

## 南方润元纯债债券型证券投资基金

### 2015 第一季度报告

基金管理人：南方基金管理有限公司  
基金托管人：中国建设银行股份有限公司  
报告送出日期：2015年4月21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。  
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年4月17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1月1日起至3月31止。

#### §2 基金产品概况

基金简称	南方润元纯债债券
基金代码	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
报告期末基金份额总额	423,832,236.45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	1. 资产配置策略 本基金将密切关注宏观经济运行趋势，把握领先指标，前瞻性地调整资产配置比例，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。 2. 债券投资策略 本基金将采用自上而下的投资策略，结合对利率走势的判断，灵活运用久期、期限、信用、流动性等多种策略，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。
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	中国建设银行股份有限公司
下属分級基金的基金简称	南方润元纯债债券A/B
下属分級基金的基金代码	202108
下属分級基金的份额交易代码	202108
下属分級基金的份额交易代码	202109
报告期末下属分級基金的份额总额	162,808,390.97

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”。

#### 3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2015年1月1日—2015年3月31日)
1.本期已实现收益	2,380,872.50
2.本期利润	3,914,627.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0193
4.期末基金资产净值	177,959,782.02
5.期末基金份额净值	1.093

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.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

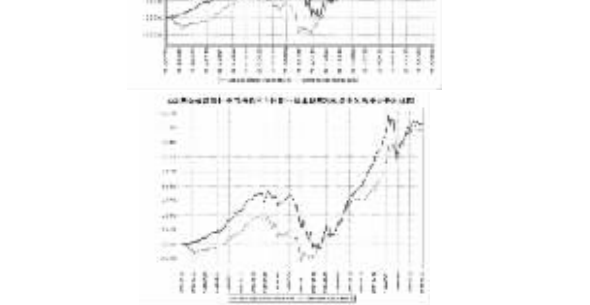
##### 3.2.1 本基金报告期内基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率基准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.58%	0.12%	0.94%	0.10%	0.64%	0.02%

##### 南方润元纯债债券C

阶段	净值增长率①	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率基准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.41%	0.17%	0.94%	0.10%	0.47%	-0.03%

##### 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



#### §4 管理人报告

姓名	职务	任本基金基金经理期间	证券从业年限	说明
蓝飞	本基金基金经理	2015年7月13日	-	7年
夏晨峰	本基金基金经理	2012年7月20日	9年	11年

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。  
3. 管理人对于报告期内基金运作遵规守信情况的说明  
4. 2. 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《南方润元纯债债券型证券投资基金合同》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，基金运作整体合规合法，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例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

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  
报告送出日期：2015年4月21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。  
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年4月16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1月1日起至3月31止。

#### §2 基金产品概况

基金简称	南方收益宝货币
基金代码	202307
交易代码	202307
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月15日
报告期末基金份额总额	192,336,080.34
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将采用自上而下的投资策略，结合对利率走势的判断，灵活运用久期、期限、信用、流动性等多种策略，在严格控制风险的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	中证全债指数。
风险收益特征	本基金为货币市场基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、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	中国建设银行股份有限公司

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“南方收益宝货币”。

#### 3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2015年1月1日—2015年3月31日)
1. 本期已实现收益	2,087,685.56
2. 本期利润	2,087,685.56
3. 期末基金资产净值	192,336,080.34

注：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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本基金报告期内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	净值增长率①	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率基准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.1448%	0.0108%	0.3831%	0.0009%	0.8648%	0.0108%

注：本基金转型日期为2014年12月15日。截至报告期末，本基金转型后基金合同生效未满一年。

2. 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。

#### §4 管理人报告

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  
报告送出日期：2015年4月21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。  
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年4月16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1月1日起至3月31止。

#### §2 基金产品概况

基金简称	南方润元纯债债券
基金代码	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
报告期末基金份额总额	423,832,236.45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	1. 资产配置策略 本基金将密切关注宏观经济运行趋势，把握领先指标，前瞻性地调整资产配置比例，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。 2. 债券投资策略 本基金将采用自上而下的投资策略，结合对利率走势的判断，灵活运用久期、期限、信用、流动性等多种策略，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。
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	中国建设银行股份有限公司

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”。

#### 3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2015年1月1日—2015年3月31日)
1.本期已实现收益	2,380,872.50
2.本期利润	3,914,627.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0193
4.期末基金资产净值	177,959,782.02
5.期末基金份额净值	1.093

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.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

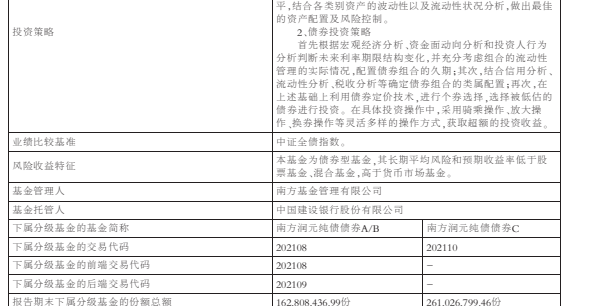
##### 3.2.1 本基金报告期内基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率基准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.58%	0.12%	0.94%	0.10%	0.64%	0.02%

##### 南方润元纯债债券C

阶段	净值增长率①	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率基准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.41%	0.17%	0.94%	0.10%	0.47%	-0.03%

##### 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



#### §4 管理人报告

姓名	职务	任本基金基金经理期间	证券从业年限	说明
蓝飞	本基金基金经理	2015年7月13日	-	7年
夏晨峰	本基金基金经理	2012年7月20日	9年	11年

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。  
3. 管理人对于报告期内基金运作遵规守信情况的说明  
4. 2. 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《南方润元纯债债券型证券投资基金合同》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，基金运作整体合规合法，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例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

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  
报告送出日期：2015年4月21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。  
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年4月16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1月1日起至3月31止。

#### §2 基金产品概况

基金简称	南方收益宝货币
基金代码	202307
交易代码	202307
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月15日
报告期末基金份额总额	192,336,080.34
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将采用自上而下的投资策略，结合对利率走势的判断，灵活运用久期、期限、信用、流动性等多种策略，在严格控制风险的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	中证全债指数。
风险收益特征	本基金为货币市场基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、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	中国建设银行股份有限公司

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“南方收益宝货币”。

#### 3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2015年1月1日—2015年3月31日)
1. 本期已实现收益	2,087,685.56
2. 本期利润	2,087,685.56
3. 期末基金资产净值	192,336,080.34

注：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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本基金报告期内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	净值增长率①	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率基准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.1448%	0.0108%	0.3831%	0.0009%	0.8648%	0.0108%

注：本基金转型日期为2014年12月15日。截至报告期末，本基金转型后基金合同生效未满一年。

2. 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。

#### §4 管理人报告

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  
报告送出日期：2015年4月21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。  
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年4月16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1月1日起至3月31止。

#### §2 基金产品概况

基金简称	南方润元纯债债券
基金代码	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
报告期末基金份额总额	423,832,236.45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	1. 资产配置策略 本基金将密切关注宏观经济运行趋势，把握领先指标，前瞻性地调整资产配置比例，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。 2. 债券投资策略 本基金将采用自上而下的投资策略，结合对利率走势的判断，灵活运用久期、期限、信用、流动性等多种策略，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。
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	中国建设银行股份有限公司

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”。

#### 3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2015年1月1日—2015年3月31日)
1.本期已实现收益	2,380,872.50
2.本期利润	3,914,627.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0193
4.期末基金资产净值	177,959,782.02
5.期末基金份额净值	1.093

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.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 本基金报告期内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	净值增长率①	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率基准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.58%	0.12%	0.94%	0.10%	0.64%	0.02%

##### 南方润元纯债债券C

阶段	净值增长率①	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率基准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.41%	0.17%	0.94%	0.10%	0.47%	-0.03%

##### 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



#### §4 管理人报告

姓名	职务	任本基金基金经理期间	证券从业年限	说明
蓝飞	本基金基金经理	2015年7月13日	-	7年
夏晨峰	本基金基金经理	2012年7月20日	9年	11年

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。  
3. 管理人对于报告期内基金运作遵规守信情况的说明  
4. 2. 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《南方润元纯债债券型证券投资基金合同》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，基金运作整体合规合法，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例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

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  
报告送出日期：2015年4月21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。  
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年4月16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1月1日起至3月31止。

#### §2 基金产品概况

基金简称	南方润元纯债债券
基金代码	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
报告期末基金份额总额	423,832,236.45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	1. 资产配置策略 本基金将密切关注宏观经济运行趋势，把握领先指标，前瞻性地调整资产配置比例，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。 2. 债券投资策略 本基金将采用自上而下的投资策略，结合对利率走势的判断，灵活运用久期、期限、信用、流动性等多种策略，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。
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	中国建设银行股份有限公司

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”。

#### 3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2015年1月1日—2015年3月31日)
1.本期已实现收益	2,380,872.50
2.本期利润	3,914,627.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0193
4.期末基金资产净值	177,959,782.02
5.期末基金份额净值	1.093

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.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 本基金报告期内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	净值增长率①	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率基准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.58%	0.12%	0.94%	0.10%	0.64%	0.02%

##### 南方润元纯债债券C

阶段	净值增长率①	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率基准差④	①-③	②-④
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----