

## 南方启元债券型证券投资基金

## 2018年半年度报告摘要

基金管理人:南方基金管理股份有限公司  
基金托管人:中国银行股份有限公司  
送出日期:2018年06月27日

## § 1 重要提示

1.1 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。本半年度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。

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018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

基金简称	南方启元债券	
基金主代码	000661	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年7月26日	
基金管理人	南方基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
报告期截至基金资产净值	10,081,219.15份	
基金合同存续期间	不定期	
下属分级基金的基金简称	南方启元债券A	
南方启元债券C		
下属分级基金的交易代码	000661	000662
报告期下属分级基金的份额总额	7,696,947.93份	2,385,271.22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“南方启元”。

## 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。
投资策略	本基金以中长期利率趋势分析为基础，结合经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析，进行债券投资时机的选择和期限、类别配置，实施利差的债券投资组合管理，以获取较高的债券组合投资收益。
业绩比较基准	中债-总财富(国债)指数
风险收益特征	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，高于货币市场基金。

## 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理股份有限公司	中国银行股份有限公司
法定代表人	常勤川	王永军
信息披露负责人	0755-23763890	010-66054906
客户服务电话	95566	400-889-8899
传真	0755-82763889	010-66054942

## 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.sftfund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

## § 3 主要会计数据和财务指标

3.1 期间数据		报告期2018年01月01日至2018年06月30日	
南方启元债券A	南方启元债券C	188,043.02	68,276.49
本期已实现收益		277,500.11	103,796.14
加权平均基金份额本期利润	0.0356		0.0354
期末基金份额净值	3.39%	3.16%	
3.12 期间数据	报告期末(2018年06月30日)		
期末可供分配基金利润	-0.0050	-0.0204	
期末基金资产净值	8,440,932.75	2,579,303.11	
期末基金份额净值	1.007	1.001	

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.期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额，不是当期发生数)。

3.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，计算费用后实际收益水平将低于所列数字。

## 3.2 基金净值表现

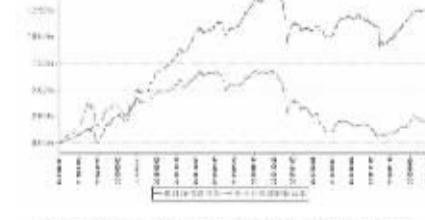
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长		业绩比较基 准收益率差	①-③	②-④
	份额净值增 长率(%)	份额净值增 长率标准差(%)			
过去一个月	0.37%	0.00%	0.03%	0.31%	0.00%
过去三个月	1.11%	0.00%	0.37%	0.00%	0.74%
过去六个月	3.30%	0.00%	1.49%	0.00%	1.91%
过去一年	1.30%	0.13%	0.16%	0.04%	1.23%
过去三年	7.60%	0.11%	-1.56%	0.07%	8.18%
自基金合同生 效起至今	12.94%	0.11%	2.13%	0.07%	9.19%

南方启元债券C

阶段	份额净值增 长率(%)	份额净值增 长率标准差(%)	业绩比较基 准收益率差	①-③	②-④
过去一个月	0.26%	0.00%	0.03%	0.22%	0.00%
过去三个月	0.93%	0.00%	0.37%	0.00%	0.56%
过去六个月	3.10%	0.00%	1.48%	0.00%	1.07%
过去一年	1.22%	0.13%	0.16%	0.04%	1.06%
过去三年	6.62%	0.11%	-1.56%	0.07%	8.18%
自基金合同生 效起至今	11.32%	0.11%	2.13%	0.07%	9.19%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



南方启元债券C



南方启元债券C

注：本基金报告期，南方启元债券C于2018年6月29日，已出现连续11个工作日基金资产净值低于五千万人民币的情形，公司已按照相关法律法规和基金合同的要求向中国证监会报告并提出了解决方案。

5.1 报告期内基金持有人数情况说明

报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规和基金合同的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产的运用、对基金净值的计算、收益分配、费用计提和支付、信息披

露和基金份额持有人利益的保护等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人在损害基金持有人利益的行

为。

5.2 托管人对报告期内内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等事项的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规和基金合同的规定，对本基金管理人的投资运

作进行了必要的监督，对基金资产的运用、对基金净值的计算、收益分配、费用计提和支付、信息披露和基金份额持

有人利益的保护等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人在损害基金持有人利益的行

为。

5.3 托管人对半年度报告的复核意见

本报告期内，本托管人对半年度报告的复核意见是：报告编制和审核程序符合法律法规和基金合同的规

定，内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。

5.4 托管人对本报告期基金投资运作的评价

本报告期内，本托管人对本基金投资运作的评价是：本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规

定，能够有效保护基金份额持有人的利益。

5.5 托管人对本报告期基金业绩的评价

本报告期内，本托管人对本基金业绩的评价是：本基金在报告期内实现了较高的投资回报，较好地实现了基金

持有人利益的保

护。

5.6 托管人对本报告期基金投资运作的合规性意见

本报告期内，本托管人对本基金投资运作的合规性意见是：本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规

定，能够有效保护基金份额持有人的利益。

5.7 托管人对本报告期基金投资运作的充分性意见

本报告期内，本托管人对本基金投资运作的充分性意见是：本基金在报告期内实现了较高的投资回报，较好地实

现了基金持有人利益的保

护。

5.8 托管人对本报告期基金投资运作的公平性意见

本报告期内，本托管人对本基金投资运作的公平性意见是：本基金在报告期内实现了较高的投资回报，较好地实

现了基金持有人利益的保

护。

5.9 托管人对本报告期基金投资运作的谨慎性意见

本报告期内，本托管人对本基金投资运作的谨慎性意见是：本基金在报告期内实现了较高的投资回报，较好地实

现了基金持有人利益的保

护。

5.10 托管人对本报告期基金投资运作的合规性意见

本报告期内，本托管人对本基金投资运作的合规性意见是：本基金在报告期内实现了较高的投资回报，较好地实

现了基金持有人利益的保

护。

5.11 托管人对本报告期基金投资运作的充分性意见

本报告期内，本托管人对本基金投资运作的充分性意见是：本基金在报告期内实现了较高的投资回报，较好地实

现了基金持有人利益的保

护。

5.12 托管人对本报告期基金投资运作的公平性意见