

南方广利回报债券型证券投资基金

2012】第二季度报告

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:2012年7月18日

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2012年7月13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。

报告期自2012年4月1日起至2012年6月30日止。

§ 2 基金产品概况

§ 1 报告期末基金资产组合情况

为投资者贡献正收益。
4.42 报告期内基金的业绩表现
本基金A级基金净值收益率为8.31%，同期业绩比较基准收益率为2.42%。C级基金净值收益率为8.25%，同期业绩比较基准收益率为2.42%。

§ 5 投资组合报告

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|-------------------|------------------|----------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 337,075,638.06 | 14.82 |
| 其中:股票 | 337,075,638.06 | 14.82 | |
| 2 固定收益投资 | 1,833,367,797.66 | 80.60 | |
| 其中:债券 | 1,833,367,797.66 | 80.60 | |
| 货币支持证券 | - | - | |
| 3 货币生息投资 | - | - | |
| 4 其他资产 | - | - | |
| 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - | |
| 金融资产 | - | - | |
| 5 银行存款和结算备付金合计 | 41,395,255.01 | 1.82 | |
| 6 其他资产 | 62,942,523.03 | 2.77 | |
| 7 合计 | 2,274,781,213.76 | 100.00 | |

投资目标 本基金在保持资产流动性及有效控制风险的基础上，追求基金资产长期稳定增值。

投资策略 本基金将主要以经济周期和宏观政策分析为前提，综合运用数量分析和定性分析方法，对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行评估，并据此调整本基金在债券、股票、现金等资产之间的配置比例，调整配置比例和调整范围，定期或不定期地进行调整，以达到规避风险及提高收益的目的。

业绩比较基准 中证国债指数

本基金为债券型基金，其预期平均风险和预期收益率低于股票基金，混合基金，普通货币市场基金。

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

下属两级基金的基金简称 南方广利回报债券A/B/C

下属两级基金的交易代码 202105 202107

下属两级基金的前次交易代码 202105 -

下属两级基金的后端交易代码 202106 -

报告期下属两级基金的份额总额 872,491,837.18份

868,683,558.45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“南方广利”。

§ 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(2012年4月1日 - 2012年6月30日)

南方广利回报债券A/B 南方广利回报债券C

1.本期已实现收益 4,462,868.65 3,288,235.42

2.本期利润 54,374,203.60 53,643,452.67

3.加权平均基金份额本期利润 0.0748 0.0736

4.期末基金资产净值 909,676,210.73 899,834,070.96

5.期末基金份额净值 1.043 1.036

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

南方广利回报债券A/B

南方广利回报债券C

阶段 净值增长率(%) 标准差(%) 收益率(%) (1)-(3) (2)-(4)

过去三个月 8.31% 0.32% 2.42% 0.10% 5.89% 0.22%

阶段 净值增长率(%) 标准差(%) 收益率(%) (1)-(3) (2)-(4)

过去三个月 8.25% 0.31% 2.42% 0.10% 5.83% 0.21%

3.2.2 自基金合同生效以来至最近一期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

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“南方广利”。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理或基金经理助理简介

姓名 职务 任本基金的基金经理期限 证券从业年限 说明

韩亚庆 本基金的基金经理 2010年11月3日 - 11 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工作,曾任银行间资金清算部项目经理,2008年加入南方基金,担任固定收益处债券部副经理,2008年11月至今,任南方广利基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规性情况的说明

本报告期内,基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》,履行投资管理人的职责,按照基金合同约定,选择适当的估值方法,并根据具体情况的变化对估值方法进行调整,确保估值方法符合有关规定,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 公平交易制度的执行情况

本报告期内,基金管理人严格执行《证券投资基金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投资组合。

4.4 报告期内基金交易行为的专项说明

本基金在报告期内不存在异常交易行为。本报告期内该基金因估值方法变化的5%的交易次数为1次,是由于201组合型理财产品选择权限与收益匹配较好的债券进行投资的需要。

4.5 公平交易制度的执行情况

本报告期内,基金管理人严格执行《证券投资基金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投资组合。

4.6 报告期内基金投资额度限制的专项说明

本基金在报告期内不存在异常交易行为。本报告期内该基金因估值方法变化的5%的交易次数为1次,是由于201组合型理财产品选择权限与收益匹配较好的债券进行投资的需要。

4.7 基金投资组合的定期报告

4.7.1 期末基金资产组合

4.7.2 期末按行业分类的股票投资组合

4.7.3 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

4.7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

4.7.5 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

4.7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资明细

4.7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名保险投资明细

4.7.8 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组合

4.7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资组合

4.7.10 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组合

4.7.11 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资组合

4.7.12 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名保险投资组合

4.7.13 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组合

4.7.14 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资组合

4.7.15 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组合

4.7.16 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资组合

4.7.17 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名保险投资组合

4.7.18 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组合

4.7.19 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资组合

4.7.20 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组合

4.7.21 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资组合

4.7.22 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名保险投资组合

4.7.23 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组合

4.7.24 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资组合

4.7.25 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组合

4.7.26 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资组合

4.7.27 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名保险投资组合

4.7.28 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组合

4.7.29 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资组合

4.7.30 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组合

4.7.31 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资组合

4.7.32 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名保险投资组合

4.7.33 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组合

4.7.34 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资组合

4.7.35 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组合

4.7.36 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资组合

4.7.37 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名保险投资组合

4.7.38 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组合

4.7.39 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资组合

4.7.40 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组合

4.7.41 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资组合

4.7.42 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名保险投资组合

4.7.43 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组合

4.7.44 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资组合

4.7.45 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组合

4.7.46 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资组合

4.7.47 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名保险投资组合

4.7.48 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组合

4.7.49 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资组合

4.7.50 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组合

4.7.51 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资组合

4.7.52 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名保险投资组合

4.7.53 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组合

4.7.54 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资组合

4.7.55 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组合

4.7.56 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资组合

4.7.57 期末按公