

南方天天宝货币市场基金

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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
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。

基金托管人中国邮政储蓄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，阅读年度半年度报告全文。

本报告中财务数据未经审计。

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

基金名称	南方天天宝货币市场基金	
基金简称	南方天天宝货币	
基金管理人	000470	
基金合同生效日	2017年6月1日	
基金管理人	南方基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
报告期末基金资产总额	1,448,626,504.16	
基金份额持有人户数	不适用	
下属分级基金的基金简称	南方天天宝货币A	南方天天宝货币B
下属分级基金的交易代码	004970	004971
报告期末下属分级基金的份额总额	481,247,540.80份	967,380,963.38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“南方天天宝”。

2.2 基金产品说明

投资目标 在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过专业化研究分析及投资策略实现基金资产的增值，为基金份额持有人提供稳定的收益。

投资策略 基本面将采用投资型的策略，在控制利率风险、降低债券基金净值波动风险并满足流动性前提下，提高基金收益。

业绩比较基准 同期中国人民银行公布的“一年期定期存款利率(税后)”。

风险收益特征 基本为货币市场基金，其平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。

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	中国邮政储蓄银行股份有限公司
信息披露义务人	常屹川	田东辉
账户披露	0766-82276388	010-68985113
负责人	电子邮箱	manager@nefund.com
客户服务电话	400-889-8899	95580
传真	0755-82276389	010-68985120

2.4 信息披露方式

基金定期报告披露名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告公告的代理人互联网网址	http://www.nefund.com
基金年度报告备置地点	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

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元	
3.1.1 期间报酬率和指标	报告期2018年01月01日至2018年06月30日
南方天天宝货币A	南方天天宝货币B
本期已实现收益	2,542,906.03
本期利润	2,542,906.03
本期剩余收益	6,209,962.83
3.1.2 期末数据(单位:人民币)	12.82%
期末基金资产净值	481,247,540.80
期末基金份额净值	1.0000

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。

2.所述基金份额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示数值。

3.本基金收益分配为按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方天天宝货币A	
阶段	份额净值(收益类型) ①
过去一个月	0.0243% 0.0094%
过去三个月	0.0322% 0.0068%
过去六个月	0.1284% 0.0072%
自基金合同生效起至今	3.3384% 0.0064%
份额净值(收益类型) ②	0.1126% 0.0000%
业绩比较基准(收益类型) ③	0.0217% 0.0004%
准差④	0.0049%

4.22 报告期内基金的业绩表现

本基金A级基金净值收益率为1.8284%，同期业绩比较基准收益率为0.6810%；B级基金净值收益率为1.9487%，同期业绩比较基准收益率为0.6810%。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年上半年经济基本保持稳定，较去年有所回落。一季度和二季度GDP同比增速分别为6.3%和6.7%，投资方面，地方政府融资渠道逐步收紧，带动基建投资增速明显下滑，而在三四线城市棚改支撑下，房地产投资同比增速较去年出现了一定程度的回升，一定程度上冲淡了固定资产投资同比增速的快速下降。消费方面也较去年出现了显著下降，社会消费品零售总额同比增速回落至两数以内。进出口方面，受中美贸易影响较大，明显拖累经济增长。CPI一度短暂冲高后回落，PPI上半年先下后上。从金融数据看，M2和社会融资规模同比增速持续回落，实体经济运行明显缩窄。海外看，全球经济持续向好，今年以来美联储已加息两次，经济前景预期较好，带动10年期国债收益率一度突破3.0%关口，收益率曲线持续平坦化，期限利差降至08年金融危机以来的历史低位。人民币汇率受美元指数上升影响，在二季度出现一定贬值压力，但央行货币政策逐步与美联储挂钩，6月份并未跟随美联储加息而调整公开市场操作利率，政策关注点逐步转向国内，年初以来，央行通过两次定向降准释放了较为宽松流动性，降低了社会融资成本。但受银行资本约束，表内信贷扩张无法有效对冲外币的信用收缩，企业层面融资压力持续增大。市场层面，上半年利率收益率呈下行趋势。1年国债、1年国开收益率分别下行63BP、100BP，以3个月国开债收益率存单为代表的货币市场利率也呈现出了显著下降，从4.8%逐步下降至3.6%左右，下行超过100bp。在操作方面，本基金主要以中等久期持仓为主，以期在提高组合静态收益和保持资产高流动性之间取得较好的平衡。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金报告期A级基金净值收益率为1.8284%，同期业绩比较基准收益率为0.6810%；B级基金净值收益率为1.9487%，同期业绩比较基准收益率为0.6810%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年经济仍然面临较大的不确定性。一方面，二季度工业生产加快有一定赶工效应的影响，近期环保力度再次加大，加上贸易战持续发酵，预计下半年工业生产将承压。信用紧缩，加上棚改货币化收效，地产投资将逐步走弱。通胀方面，CPI预计稳中有落，全年中枢在2%左右。PPI基数效应消退，油价短期内进入震荡期，对PPI拉动有所放缓，预计下半年也有小幅回落，全年中枢在3.5%左右。

4.6 管理人对报告期内基金估值政策等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定，基金管理人应严格按照新准则，中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金管理人已制定基金估值和份额净值计算的业务管理制度，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体评估方法。估值流程包括估值的程序和手段，建立了估值委员会，组成成员包括副总经理、督察长、权益研究部总经理、指数投资部总经理、现金投资部总经理、风险管理部总经理及运作保障部总经理等。本基金管理人员使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体评估方法。估值流程包含风险监测、控制和报告机制。基金经理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在0.25%以上的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性将由会计师事务所的专业意见。本基金托管人根据法律要求定期进行估值和净值计算的复核责任。定价服务机构按照合同约定提供定价服务。基金经理人可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定，本基金同一类别的每份基金份额享有同等分配权；本基金收益分配方式为红利再投资，免收再投资的费用；“每日分配，按日支付”。本基金根据每份基金收益情况，将每份基金已实现收益为基准，为投资人每日计算当日收益并分配，且每日进行支付。投资人当日收益分配的计算保留到小数点后2位，小数点后第3位按去尾原则处理。本基金根据每日收益情况，将当日全部收益分配，若当日实现收益大于零时，为投资人记收益；若当日实现收益小于零时，为投资人记负收益；若当日实现收益等于零时，当日投资人不记收益；本基金每日进行收益计算并分配时，收益支付方式只采用红利再投资(即红利转基金份额)方式，投资人可通过赎回基金份额获得现金收益；若投资人当日在累计收益支付时，若当日净收益大于零，则增加基金份额持有人基金份额；若当日净收益等于零时，则保持基金份额持有人基金份额不变；基金经理人将采取消措施尽量避免基金净值收益小于零，若当日基金净值收益小于零时，基金经理人将基金份额自下一个工作日起，享有基金的收益分配权益；当日赎回的基金份额自下一个工作日起，不享有基金的收益分配权益；在违反法律法规、基金合同的约定以及对基金份额持有人利益无实质性不利影响的情况下，基金经理人可调整基金收益的分配原则和支付方式，不需召开基金份额持有人大会，法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

4.9 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3亿元人民币。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%及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。

截至报告期末，南方基金管理股份有限公司（不含子公司）管理资产规模近7,800亿元，旗下管理167只开放式基金，多个全国社保、基本养老保险、企业年金和专户理财投资组合。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

4.1.3 本报告期内基金管理人未发生更换基金经理的情况

4.1.4 本报告期内基金管理人未发生更换基金经理助理的情况

4.1.5 本报告期内基金管理人未发生更换合规总监的情况

4.1.6 本报告期内基金管理人未发生更换督察长的情况

4.1.7 本报告期内基金管理人未发生更换基金经理的情况

4.1.8 本报告期内基金管理人未发生更换基金经理助理的情况

4.1.9 本报告期内基金管理人未发生更换合规总监的情况

4.1.10 本报告期内基金管理人未发生更换督察长的情况

4.1.11 本报告期内基金管理人未发生更换基金经理的情况

4.1.12 本报告期内基金管理人未发生更换基金经理助理的情况

4.1.13 本报告期内基金管理人未发生更换合规总监的情况

4.1.14 本报告期内基金管理人未发生更换督察长的情况

4.1.15 本报告期内基金管理人未发生更换基金经理的情况

4.1.16 本报告期内基金管理人未发生更换基金经理助理的情况

4.1.17 本报告期内基金管理人未发生更换合规总监的情况

4.1.18 本报告期内基金管理人未发生更换督察长的情况

4.1.19 本报告期内基金管理人未发生更换基金经理的情况

4.1.20 本报告期内基金管理人未发生更换基金经理助理的情况

4.1.21 本报告期内基金管理人未发生更换合规总监的情况

4.1.22 本报告期内基金管理人未发生更换督察长的情况

4.1.23 本报告期内基金管理人未发生更换基金经理的情况

4.1.24 本报告期内基金管理人未发生更换基金经理助理的情况

4.1.25 本报告期内基金管理人未发生更换合规总监的情况

4.1.26 本报告期内基金管理人未发生更换督察长的情况

4.1.27 本报告期内基金管理人未发生更换基金经理的情况

4.1.28 本报告期内基金管理人未发生更换基金经理助理的情况

4.1.29 本报告期内基金管理人未发生更换合规总监的情况