

南方润元纯债债券型证券投资基金

【2015】第四季度报告

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：2016年11月21日

重要提示
基金管理人、南方基金、基金托管人、基金销售机构在编制本报告过程中，力求做到内容真实、准确、完整，但不对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。
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2016年11月19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、勤勉尽责的原则履行投资管理职责，但不保证基金一定盈利，也不保证基金净值不受损失。
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当仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告自2015年10月1日起至12月31日止。

基金产品概况	
基金名称	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	2015年7月20日
报告期末基金份额总额	3,311,419,320.65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态势，把握宏观先行指标，跟踪未来走势，深入分析宏观经济政策取向及未来走势，并以此作为资产配置的依据。本基金将根据宏观政策、基准利率水平、预期通胀率、货币市场利率等因素，动态调整资产配置比例，在保持资产流动性、安全性和收益性的前提下，追求基金资产的长期增值。	
2. 债券投资策略 首先根据宏观经济分析、资金面动向分析和投资人行为分析判断未来利率期限结构变化，并充分考虑组合的流动性管理的实际情况，配置债券组合的久期、期限、信用等级、流动性、行业、个券等特征，并在此基础上进行资产配置。在保持资产流动性、安全性和收益性的前提下，追求基金资产的长期增值。	
业绩比较基准	
中债综合指数收益率	
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、混合基金，高于货币市场基金。	
基金管理人、基金托管人	
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10月1日至2015年12月31日）
1. 本期已实现收益	11,200,915.21
2. 本期公允价值变动损益	16,241,171.03
3. 本期公允价值变动损益	1,383,682,983.03
4. 本期公允价值变动损益	1,383,682,983.03
5. 本期公允价值变动损益	1,383,682,983.03

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 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②	业绩比较基准收益率③	标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.80%	0.11%	2.76%	0.07%	0.04%	0.04%

3.2.2 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



注：1. 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. 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. 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”。

4. 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”。

5. 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”。

6. 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”。

7. 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”。

8. 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”。

9. 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”。

10. 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”。

11. 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”。

12. 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”。

13. 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”。

14. 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”。

15. 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”。

16. 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”。

17. 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”。

18. 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”。

19. 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”。

20. 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”。

21. 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”。

22. 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”。

23. 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”。

24. 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”。

25. 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”。

26. 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”。

27. 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”。

28. 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”。

29. 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”。

30. 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”。

31. 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”。

32. 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”。

33. 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”。

34. 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”。

35. 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”。

36. 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”。

37. 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”。

38. 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”。

39. 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”。

披露基金持有人利益。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。

4.2 公平交易专项说明

4.2.1 公平交易专项说明

4.2.2 异常交易行为的专项说明

4.2.3 异常交易行为的专项说明

4.2.4 异常交易行为的专项说明

4.2.5 异常交易行为的专项说明

4.2.6 异常交易行为的专项说明

4.2.7 异常交易行为的专项说明

4.2.8 异常交易行为的专项说明

4.2.9 异常交易行为的专项说明

4.2.10 异常交易行为的专项说明

4.2.11 异常交易行为的专项说明

4.2.12 异常交易行为的专项说明

4.2.13 异常交易行为的专项说明

4.2.14 异常交易行为的专项说明

4.2.15 异常交易行为的专项说明

4.2.16 异常交易行为的专项说明

4.2.17 异常交易行为的专项说明

4.2.18 异常交易行为的专项说明

4.2.19 异常交易行为的专项说明

4.2.20 异常交易行为的专项说明

4.2.21 异常交易行为的专项说明

4.2.22 异常交易行为的专项说明

4.2.23 异常交易行为的专项说明

4.2.24 异常交易行为的专项说明

4.2.25 异常交易行为的专项说明

4.2.26 异常交易行为的专项说明

4.2.27 异常交易行为的专项说明

4.2.28 异常交易行为的专项说明

4.2.29 异常交易行为的专项说明

4.2.30 异常交易行为的专项说明

4.2.31 异常交易行为的专项说明

4.2.32 异常交易行为的专项说明

4.2.33 异常交易行为的专项说明

4.2.34 异常交易行为的专项说明

4.2.35 异常交易行为的专项说明

4.2.36 异常交易行为的专项说明

4.2.37 异常交易行为的专项说明

4.2.38 异常交易行为的专项说明

4.2.39 异常交易行为的专项说明

4.2.40 异常交易行为的专项说明

4.2.41 异常交易行为的专项说明

4.2.42 异常交易行为的专项说明

4.2.43 异常交易行为的专项说明

4.2.44 异常交易行为的专项说明

4.2.45 异常交易行为的专项说明

4.2.46 异常交易行为的专项说明

4.2.47 异常交易行为的专项说明

4.2.48 异常交易行为的专项说明

4.2.49 异常交易行为的专项说明

4.2.50 异常交易行为的专项说明

4.2.51 异常交易行为的专项说明

4.2.52 异常交易行为的专项说明

4.2.53 异常交易行为的专项说明

4.2.54 异常交易行为的专项说明

4.2.55 异常交易行为的专项说明

4.2.56 异常交易行为的专项说明

4.2.57 异常交易行为的专项说明

4.2.58 异常交易行为的专项说明

4.2.59 异常交易行为的专项说明

4.2.60 异常交易行为的专项说明

4.2.61 异常交易行为的专项说明

4.2.62 异常交易行为的专项说明

上证380交易型开放式指数证券投资基金

【2015】第四季度报告

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：2016年11月21日

重要提示
基金管理人、南方基金、基金托管人、基金销售机构在编制本报告过程中，力求做到内容真实、准确、完整，但不对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。
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2016年11月19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、勤勉尽责的原则履行投资管理职责，但不保证基金一定盈利，也不保证基金净值不受损失。
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当仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告自2015年10月1日起至12月31日止。

基金产品概况	
基金名称	南方上证380ETF
场内简称	380ETF
交易代码	510300
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2015年10月16日
报告期末基金份额总额	166,448,315,000份
投资目标	
本基金为完全复制式指数基金，采用完全复制法，跟踪上证380指数的净值变化进行相应调整。	
投资策略	
本基金为完全复制式指数基金，采用完全复制法，跟踪上证380指数的净值变化进行相应调整。	
业绩比较基准	
上证380指数	
风险收益特征	
本基金为股票型基金，其长期平均风险和预期收益率高于混合基金、债券基金与货币市场基金。	

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“380ETF”。

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期（2015年10月1日至2015年12月31日）
1. 本期已实现收益	19,534,849.67
2. 本期公允价值变动损益	76,721,024.73
3. 本期公允价值变动损益	396,487,944.63
4. 本期公允价值变动损益	396,487,944.63
5. 本期公允价值变动损益	396,487,944.63

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 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②	业绩比较基准收益率③	标准差④	①-③	②-④
过去三个月	24.09%	2.05%	22.72%	1.08%	1.37%	0.07%

3.2.2 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



注：1. 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“380ETF”。

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. 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“380ETF”。

4. 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“380ETF”。

5. 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“380ETF”。

6. 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“380ETF”。

7. 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“380ETF”。

8. 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“380ETF”。

9. 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“380ETF”。

10. 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“380ETF”。

11. 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“380ETF”。

12. 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“380ETF”。

13. 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“380ETF”。

14. 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“380ETF”。

15. 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“380ETF”。

16. 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“380ETF”。

17. 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“380ETF”。

18. 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“380ETF”。

19. 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“380ETF”。

20. 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“380ETF”。

21. 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“380ETF”。

22. 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“380ETF”。

23. 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“380ETF”。

24. 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“380ETF”。

25. 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“380ETF”。

26. 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“380ETF”。

27. 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“380ETF”。

28. 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“380ETF”。

29. 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“380ETF”。

30. 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“380ETF”。

31. 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“380ETF”。

32. 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“380ETF”。

33. 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“380ETF”。

34. 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“380ETF”。

35. 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“380ETF”。

36. 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“380ETF”。

37. 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“380ETF”。

38. 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“380ETF”。

39. 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“380ETF”。

40. 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“380ETF”。

披露基金持有人利益。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。

4.2 公平交易专项说明

4.2.1 公平交易专项说明

4.2.2 异常交易行为的专项说明

4.2.3 异常交易行为的专项说明

4.2.4 异常交易行为的专项说明

4.2.5 异常交易行为的专项说明

4.2.6 异常交易行为的专项说明

4.2.7 异常交易行为的专项说明

4.2.8 异常交易行为的专项说明

4.2.9 异常交易行为的专项说明

4.2.10 异常交易行为的专项说明

4.2.11 异常交易行为的专项说明

4.2.12 异常交易行为的专项说明

4.2.13 异常交易行为的专项说明

4.2.14 异常交易行为的专项说明

4.2.15 异常交易行为的专项说明

4.2.16 异常交易行为的专项说明

4.2.17 异常交易行为的专项说明

4.2.18 异常交易行为的专项说明

4.2.19 异常交易行为的专项说明

4.2.20 异常交易行为的专项说明

4.2.21 异常交易行为的专项说明

4.2.22 异常交易行为的专项说明

4.2.23 异常交易行为的专项说明

4.2.24 异常交易行为的专项说明

4.2.25 异常交易行为的专项说明

4.2.26 异常交易行为的专项说明

4.2.27 异常交易行为的专项说明

</