南方金利定期开放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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年01月01日起至06月30日止。

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。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方金利定期开放债券	
场内简称	南方金利	
基金主代码	160128	
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)	
基金合同生效日	2012年5月17日	
基金管理人	南方基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	273,485,696.00份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所	
上市日期	2012年7月16日	
下属分级基金的基金简称	南方金利定期开放债券A	南方金利定期开放债券C
下属分级基金的交易代码	160128	160129
报告期末下属分级基金的份额总额	222,275,426.75份	51,210,269.25份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险和追求基金资产长期稳定的基础上,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	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,在非开放期期间原则上组合久期与初始非开放期适当匹配的基础上,实施积极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	三年期定期存款税后收益率。
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。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	常克川	郭明
	联系电话	0755-82763888	(010)66105798
	电子邮箱	manager@southernfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-889-8899	95588
传真		0755-82763889	(010)66105799

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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

§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)	
	南方金利定期开放债券A	南方金利定期开放债券C
本期已实现收益	3,828,916.87	1,464,351.03
本期利润	9,418,321.38	4,037,086.01
加权平均基金份额本期利润	0.0411	0.0399
本期基金份额净值增长率	4.23%	4.04%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年06月30日)	
期末可供分配基金份额利润	0.0259	0.0240
期末基金资产净值	228,030,480.15	52,441,275.52
期末基金份额净值	1.026	1.024

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。

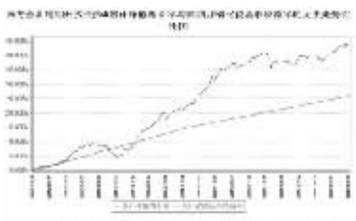
3.2 基金净值表现

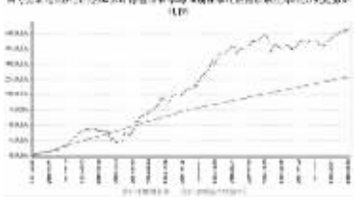
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方金利定期开放债券A						
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	0.39%	0.06%	0.23%	0.01%	0.16%	0.05%
过去三个月	1.48%	0.08%	0.70%	0.01%	0.78%	0.07%
过去六个月	4.23%	0.07%	1.40%	0.01%	2.83%	0.06%
过去一年	3.80%	0.08%	2.86%	0.01%	0.94%	0.07%
过去三年	17.01%	0.11%	9.11%	0.01%	7.90%	0.10%
自基金合同生效起至今	44.40%	0.11%	25.92%	0.01%	18.48%	0.10%

南方金利定期开放债券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	0.39%	0.07%	0.23%	0.01%	0.16%	0.06%
过去三个月	1.38%	0.08%	0.70%	0.01%	0.68%	0.07%
过去六个月	4.04%	0.07%	1.40%	0.01%	2.64%	0.06%
过去一年	3.51%	0.08%	2.86%	0.01%	0.65%	0.07%
过去三年	15.91%	0.11%	9.11%	0.01%	6.80%	0.10%
自基金合同生效起至今	41.75%	0.11%	25.92%	0.01%	15.83%	0.10%

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		
李晓	基金经理 本基金经理	2012年5月17日	-	10	女,南华大学金融学学士、硕士,注册金融分析师(CFA),具有基金从业资格。2007年加入南方基金,担任信用债高级分析师,现任固定收益投资部总经理、固定收益投资决策委员会委员。2010年9月至2012年6月,任南方宝元基金经理;2012年12月至2014年9月,任南方安心基金经理;2015年12月至2017年2月,任南方润元基金经理;2013年7月至2017年9月,任南方稳利基金经理;2016年8月至2017年12月,任南方通利、南方荣冠基金经理;2016年8月至2018年2月,任南方丰元基金经理;2016年11月至2018年2月,任南方荣安基金经理;2010年9月至今,任南方多利基金经理;2012年5月至今,任南方金利基金经理;2016年9月至今,任南方多元基金经理;2016年12月至今,任南方睿见混合基金经理;2017年1月至今,任南方宏元、南方和利基金经理;2017年3月至今,任南方荣优基金经理;2017年5月至今,任南方荣尊基金经理;2017年6月至今,任南方荣知基金经理;2017年7月至今,任南方荣年基金经理;2017年9月至今,任南方兴利基金经理。
刘骥	基金经理 本基金经理助理	2016年11月28日	-	5	香港大学经济学专业硕士,具有基金从业资格。2012年10月加入南方基金固定收益部,历任信用研究分析师、信用研究分析小组组长。2016年11月至今,任南方多利、南方金利的基金经理助理。
张宗磊	基金经理助理 本基金经理助理	2018年5月17日	-	3	北京大学金融学专业硕士,具有基金从业资格。2014年7月加入南方基金,任固定收益研究部衍生品研究员、信用分析师。2018年5月至今,任南方金利基金经理助理。

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《南方金利定期开放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、投资比例及投资组合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。

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

上半年经济有所回落,1-6月工业增加值累计同比增长6.7%,固定资产投资累计同比增长6.0%,投资数据较去年显著回落,基建投资下滑是主要拖累项,1-6月社会消费品零售总额累计同比增长9.4%,较去年有下台阶的迹象。通胀方面,由于食品价格低迷,CPI在一季度短暂冲高后,6月末同比增速已经回落至1.9%,PPI上半年先下后上,受到油价和基数效应的带动,6月同比增速回升至4.7%。金融数据方面,M2增速依然偏低,信用紧缩环境下信用创造存在较大阻碍,信贷规模较去年同期有一定增长,不过由于非标收缩幅度更大,导致社融整体出现明显下滑。 美联储上半年加息两次,同时上调了今年的经济增速和今明两年的通胀预测,欧央行维持三大利率不变。国内央行在二季度两次降准,且二季度美联储加息后央行并未跟随调整,货币政策转向中性偏松。上半年美元指数上涨2.45%,人民币对美元汇率中间价贬值824个基点。 市场层面,上半年利率债收益率大幅下行,1年国债、1年国开收益率分别下行63BP、100BP,10年国债、10年国开收益率分别下行41BP、57BP,利率曲线陡峭化下移。信用债整体表现弱于同期限国开债,中票表现好于城投,AAA表现好于AA,3年期表现好于5年。 投资运作上,组合的投资以信用债为主,主要选择信用风险相对可控、收益相对较好的信用债进行投资。年初以来信用债流动性偏弱,因5月份基金开放申购赎回,为应对可能的赎回压力,组合在开放前以减仓为主。6月份组合规模稳定后,进行了一定幅度的信用债加仓,同时也以少量仓位参与了利率债的波段操作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方金利A级基金净值增长率为4.23%,同期业绩比较基准增长率为1.40%;南方金利C级基金净值增长率为4.04%,同期业绩比较基准增长率为1.40%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计下半年经济将弱于上半年,基本面下行的压力仍未缓解。随着去杠杆带来的基本面风险提升,叠加外部局势的不稳定,货币政策已经出现了转向,但资管新规细则仍未落地,债券市场配置力量依然偏弱,且主要集中在高等级和中短端。利率债方面,短期行情或有反复,中长期看,利率下行的基础依然存在,需要等待短端的进一步下行打开长端下行的空间。信用债方面,融资环境的收紧和资管新规的落地对低等级信用债造成了较大冲击,低等级信用利差走扩的压力仍然较大,但部分信用债已经存在较好的投资价值,下半年需优选个券,并密切关注民企、城投平台等在本轮紧信用环境中受冲击最明显的领域,加强对持仓债券的跟踪和梳理,严防信用风险。

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每10份基金份额可分配利润金额高于0.1元(含),则基金须在15个工作日之内进行收益分配,每份基金份额每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的50%;基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资。登记在注册登记系统基金份额持有人开放式基金账户下的基金份额,可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资;若投资者不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红。登记在证券登记结算系统基金份额持有人深圳证券账户下的基金份额,只能选择现金分红的方式,具体权益分配程序等有关事项遵循深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司的相关规定;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;由于本基金A类基金份额不收取销售服务费,而C类基金份额收取销售服务费,各基金份额类别对应的可分配收益将有所不同。本基金同一类别的每一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。 本基金于2018年4月18日进行了收益分配(A类每10份基金份额派发红利0.12元,C类每10份基金份额派发红利0.1元);本基金于2018年7月16日进行了收益分配 (A类每10份基金份额派发红利0.13元,C类每10份基金份额派发红利0.13元)。

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金利定期开放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,南方金利定期开放债券型证券投资基金的管理人——南方基金管理股份有限公司在南方金利定期开放债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,未进行利润分配。

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

本托管人依法对南方基金管理股份有限公司编制和披露的南方金利定期开放债券型证券投资基金2018年半年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§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:南方金利定期开放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	附注号	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	6.4.4.1	345,548.50	11,409,343.66
结算备付金		1,239,705.66	14,425,449.08
存出保证金		36,717.57	41,795.64
交易性金融资产	6.4.4.2	318,307,774.00	596,291,444.04
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		318,307,774.00	596,291,444.04
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.4.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.4.4	-	-
应收证券清算款		282,947.21	-
应收利息	6.4.4.5	6,090,110.75	15,633,213.74
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.4.6	-	-
资产总计		326,302,803.69	637,801,246.16
负债和所有者权益	附注号	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	6.4.4.3	-	-
卖出回购金融资产款		45,406,836.49	268,249,367.34
应付证券清算款		-	10,996,846.91
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		126,926.77	182,027.56
应付托管费		38,078.03	54,608.29
应付销售服务费		12,836.06	29,581.62
应付交易费用	6.4.4.7	-10,754.77	94.60
应交税费		42,437.43	-
应付利息		9,388.76	215,208.22
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.4.8	206,299.25	354,000.00
负债合计		45,831,048.02	280,081,734.54
所有者权益:			
实收基金	6.4.4.9	273,485,696.00	359,332,674.76
未分配利润	6.4.4.10	6,986,059.67	-1,613,163.14
所有者权益合计		280,471,755.67	357,719,511.62
负债和所有者权益总计		326,302,803.69	637,801,246.16

6.2 利润表

会计主体:南方金利定期开放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	附注号	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		16,233,878.30	8,794,479.29
1.利息收入		11,591,638.37	12,018,637.03
其中:存款利息收入	6.4.4.11	100,087.11	85,414.09
债券利息收入		11,219,138.49	11,933,222.94
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		272,412.77	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		-3,520,289.48	-865,421.45
其中:股票投资收益	6.4.4.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.4.13	-3,520,289.48	-865,421.45
资产支持证券投资收益	6.4.4.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.4.14	-	-
衍生工具收益	6.4.4.15	-	-
股利收益	6.4.4.16	-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6.4.4.17	8,162,139.49	-2,358,736.29
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.4.18	389.92	-
减:二、费用		2,778,470.91	4,120,268.07
1. 管理人报酬	6.4.7.2.1	1,002,000.24	1,067,852.38
2. 托管费	6.4.7.2.2	300,600.07	320,355.72
3. 销售服务费	6.4.7.2.3	153,815.57	173,286.69
4. 交易费用	6.4.4.19	8,637.23	8,753.25
5. 利息支出		1,042,976.39	2,317,184.65
其中:卖出回购金融资产支出		1,042,976.39	2,317,184.65
6. 税金及附加		39,524.25	-
7. 其他费用	6.4.4.20	230,917.16	232,835.38
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		13,455,407.39	4,674,211.22
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		13,455,407.39	4,674,211.22

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方金利定期开放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)	359,332,674.76	-1,613,163.14	357,719,511.62
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	13,455,407.39	13,455,407.39
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)	-85,846,978.76	-778,147.04	-86,625,125.80
其中:1.基金申购款	88,160,470.43	1,874,819.26	90,035,289.69
2.基金赎回款	-174,007,449.19	-2,652,966.30	-176,660,415.49
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)	-	-4,078,037.54	-4,078,037.54
五、期末所有者权益(基金净值)	273,485,696.00	6,986,059.67	280,471,755.67
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)	357,157,178.62	840,413.35	357,997,591.97
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	4,674,211.22	4,674,211.22
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)	-	-	-
其中:1.基金申购款	3,278,310.00	-	3,278,310.00
2.基金赎回款	-3,278,310.00	-	-3,278,310.00
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)	357,157,178.62	5,514,624.57	362,671,803.19

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:

杨小松	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。

6.4.3.1 关联方报酬

6.4.3.1.1 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	1,002,000.24	1,067,852.38
其中:支付销售机构的客户维护费	284,535.78	281,571.66

注:支付基金管理人南方基金的管理人报酬按前一日基金资产净值0.60%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 0.60% / 当年天数。

6.4.3.1.2 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	300,600.07	320,355.72

注:支付基金托管人中国工商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。

6.4.3.1.3 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		
	南方金利定期开放债券A	南方金利定期开放债券C	合计
南方基金	-	888.30	888.30
工商银行	-	152,500.52	152,500.52
合计	-	153,388.82	153,388.82
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		
	南方金利定期开放债券A	南方金利定期开放债券C	合计
南方基金	-	1,043.87	1,043.87
工商银行	-	171,753.21	171,753.21
合计	-	172,797.08	172,797.08

注:支付基金销售机构的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0.30%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 0.30%/当年天数。

6.4.3.2 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:无。

6.4.3.3 各关联方投资本基金的情况

6.4.3.3.1 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。

6.4.3.3.2 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。

6.4.3.4 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
中国工商银行股份有限公司	345,548.50	14,880.48	1,088,929.87	10,471.43

6.4.3.5 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:无。

6.4.3.6 其他关联交易事项的说明

注:无。

6.4.4 期末(2018年06月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.4.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注:无。

6.4.4.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注:无。

6.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.4.3.1 银行间市场债券正回购

金额单位:人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
180208	18国开08	2018-07-05	100.15	293,000	29,343,950.00
合计				293,000	29,343,950.00

6.4.4.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2018年6月30日止,本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29,006,836.49元,于2018年月5日先后到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券,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。

6.4.5 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

注:无。

§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	318,307,774.00	97.55
	其中:债券	318,307,774.00	97.55
	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	1,585,254.16	0.49
8	其他各项资产	6,409,775.53	1.96
9	合计	326,302,803.69	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

注:本基金本报告期末未持有股票。

7.5 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	71,453,658.00	25.48
	其中:政策性金融债	71,453,658.00	25.48
4	企业债券	178,581,116.00	63.67
5	企业短期融资券	20,058,000.00	7.15
6	中期票据	48,215,000.00	17.19
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	318,307,774.00	113.49

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	180205	18国开05	300,000	31,461,000.00	11.22
2	180208	18国开08	300,000	30,045,000.00	10.71
3	136057	15华发01	147,000	14,650,020.00	5.22
4	1480151	14永州城建债	234,570	14,409,635.10	5.14
5	1280055	12龙岩交投债	94,480	10,385,241.60	3.70

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年收到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金本报告期末未持有股票。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	36,717.57
2	应收证券清算款	282,947.21
3	应收股利	-
4	应收利息	6,090,110.75
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,409,775.53

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未持有股票。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有