# 南方通利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,应阅读半年度报告正文。

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

| | | |
|---|---|---|
| 基金名称 | 南方通利债券型证券投资基金 | |
| 基金简称 | 南方通利债券 | |
| 基金主代码 | 000563 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2014年4月25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 | |
| 报告期末基金份额总额 | 616,628,484.55份 | |
| 基金合同存续期 | 不定期 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 南方通利债券A | 南方通利债券C |
| 下属分级基金的交易代码 | 000563 | 000564 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 526,689,739.01份 | 89,938,745.54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“南方通利”。

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 本基金在严格控制风险的基础上,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。 |
| 投资策略 | 1、信用债投资策略<br>本基金将重点投资信用类债券,以提高组合收益能力。信用债券相对央票、国债等利率产品的信用利差是本基金获取较高投资收益的来源,本基金将在南方基金内部信用评级的基础上和内部信用风险控制的框架下,积极投资信用债券,获取信用利差带来的高投资收益。<br>2、收益率曲线策略<br>收益率曲线形状变化代表长、中、短期债券收益率差异变化,相同久期债券组合在收益率曲线发生变化时差异较大。通过对同一类属下的收益率曲线形态和期限结构变动进行分析,首先可以确定债券组合的目标久期配置区域并确定采取子弹型策略、哑铃型策略或梯形策略;其次,通过不同期限间债券当前利差与历史利差的比较,可以进行增陡、减斜和凸度变化的交易。<br>3、杠杆放大策略<br>杠杆放大操作即以组合现有债券为基础,利用买断式回购、质押式回购等方式融入低成本资金,并购买剩余年限相对较长并具有较高收益的债券,以期获取超额收益的操作方式。<br>4、资产支持证券投资策略<br>当前国内资产支持证券市场以信贷资产证券化产品为主(包括以银行贷款资产、住房抵押贷款等作为基础资产),仍处于创新试点阶段。产品投资关键在于对基础资产质量及未来现金流的分析,本基金将在国内资产证券化产品具体政策框架下,采用基本面分析和数量化模型相结合,对个券进行风险分析和价值评估后进行投资。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资,以降低流动性风险。<br>5、中小企业私募债投资策略<br>由于中小企业私募债券采取非公开方式发行和交易,并限制投资人数量上限,整体流动性相对较差。同时,受到发债主体资产规模较小、经营波动性较高、信用基本面稳定性较差的影响,整体的信用风险相对较高。中小企业私募债券的这两个特点要求在具体的投资过程中,应采取更为谨慎的投资策略。本基金认为,投资该类债券的核心要点是分析和跟踪发债主体的信用基本面,并综合考虑信用基本面、债券收益率和流动性等要素,确定最终的投资决策。<br>6、国债期货投资策略<br>本基金在进行国债期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究,结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征,运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。 |
| 业绩比较基准 | 中债信用债总指数 |
| 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 | 中国邮政储蓄银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 常克川 | 田东辉 |
| | 联系电话 | 0755-82763888 | 010-68858113 |
| | 电子邮箱 | manager@southernfund.com | tiandonghui@psbc.com |
| 客户服务电话 | | 400-889-8899 | 95580 |
| 传真 | | 0755-82763889 | 010-68858120 |

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正文的管理人互联网网址 | http://www.nffund.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

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期(2018年01月01日-2018年06月30日) | |
|---|---|---|
| | 南方通利债券A | 南方通利债券C |
| 本期已实现收益 | 3,079,352.67 | 87,400.90 |
| 本期利润 | 9,905,126.95 | 3,599,536.63 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0229 | 0.0261 |
| 本期加权平均净值利润率 | 2.20% | 2.52% |
| 本期基金份额净值增长率 | 2.63% | 2.34% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2018年06月30日) | |
| 期末可供分配利润 | -12,888,347.76 | -2,693,667.05 |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.0245 | -0.0300 |
| 期末基金资产净值 | 555,119,054.65 | 94,293,364.60 |
| 期末基金份额净值 | 1.054 | 1.048 |

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 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 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
| 过去一个月 | 0.38% | 0.06% | 0.06% | 0.03% | 0.32% | 0.03% |
| 过去三个月 | 1.15% | 0.08% | 0.37% | 0.06% | 0.78% | 0.02% |
| 过去六个月 | 2.63% | 0.06% | 1.48% | 0.05% | 1.15% | 0.01% |
| 过去一年 | 2.13% | 0.07% | 0.16% | 0.04% | 1.97% | 0.03% |
| 过去三年 | 14.41% | 0.11% | -1.56% | 0.07% | 15.97% | 0.04% |
| 自基金合同生效起至今 | 29.40% | 0.12% | 3.55% | 0.07% | 25.85% | 0.05% |

| 南方通利债券C | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
| 过去一个月 | 0.29% | 0.05% | 0.06% | 0.03% | 0.23% | 0.02% |
| 过去三个月 | 1.06% | 0.08% | 0.37% | 0.06% | 0.69% | 0.02% |
| 过去六个月 | 2.34% | 0.06% | 1.48% | 0.05% | 0.86% | 0.01% |
| 过去一年 | 1.65% | 0.07% | 0.16% | 0.04% | 1.49% | 0.03% |
| 过去三年 | 13.64% | 0.11% | -1.56% | 0.07% | 15.20% | 0.04% |
| 自基金合同生效起至今 | 28.66% | 0.11% | 3.55% | 0.07% | 25.11% | 0.04% |

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

## §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”的起始标志。

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)和南方资本管理有限公司(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

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理(助理)期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 郑迎迎 | 本基金基金经理 | 2017年8月10日 | - | 10 | 女,中国人民大学金融学硕士,具有基金从业资格。曾先后就职于农银汇理基金、富国基金,历任行业研究员、信用研究员、基金经理;2012年10月至2015年1月,任富国7天理财宝基金经理;2013年1月至2015年4月,任富国强回报基金经理;2014年3月至2016年10月,任富国可转换债券基金经理;2015年4月至2017年3月,任富国新天锋、富国收益增强基金经理;2015年8月至2016年9月,任富国新动力基金经理;2016年1月至2017年3月,任富国稳健增强基金经理。2017年6月加入南方基金;2017年8月至今,任南方高元、南方荣光、南方通利基金经理;2017年9月至今,任南方荣毅基金经理;2017年10月至今,任南方多利基金经理;2017年12月至今,任南方荣冠基金经理;2018年2月至今,任南方卓元基金经理。 |
| 何康 | 本基金基金经理 | 2017年12月15日 | - | 13 | 西南财经大学金融学硕士,具有基金从业资格。曾先后就职于国海证券固定收益部、大成基金固定收益部、南方基金固定收益部、国海证券金融市场部,历任研究员、投资经理、基金经理、副总经理;2013年11月至2016年8月,任南方丰元、南方聚利基金经理;2014年4月至2016年8月,任南方通利基金经理;2015年2月至2016年8月,任南方双元基金经理。2017年6月加入南方基金;2017年8月至今,任南方双元、南方聚利基金经理;2017年9月至今,任南方稳利基金经理;2017年12月至今,任南方通利基金经理;2018年4月至今,任南方浴利基金经理;2018年5月至今,任南方荣尊基金经理。 |

注:1. 对基金的首任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期;对此后的非首任基金经理,“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和《南方通利债券型证券投资基金基金合同》的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。 公司每季度对旗下组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析。本报告期内,两两组合间单日、3日、5日时间窗口内同向交易买入溢价率均值或卖出溢价率均值显著不为0的情况不存在, 并且交易占优比也没有明显异常,未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量均未超过该证券当日成交量的5%。

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

上半年,中国经济增长呈现前高后低走势,一季度工业增加值、社会零售与投资数据均较去年有一定提升,二季度经济有所回落,基建投资增速放缓,消费增速略有下降。通胀压力不大,PPI同比有回落,CPI同比增速稳定在低位。央行货币政策较去年有所转向,贸易战争端出现以后货币政策转向趋势更为确定,央行在二季度持续降准,未跟随美联储加息而调升公开市场利率。 市场层面,债市呈现底部反转走势,一月上旬收益率小幅上行后转为下降,随后数月呈现收益率持续下行走势,中短期利率债受流动性宽松影响下降幅度高于长期品种。个别低等级信用债违约导致市场避险情绪高涨,中低评级信用债表现明显弱于高等级信用债和利率债。 投资运作上,本基金上半年操作分为两个阶段,我们在一季度持续减持中长期信用债,4月中旬之前一直保持较低的组合久期。4月下旬以来,我们对市场看法转为乐观,积极增持中长期利率债,组合久期较前期明显上升,利率债占比较高。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方通利A级基金净值增长率为2.63%, 同期业绩比较基准增长率为1.48%;南方通利C级基金净值增长率为2.34%,同期业绩比较基准增长率为1.48%。

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,中国基建投资增速将在政府主导下有所回升,但受贸易战延续以及房地产增长放缓影响,预计经济将延续二季度以来的轻微下滑走势,通胀维持低位。为有效提升社融增速到合理水平,央行将保持流动性合理宽松,积极鼓励银行体系向实体部门注入资金并有效降低融资成本,货币政策宽松趋势不改。 市场层面,预计下半年资金面持续宽松,回购利率维持低位,债市将延续前期的上涨走势。利率债收益率将在未来一段时间内震荡走低,中低评级信用债收益率较前期略有下降,信用利差维持高位,信用问题得到实质性缓解尚需时日。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定,本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价的业务管理制度,明确基金估值的程序和技术;建立了估值委员会,组成人员包括副总经理、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估值程序。估值流程中包含风险监测、控制和报告机制。基金管理人改变估值技术,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咨询会计师事务所的专业意见。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。基金经理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,在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为12次,基金合同生效满6个月后,若基金在每季度最后一个交易日收盘后某类基金份额每10份基金份额可供分配利润金额高于0.05元(含),则基金须在15个工作日之内进行该基金份额类别的收益分配,各基金份额类别每份基金份额每次基金收益分配比例不得低于该基金份额类别基金收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的80%;本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,投资人可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资;若投资人不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;基金收益分配后基金份额净值不能低于面值;即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值;同一类别每份基金份额享有同等分配权;法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。 根据上述分配原则以及基金的实际运作情况,本报告期本基金未有分配事项。

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

无。

## §5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,本基金托管人在对南方通利债券型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内,本托管人依据国家相关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、利润分配、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查,未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为。本报告期内, 南方通利债券型证券投资基金未有分配事项。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认真复核了2018年半年度报告中的财务指标、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,认为其真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## §6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:南方通利债券型证券投资基金
报告截止日:2018年6月30日

单位:人民币元

| 资 产 | 本期末 2018年6月30日 | 上年度末 2017年12月31日 |
|---|---|---|
| 资 产: | | |
| 银行存款 | 389,595.61 | 1,198,718.37 |
| 结算备付金 | 8,131,676.52 | 11,307,014.38 |
| 存出保证金 | 107,230.01 | 143,611.93 |
| 交易性金融资产 | 859,717,342.60 | 556,195,766.90 |
| 其中:股票投资 | - | - |
| 基金投资 | - | - |
| 债券投资 | 859,717,342.60 | 556,195,766.90 |
| 资产支持证券投资 | - | - |
| 贵金属投资 | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | 95,160,237.24 |
| 应收证券清算款 | 1,104,022.40 | 1,100,000.00 |
| 应收利息 | 15,050,285.53 | 8,492,725.05 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | 30,387.81 | 19,045.87 |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 884,530,540.48 | 673,617,119.74 |
| 负债和所有者权益 | 本期末 2018年6月30日 | 上年度末 2017年12月31日 |
| 负 债: | | |
| 短期借款 | - | - |
| 交易性金融负债 | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | 232,700,000.00 | 1,100,000.00 |
| 应付证券清算款 | - | - |
| 应付赎回款 | 1,715,688.85 | 4,266,160.70 |
| 应付管理人报酬 | 351,591.10 | 386,176.77 |
| 应付托管费 | 97,363.68 | 106,941.22 |
| 应付销售服务费 | 32,206.45 | 78,751.80 |
| 应付交易费用 | 10,982.69 | 15,530.85 |
| 应交税费 | 97,094.02 | - |
| 应付利息 | -65,325.86 | - |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 178,520.30 | 381,000.00 |
| 负债合计 | 235,118,121.23 | 6,334,561.34 |
| 所有者权益: | | |
| 实收基金 | 616,628,484.55 | 650,404,074.67 |
| 未分配利润 | 32,783,934.70 | 16,878,483.73 |
| 所有者权益合计 | 649,412,419.25 | 667,282,558.40 |
| 负债和所有者权益总计 | 884,530,540.48 | 673,617,119.74 |

注: 报告截止日2018年6月30日, A类基金的份额净值1.054元,C类基金的份额净值1.048元,基金份额总额616,628,484.55份,其中A类基金份额526,689,739.01份, C类基金份额89,938,745.54份。

6.2 利润表

会计主体:南方通利债券型证券投资基金
本报告期:2018年1月1日 至 2018年6月30日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2018年1月1日 至 2018年6月30日 | 上年度可比期间 2017年1月1日 至 2017年6月30日 |
|---|---|---|
| 一、收入 | 17,887,379.45 | 53,496,740.82 |
| 1.利息收入 | 14,367,675.35 | 63,647,750.43 |
| 其中:存款利息收入 | 133,271.92 | 869,634.78 |
| 债券利息收入 | 14,045,562.37 | 62,778,115.65 |
| 资产支持证券利息收入 | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | 188,841.06 | - |
| 其他利息收入 | - | - |
| 2.投资收益(损失以“-”填列) | -6,931,536.44 | -23,781,396.28 |
| 其中:股票投资收益 | - | - |
| 基金投资收益 | - | - |
| 债券投资收益 | -7,149,204.63 | -28,514,346.28 |
| 资产支持证券投资收益 | - | - |
| 贵金属投资收益 | - | - |
| 衍生工具收益 | 217,668.19 | 4,732,950.00 |
| 股利收益 | - | - |
| 3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | 10,337,910.01 | 6,454,892.29 |
| 4.汇兑收益(损失以“-”号填列) | - | - |
| 5.其他收入(损失以“-”号填列) | 113,330.53 | 7,175,494.38 |
| 减:二、费用 | 4,382,715.87 | 26,334,954.36 |
| 1. 管理人报酬 | 1,912,186.09 | 8,396,556.48 |
| 2. 托管费 | 529,528.53 | 2,325,200.18 |
| 3. 销售服务费 | 284,896.66 | 1,517,530.56 |
| 4. 交易费用 | 16,259.52 | 29,058.52 |
| 5. 利息支出 | 1,396,013.23 | 13,858,452.53 |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | 1,396,013.23 | 13,858,452.53 |
| 6. 税金及附加 | 46,637.52 | - |
| 7. 其他费用 | 197,195.32 | 208,156.09 |
| 三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | 13,504,663.58 | 27,161,786.46 |
| 减:所得税费用 | - | - |
| 四、净利润(净亏损以“-”号填列) | 13,504,663.58 | 27,161,786.46 |

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方通利债券型证券投资基金
本报告期:2018年1月1日 至 2018年6月30日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2018年1月1日 至 2018年6月30日 | | |
|---|---|---|---|
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益(基金净值) | 650,404,074.67 | 16,878,483.73 | 667,282,558.40 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动(本期利润) | - | 13,504,663.58 | 13,504,663.58 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列) | -33,775,590.12 | 2,400,787.39 | -31,374,802.73 |
| 其中:1.基金申购款 | 264,261,529.73 | 13,094,849.93 | 277,356,379.66 |
| 2.基金赎回款 | -298,037,119.85 | -10,694,062.54 | -308,731,182.39 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列) | - | - | - |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 616,628,484.55 | 32,783,934.70 | 649,412,419.25 |
| 项目 | 上年度可比期间 2017年1月1日 至 2017年6月30日 | | |
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益(基金净值) | 4,191,725,410.55 | 131,389,278.11 | 4,323,114,688.66 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 27,161,786.46 | 27,161,786.46 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列) | -2,398,217,418.49 | -69,349,147.26 | -2,467,566,565.75 |
| 其中:1.基金申购款 | 49,616,076.29 | 1,443,681.43 | 51,059,757.72 |
| 2.基金赎回款 | -2,447,833,494.78 | -70,792,828.69 | -2,518,626,323.47 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列) | - | -32,067,880.27 | -32,067,880.27 |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 1,793,507,992.06 | 57,134,037.04 | 1,850,642,029.10 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

| 项目 | 徐超 | 徐超 |
|---|---|---|
| 基金管理人负责人 | 主管会计工作负责人 | 会计机构负责人 |

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告完全一致。

6.4.2 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.3 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(a)资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为, 未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖债券的转让收入免征增值税,对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务, 以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(b)对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖债券的差价收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(c)对基金取得的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。

(d)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.4 关联方关系

6.4.4.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.4.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|---|---|
| 南方基金管理股份有限公司(“南方基金”) | 基金管理人、注册登记机构、基金销售机构 |
| 中国邮政储蓄银行股份有限公司(“中国邮政储蓄银行”) | 基金托管人、基金销售机构 |
| 华泰证券股份有限公司(“华泰证券”) | 基金管理人的股东、基金销售机构 |
| 兴业证券股份有限公司(“兴业证券”) | 基金管理人的股东、基金销售机构 |

注: 1.下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2. 根据《南方基金管理有限公司法定名称变更的公告》,公司名称由“南方基金管理有限公司”变更为“南方基金管理股份有限公司”,公司股权结构等事项未发生变化, 并已于2018年1月4日在深圳市市场监督管理局完成相应变更登记手续。

6.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.5.1.1 股票交易

注:无。

6.4.5.1.2 债券交易

注:无。

6.4.5.1.3 债券回购交易

注:无。

6.4.5.1.4 权证交易

注:无。

6.4.5.1.5 应支付关联方的佣金

注:无。

6.4.5.2 关联方报酬

6.4.5.2.1 基金管理费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2018年1月1日 至 2018年6月30日 | 上年度可比期间 2017年1月1日 至 2017年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 1,912,186.09 | 8,396,556.48 |
| 其中:支付销售机构的客户维护费 | 301,015.68 | 1,534,871.72 |

注:支付基金管理人南方基金管理股份有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值0.65%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 0.65% / 当年天数。

6.4.5.2.2 基金托管费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2018年1月1日 至 2018年6月30日 | 上年度可比期间 2017年1月1日 至 2017年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 529,528.53 | 2,325,200.18 |

注: 支付基金托管人邮储银行的托管费按前一日基金资产净值0.18%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.18% /当年天数。

6.4.5.2.3 销售服务费

单位:人民币元

| 获得销售服务费的各关联方名称 | 本期 2018年1月1日 至 2018年6月30日 | | |
|---|---|---|---|
| | 当期发生的基金应支付的销售服务费 | | |
| | 南方通利债券A | 南方通利债券C | 合计 |
| 中国邮政邮储银行 | - | 20,833.93 | 20,833.93 |
| 华泰证券 | - | 848.04 | 848.04 |
| 南方基金 | - | 79,171.73 | 79,171.73 |
| 合计 | - | 100,853.70 | 100,853.70 |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间 2017年1月1日 至 2017年6月30日 | | |
| | 当期发生的基金应支付的销售服务费 | | |
| | 南方通利债券A | 南方通利债券C | 合计 |
| 南方基金 | - | 499,799.03 | 499,799.03 |
| 华泰证券 | - | 9,566.81 | 9,566.81 |
| 兴业证券 | - | 1,510.13 | 1,510.13 |
| 中国邮政邮储银行 | - | 95,892.75 | 95,892.75 |
| 合计 | - | 606,768.72 | 606,768.72 |

注: 支付销售机构的C类基金份额销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值0.40%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付给南方基金,再由南方基金计算并支付给各基金销售机构。A类基金份额不收取销售服务费。其计算公式为: 日销售服务费=前一日C类基金份额基金资产净值 X 0.40% / 当年天数。

6.4.5.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:无。

6.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.5.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注:无。

6.4.5.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注:无。

6.4.5.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2018年1月1日 至 2018年6月30日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国邮政储蓄银行股份有限公司 | 389,595.61 | 19,728.01 | 20,643,322.16 | 84,357.77 |

注:本基金的银行存款由基金托管人中国邮政储蓄银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.5.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:无。

6.4.5.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.6 利润分配情况

注:无。

6.4.7 期末(2018年06月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.7.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

| 6.4.9.1.1 受限证券类别:债券 | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 证券代码 | 证券名称 | 成功认购日 | 可流通日 | 流通受限类型 | 认购价格 | 期末估值单价 | 数量(单位:张) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
| 143680 | 18西股01 | 2018-08-06 | 2018-07-13 | 新债确认 | 100.00 | 100.00 | 100,000 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | - |

6.4.7.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注:无。

6.4.7.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.7.3.1 银行间市场债券正回购

注:无。

6.4.7.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2018年6月30日止,基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额232,700,000.00元, 于2018年7月2日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

## §7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | - | - |
| | 其中:股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 859,717,342.60 | 97.19 |
| | 其中:债券 | 859,717,342.60 | 97.19 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 8,521,272.13 | 0.96 |
| 8 | 其他各项资产 | 16,291,925.75 | 1.84 |
| 9 | 合计 | 884,530,540.48 | 100.00 |

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

注:本基金本报告期末未持有股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

注:无。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

注:无。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

注:无。 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

| 序号 | 债券品种 | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 113,528,110.60 | 17.48 |
| | 其中:政策性金融债 | 113,428,060.60 | 17.47 |
| 4 | 企业债券 | 446,417,432.00 | 68.74 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 275,396,800.00 | 42.41 |
| 7 | 可转债(可交换债) | - | - |
| 8 | 同业存单 | 4,837,000.00