

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
报告送达日期:2015年4月21日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及监察师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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2015年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	南方润元纯债债券型证券投资基金
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5月28日
报告期末基金份额总额	125,835,236.45份
投资目标	在严格控制风险的前提下，力争获得高于业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	1、资产配置策略 本基金密切关注宏观经济走势，把握宏观环境、预期未来走势，分析国家施行的财政与货币政策对未来宏观经济走势的影响，结合对宏观经济的判断，适时调整资产配置比例，从而达到降低投资风险的目的。 2、债券投资策略 本基金将密切跟踪债券市场的变化，采用周密的分析方法，综合考虑各种影响因素，做出最佳的投资决策。在具体的操作中，采用久期策略、收益率曲线策略、息差策略、利差策略等多样的操作方法，获取稳定的投资收益。
业绩比较基准	中证国债指数。
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	中国建设银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	南方润元纯债债券A/B
南方润元纯债债券C	南方润元纯债债券C
下属分级基金的交易代码	202108 202110
报告期末下属分级基金的份额总额	162,808,436.99份 261,026,799.46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”。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

报告期(2015年1月1日—2015年3月31日)

南方润元纯债债券A/B 南方润元纯债债券C

1.本期实现收益 2,280,734.45 2,282,038.88

2.本期利润 - 3,914,627.50 2,410,601.38

3.加权平均基金份额利润 0.0193 0.0089

4.期末基金份额净值 177,059,782.02 282,462,605.91

5.期末基金份额净值 1.093 1.082

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申购基金的各项费用，计入费用后实际收益水平可能低于所列数字。

3.2.2 基金净值表现

3.2.1 本基金期初份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方润元纯债债券A/B

阶段 净值增长率(%) 净值增长率标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) 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(%) 净值增长率标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 1.41% 0.11% 0.94% 0.10% 0.47% 0.01%

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

南方润元纯债债券A/B

南方润元纯债债券C

南方润元纯债债券A/B