 元在本基金成立后，折算为 306,065.29 份基金份额，划入基金份额持有人账户。

3、根据《南方通利债券型证券投资基金基金合同》、《南方通利债券型证券投资基金招募说明书》和《南方通利债券型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换及定投业务的公告》的相关规定，本基金于 2014 年 4 月 25 日(基金合同生效日)至 2014 年 7 月 23 日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购业务、赎回业务及转换业务自 2014 年 7 月 24 日起开始办理。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

南方通利债券 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	2,505,463.55	-1,148,273.53	1,357,190.02
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-



本期末	2,505,463.55	-1,148,273.53	1,357,190.02
-----	--------------	---------------	--------------

单位：人民币元

南方通利债券 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	1,840,396.78	-943,856.74	896,540.04
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,840,396.78	-943,856.74	896,540.04

**6.4.7.11 存款利息收入**

单位：人民币元

项目	本期 2014年4月25日(基金合同生效日)至2014年6月30日
活期存款利息收入	153,241.37
定期存款利息收入	938,000.00
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	15,026.09
其他	120.62
合计	1,106,388.08

**6.4.7.12 股票投资收益**

无。

**6.4.7.13 债券投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2014年4月25日(基金合同生效日)至 2014年6月30日
卖出债券(债转股及债券到期兑付)成交总额	67,374,185.65
减：卖出债券(债转股及债券到期兑付)成本总额	65,504,171.74
减：应收利息总额	1,489,597.15
债券投资收益	380,416.76

**6.4.7.14 贵金属投资收益**

无。

**6.4.7.15 衍生工具收益**

无。

**6.4.7.16 股利收益**

无。

**6.4.7.17 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2014 年 4 月 25 日(基金合同生效日)至 2014 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-2,092,130.27
——股票投资	-
——债券投资	-2,092,130.27
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-2,092,130.27

**6.4.7.18 其他收入**

无。

**6.4.7.19 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 4 月 25 日(基金合同生效日)至 2014 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	1,074.73
银行间市场交易费用	1,900.00
合计	2,974.73

**6.4.7.20 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 4 月 25 日(基金合同生效日)至 2014 年 6 月 30 日
审计费用	12,207.78
信息披露费	35,606.26
其他	900.00

合计	48,714.04
----	-----------

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

无。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 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。

##### 6.4.9.2 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
中国邮政储蓄银行股份有限公司（“中国邮政储蓄银行”）	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。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.10.1.1 股票交易

无。

###### 6.4.10.1.2 债券交易

无。

###### 6.4.10.1.3 债券回购交易

无。

###### 6.4.10.1.4 权证交易

无。

###### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

## 6.4.10.2 关联方报酬

### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2014 年 4 月 25 日(基金合同生效日)至 2014 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	786,674.96
其中：支付销售机构的客户维护费	314,093.79

注：支付基金管理人南方基金管理有限公司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 X 0.65% / 当年天数。

### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2014 年 4 月 25 日(基金合同生效日)至 2014 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	217,848.50

注：支付基金托管人中国邮政储蓄银行的托管费按前一日基金资产净值 0.18%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 0.18% / 当年天数。

### 6.4.10.2.3 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		
	2014 年 4 月 25 日(基金合同生效日)至 2014 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南方通利债券 A	南方通利债券 C	合计
兴业证券	-	1.32	1.32
华泰证券	-	7.92	7.92
中国邮政邮储银行	-	205,950.14	205,950.14
南方基金	-	181.46	181.46
合计	-	206,140.84	206,140.84

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 0.40%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。

### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

**6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况****6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

无。

**6.4.10.4.2 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**

无。

**6.4.10.5 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	
	2014 年 4 月 25 日(基金合同生效日)至 2014 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
中国邮政储蓄银行	950,830.27	153,241.37

注：本基金的银行存款由基金托管人中国邮政储蓄银行保管，按银行同业利率计息。

**6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

无。

**6.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

南方通利债券型证券投资基金于 2014 年 6 月 25 日参加了兴业证券股份有限公司 2013 年公司债券（第二期）的认购。此次发行的发行人兴业证券股份有限公司为本公司关联方。

根据中国证监会《证券投资基金信息披露管理办法》等有关规定,本公司于 2014 年 6 月 26 日公告本基金获配兴业证券股份有限公司 2013 年公司债券（第二期）的情况，获配券面总额为 800 万元。

**6.4.11 利润分配情况**

无。

**6.4.12 期末（2014 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券****6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

无。

**6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

无。

### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2014 年 6 月 30 日止，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 400,000,000.00 元，于 2014 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的在新质押式回购下转入质押库的债券，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。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 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。

#### 6.4.13.2 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邮政储蓄银行，与该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 2014 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 116.61%。

#### 6.4.13.3 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。本基金所持证券均在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.12 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 2014 年 6 月 30 日，除卖出回购金融资产款余额中有 400,000,000.00 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。

#### 6.4.13.4 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。

##### 6.4.13.4.1 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。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014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	950,830.27	-	-	-	950,830.27
结算备付金	12,366,444.96	-	-	-	12,366,444.96
存出保证金	99,237.35	-	-	-	99,237.35
交易性金融资产	333,454,305.10	297,073,002.40	259,458,783.00	-	889,986,090.50
买入返售金融资产	148,000,000.00	-	-	-	148,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	1,188,639.25	1,188,639.25
应收利息	-	-	-	19,663,039.54	19,663,039.54
资产总计	494,870,817.68	297,073,002.40	259,458,783.00	20,851,678.79	1,072,254,281.87
负债					
卖出回购金融资产款	400,000,000.00	-	-	-	400,000,000.00
应付管理人报酬	-	-	-	358,003.81	358,003.81
应付托管费	-	-	-	99,139.55	99,139.55
应付销售服务费	-	-	-	99,367.54	99,367.54
应付交易费用	-	-	-	1,900.00	1,900.00
其他负债	-	-	-	47,814.04	47,814.04
负债总计	400,000,000.00	-	-	606,224.94	400,606,224.94
利率敏感度缺口	94,870,817.68	297,073,002.40	259,458,783.00	20,245,453.85	671,648,056.93

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。

#### 6.4.13.4.1.2 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（2014年6月30日）
	市场利率上升 25 个基点	减少约 446
	市场利率下降 25 个基点	增加约 452

#### 6.4.13.4.2 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。

#### 6.4.13.4.3 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。

#### 6.4.14 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	889,986,090.50	83.00
	其中：债券	889,986,090.50	83.00
	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	148,000,000.00	13.80
	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	13,317,275.23	1.24
7	其他各项资产	20,950,916.14	1.95

8	合计	1,072,254,281.87	100.00
---	----	------------------	--------

## 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

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

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

本基金本报告期内未投资股票。

## 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	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	3,508,383.00	0.52
2	央行票据	-	-
3	金融债券	103,243,000.00	15.37
	其中：政策性金融债	103,243,000.00	15.37
4	企业债券	738,241,707.50	109.91
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	44,993,000.00	6.70
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	889,986,090.50	132.51

## 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	140203	14 国开 03	700,000	73,234,000.00	10.90
2	126018	08 江铜债	560,000	51,296,000.00	7.64
3	122033	09 富力债	500,000	50,280,000.00	7.49
4	122037	09 三友债	450,000	45,090,000.00	6.71
5	122095	11 杭钢债	450,000	45,000,000.00	6.70

## 7.7 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

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 7.8 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 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国债期货交易情况说明

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	99,237.35
2	应收证券清算款	1,188,639.25
3	应收股利	-
4	应收利息	19,663,039.54
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,950,916.14

### 7.11.4 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。

### 7.11.5 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

份额级别	持有人	户均持有的	持有人结构
------	-----	-------	-------

	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
南方通利债 券 A	6,850	53,632.44	12,999,372.21	3.54%	354,382,869.74	96.46%
南方通利债 券 C	7,720	39,120.74	12,501,018.59	4.14%	289,511,066.33	95.86%
合计	14,570	45,943.33	25,500,390.80	3.81%	643,893,936.07	96.19%

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	南方通利 债券 A	29,847.98	0.0081%
	南方通利 债券 C	-	-
	合计	29,847.98	0.0045%

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

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

项目	南方通利债券 A	南方通利债券 C
基金合同生效日（2014 年 4 月 25 日）基金份额 总额	367,382,241.95	302,012,084.92
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回 份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份 额（份额减少以“-”填列）	-	-

本报告期末基金份额总额	367,382,241.95	302,012,084.92
-------------	----------------	----------------

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

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、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，未发生涉及基金管理人、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

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	
中信证券	2	-	-	-	-	-

#### 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
中信证券	626,016,631.42	100.00%	4,024,500,000.00	100.00%	-	-

注：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	南方基金管理有限公司关于旗下基金获配 13 兴业 03（122304）公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014年6月26日
2	南方基金关于旗下部分基金增加中国国际期货为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014年6月25日
3	南方基金关于开通网上交易机构版业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014年5月23日
4	南方基金关于旗下部分基金增加寿光农村商业银行代销机构及开通定投和转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014年4月28日

5	南方基金关于旗下部分基金增加威海市商业银行为代销机构及开通定投和转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014年4月25日
6	南方基金关于南方通利基金增加江苏银行为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014年4月3日
7	南方基金管理有限公司关于开通“网银在线”基金直销支付业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014年3月31日
8	南方基金关于开通京东网上交易平台基金销售业务的通知	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014年3月31日
9	南方基金关于南方通利基金增加北京银行为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014年3月28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通利债券型证券投资基金的文件。
- 2、南方通利债券型证券投资基金基金合同。
- 3、南方通利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>