

# 南方二元债券型证券投资基金基金 2015 年 第 2 季度报告

2015 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2015 年 7 月 18 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 7 月 15 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 2015 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	南方二元债券	
交易代码	000997	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 2 月 10 日	
报告期末基金份额总额	456,718,407.08 份	
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	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。	
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型基金、混合型基金，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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方二元债券 A	南方二元债券 C
下属分级基金的交易代码	000997	000998

报告期末下属分级基金的份额总额	424,205,755.27 份	32,512,651.81 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“南方二元”。

### § 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（2015年4月1日—2015年6月30日）	
	南方二元债券 A	南方二元债券 C
1. 本期已实现收益	-5,844,249.49	-530,789.13
2. 本期利润	-7,800,124.84	-410,664.36
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0088	-0.0071
4. 期末基金资产净值	414,676,520.83	31,758,112.34
5. 期末基金份额净值	0.978	0.977

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损益。

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

###### 南方二元债券 A

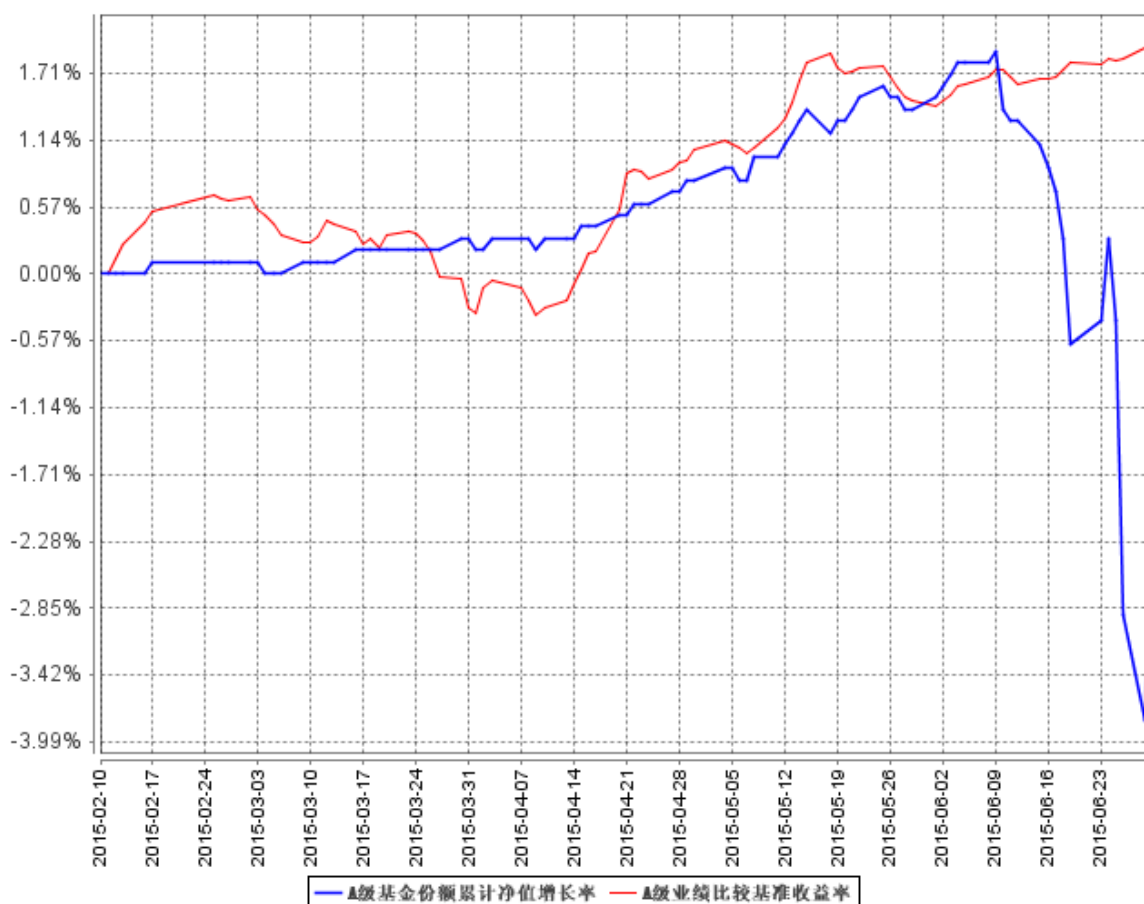
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-2.49%	0.45%	2.21%	0.09%	-4.70%	0.36%

###### 南方二元债券 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	-2.50%	0.44%	2.21%	0.09%	-4.71%	0.35%

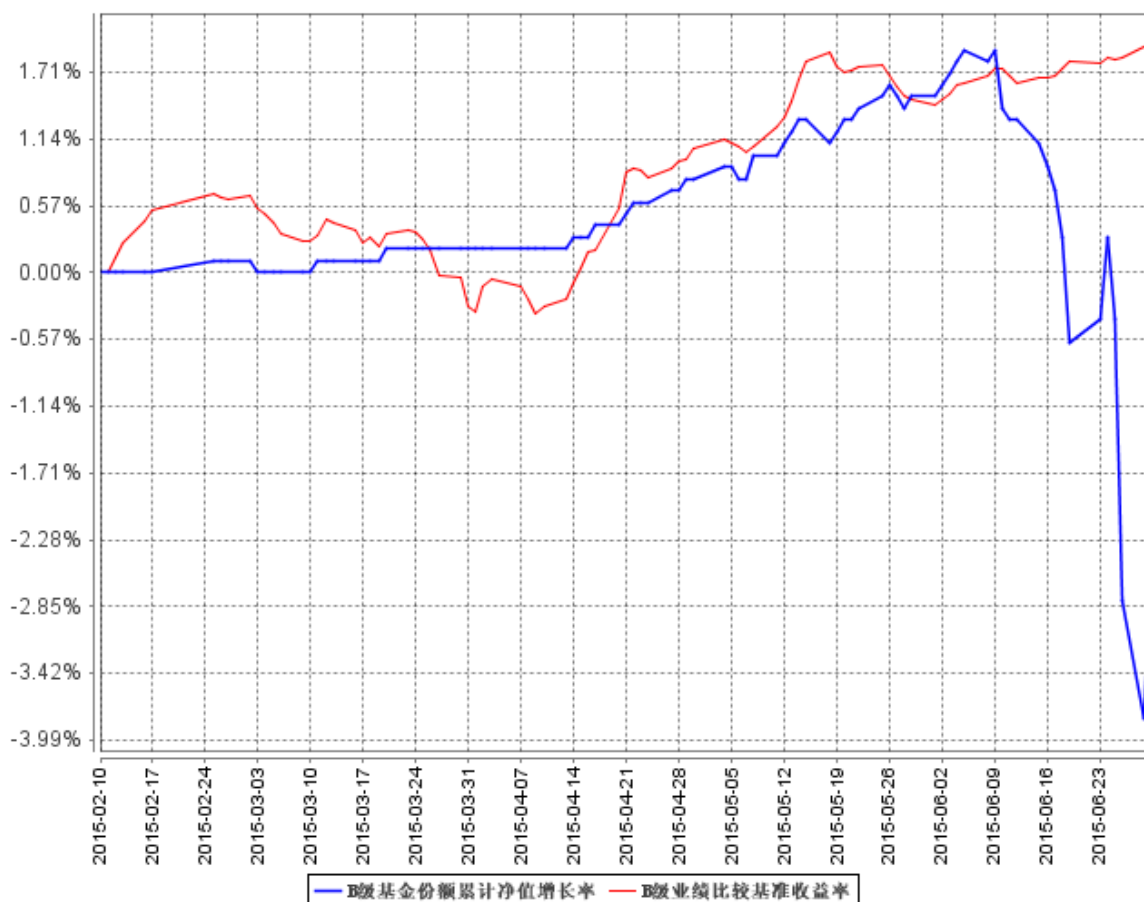
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

#### 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



注：基金合同生效日至本报告期末不满一年。本基金建仓期为自基金合同生效之日起6个月，截至本报告期末，建仓期尚未结束。

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



## § 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		
何康	本基金基金经理	2015年2月10日	-	10年	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；2015年2月至今，任南方双元基金经理。

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》等有关法律法规、中国证监会和《南方双元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、投资比例及投资组合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 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，1 次是由于投资组合的投资策略需要，相关投资组合经理已提供决策依据并留存记录备查。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度国内经济呈现弱势企稳的走势，工业增加值连续 2 个月回升，PMI 数据有所好转，房地产销售增速同比转正。物价方面，二季度 CPI 均值预计 1.3% 左右，PPI 同比在 -4.6% 的水平。央行在二季度继续执行宽松货币政策，连续降准降息，银行间资金利率大幅下降。二季度债市复制了一季度先扬后抑的走势，长期利率债收益率 4 月下行以后在 5、6 月陡峭化上行，信用债表现略好于同期限利率债。

三季度，国内稳增长力度加大，预计经济在低位弱企稳的概率较大，CPI 均值在 1.7% 左右。货币政策将继续保持宽松，存在继续降准和降息可能性。长期利率债位于年内运行的顶部区域，

具备一定的安全边际；中短期信用债有一定配置价值，城投债优于产业债。股市经过 6 月中旬的剧烈调整后，预计将在未来较长时间内维持震荡格局，上行空间有限。

投资运作上，南方二元债券基金自成立以来逐步增加信用债配置，组合久期保持在略低于 3 的水平，6 月中旬以来，我们增加了可转债的配置，组合净值收到较大的负面影响。展望未来，我们认为债市存在一定的投资机会，股市在大幅下跌后将企稳反弹，我们将保持目前相对中性的纯债配置以及相对较高的可转债配置。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方二元债券 A 级基金净值增长率为-2.49%，同期业绩比较基准增长率为 2.21%；南方二元债券 C 级基金净值增长率为-2.5%，同期业绩比较基准增长率为 2.21%。

#### 4.5 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	4,611,660.48	0.73
	其中：股票	4,611,660.48	0.73
2	固定收益投资	498,600,316.40	79.19
	其中：债券	498,600,316.40	79.19
	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	80,210,557.11	12.74
7	其他资产	46,237,530.66	7.34
8	合计	629,660,064.65	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供	-	-

	应业		
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,611,660.48	1.03
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	4,611,660.48	1.03

### 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	601929	吉视传媒	305,004	4,611,660.48	1.03

### 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	50,239,000.00	11.25
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,096,000.00	4.50
	其中：政策性金融债	20,096,000.00	4.50
4	企业债券	325,644,228.50	72.94
5	企业短期融资券	30,221,000.00	6.77
6	中期票据	30,280,000.00	6.78
7	可转债	42,120,087.90	9.43
8	其他	-	-
9	合计	498,600,316.40	111.68



**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	019503	15 国债 03	300,000	30,159,000.00	6.76
2	122276	13 魏桥 01	200,000	21,278,000.00	4.77
3	124953	09 宁城建	200,000	20,996,000.00	4.70
4	0980167	09 宣城投债	200,000	20,750,000.00	4.65
5	1380043	13 杭高新债	200,000	20,744,000.00	4.65

**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**

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

**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**

基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

**5.10.3 其他资产构成**

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	69,773.39
2	应收证券清算款	36,158,957.82
3	应收股利	-
4	应收利息	9,384,533.28
5	应收申购款	624,266.17
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	46,237,530.66

#### 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	113007	吉视转债	12,526,517.90	2.81
2	128009	歌尔转债	238,170.00	0.05

#### 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：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方双元债券 A	南方双元债券 C
报告期期初基金份额总额	1,253,366,253.84	90,069,174.24
报告期期间基金总申购份额	13,969,396.83	8,204,706.20
减：报告期期间基金总赎回份额	843,129,895.40	65,761,228.63
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	424,205,755.27	32,512,651.81

### § 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

注：本报告期末，基金管理人未持有本基金份额。

#### 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 备查文件目录

#### 8.1 备查文件目录

- 1、南方双元债券型证券投资基金基金合同。

- 2、南方双元债券型证券投资基金托管协议。
- 3、南方双元债券型证券投资基金 2015 年 2 季度报告原文。

## **8.2 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

## **8.3 查阅方式**

网站：<http://www.nffund.com>