

南华价值启航纯债债券型证券投资基金

2020 年中期报告

2020 年 06 月 30 日

基金管理人:南华基金管理有限公司

基金托管人:杭州银行股份有限公司

送出日期:2020 年 08 月 28 日

§ 1 重要提示及目录

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。

基金托管人杭州银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年8月27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2020年1月1日起至6月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
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	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	15
§6 中期财务会计报告(未经审计)	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	17
6.3 所有者权益(基金净值)变动表	18
6.4 报表附注	19
§7 投资组合报告	41
7.1 期末基金资产组合情况	41
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	42
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	42
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	42
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	43
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	43
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	43
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	44
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	44
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	44
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	44
7.12 投资组合报告附注	44
§8 基金份额持有人信息	45
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	45
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	45

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	46
§9 开放式基金份额变动	46
§10 重大事件揭示	47
10.1 基金份额持有人大会决议	47
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	47
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	47
10.4 基金投资策略的改变	47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	47
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	47
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	47
10.8 其他重大事件	48
§11 影响投资者决策的其他重要信息	52
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	52
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	52
§12 备查文件目录	53
12.1 备查文件目录	53
12.2 存放地点	53
12.3 查阅方式	53

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南华价值启航纯债债券型证券投资基金	
基金简称	南华价值启航纯债债券	
基金主代码	007189	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019年11月22日	
基金管理人	南华基金管理有限公司	
基金托管人	杭州银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	650,583,639.72份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	南华价值启航纯债债券A	南华价值启航纯债债券C
下属分级基金的交易代码	007189	007190
报告期末下属分级基金的份额总额	650,561,557.12份	22,082.60份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险和保持流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产长期稳健的增值。
投资策略	本基金将在基金合同约定的投资范围内，通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策、国家产业政策及资本市场资金环境的研究，积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、券种的流动性以及信用水平，结合定量分析方法，确定资产配置比例。
业绩比较基准	中债综合全价(总值)指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。

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	南华基金管理有限公司		杭州银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	路秀妍	陈凯伦
	联系电话	4008105599	0571-87253683
	电子邮箱	services@nanhuafunds.com	chenkailun@hzbank.com.cn
客户服务电话	4008105599		95398
传真	010-58965908		0571-86475525
注册地址	浙江省东阳市横店影视产业实验区商务楼		杭州市庆春路46号
办公地址	北京市东城区东直门南大街甲3号居然大厦三层		杭州市庆春路46号杭州银行大厦8楼资产托管部
邮政编码	100007		310003
法定代表人	朱坚		陈震山

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.nanhuafunds.com
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	南华基金管理有限公司	北京市东城区东直门南大街甲3号居然大厦三层

§ 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(2020年01月01日-2020年06月30日)	
	南华价值启航纯债债券A	南华价值启航纯债债券C

本期已实现收益	18,188,238.55	957,916.65
本期利润	15,718,782.02	1,553,067.23
加权平均基金份额本期利润	0.0207	0.0361
本期加权平均净值利润率	2.04%	3.56%
本期基金份额净值增长率	1.76%	3.62%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020年06月30日)	
期末可供分配利润	750,736.14	423.46
期末可供分配基金份额利润	0.0012	0.0192
期末基金资产净值	651,312,293.26	22,506.06
期末基金份额净值	1.0012	1.0192
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	2.09%	3.93%

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）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；

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

南华价值启航纯债债券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	-1.08%	0.17%	-0.94%	0.12%	-0.14%	0.05%

过去三个月	-0.22%	0.17%	-1.04%	0.12%	0.82%	0.05%
过去六个月	1.76%	0.13%	0.79%	0.11%	0.97%	0.02%
自基金合同生效起至今	2.09%	0.12%	1.29%	0.10%	0.80%	0.02%

南华价值启航纯债债券C

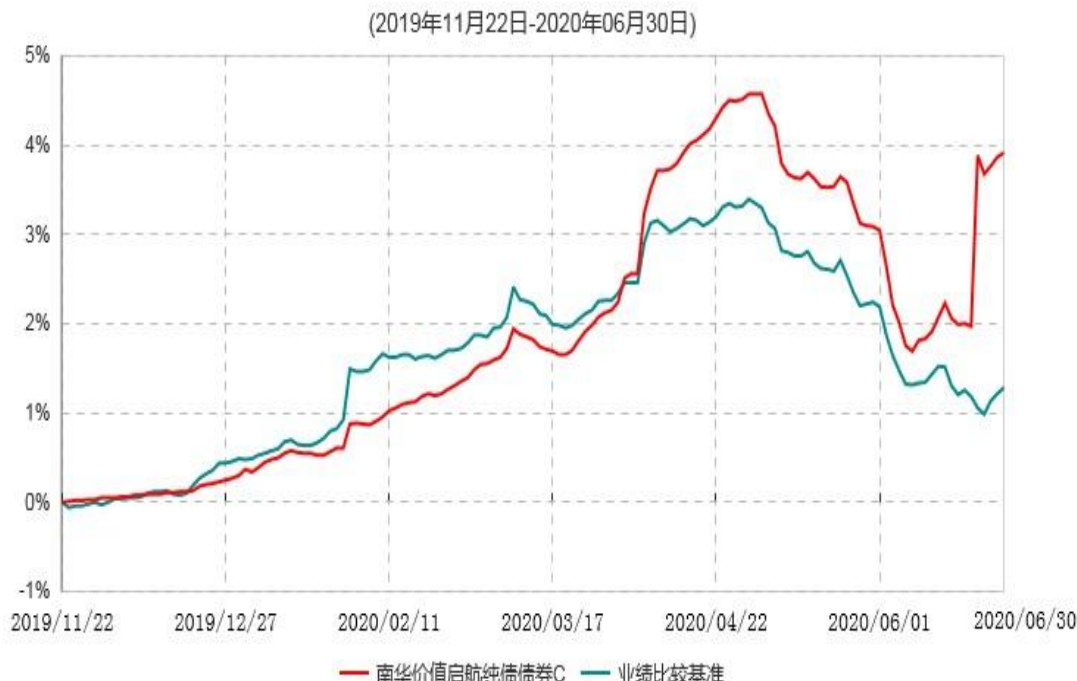
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去一个月	0.80%	0.46%	-0.94%	0.12%	1.74%	0.34%
过去三个月	1.64%	0.30%	-1.04%	0.12%	2.68%	0.18%
过去六个月	3.62%	0.21%	0.79%	0.11%	2.83%	0.10%
自基金合同生效起至今	3.93%	0.19%	1.29%	0.10%	2.64%	0.09%

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

南华价值启航纯债债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



南华价值启航纯债债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：

(1) 本基金基金合同生效日为 2019 年 11 月 22 日，截至本报告披露时点，本基金基金合同生效不满 1 年；

(2) 本基金的建仓期为 2019 年 11 月 22 日至 2020 年 5 月 21 日，截至本报告披露时点，本基金建仓期已结束；建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同的约定。

§ 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

南华基金管理有限公司于2016年10月18日经中国证监会核准设立，于2016年11月17日经工商注册登记成立，是国内第一家由期货公司全资控股的公募基金管理公司，股东为南华期货股份有限公司。公司注册资本1.5亿元，注册地为浙江省东阳市横店影视产业实验区商务楼。

截止报告期末，南华基金管理有限公司旗下共管理10只公募基金，分别为南华瑞盈混合型发起式证券投资基金、南华丰淳混合型证券投资基金、南华瑞鑫定期开放债券型发起式证券投资基金、南华中证杭州湾区交易型开放式指数证券投资基金、南华瑞扬纯债债券型证券投资基金、南华瑞恒中短债债券型证券投资基金、南华瑞元定期开放债券型发起式证券投资基金、南华价值启航纯债债券型证券投资基金、南华瑞泽债券型证券

投资基金及南华中证杭州湾区交易型开放式指数证券投资基金联接基金，资产管理规模约34.62亿元。

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		
曹进前	本基金基金经理	2019-11-22	-	10	硕士研究生，注册会计师，具有基金从业资格。2008年至2010年任职于毕马威华振会计师事务所，担任审计师。2010年至2015年任职于泰康资产管理有限责任公司，担任年金投资部投资助理。2015年至2017年任职于泓德基金交易部，担任中央交易员、债券交易主管。2017年3月加入南华基金管理有限公司，现任南华瑞恒中短债债券型证券投资基金基金经理（2019年1月29日起任职）、南华瑞元定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（2019年4月11日起任职）、南华价值启航纯债债券型证券投资基金基金经理（2019年11月22日起任职）及南华瑞泽债券型证券投资基金基金经理（2020年1月19日起任职）；曾任南华丰淳混合

					型证券投资基金基金经理（2017年12月26日起至2020年1月16日止）、南华瑞鑫定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（2018年3月15日起至2020年1月16日止）、南华瑞扬纯债债券型证券投资基金基金经理（2019年1月17日起至2020年1月16日止）。
尹粒宇	本基金基金经理	2019-11-22	2020-06-05	8	硕士研究生，具有基金从业资格。2009年至2012年任职于成都银行新都支行。2012年至2013年任马来西亚丰隆银行环球金融市场部外币及衍生品交易员。2013年至2017年任成都银行资金部本币市场交易员。2017年3月加入南华基金管理有限公司，2020年6月5日离职，曾任南华瑞扬纯债债券型证券投资基金基金经理（2019年1月17日起至2020年6月4日止）、南华瑞鑫定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（2018年3月15日起至2020年6月4日止）、南华瑞恒中短债债券型证券投资基金基金经理（2019年1月29日起至2020年6月4日止）、南华瑞元定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（2019年4月11日起至2020年6月4日

					止)及南华价值启航纯债债券型证券投资基金基金经理(2019年11月22日起至2020年6月4日止)。
--	--	--	--	--	--

注:

(1) 基金经理曹进前、尹粒宇的任职日期是指本基金基金合同生效之日,尹粒宇离任日期为公司作出决定后公告之日;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。

(2) 本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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《南华价值启航纯债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

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《南华基金管理有限公司公平交易管理细则》的规定,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投资组合。

在投资决策内部控制方面,本基金管理人确保各投资组合在获取研究信息、投资建议及实施投资决策方面享有平等的机会。健全投资授权制度,明确各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内自主决策。建立投资组合投资信息的管理及保密制度,通过岗位设置、制度约束、技术手段相结合的方式,使不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

在交易执行控制方面,本基金管理人实行集中交易制度,交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先,价格优先的原则严格执行所有指令,确保公平对待各投资组合。对于一级市场申购等场外交易,按照公平交易原则建立和完善了相关分配机制。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了对异常交易的控制及监控制度,报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

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

2020年上半年，新冠疫情阻断了经济复苏进程，疫情防控形势成为决定经济和政策走势的核心变量。分阶段看，在疫情得到有效控制之前，经济短期下行压力骤增。1-2月份各项生产、投资及消费数据同比均出现大幅回落。政策层面以六保和六稳为出发点，宽货币和宽财政的逆周期调控政策持续加码。3月份以来，国内疫情得到有效控制，复工复产显著加快，社融同比增速突破12%，显示金融对实体的支持力度持续加大。投资、消费等需求端持续复苏，但结构上有所分化，尤其是受疫情冲击最大的制造业投资恢复相对较慢。海外疫情总体仍处于爬坡期，疫情中心由发达国家向印度、巴西等发展中国家转移，其中美国正面临第二波疫情高峰。在疫情防控常态化的背景下，外需仍面临较大的不确定性。在疫情防控形势和经济双双转好的背景下，货币政策适时调整，由非常时期的宽松政策回归常态，带动资金利率水平逐渐向政策利率靠拢。财政政策继续发力，政府工作报告明确全年赤字率不低于3.6%，并发行1万亿的特别国债稳定国内总需求。大类资产表现上看，一季度，在全球经济悲观预期和超宽松货币政策的刺激下，债券市场迎来大幅上涨，10年期国债收益率跌破2016年低点，并创下2002年以来新低。资本市场风险偏好显著下行，大盘整体走弱，板块间呈现结构性行情。其中，上证综指下跌9.83%，创业板综指上涨2.12%。二季度，伴随经济持续向好、货币政策回归中性，债券收益率触底并出现大幅反弹，收益率曲线呈现熊平走势，其中1年期国债收益率由底部反弹超过100个BP，10年期国债收益率反弹超过30个BP。在市场风险偏好上行和全球流动性环境延续宽松的推动下，外资持续加大对A股的配置力度。尤其是医药、电子、新能源、可选消费等板块在盈利预期改善及宽松流动性的推动下，迎来结构性上涨行情。其中，上证综指上涨8.64%，创业板综指上涨25.51%。

根据对债券市场走势的预判，适时调整了持仓结构，并维持中性久期和杠杆水平。由于品种上以银行间利率债和商业银行债为主，受债券利率大幅上行影响，组合净值在二季度出现了一定幅度的回撤。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末南华价值启航纯债债券A基金份额净值为1.0012元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.76%，同期业绩比较基准收益率为0.79%；截至报告期末南华价值启航纯债债券C基金份额净值为1.0192元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为3.62%，同期业绩比较基准收益率为0.79%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度，经济将延续反弹趋势，但力度或有所趋弱。货币政策在稳增长和防风险之间寻求平衡，但资金面合理充裕的基调不变。债券市场在经历了一轮显著的调整之后，短端已基本调整到位，长端利率继续上行的空间也相对有限。后期随着经济复苏阶段性放缓及进一步宽松货币政策的落地，债券或迎来阶段性的投资机会。权益类资产在宽松流动性和政策支持下，结构性行情可期。但需重点关注中美博弈升级、经济复苏不及预期等对市场风险偏好的短期冲击。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。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。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内，本基金每 10 份基金份额共派发现金红利 0.2 元，利润分配合计 13,420,658.92 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，杭州银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对南华价值启航纯债债券型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在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，本托管人按照《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金于2020年5月21日对本基金进行了2020年度的第1次分红。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 中期财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：南华价值启航纯债债券型证券投资基金

报告截止日：2020年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2020年06月30日	上年度末 2019年12月31日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	1,385,889.98	106,055,557.52
结算备付金		16,666.67	2,000,476.19
存出保证金		13,118.93	—
交易性金融资产	6.4.7.2	834,575,000.00	971,813,000.00
其中：股票投资		—	—
基金投资		—	—
债券投资		834,575,000.00	971,813,000.00
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
衍生金融资产	6.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	1,200,000.00	1,200,000.00
应收证券清算款		—	—
应收利息	6.4.7.5	11,739,262.90	8,115,413.74
应收股利		—	—
应收申购款		—	—
递延所得税资产		—	—

其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		848,929,938.48	1,089,184,447.45
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020年06月30日	上年度末 2019年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		195,999,506.00	-
应付证券清算款		1,200,000.00	-
应付赎回款		5,353.24	-
应付管理人报酬		163,907.06	276,895.23
应付托管费		54,635.69	92,298.41
应付销售服务费		2,429.88	12,762.08
应付交易费用	6.4.7.7	14,142.15	5,092.52
应交税费		-	-
应付利息		32,360.32	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	122,804.82	109,753.60
负债合计		197,595,139.16	496,801.84
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	650,583,639.72	1,085,258,836.85
未分配利润	6.4.7.10	751,159.60	3,428,808.76
所有者权益合计		651,334,799.32	1,088,687,645.61
负债和所有者权益总计		848,929,938.48	1,089,184,447.45

注：

1. 报告截止日2020年6月30日，基金份额总额650,583,639.72份。其中南华价值启航纯债债券A基金份额净值1.0012元，基金份额总额650,561,557.12份；南华价值启航纯债债券C基金份额净值1.0192元，基金份额总额22,506.06份。
2. 本基金合同生效日为2019年11月22日。

6.2 利润表

会计主体：南华价值启航纯债债券型证券投资基金

本报告期：2020年01月01日至2020年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期2020年01月01日 至2020年06月30日
一、收入		21,303,616.90
1. 利息收入		16,409,952.83
其中：存款利息收入	6.4.7.11	93,172.06
债券利息收入		16,268,499.34
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		48,281.43
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		6,676,331.92
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	6,676,331.92
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	6.4.7.14	-
股利收益	6.4.7.15	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-1,874,305.95
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	91,638.10
减：二、费用		4,031,767.65
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,229,044.91
2. 托管费	6.4.10.2.2	409,681.68
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	43,942.30
4. 交易费用	6.4.7.18	8,664.35

5. 利息支出		2,218,083.19
其中：卖出回购金融资产支出		2,218,083.19
6. 税金及附加		—
7. 其他费用	6.4.7.19	122,351.22
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		17,271,849.25
减：所得税费用		—
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		17,271,849.25

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南华价值启航纯债债券型证券投资基金

本报告期：2020年01月01日至2020年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2020年01月01日至2020年06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）	1,085,258,836.85	3,428,808.76	1,088,687,645.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	—	17,271,849.25	17,271,849.25
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）	-434,675,197.13	-6,528,839.49	-441,204,036.62
其中：1. 基金申购款	2,886,280.97	66,395.87	2,952,676.84
2. 基金赎回款	-437,561,478.10	-6,595,235.36	-444,156,713.46
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）	—	-13,420,658.92	-13,420,658.92

五、期末所有者权益 (基金净值)	650, 583, 639. 72	751, 159. 60	651, 334, 799. 32
---------------------	-------------------	--------------	-------------------

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：

朱坚

连省

母学贤

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 基金基本情况

南华价值启航纯债债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2019]439号《关于准予南华价值启航纯债债券型证券投资基金注册的批复》核准,由南华基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《南华价值启航纯债债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币1,085,150,835.33元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2019)第0241号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《南华价值启航纯债债券型证券投资基金基金合同》于2019年11月22日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,085,258,836.85份基金份额,认购资金利息折合基金份额108,001.52份。本基金的基金管理人为南华基金管理有限公司,基金托管人为杭州银行股份有限公司。

本基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行和上市交易的债券(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债、政府支持机构债、地方政府债、证券公司短期公司债券、可分离交易可转债的纯债部分)、资产支持证券、非金融企业债务融资工具、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、同业存单、货币市场工具、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金不参与股票、权证等资产的投资,也不参与可转换债券(可分离交易可转债的纯债部分除外)、可交换债券投资。

根据《南华价值启航纯债债券型证券投资基金招募说明书》,本基金根据认购/申购费用、赎回费用、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购基金时收取认购/申购费用、赎回时收取赎回费用的,称为A类基金份额;不收取认购/申购费用、赎回时收取赎回费用,且从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为C类基金份额。本基金A类、C类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同,本基金A类基金份额和C类基金份额将分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别

基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。投资者可自行选择认/申购的基金份额类别。本基金不同基金份额类别之间不得互相转换。

本基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%。每个交易日日终，在扣除国债期货需缴纳的交易保证金后，持有现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金业绩比较基准为：中债综合全价(总值)指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《南华价值启航纯债债券型证券投资基金基金合同》和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资

产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征

因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减

资产支持证券投资成本，并将投资收益部分扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

6.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

无。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 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。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[1998]55号《关于证券投资基金税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、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：

(1) 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股票、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。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 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。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年

(含1年)的, 暂减按50%计入应纳税所得额; 持股期限超过1年的, 暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股, 解禁后取得的股息、红利收入, 按照上述规定计算纳税, 持股时间自解禁日起计算; 解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税, 买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位: 人民币元

项目	本期末 2020年06月30日
活期存款	1,385,889.98
定期存款	—
其中: 存款期限1个月以内	—
存款期限1-3个月	—
存款期限3个月以上	—
其他存款	—
合计	1,385,889.98

6.4.7.2 交易性金融资产

单位: 人民币元

项目		本期末2020年06月30日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		—	—	—
贵金属投资-金交所黄金合约		—	—	—
债券	交易所市场	63,045,624.66	62,898,000.00	-147,624.66
	银行间市场	772,270,593.25	771,677,000.00	-593,593.25
	合计	835,316,217.91	834,575,000.00	-741,217.91
资产支持证券		—	—	—

基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	835,316,217.91	834,575,000.00	-741,217.91

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末2020年06月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	1,200,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	1,200,000.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020年06月30日
应收活期存款利息	1,215.19
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	7.50
应收债券利息	11,738,034.31
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-

其他	5.90
合计	11,739,262.90

6.4.7.6 其他资产

无。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020年06月30日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	14,142.15
合计	14,142.15

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	68,672.34
预提费用-审计费	54,132.48
合计	122,804.82

6.4.7.9 实收基金

6.4.7.9.1 南华价值启航纯债债券A

金额单位：人民币元

项目 (南华价值启航纯债债券A)	本期2020年01月01日至2020年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,010,220,940.03	1,010,220,940.03
本期申购	749,120.29	749,120.29
本期赎回（以“-”号填列）	-360,408,503.20	-360,408,503.20

本期末	650,561,557.12	650,561,557.12
-----	----------------	----------------

6.4.7.9.2 南华价值启航纯债债券C

金额单位：人民币元

项目 (南华价值启航纯债债券C)	本期2020年01月01日至2020年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	75,037,896.82	75,037,896.82
本期申购	2,137,160.68	2,137,160.68
本期赎回（以“-”号填列）	-77,152,974.90	-77,152,974.90
本期末	22,082.60	22,082.60

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

6.4.7.10.1 南华价值启航纯债债券A

单位：人民币元

项目 (南华价值启航纯债债券A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,151,946.32	1,054,756.23	3,206,702.55
本期利润	18,188,238.55	-2,469,456.53	15,718,782.02
本期基金份额交易产生的变动数	-2,537,584.10	-2,622,853.01	-5,160,437.11
其中：基金申购款	9,155.18	7,147.80	16,302.98
基金赎回款	-2,546,739.28	-2,630,000.81	-5,176,740.09
本期已分配利润	-13,014,311.32	-	-13,014,311.32
本期末	4,788,289.45	-4,037,553.31	750,736.14

6.4.7.10.2 南华价值启航纯债债券C

单位：人民币元

项目 (南华价值启航纯债债券C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计

上年度末	143,774.40	78,331.81	222,106.21
本期利润	957,916.65	595,150.58	1,553,067.23
本期基金份额交易产生的变动数	-694,783.30	-673,619.08	-1,368,402.38
其中：基金申购款	27,705.25	22,387.64	50,092.89
基金赎回款	-722,488.55	-696,006.72	-1,418,495.27
本期已分配利润	-406,347.60	-	-406,347.60
本期末	560.15	-136.69	423.46

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2020年01月01日至2020年06月30日
活期存款利息收入	73,843.16
定期存款利息收入	9,187.50
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	10,055.55
其他	85.85
合计	93,172.06

6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

无。

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至2020年06月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	6,676,331.92
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	6,676,331.92

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至2020年06月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	882,559,662.64
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	862,401,010.55
减：应收利息总额	13,482,320.17
买卖债券差价收入	6,676,331.92

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.15 股利收益

无。

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
------	----

	2020年01月01日至2020年06月30日
1. 交易性金融资产	-1,874,305.95
——股票投资	—
——债券投资	-1,874,305.95
——资产支持证券投资	—
——基金投资	—
——贵金属投资	—
——其他	—
2. 衍生工具	—
——权证投资	—
3. 其他	—
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	—
合计	-1,874,305.95

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至2020年06月30日
基金赎回费收入	91,638.10
合计	91,638.10

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至2020年06月30日
交易所市场交易费用	64.35
银行间市场交易费用	8,600.00
合计	8,664.35

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至2020年06月30日
审计费用	44,378.88
信息披露费	59,672.34
银行间账户维护费	18,300.00
合计	122,351.22

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 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
南华基金管理有限公司(“南华基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
杭州银行股份有限公司(“杭州银行”)	基金托管人、基金销售机构
南华期货股份有限公司(“南华期货公司”)	基金管理人的股东、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

无。

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 债券交易

无。

6.4.10.1.4 债券回购交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至2020年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,229,044.91
其中：支付销售机构的客户维护费	532,164.83

注：支付基金管理人南华基金的管理人报酬按前一日基金资产净值0.30%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=前一日基金资产净值×0.30%/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至2020年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	409,681.68

注：支付基金托管人杭州银行的托管费按前一日基金资产净值0.10%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×0.10%/当年天数。

6.4.10.2.3 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 2020年01月01日至2020年06月30日
	当期发生的基金应支付的销售服务费

	南华价值启航纯债债券A	南华价值启航纯债债券C	合计
南华期货公司	0.00	1.82	1.82
南华基金	0.00	43,535.23	43,535.23
杭州银行	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	43,537.05	43,537.05

注：支付基金销售机构的销售服务费按C类基金份额前一日基金资产净值0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给南华基金，再由南华基金计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日C类基金份额销售服务费=C类基金份额前一日基金资产净值X0.20%/当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.10.4.2 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

无。

6.4.10.5 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 2020年01月01日至2020年06月30日	
	期末余额	当期利息收入
杭州银行股份有限公司	1,385,889.98	73,843.16

注：本基金的银行存款由基金托管人杭州银行保管，按约定利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况——按摊余成本法核算的货币市场基金之外的基金

南华价值启航纯债债券A

单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日	每10份基金 份额分红数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润 分配合计	备注
1	2020-0 5-21	2020-05- 21	0.200	13,006,3 40.77	7,970.55	13,014,3 11.32	-
合计			0.200	13,006,3 40.77	7,970.55	13,014,3 11.32	-

南华价值启航纯债债券C

单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日	每10份基金 份额分红数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润 分配合计	备注
1	2020-0 5-21	2020-05- 21	0.200	405,078. 05	1,269.55	406,347. 60	-
合计			0.200	405,078. 05	1,269.55	406,347. 60	-

6.4.12 期末（2020年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 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
160405	16农发05	2020-07-06	100.26	500,000	50,130,000.00
170303	17进出03	2020-07-06	104.79	500,000	52,395,000.00
180411	18农发11	2020-07-06	103.68	1,000,000	103,680,000.00

合计				2,000,000	206,205,000.00
----	--	--	--	-----------	----------------

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为债券型基金，其预期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场型证券投资基金。本基金投资的金融工具主要包括债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是在严格控制风险和保持流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产长期稳健的增值。

本基金的基金管理人建立了全面风险管理体系，在董事会下设立风险控制委员会，根据公司总体战略负责拟订公司风险战略和风险管理政策，并对其实施情况及效果进行监督和评价，指导公司的风险管理和内控制度建设；对公司经营管理和基金业务运作的合法性、合规性和风险状况进行检查和评估；监督公司的财务状况，审计公司的财务报表，评估公司的财务表现，保证公司的财务运作符合法律的要求和通行的会计标准。在管理层层面设立风险管理委员会，主要负责制定公司经营管理中的风险控制政策，组织制定公司经营管理中的内部风险控制制度；对公司在投资、市场、信用、操作等方面的风险控制情况进行监督；以及对公司经营管理过程中的风险状况进行定期或不定期评估。在业务操作层面，监察稽核部负责公司旗下基金及其它受托资产投资中的风险识别、评估和控制并承担其他风险的管理职责，负责在各业务部门一线风险控制的基础上实施风险再控制。

本基金的基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由风险管理委员会、督察长、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型、日常的量化报告等确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

无。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2020年06月30日	上年度末 2019年12月31日
AAA	556,354,000.00	911,771,000.00
AAA以下	-	-
未评级	-	-
合计	556,354,000.00	911,771,000.00

以上按长期信用评级的债券投资中，不包含国债、政策性金融债及央行票据等。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人于约定开放日要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于2020年6月30日，除卖出回购金融资产款余额中有195,999,506.00元将在一个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》且于基金开放期内按照《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。

于开放期内，本基金的基金管理人每日对基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过7个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2020年06月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,385,889.98	-	-	-	1,385,889.98
结算备付金	16,666.67	-	-	-	16,666.67
存出保证金	13,118.93	-	-	-	13,118.93
交易性金融资产	40,084,000.00	556,354,000.00	238,137,000.00	-	834,575,000.00
买入返售金融资产	1,200,000.00	-	-	-	1,200,000.00
应收利息	-	-	-	11,739,262.90	11,739,262.90
资产总计	42,699,675.58	556,354,000.00	238,137,000.00	11,739,262.90	848,929,938.48
负债					
卖出回购金融资产款	195,999,506.00	-	-	-	195,999,506.00
应付证券清算款	-	-	-	1,200,000.00	1,200,000.00
应付赎回款	-	-	-	5,353.24	5,353.24
应付管理人报酬	-	-	-	163,907.06	163,907.06
应付托管费	-	-	-	54,635.69	54,635.69
应付销售服务费	-	-	-	2,429.88	2,429.88
应付交易费用	-	-	-	14,142.15	14,142.15
应付利	-	-	-	32,360.32	32,360.32

息					
其他负债	-	-	-	122,804.82	122,804.82
负债总计	195,999,506.00	-	-	1,595,633.16	197,595,139.16
利率敏感度缺口	-153,299,830.42	556,354,000.00	238,137,000.00	10,143,629.74	651,334,799.32
上年度末2019年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	106,055,557.52	-	-	-	106,055,557.52
结算备付金	2,000,476.19	-	-	-	2,000,476.19
交易性金融资产	110,497,000.00	861,316,000.00	-	-	971,813,000.00
买入返售金融资产	1,200,000.00	-	-	-	1,200,000.00
应收利息	-	-	-	8,115,413.74	8,115,413.74
资产总计	219,753,033.71	861,316,000.00	-	8,115,413.74	1,089,184,447.45
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	276,895.23	276,895.23
应付托管费	-	-	-	92,298.41	92,298.41
应付销售服务费	-	-	-	12,762.08	12,762.08
应付交易费用	-	-	-	5,092.52	5,092.52
其他负债	-	-	-	109,753.60	109,753.60
负债总计	-	-	-	496,801.84	496,801.84
利率敏感度缺口	219,753,033.71	861,316,000.00	-	7,618,611.90	1,088,687,645.61

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位: 人民币元)	
		本期末 2020年06月30日	上年度末 2019年12月31日
	市场利率下降25个基点	6,237,404.91	-
	市场利率上升25个基点	-6,237,404.91	-63,421.25
	市场利率下跌25个基点	-	64,191.82

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价, 因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的固定收益品种, 因此无重大其他价格风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

无。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

无。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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	834,575,000.00	98.31
	其中：债券	834,575,000.00	98.31
	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	1,200,000.00	0.14
	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	1,402,556.65	0.17
8	其他各项资产	11,752,381.83	1.38
9	合计	848,929,938.48	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

无。

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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

无。

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

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

无。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

无。

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	834,575,000.00	128.13
	其中：政策性金融债	278,221,000.00	42.72
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	834,575,000.00	128.13

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	180411	18农发11	1,000,000	103,680,000.00	15.92
2	143686	18中证G2	600,000	62,898,000.00	9.66
3	1828019	18平安银行01	600,000	61,194,000.00	9.40
4	1920029	19江苏银行绿色金融01	600,000	60,918,000.00	9.35
5	170303	17进出03	500,000	52,395,000.00	8.04

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

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

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

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

本基金本报告期末未持有股指期货投资，也无期间损益。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货投资，也无期间损益。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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 本基金为债券型基金，不投资股票、权证、可转换债券（可分离交易可转债的纯债部分除外）、可交换债券等资产，因此不存在投资超出基金合同规定的备选股票库之外的股票的情形。

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	13,118.93
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	11,739,262.90
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	11,752,381.83

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

报告期末，本基金未持有股票。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 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	
			持有份额	占总 份额 比例	持有份额	占总份 额比例
南华 价值 启航 纯债 债券A	115	5,657,057.02	650,100,777.78	99.930%	460,779.34	0.070%
南华 价值 启航 纯债 债券C	69	320.04	0.00	0.00%	22,082.60	100.00%
合计	184	3,535,780.65	650,100,777.78	99.930%	482,861.94	0.070%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比 例
基金管理人所有从业人员	南华价值启航纯	14,721.93	0.0020%

持有本基金	债债券A		
	南华价值启航纯债债券C	1,810.70	8.200%
	合计	16,532.63	0.0030%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	南华价值启航纯债债券A	0~10
	南华价值启航纯债债券C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	南华价值启航纯债债券A	0
	南华价值启航纯债债券C	0
	合计	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	南华价值启航纯债债券A	南华价值启航纯债债券C
基金合同生效日(2019年11月22日)基金份额总额	1,010,220,940.03	75,037,896.82
本报告期期初基金份额总额	1,010,220,940.03	75,037,896.82
本报告期基金总申购份额	749,120.29	2,137,160.68
减：本报告期基金总赎回份额	360,408,503.20	77,152,974.90
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	650,561,557.12	22,082.60

注：报告期期间基金总申购份额含转换入份额，基金总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，路秀妍女士于2020年2月12日起担任本基金管理人南华基金管理有限公司督察长，总经理朱坚先生不再代行督察长职责。前述人事变动已按规定进行备案及公告。

本报告期内，无涉及本基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金根据基金合同要求开展投资，投资策略没有发生显著改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期本基金管理人、托管人及其高级管理人员无受监管部门稽查或处罚的情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
华西	2	-	-	-	-	-

证券						
----	--	--	--	--	--	--

注：

1、交易单元的选择标准：

- (1) 证券经营机构经营业务全面，资质雄厚，信誉良好且财务状况良好；
- (2) 经营行为规范，内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，建立相关业务利益冲突防范机制，完善隔离墙制度，确保研究、投行服务客观公正，并能满足基金资金投资运作高度保密的要求；
- (3) 研究实力强，有独立的研究部门和50人以上的研究团队，能提供宏观经济报告、行业报告、市场走向分析、推荐模拟组合、债券分析报告、个股分析报告及其他专门报告。

2、证券交易单元选择程序由基金管理人研究部发起立项申请，并联合相关部门根据评分标准对拟选择证券经营机构从不同角度进行评估、打分；研究部汇总评分结果，呈报公司领导审批后，基金管理人与选定证券经营机构签订证券交易单元租用协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
华西证券	62,718,600.00	100.00%	169,400,000.00	100.00%	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	南华基金管理有限公司关于400客服热线暂停使用的通知	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、上海证券交易所网站、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2020-02-08
2	南华基金管理有限公司关于旗下部分基金新增北京蛋卷	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、上海	2020-02-13

	基金销售有限公司为销售机构并参加其费率优惠的公告	证券交易所网站、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	
3	南华基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证券报、上海证券交易所网站、上海证券报、证券日报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2020-02-13
4	南华基金管理有限公司关于南华价值启航纯债债券型证券投资基金参与部分销售机构开展的申购费率优惠及定期定额投资费率优惠活动的公告	证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2020-02-19
5	南华价值启航纯债债券型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换及定期定额投资业务的公告	证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2020-02-19
6	南华基金管理有限公司关于400客服热线恢复使用的通知	中国证券报、上海证券交易所网站、上海证券报、证券日报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2020-02-21
7	南华基金管理有限公司关于旗下基金新增大连网金基金销售有限公司为销售机构并参加其费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2020-03-03
8	南华基金管理有限公司关于旗下基金参加万家财富基金销售（天津）有限公司申购费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2020-03-04
9	南华基金管理有限公司关于暂停泰诚财富基金销售（大连）有限公司办理旗下基金	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站、	2020-03-20

	相关业务的公告	基金管理人网站	
10	南华基金管理有限公司关于旗下基金参加南华期货股份有限公司费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2020-03-21
11	南华基金管理有限公司关于南华价值启航纯债债券型证券投资基金修改基金合同、托管协议及招募说明书等法律文件的公告	证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2020-03-21
12	南华价值启航纯债债券型证券投资基金基金合同	中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2020-03-21
13	南华价值启航纯债债券型证券投资基金招募说明书（更新）摘要-2020年第1号	中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2020-03-21
14	南华价值启航纯债债券型证券投资基金招募说明书（更新）-2020年第1号	中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2020-03-21
15	南华价值启航纯债债券型证券投资基金托管协议	中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2020-03-21
16	南华价值启航纯债债券型证券投资基金暂停接受个人投资者申购、转换转入及定期定额投资业务的公告	证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2020-04-15
17	南华价值启航纯债债券型证券投资基金2020年第1季度报告	中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2020-04-22
18	南华基金管理有限公司旗下全部基金2020年第一季度报告提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站、上海证券交易所网站、基金管理人网站	2020-04-22
19	南华基金管理有限公司关于	中国证券报、上海证券报、	2020-04-30

	旗下基金新增中信证券华南股份有限公司为销售机构的公告	证券日报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	
20	南华基金管理有限公司关于旗下基金新增和耕传承基金销售有限公司为销售机构并参加其费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2020-05-14
21	南华价值启航纯债债券型证券投资基金分红公告	证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2020-05-19
22	南华价值启航纯债债券型证券投资基金招募说明书（更新）2020年第2号	中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2020-06-03
23	南华价值启航纯债债券型证券投资基金招募说明书（更新）摘要-2020年第2号	证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2020-06-03
24	南华价值启航纯债债券型证券投资基金基金经理变更公告	中国证券报、上海证券交易所网站、上海证券报、证券日报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2020-06-05
25	南华价值启航纯债债券型证券投资基金招募说明书（更新）2020年第3号	中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2020-06-10
26	南华价值启航纯债债券型证券投资基金招募说明书（更新）摘要2020年第3号	证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2020-06-10
27	南华基金管理有限公司关于旗下基金新增上海陆享基金销售有限公司为销售机构并参加其费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2020-06-17
28	南华基金管理有限公司关于旗下基金新增北京唐鼎耀华基金销售有限公司为销售机	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站、	2020-06-18

	构并参加其费率优惠的公告	基金管理人网站	
29	南华基金管理有限公司关于旗下基金新增北京植信基金销售有限公司为销售机构并参加其费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2020-06-23

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2020/1/1-2020/6/30	500,050,388.89	-	0.00	500,050,388.89	76.86%
	2	2020/1/1-2020/6/30	500,050,388.89	-	350,000,000.00	150,050,388.89	23.06%
产品特有风险							
基金管理人秉承谨慎勤勉、独立决策、规范运作、充分披露原则，公平对待投资者，保障投资者合法权益。当单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%时，由此可能导致的特有风险主要包括： （1）超出基金管理人允许的单一投资者持有基金份额比例的申购申请不被确认的风险； （2）极端市场环境下投资者集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对赎回申请的风险； （3）持有基金份额占比较高的投资者大额赎回可能引发基金净值大幅波动的风险； （4）持有基金份额占比较高的投资者在召开基金份额持有人大会并对重大事项进行投票表决时，可能拥有较大话语权； （5）极端情况下，持有基金份额占比较高的投资者大量赎回后，可能出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元而面临的转换基金运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等风险。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予南华价值启航纯债债券型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《南华价值启航纯债债券型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《南华价值启航纯债债券型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《南华价值启航纯债债券型证券投资基金托管协议》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内南华价值启航纯债债券型证券投资基金在指定报刊披露的各项公告原稿。

12.2 存放地点

北京市东城区东直门南大街甲3号居然大厦3层南华基金管理有限公司

12.3 查阅方式

(1) 书面查询：查阅时间为每工作日8:30-11:30, 13:00-17:30。投资者可免费查询，也可按工本费购买复印件。

(2) 网站查询：基金管理人网址www.nanhuafunds.com

投资者如对本报告有疑问，可咨询本基金管理人南华基金管理有限公司，咨询电话400-810-5599。

南华基金管理有限公司
二〇二〇年八月二十八日