

南方双元债券型证券投资基金

[2015] 第四季度报告

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月21日

§ 1 重要提示
基金管理人的董事会及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、完整性承担责任个别及连带责任。

基金托管人:交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年1月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。投资者有风险，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。

本报告书中的财务资料未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

| 基金简称 | 南方双元债券 |
|------------|----------------------------------|
| 交易代码 | 000097 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2010年10月10日 |
| 报告期末基金份额总额 | 412,072,152.51份 |
| 投资目标 | 本基金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。 |

本基金密切关注宏观经济运行趋势，把握宏观形势，预测未来走势，深入分析宏观经济政策与财政政策对未来宏观经济走势的影响，通过深入研究宏观经济、货币政策、利率水平、资金供求状况、物价水平、预期经济、市场价格以及流动性状况分析，做出最佳的投资决策。

本基金主要投资于国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、短期融资券、中期票据、可转换债券、可分离交易的可转债、资产支持证券、权证、股票、货币市场工具、国债期货等品种。

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“南方双元”。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2015年10月1日 - 2015年12月31日) |
|----------------|-------------------------------|
| 南方双元债券A | 南方双元债券C |
| 1.本期已实现收益 | 6,597,306.01 |
| 2.本期利润 | 10,130,264.52 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0256 |
| 4.期末基金份额净值 | 402,173,947.91 |
| 5.期末可供分配基金份额 | 1,062 |

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申购基金的各项费用，计入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 本报告期基金份额净值增长率为及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方双元债券A

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长标准差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 |
|-------|--------|----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 2.53% | 0.09% | 2.75% | 0.07% | -0.22% | 0.02% |

南方双元债券C

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长标准差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 |
|-------|--------|----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 2.53% | 0.09% | 2.75% | 0.07% | -0.22% | 0.02% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

南方双元债券A

南方双元债券C

注:基金合同生效日至本报告期末不满一年。本基金建仓期为自基金合同生效之日起6个月，建仓期结束后各项资产配置比例符合基金合同约定。

4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理助理)的简介

姓名 职务 任本基金的基金经理期间 证券从业年限 说明

何丽 沈阳基金管理有限公司 2015年2月10日 - 11年 硕士学历，具有基金从业资格，担任沈阳证券投资基金部产品经理。2010年9月加入南方基金管理有限公司，历任基金产品经理、基金经理助理、基金经理。2013年11月至今，任本基金基金经理。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.证券从业人员的含义见行业协会《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合规性的情况说明

本报告期内，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、中国证监会和南方天元新产业股票型证券投资基金合同》的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产，为基金份额持有人谋取最大利益。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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，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，未出现同日反向交易成交较少的边沿交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金密切关注宏观经济运行情况及分析判断，对证券市场当期的系统性风险以及宏观经济运行趋势进行深入研究，从而调整基金的资产配置比例，调整操作和风险管理，形成或不定期地进行调整，以达到规避风险及提高盈利能力的目的。

4.4.2 报告期内基金的评价指标和运作分析

4.4.3 报告期内基金的业绩表现

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“南方双元”。

2.本基金转型日期为2014年7月3日，该日南方天元新产业投资基金正式变更为南方天元新产业股票型证券投资基金。

3.2.3 本报告期基金份额净值增长率为及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方双元债券A

南方双元债券C

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.上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用，计入费用后实际收益水平将低于所列数字。3.本基金已于2014年7月31日对南方天元新产业投资基金时基金份额进行了折算，基金折算比例为1:0.93946017。

3.2.4 基金净值表现

3.2.4.1 本报告期基金份额净值增长率为及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方双元债券A

南方双元债券C

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.上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用，计入费用后实际收益水平将低于所列数字。3.本基金已于2014年7月31日对南方天元新产业投资基金时基金份额进行了折算，基金折算比例为1:0.93946017。

3.2.4.2 基金净值表现

3.2.4.3 本报告期基金份额净值增长率为及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方双元债券A

南方双元债券C

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.上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用，计入费用后实际收益水平将低于所列数字。3.本基金已于2014年7月31日对南方天元新产业投资基金时基金份额进行了折算，基金折算比例为1:0.93946017。

3.2.4.4 基金净值表现

3.2.4.5 本报告期基金份额净值增长率为及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方双元债券A

南方双元债券C

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.上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用，计入费用后实际收益水平将低于所列数字。3.本基金已于2014年7月31日对南方天元新产业投资基金时基金份额进行了折算，基金折算比例为1:0.93946017。

3.2.4.6 基金净值表现

3.2.4.7 本报告期基金份额净值增长率为及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方双元债券A

南方双元债券C

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.上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用，计入费用后实际收益水平将低于所列数字。3.本基金已于2014年7月31日对南方天元新产业投资基金时基金份额进行了折算，基金折算比例为1:0.93946017。

3.2.4.8 基金净值表现

3.2.4.9 本报告期基金份额净值增长率为及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方双元债券A

南方双元债券C

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.上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用，计入费用后实际收益水平将低于所列数字。3.本基金已于2014年7月31日对南方天元新产业投资基金时基金份额进行了折算，基金折算比例为1:0.93946017。

3.2.4.10 基金净值表现

3.2.4.11 本报告期基金份额净值增长率为及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方双元债券A

南方双元债券C

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.上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用，计入费用后实际收益水平将低于所列数字。3.本基金已于2014年7月31日对南方天元新产业投资基金时基金份额进行了折算，基金折算比例为1:0.93946017。

3.2.4.12 基金净值表现

3.2.4.13 本报告期基金份额净值增长率为及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方双元债券A

南方双元债券C

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.上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用，计入费用后实际收益水平将低于所列数字。3.本基金已于2014年7月31日对南方天元新产业投资基金时基金份额进行了折算，基金折算比例为1:0.93946017。

3.2.4.14 基金净值表现

3.2.4.15 本报告期基金份额净值增长率为及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方双元债券A

南方双元债券C

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.上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用，计入费用后实际收益水平将低于所列数字。3.本基金已于2014年7月31日对南方天元新产业投资基金时基金份额进行了折算，基金折算比例为1:0.93946017。

3.2.4.16 基金净值表现

3.2.4.17 本报告期基金份额净值增长率为及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方双元债券A

南方双元债券C

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.上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用，计入费用后实际收益水平将低于所列数字。3.本基金已于2014年7月31日对南方天元新产业投资基金时基金份额进行了折算，基金折算比例为1:0.93946017。

3.2.4.18 基金净值表现

3.2.4.19 本报告期基金份额净值增长率为及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方双元债券A

南方双元债券C

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益