

南方和利定期开放债券型证券投资基金

基金管理人:南方基金管理股份有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
送出日期:2018年08月27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。本半年度报告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:上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年8月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

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

本报告期财务数据未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至2018年6月30日止。

§ 1 重要提示及目录

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方和利定期开放债券型证券投资基金
基金简称	南方和利定期开放债券
基金主代码	000398
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年1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	上海浦东发展银行股份有限公司
报告期基金份额总额	27,632,033.20份
基金合同存续期	不定期
下属分级基金的基金简称	南方和利A 南方和利C
基金代码	000398 003037
下属分级基金的交易代码	000398 003037
报告期末下属分级基金的份额总额	27,403,533.77份 229,159.43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，简称为“南方和利”。

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，力争获得长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金将重点投资于类属收益率较高且流动性良好的固定收益类资产，例如国债、企业债、可转换债券、信用等级较高的公司债、短期融资券、资产支持证券、银行存款、货币市场工具等，同时适当参与新股申购、股票二级市场投资、权证投资等高风险品种的投资，以期在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求较大的资本增值。
业绩比较基准	中债综合全价指数*60%+银行存款利率*40%
风险收益特征	本基金为债券基金，长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金，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	上海浦东发展银行股份有限公司

信息披露义务人	姓名	常川亮	胡波
联系电话	0755-82763888	021-61108888	

电子邮件	电子邮箱	manager@sfundfund.com	hutu@sdph.com.cn
传真	0755-82763899	021-6300240	

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告的管理人互联网址	http://www.sfundfund.com

基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址
-------------	------------------

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

金额单位:人民币元

3.1 期间数据和指标	报告期(2018年01月01日至2018年06月30日)		
南方和利A	614,469.02 3,995.46		
本期已实现收益	2,437,932.61 18,792.73		
期权平值期权的期初余额	0.0206 0.0222		
本期期初平值期权余额	2.88% 2.23%		
本期平值期权净增长率	3.16% 2.90%		
3.1.2 期末数据和指标	报告期(2018年06月30日)		
期末未分配利润	813,706.66 5,556.30		
期末可供分配利润	0.0207 0.0242		
期末基金净值	28,732,400.02 229,100.01		
期末基金份额净值	1.0401 1.0420		

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,计费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 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

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年01月01日至2018年06月30日)					
	份额净值增长	份额净值增长	业绩比较基	业绩比较基		
阶段	份额净值增长	份额净值增长	业绩比较基	业绩比较基		
①	②	③	④	⑤		
过去一个月	0.87%	0.08%	0.07%	0.03%	0.81%	0.06%
过去三个月	1.26%	0.07%	0.27%	0.06%	0.89%	0.01%
过去六个月	3.13%	0.09%	1.48%	0.05%	1.68%	0.04%
过去一年	3.37%	0.08%	0.16%	0.05%	3.21%	0.03%
自基金合同生效起至今	4.85%	0.06%	-1.65%	0.06%	6.50%	0.01%

南方和利C

阶段	份额净值增长	份额净值增长	业绩比较基	业绩比较基		
①	②	③	④	⑤		
过去一个月	0.82%	0.06%	0.03%	0.03%	0.86%	0.06%
过去三个月	1.14%	0.07%	0.27%	0.06%	1.07%	0.01%
过去六个月	2.90%	0.09%	1.48%	0.05%	2.83%	0.04%
过去一年	3.29%	0.07%	0.16%	0.04%	2.83%	0.03%
自基金合同生效起至今	4.20%	0.06%	-1.65%	0.06%	5.94%	0.01%

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

图表:南方和利定期开放债券型证券投资基金成立以来基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率变动情况

注:本基金的建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符

合合同约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

1998年3月6日,经中国证监会批准,南方基金管理有限公司作为国内首批规范的基金管理公司正式成立,成为我国“新基金时代”的启始标志。

2018年1月,公司整体变更设立为南方基金管理股份有限公司,注册资本金亿元人民币。目前股权结构:华泰证券股份有限公司45%、深圳市投资控股有限公司30%,厦门国际信托有限公司15%、兴业证券股份有限公司10%。目前,公司在北京、上海、合肥、成都、深圳等地设有分公司,在香港和深圳前海设有子公司——南方东英资产管理有限公司(香港子公司)和南方基金管理有限公司(深圳子公司)。其中,南方东英是境内基金公司获批成立的第一家境外分支机构。

4.1.2 基金经理或基金经理小组及基金经理助理简介

4.2 基金管理人对报告期内基金运作的总体评价

报告期内,南方基金管理股份有限公司编制的本报告人复核的本

报告中的财务数据、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(附:财

务报告)、托管协议、基金合同、基金托管协议、基金销售机构、

基金评价、基金代理销售机构、基金代销机构、基金销售机构、

基金评价、基金评价、基金评价、基金评价、基金评价、基金评价、

基金评价、基金评价、基金评价、基金评价