

南方润元纯债债券型证券投资基金

[2014] 半年度报告摘要

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
送出日期:2014年8月26日

§ 1 重要提示

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。本基金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。

基金管理人对本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告、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。

本半年度报告摘要自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至6月30日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方润元纯债债券
基金主代码	202108
交易代码	202108
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年7月20日
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
基金份额总额	838,267,355.76份

基金的存续期间	不适用
---------	-----

下一级基金的基金简称	南方润元纯债债券A/B
下一级基金的交易代码	202108 202110
下一级基金的交易代码	202108
下一级基金的交易代码	202109
份额持有人下级基金的份额总额	466,147,192.58份 352,120,163.18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“南方润元”。

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,力争获得高于业绩比较基准的投资收益。
1. 资产配置策略	根据中国经济周期变化趋势,把握经济周期、行业景气变化、企业价值变化的趋势与机会,通过资产配置,在不同资产类别之间进行动态调整,从而实现资产的保值增值。
2. 风险管理策略	本基金将通过定期和不定期的资产配置分析,结合各类资产的流动性以及波动性状况分析,做出最佳资产配置及风险管理。
3. 基金经理的投资风格	基金经理对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望。
4. 管理人对宏观经济、证券市场的简要展望	展望下半年,国际经济环境有望继续好转,国内经济将继续在弱企稳中企稳,7月份的PMI等数据延续了强劲的回升势头。随着各地房地产政策的逐步放松,房地产销售有望出现回升速度。经济基本面对债券市场中长期走势偏负面,但在政府“降低社会融资成本”的工作目标下,收益率水平短期内仍可能呈现一定下行,收益率曲线将呈现一步陡化趋势。基于以上判断,组合将采取偏防御的久期策略,但在仓位水平上将维持中性偏高水平,持仓重点仍以中期信用债(城投债)为主。

4.1 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会有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的基金估值方法和基金合同约定,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规定履行估值及净值计算的复核责任。会计核算部门在估值调整导致基金资产净值变化在0.25%以上时所采用的相关估值模型、假设及适当的适当性发表核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中,本基金管理人为确保估值工作的合理开展,建立了负责估值工作决策和执行的专门机构,组成包括但不限于副总裁、总监察助理及权益投资总监、数量化风险管理总监、风险管理总监及运作保障总监等。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。本公司报告,参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.2 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,由于本基金A/B类基金份额不收取销售服务费,而C类基金份额收取销售服务费,各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同。本基金同一类别的每份基金份额享有同等分配权;收益分配时所发生的银行费用或其他手续费将由投资人自行承担。当投资人获得的红利小于一定金额,不足以支付银行转账或其他手续费时,基金登记机构将投资人将投资的现金红利按除权后的新单位净值自动转为基金份额。本基金每季最多分配12次,每份基金份额每季现金收益分配比例不得低于于基金收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的20%;若基金合同生效不满一个月则可不进行收益分配;本基金收益分配方式分为两种: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按除权后的单位净值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;基金红利发放日距离收益分配基准日(即可供分配利润计算截止日)的时间不得超过15个工作日;基金收益分配后每一基金份额的净值不能低于面值;法律法规或监管机构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。

4.3 托管人对报告期内基金利润分配情况的说明

5.1 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.2 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.3 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.4 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.5 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.6 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.7 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.8 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.9 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.10 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.11 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.12 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.13 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.14 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.15 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.16 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.17 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.18 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.19 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.20 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.21 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.22 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.23 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.24 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.25 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.26 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.27 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.28 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.29 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.30 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.31 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.32 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.33 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.34 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.35 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.36 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.37 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.38 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.39 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.40 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.41 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.42 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.43 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.44 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.45 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.46 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.47 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.48 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.49 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.50 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.51 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.52 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.53 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.54 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.55 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.56 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.57 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.58 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.59 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.60 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.61 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.62 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.63 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.64 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.65 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.66 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.67 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.68 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.69 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.70 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.71 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.72 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.73 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.74 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.75 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.76 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.77 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.78 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.79 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.80 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.81 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.82 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.83 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.84 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.85 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.86 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.87 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.88 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.89 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.90 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.91 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.92 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.93 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.94 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.95 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.96 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.97 托管人对报告期内本基金运作情况说明

5.98 托管人对报告期内本基金运作情况说明