

# 南方广利回报债券型证券投资基金 2015 年年度报告

2015 年 12 月 31 日

基金管理人：南方基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2016 年 3 月 30 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 2016 年 3 月 25 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。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
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
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	11
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>11</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
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.....	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
4.9 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.....	16
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>16</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	16
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.....	16
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	16
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>16</b>
6.1 审计报告基本信息.....	16
6.2 审计报告的基本内容.....	17
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>18</b>
7.1 资产负债表.....	18
7.2 利润表.....	19
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	20
7.4 报表附注.....	22
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>46</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	46
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	47
8.3 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.....	47
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	49
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	51
8.6 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.....	51
8.7 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.....	52
8.8 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.....	52

8.9 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.....	52
8.10 投资组合报告附注.....	52
<b>§9 基金份额持有人信息.....</b>	<b>53</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	53
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	53
9.3 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的情况.....	54
<b>§10 开放式基金份额变动.....</b>	<b>54</b>
<b>§11 重大事件揭示.....</b>	<b>55</b>
11.1 基金份额持有人大会决议.....	55
11.2 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.....	55
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	55
11.4 基金投资策略的改变.....	55
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	55
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	55
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	55
11.8 其他重大事件.....	56
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>63</b>
12.1 备查文件目录.....	63
12.2 存放地点.....	63
12.3 查阅方式.....	63

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	南方广利回报债券型证券投资基金	
基金简称	南方广利回报债券	
基金主代码	202105	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010 年 11 月 3 日	
基金管理人	南方基金管理有限公司	
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	1,777,177,964.74 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	南方广利回报债券 A/B	南方广利回报债券 C
下属分级基金的交易代码:	202105	202107
下属分级基金的前端交易代码	202105	-
下属分级基金的后端交易代码	202106	-
报告期末下属分级基金的份额总额	1,002,934,555.26 份	774,243,409.48 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“南方广利”。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在保持资产流动性及有效控制风险的基础上，追求基金资产长期稳定增值。
投资策略	本基金管理人将以经济周期和宏观政策分析为前提，综合运用定量分析和定性分析手段，对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，并据此制定本基金在债券、股票、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围，定期或不定期地进行调整，以达到规避风险及提高收益的目的。
业绩比较基准	中证全债指数
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	鲍文革
	联系电话	0755-82763888
	电子邮箱	manager@southernfund.com
客户服务电话	400-889-8899	95588
传真	0755-82763889	010-66105798
注册地址	深圳市福田区福华一路	北京市西城区复兴门内大街

	六号免税商务大厦塔楼 31、32、33 层整层	55 号
办公地址	深圳市福田区福华一路 六号免税商务大厦塔楼 31、32、33 层整层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	518048	100140
法定代表人	吴万善	姜建清

## 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
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.nffund.com">http://www.nffund.com</a>
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

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
注册登记机构	南方基金管理有限公司	深圳市福田区福华一路 6 号免税商务大厦塔楼 31-33 层

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 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	2015 年		2014 年		2013 年	
	南方广利回报债券 A/B	南方广利回报债券 C	南方广利回报债券 A/B	南方广利回报债券 C	南方广利回报债券 A/B	南方广利回报债券 C
本期已实现收益	192,490,598.33	97,756,867.46	165,733,703.38	103,085,625.34	50,338,068.62	40,654,467.72
本期利润	-36,400,877.55	-63,760,531.73	384,867,957.04	217,882,770.14	24,450,274.90	16,865,971.76
加权平均基金份额本期利润	-0.0362	-0.0866	0.6681	0.6312	0.0401	0.0343

本期加权平均净值利润率	-2.47%	-5.97%	57.42%	54.98%	3.69%	3.19%
本期基金份额净值增长率	4.35%	4.64%	44.16%	43.85%	2.69%	2.33%
3.1.2 期末数据和指标	2015 年末		2014 年末		2013 年末	
期末可供分配利润	229,763,936.57	163,739,650.88	181,554,461.38	113,079,451.54	17,134,684.54	8,937,652.22
期末可供分配基金份额利润	0.2291	0.2115	0.1906	0.1721	0.0448	0.0323
期末基金资产净值	1,434,648,680.97	1,092,246,513.50	1,374,640,126.98	933,304,129.22	402,963,165.96	287,834,908.78
期末基金份额净值	1.43	1.411	1.443	1.421	1.053	1.04
3.1.3 累计期末指标	2015 年末		2014 年末		2013 年末	
基金份额累计净值增长率	64.37%	62.50%	57.52%	55.30%	9.27%	7.96%

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

南方广利回报债券 A/B

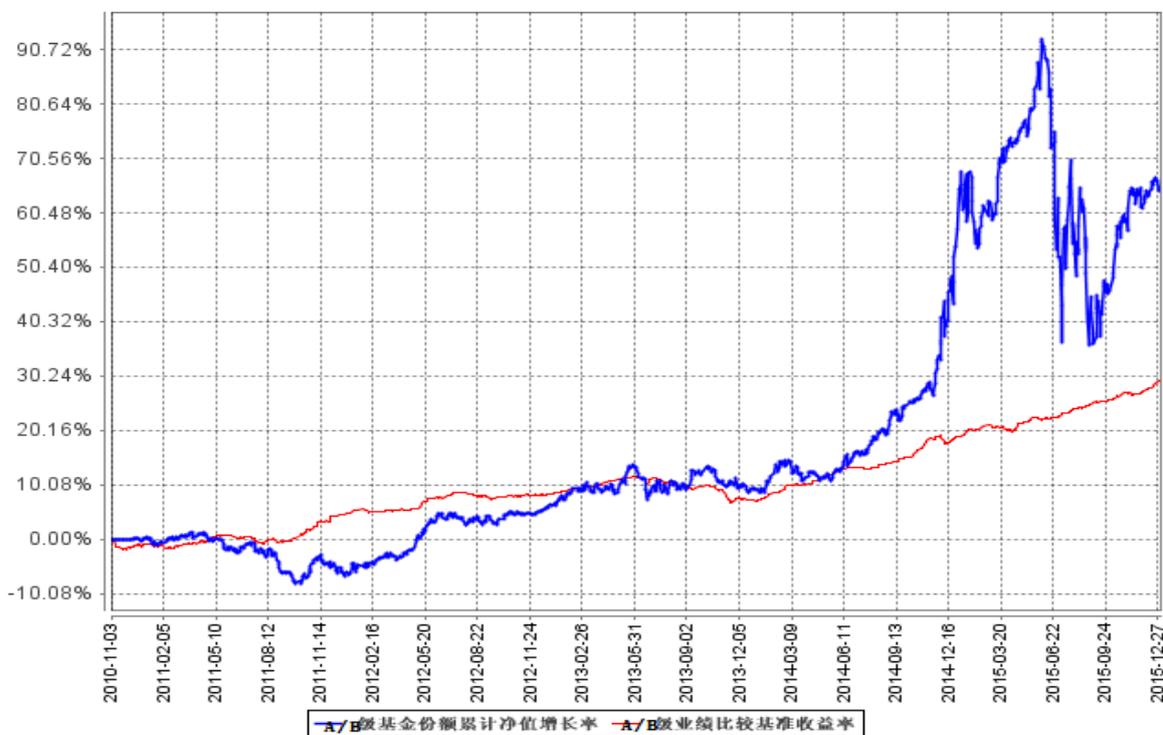
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	12.60%	0.90%	2.75%	0.07%	9.85%	0.83%
过去六个月	0.70%	2.20%	5.39%	0.07%	-4.69%	2.13%
过去一年	4.35%	1.91%	8.74%	0.08%	-4.39%	1.83%
过去三年	54.48%	1.21%	19.21%	0.09%	35.27%	1.12%
过去五年	64.20%	0.96%	30.66%	0.10%	33.54%	0.86%
自基金合同生效起至今	64.37%	0.94%	29.29%	0.10%	35.08%	0.84%

南方广利回报债券 C

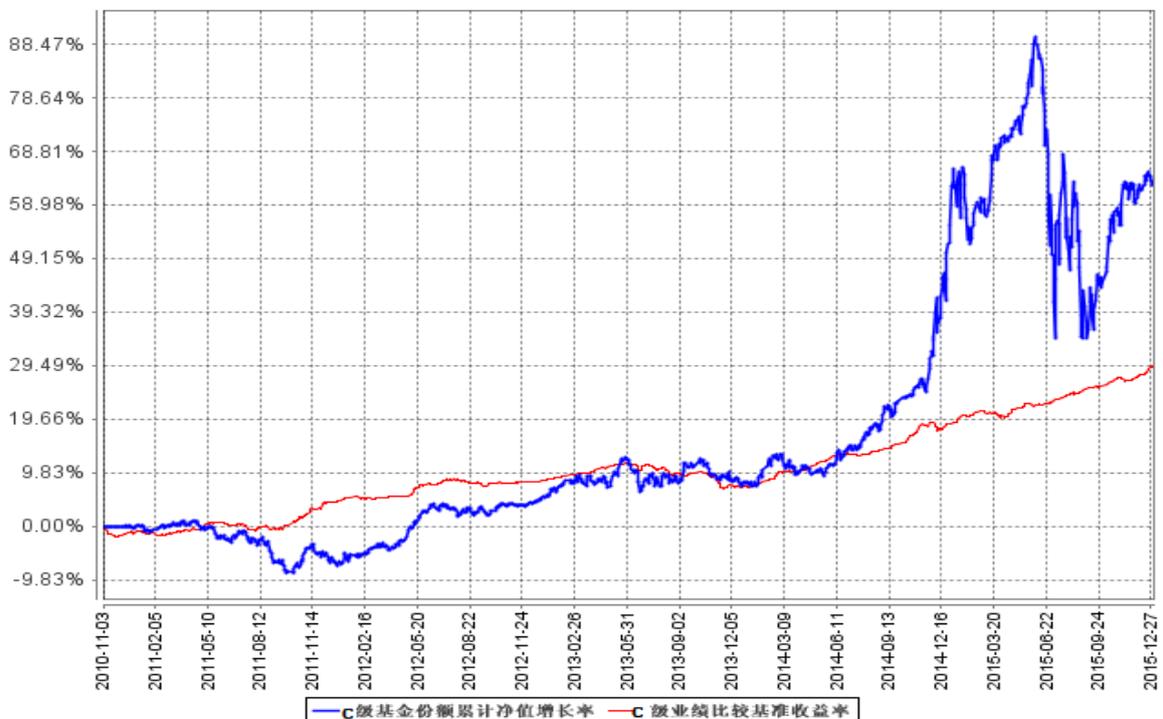
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	12.61%	0.89%	2.75%	0.07%	9.86%	0.82%
过去六个月	1.07%	2.21%	5.39%	0.07%	-4.32%	2.14%
过去一年	4.64%	1.91%	8.74%	0.08%	-4.10%	1.83%
过去三年	54.03%	1.21%	19.21%	0.09%	34.82%	1.12%
过去五年	62.50%	0.96%	30.66%	0.10%	31.84%	0.86%
自基金合同生效起至今	62.50%	0.94%	29.29%	0.10%	33.21%	0.84%

### 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

A/B 级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

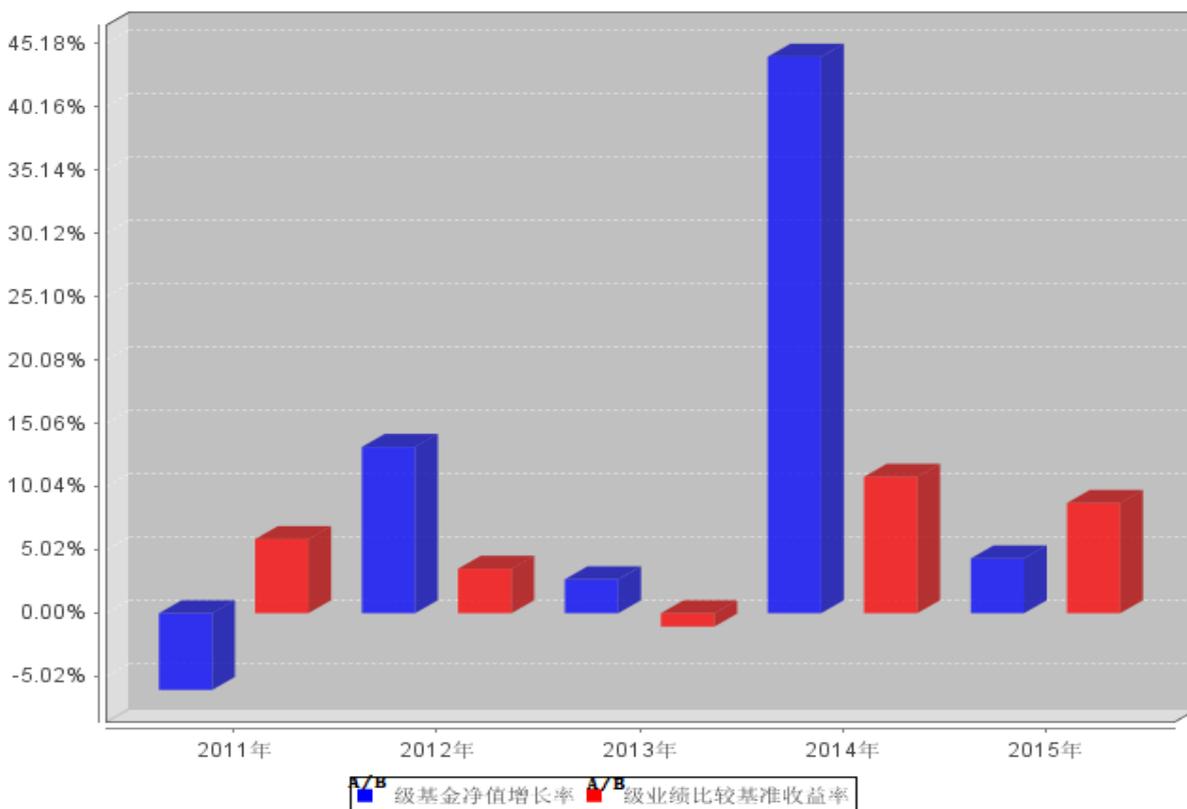


C 级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

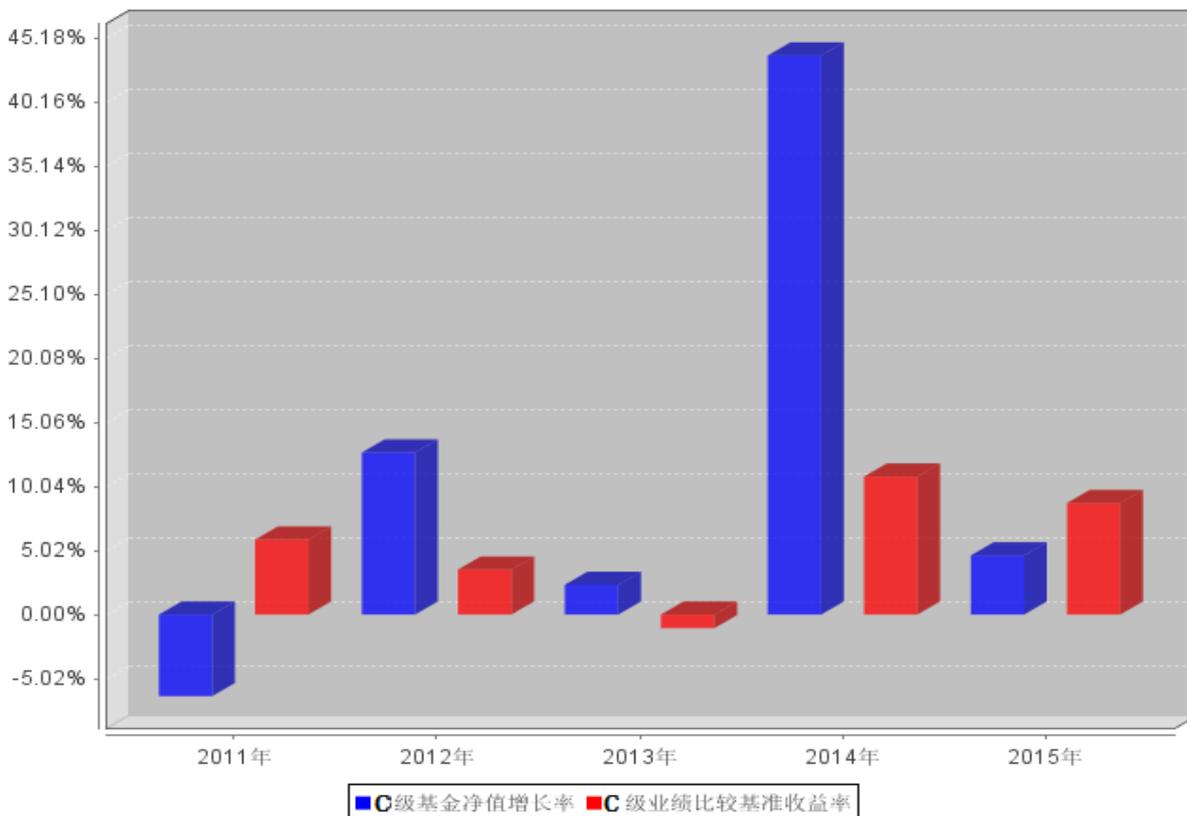


### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

**A/B级过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图**



**C级过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图**



注：合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

南方广利回报债券 A/B					
年度	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	年度利润分配合计	备注
2015	0.8000	74,094,635.49	18,090,069.71	92,184,705.20	
2014	0.6000	37,234,491.54	7,132,665.53	44,367,157.07	
2013	0.4000	17,482,024.34	5,411,904.66	22,893,929.00	
合计	1.8000	128,811,151.37	30,634,639.90	159,445,791.27	

单位：人民币元

南方广利回报债券 C					
年度	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	年度利润分配合计	备注
2015	0.8000	49,507,937.53	11,495,376.21	61,003,313.74	
2014	0.6000	21,159,179.68	5,826,304.28	26,985,483.96	
2013	0.4000	12,008,102.77	5,974,820.39	17,982,923.16	
合计	1.8000	82,675,219.98	23,296,500.88	105,971,720.86	

## §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。

南方基金总部设在深圳，注册资本3亿元人民币。股东结构为：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%）；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，南方基金管理有限公司（不含子公司）管理资产规模超过5,000亿元，旗下管理85只开放式基金，多个全国社保、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		
韩亚庆	本基金基金经理、固定收益部总监	2010年11月3日	-	15年	经济学硕士，具有基金从业资格。2000年开始从事固定收益类证券承销、研究与投资管理，曾任职于国家开发银行资金局、全国社会保障基金理事会投资部。2008年加入南方基金，历任固定收益部副总监、执行总监，2014年12月至今，担任固定收益部总监；2008年11月至今，任南方现金基金经理；2010年11月至今，任南方广利基金经理；2013年4月至今，任南方永利基金经理；2015年11月至今，任南方荣光基金经理。

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《南方广利回报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，没有发生损害基金持有人利益的情形。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 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和有关法律法规的规定，针对股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动，以及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，建立了股票、债券、基金等证券池管理制度和细则，投资管理制度和细则，集中交易管理办法，公平交易操作指引，异常交易管理制度等公平交易相关的公司制度或流程指引。通过加强投资决策、交易执行的内部控制，完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估，以及履行相关的报告和信息披露义务，切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为，保护投资者合法权益。

### 4.3.2 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《证券投资基金管理人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。

### 4.3.3 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超过该证券当日成交量的5%的交易次数为9次，其中5次是由于指数型基金根据标的指数成份股结构被动调仓所致，2次是由于指数型基金接受投资者申赎后被动增减仓位所致，2次是由于投资组合的投资策略需要，相关投资组合经理已提供决策依据并留存记录备查。

## 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

2015年经济弱势下行，GDP增速6.9%跌破7%，工业增加值增速下台阶。出口增速大幅下滑，投资增速受地产投资和制造业投资拖累下行，但消费表现相对较好。通胀方面，全年保持低位运行，最高点出现在8月份的2.0%，全年CPI均值为1.4%，PPI连续45个月负增长。海外方面，美国经济复苏相对稳健，美联储12月议息会议宣布加息，强调未来加息节奏将是渐进的，基本符合市场预期。欧洲和日本经济复苏遭受波折，全球金融市场动荡，欧央行宣布延长QE时间。政策方面，货币政策大幅宽松，全年共有四次降准，五次降息，目前存贷款基准利率均创下历史新低。人民币成功纳入SDR。12月央行部署完善宏观审慎政策框架，加强防范系统性风险。全年债市走出一波牛市行情，信用债跑赢利率债。上半年，利率债曲线陡峭化下行，长端利率宽幅震荡，国开10年利率波动区间在3.66%-4.26%，至6月末基本与2014年底持平。下半年股灾导致资金大量回流债市、经济数据差、811超预期汇改、央行超预期降准降息、避险情绪上升等，利率债曲线平坦化下行，到年底利率债和信用债收益率均处于历史低位。全年来看，中债综合和企业债（财富）指数分别上涨8.15%和11%，权益方面全年大幅震荡，先涨后跌，沪深300指数上涨5.58%、上证指数上涨9.41%、中小板和创业板指数大幅上涨53.7%和84.41%，可转债市场跟随估值走出倒V型，中标可转债指数由于年初估值较高，全年下跌24.97%。

投资运作上，债券方面南方广利全年持仓以信用债为主，同时配有一定的利率债仓位进行波段操作，债券部分为基金提供了稳定较高的收益。在权益投资上 5 月份之前操作较成功，6 月中旬股票市场出现快速下行，在市场预判和投资交易方面出现了问题，净值在第三季度回撤较多，第四季度基金积极运作，全年仍获取了一定正收益。今后基金将在应对权益市场大幅下跌行情的投资经验方面不断总结提高。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期 A 级基金净值收益率为 4.35%，同期业绩比较基准收益率为 8.74%。B 级基金净值收益率为 4.64%，同期业绩比较基准收益率为 8.74%。

#### 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 2016 年，预计受地产投资、金融业增加值同比增速下降等拖累，2016 年一季度经济下行压力仍然很大，三季度后受 15 年基数影响，以及政策的累积效果，经济可能会阶段性企稳。预计 2016 年 CPI 均值在 1.5% 左右。货币政策仍有进一步放松空间，从外汇占款减少、资本持续外流的角度出发，央行需要通过公开市场操作和 MLF 等操作投放基础货币，目前宽松的资金面大概率仍将持续，如果经济下行压力过大，也仍有降准甚至降息的必要和空间。在经济下行压力大、货币政策维持相对宽松、资产再配置、资金持续流入债市的背景下，债市大环境较为有利。不过从短期来看目前债券收益率的风险收益比已不高，并且存在一些风险因素需要被市场消化，包括供给侧改革、财政政策发力、人民币汇率对货币政策空间的制约，1 月份信贷和社融放出巨量，3 月份起债券市场供给压力加大等。我们预计利率债将在较长时间内维持区间震荡。信用债虽然绝对收益率水平也处于历史低位，资本利得空间和杠杆息差价值被削弱，但在资金充裕、银行资产端到期较多而缺乏配置的情况下，我们认为信用资质较好的债券利差扩大的可能性也不大，风险主要来自利率债的超预期调整。在经济下行过程中，广利基金将严格甄别行业和个券的信用资质，警惕部分产能过剩行业和产业债的尾部风险，主要投资中高等级信用债。在股票和可转债方面，尽管开局不利，我们也将认真思考市场后续的方向，做好投资预判并完善投资交易能力。在 2016 年较为复杂和困难的内外环境下，基金仍将不断努力，为投资人带来合理回报。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人严格遵守相关法律法规，坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，继续致力于内控机制的完善，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。

本报告期内，本基金管理人开展了基金管理公司合规风险全面自查、分级基金折算自查等多

项内控自查工作，制定或修订了合规手册、公平交易操作指引、股票池管理制度等内部制度，进一步完善了公司的内控体系；对公司投研交易、市场销售、后台运营等业务开展了定期或专项稽核，检查业务开展的合规性和制度执行的有效性；采取事前防范、事中控制和事后监督等三阶段工作，加强对日常投资运作的管理和监控，督促投研交易业务的合规开展；针对新出台的法律法规和监管要求，积极组织多项法律法规、职业道德培训以及合规考试，不断提高从业人员的合规素质和职业道德修养；全面参与新产品设计、新业务拓展工作；严格审查基金宣传推介材料，及时检查基金销售业务的合法合规情况；完成各项信息披露工作，保证所披露信息的真实性、准确性和完整性；监督客户投诉处理，重视媒体监督和投资者关系管理。

本基金管理人承诺将坚持诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，积极健全内部管理制度，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，切实保护基金资产的安全与利益。

#### 4.7 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。会计师事务所对估值调整导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中，本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作决策和执行的专门机构，组成人员包括副总经理、研究部总监、数量化投资部总监、风险管理部总监及运作保障部总监等等。其中，超过三分之二以上的人员具有 10 年以上的基金从业经验，且具有风控、合规、会计方面的专业经验。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。

#### 4.8 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，本基金的收益分配原则为：由于本基金 A 类/B 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；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，每次收益分配比例不得低于收益分配基准日可供分配利润的 10%；本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者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；若投资者不选择，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；若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配；基金红利发放日距离收益分配基准日（即可供分配利润计算截止日）的时间不得超过 15 个工作日。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，本基金于 2015 年 4 月 17 日进行收益分配（A 类/B 类、C 类均每 10 份基金份额派发红利 0.80 元）。

#### **4.9 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广利回报债券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，南方广利回报债券证券投资基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方广利回报债券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，南方广利回报债券证券投资基金对基金份额持有人进行了一次利润分配，分配金额为 A/B 级 92,184,705.20 元，C 级 61,003,313.74 元。

### **5.3 托管人对本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有限公司编制和披露的南方广利回报债券证券投资基金 2015 年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 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2016)第 21247 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	南方广利回报债券型证券投资基金全体基金份额持有人：
引言段	我们审计了后附的南方广利回报债券型证券投资基金(以下简称“南方广利回报债券基金”)的财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的资产负债表、2015 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	<p>一、管理层对财务报表的责任</p> <p>编制和公允列报财务报表是南方广利回报债券基金的基金管理人南方基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：</p> <p>(1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“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财务报表，并使其实现公允反映；</p> <p>(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p>
注册会计师的责任段	<p>二、注册会计师的责任</p> <p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政</p>

	策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。 我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。	
审计意见段	三、审计意见  我们认为，上述 南方广利回报债券基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会、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，公允反映了南方广利回报债券基金 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和基金净值变动情况。	
注册会计师的姓名	薛 竞	陈 熹
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	
会计师事务所的地址	中国 · 上海市	
审计报告日期	2016 年 3 月 25 日	

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：南方广利回报债券型证券投资基金

报告截止日：2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
<b>资 产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	254,699,659.27	157,116,093.40
结算备付金		39,347,033.80	46,157,720.81
存出保证金		619,520.20	673,316.23
交易性金融资产	7.4.7.2	2,628,404,668.47	3,674,268,080.81
其中：股票投资		486,189,432.69	454,930,412.54
基金投资		-	-
债券投资		2,142,215,235.78	3,219,337,668.27
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		372,187,489.23	-
应收利息	7.4.7.5	27,499,207.81	32,856,593.70

应收股利		-	-
应收申购款		130,788,902.06	53,971,521.50
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		3,453,546,480.84	3,965,043,326.45
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2015年12月31日</b>	<b>上年度末 2014年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
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		758,198,800.00	1,443,824,134.16
应付证券清算款		-	148,687,525.65
应付赎回款		164,606,700.72	60,701,020.63
应付管理人报酬		1,457,189.78	1,219,637.69
应付托管费		448,366.08	375,273.12
应付销售服务费		445,033.52	279,492.83
应付交易费用	7.4.7.7	1,231,901.25	1,625,010.01
应交税费		-	-
应付利息		68,211.86	60,167.51
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	195,083.16	326,808.65
负债合计		926,651,286.37	1,657,099,070.25
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	7.4.7.9	1,777,177,964.74	1,609,627,432.05
未分配利润	7.4.7.10	749,717,229.73	698,316,824.15
所有者权益合计		2,526,895,194.47	2,307,944,256.20
负债和所有者权益总计		3,453,546,480.84	3,965,043,326.45

注：报告截止日 2015 年 12 月 31 日，基金份额总额 1,777,177,964.74 份，其中 A/B 类基金份额的份额总额为 1,002,934,555.26 份，份额净值 1.430 元；C 类基金份额的份额总额为 774,243,409.48 份，份额净值 1.411 元。

## 7.2 利润表

会计主体：南方广利回报债券型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2015年1月1日至 2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至 2014年12月31日
一、收入		-50,646,534.73	641,510,411.90

1.利息收入		105,035,417.68	64,268,288.95
其中：存款利息收入	7.4.7.11	4,954,733.03	874,279.19
债券利息收入		100,080,684.65	63,394,009.76
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		228,457,364.18	241,563,636.19
其中：股票投资收益	7.4.7.12	211,041,029.29	43,307,344.85
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	16,181,190.77	196,089,970.13
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	1,235,144.12	2,166,321.21
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-390,408,875.07	333,931,398.46
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	6,269,558.48	1,747,088.30
<b>减：二、费用</b>		49,514,874.55	38,759,684.72
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	16,440,501.20	6,859,332.49
2. 托管费	7.4.10.2.2	5,058,615.64	2,110,563.81
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	4,217,863.51	1,577,372.50
4. 交易费用	7.4.7.18	7,666,120.19	3,301,160.29
5. 利息支出		15,695,929.02	24,477,732.08
其中：卖出回购金融资产支出		15,695,929.02	24,477,732.08
6. 其他费用	7.4.7.19	435,844.99	433,523.55
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-100,161,409.28	602,750,727.18
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-100,161,409.28	602,750,727.18

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方广利回报债券型证券投资基金

本报告期：2015年1月1日至2015年12月31日

单位：人民币元

项目	本期
	2015年1月1日至2015年12月31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)	1,609,627,432.05	698,316,824.15	2,307,944,256.20
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本 期利润)	-	-100,161,409.28	-100,161,409.28
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)	167,550,532.69	304,749,833.80	472,300,366.49
其中: 1. 基金申购款	6,092,708,576.41	2,834,385,438.57	8,927,094,014.98
2. 基金赎回款	-5,925,158,043.72	-2,529,635,604.77	-8,454,793,648.49
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)	-	-153,188,018.94	-153,188,018.94
五、期末所有者权益 (基金净值)	1,777,177,964.74	749,717,229.73	2,526,895,194.47
	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日		
项目	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)	659,598,912.16	31,199,162.58	690,798,074.74
二、本期经营活动产生 的基金净值变动数(本 期利润)	-	602,750,727.18	602,750,727.18
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)	950,028,519.89	135,719,575.42	1,085,748,095.31
其中: 1. 基金申购款	3,143,022,171.93	624,368,357.10	3,767,390,529.03
2. 基金赎回款	-2,192,993,652.04	-488,648,781.68	-2,681,642,433.72
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)	-	-71,352,641.03	-71,352,641.03
五、期末所有者权益 (基金净值)	1,609,627,432.05	698,316,824.15	2,307,944,256.20

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

南方广利回报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[2010]1202号《关于核准南方广利回报债券型证券投资基金募集的批复》核准,由南方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《南方广利回报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4,564,964,620.93元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2010)第281号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,

《南方广利回报债券型证券投资基金基金合同》于2010年11月3日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为4,565,627,616.11份基金份额,其中认购资金利息折合662,995.18份基金份额。本基金的基金管理人为南方基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《南方广利回报债券型证券投资基金招募说明书》,本基金根据认购/申购费用和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/申购时收取前端认购/申购费用的,称为A类;在投资者赎回时收取后端认购/申购费用的,称为B类;在投资者认购/申购时不收取认购/申购费用,而是从本类别基金资产中计提持续销售费的基金类别,称为C类。本基金A类、B类、C类三种收费模式并存,由于基金费用的不同,本基金A/B类基金份额和C类基金份额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。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额,且根据《关于南方广利回报债券型证券投资基金开通基金定投和转换业务的公告》,自2010年12月13日起A、C类基金份额之间可以相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方广利回报债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金主要投资于固定收益类金融工具,包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、短期融资券、次级债券、政府机构债、地方政府债、资产支持证券、可转换债券、债券回购、银行存款等。本基金投资组合中固定收益类金融工具的投资比例合计不低于基金资产的80%,信用类固定收益金融工具的投资比例合计不低于基金固定收益类金融工具的50%。本基金还可参与一级市场新股申购或增发新股、持有可转债转股所得的股票、投资二级市场股票以及

权证等中国证监会允许基金投资的其它金融工具，但上述非固定收益类金融工具的投资比例合计不超过基金资产的 20%。本基金持有现金以及到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：中证全债指数。

本财务报表由本基金的基金管理人南方基金管理有限公司于 2016 年 3 月 25 日批准报出。

## 7.4.2 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<年度报告和半年度报告>》、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》、《南方广利回报债券型证券投资基金 基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、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。

## 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2015 年度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 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

## 7.4.4 重要会计政策和会计估计

### 7.4.4.1 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。

### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

### 7.4.4.3 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、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)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公允价值变动计入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。

#### 7.4.4.4 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。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)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，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，

参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 7.4.4.6 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。

#### 7.4.4.7 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，以及因类别调整而引起的 A、C 类基金份额之间的转换所产生的实收基金变动。

#### 7.4.4.8 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)。

#### 7.4.4.9 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。

#### 7.4.4.10 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。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的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。

#### 7.4.4.12 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。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》之附件《非公开发行有明确锁定期股票的公允价值的确定方法》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(3) 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

(4) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的债券估值结果确定公允价值。

## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 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。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息，本基金本报告期改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。

### 7.4.5.3 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。

## 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、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》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列

示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(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，股权的股息、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，于 2015 年 9 月 8 日暂减按 25% 计入应纳税所得额，自 2015 年 9 月 8 日起，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。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
活期存款	254,699,659.27	157,116,093.40
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	0.00	-
合计：	254,699,659.27	157,116,093.40

### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	501,114,035.75	486,189,432.69	-14,924,603.06	
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	1,675,672,457.19	1,598,556,235.78	-77,116,221.41

	银行间市场	526,910,316.05	543,659,000.00	16,748,683.95
	合计	2,202,582,773.24	2,142,215,235.78	-60,367,537.46
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
	合计	2,703,696,808.99	2,628,404,668.47	-75,292,140.52
项目	上年度末 2014年12月31日			
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		374,522,913.10	454,930,412.54	80,407,499.44
贵金属投资-金交所 黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	2,532,925,683.21	2,763,409,668.27	230,483,985.06
	银行间市场	451,702,749.95	455,928,000.00	4,225,250.05
	合计	2,984,628,433.16	3,219,337,668.27	234,709,235.11
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
	合计	3,359,151,346.26	3,674,268,080.81	315,116,734.55

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本报告期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

注：本基金本报告期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
应收活期存款利息	12,692.16	19,909.60
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	17,706.20	20,771.00
应收债券利息	27,468,530.65	32,815,610.10
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	278.80	303.00
合计	27,499,207.81	32,856,593.70

**7.4.7.6 其他资产**

注：本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

**7.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
交易所市场应付交易费用	1,226,286.25	1,614,847.53
银行间市场应付交易费用	5,615.00	10,162.48
合计	1,231,901.25	1,625,010.01

**7.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	4,083.16	43,808.65
预提费用	191,000.00	283,000.00
-	-	-
合计	195,083.16	326,808.65

**7.4.7.9 实收基金**

金额单位：人民币元

南方广利回报债券 A/B		
项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	952,745,477.37	952,745,477.37
本期申购	3,593,453,846.10	3,593,453,846.10
本期赎回（以“-”号填列）	-3,543,264,768.21	-3,543,264,768.21
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	1,002,934,555.26	1,002,934,555.26

金额单位：人民币元

南方广利回报债券 C	
项目	本期

	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	656,881,954.68	656,881,954.68
本期申购	2,499,254,730.31	2,499,254,730.31
本期赎回 (以“-”号填列)	-2,381,893,275.51	-2,381,893,275.51
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回 (以“-”号填列)	-	-
本期末	774,243,409.48	774,243,409.48

注：申购含红利再投资、转换、类别调整入份额；赎回含转换、类别调整出份额。

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

南方广利回报债券 A/B			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	181,554,461.38	240,340,188.23	421,894,649.61
本期利润	192,490,598.33	-228,891,475.88	-36,400,877.55
本期基金份额交易产生的变动数	-52,096,417.94	190,501,476.79	138,405,058.85
其中：基金申购款	1,045,454,473.66	693,954,361.01	1,739,408,834.67
基金赎回款	-1,097,550,891.60	-503,452,884.22	-1,601,003,775.82
本期已分配利润	-92,184,705.20	-	-92,184,705.20
本期末	229,763,936.57	201,950,189.14	431,714,125.71

单位：人民币元

南方广利回报债券 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	113,079,451.54	163,342,723.00	276,422,174.54
本期利润	97,756,867.46	-161,517,399.19	-63,760,531.73
本期基金份额交易产生的变动数	13,906,645.62	152,438,129.33	166,344,774.95
其中：基金申购款	752,037,580.61	342,939,023.29	1,094,976,603.90
基金赎回款	-738,130,934.99	-190,500,893.96	-928,631,828.95
本期已分配利润	-61,003,313.74	-	-61,003,313.74
本期末	163,739,650.88	154,263,453.14	318,003,104.02

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

活期存款利息收入	547,037.33	232,634.76
定期存款利息收入	2,942,500.00	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	1,341,496.67	603,080.50
其他	123,699.03	38,563.93
合计	4,954,733.03	874,279.19

#### 7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至 2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至 2014年12月31日
卖出股票成交总额	2,590,959,765.80	1,008,701,143.05
减：卖出股票成本总额	2,379,918,736.51	965,393,798.20
买卖股票差价收入	211,041,029.29	43,307,344.85

#### 7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至 2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年 12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	6,380,140,874.29	2,082,364,253.85
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	6,279,581,718.23	1,876,366,194.86
减：应收利息总额	84,377,965.29	9,908,088.86
买卖债券差价收入	16,181,190.77	196,089,970.13

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无衍生工具收益。

#### 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年 12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月 31日
股票投资产生的股利收益	1,235,144.12	2,166,321.21
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,235,144.12	2,166,321.21

**7.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2015年1月1日至 2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年 12月31日
1. 交易性金融资产	-390,408,875.07	333,931,398.46
——股票投资	-95,332,102.50	82,071,938.50
——债券投资	-295,076,772.57	251,859,459.96
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	-390,408,875.07	333,931,398.46

**7.4.7.17 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至 2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年 12月31日
基金赎回费收入	4,371,649.14	1,214,672.29
A/B类 202105	0.00	-
C类 202107	0.00	-
其他	27,889.19	-
基金转换费收入	1,870,020.15	532,416.01
合计	6,269,558.48	1,747,088.30

注：

1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，其中 A/B 类基金份额赎回费总额的 25% 归入基金资产，C 类基金份额赎回费全额归入基金资产。
2. 本基金的转换费由申购费补差和赎回费两部分构成，其中 A 类基金份额的赎回费部分的 25% 归入转出基金的基金资产，C 类基金份额的赎回费部分全额归入转出基金的基金资产。

**7.4.7.18 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	7,649,420.19	3,299,160.29
银行间市场交易费用	16,700.00	2,000.00
合计	7,666,120.19	3,301,160.29

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
审计费用	82,000.00	74,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
银行费用	-	-
账户维护费	-	-
银行划款手续费	17,194.99	13,823.55
债券帐户维护费	36,650.00	45,600.00
其他	-	100.00
合计	435,844.99	433,523.55

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须做披露的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理有限公司（“南方基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	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
厦门国际信托有限公司	基金管理人的股东
深圳市投资控股有限公司	基金管理人的股东
南方资本管理有限公司	基金管理人的子公司
南方东英资产管理有限公司	基金管理人的子公司

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。

**7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易****7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易****7.4.10.1.1 股票交易**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月 31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例
华泰证券	1,111,835,726.92	22.20%	240,634,971.20	10.64%

**7.4.10.1.2 权证交易**

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

**7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付 佣金总额的 比例
华泰证券	1,001,695.09	22.27%	678,552.37	55.33%
关联方名称	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付 佣金总额的 比例
华泰证券	209,244.30	10.46%	91,568.19	5.67%

注：

1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。权证交易不计佣金。
2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

## 7.4.10.2 关联方报酬

### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	16,440,501.20	6,859,332.49
其中：支付销售机构的客户维护费	3,189,371.79	1,517,153.30

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 0.65% 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。

### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	5,058,615.64	2,110,563.81

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 0.2% 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 0.2% / 当年天数。

### 7.4.10.2.3 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		
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南方广利回报债券 A/B	南方广利回报债券 C	合计
南方基金	-	2,888,863.81	2,888,863.81
工商银行	-	530,269.13	530,269.13
华泰证券	-	12,735.56	12,735.56
兴业证券	-	850.62	850.62
合计	-	3,432,719.12	3,432,719.12

获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南方广利回报债券 A/B	南方广利回报债券 C	合计
南方基金	-	642,037.68	642,037.68
工商银行	-	429,347.16	429,347.16
华泰证券	-	12,162.35	12,162.35
兴业证券	-	1,349.40	1,349.40
合计	-	1,084,896.59	1,084,896.59

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 0.4% 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/B 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 0.4% / 当年天数。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日						
银行间市场交易 的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行	62,397,023.43	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日						
银行间市场交易 的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

注：无。

##### 7.4.10.4.2 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

注：本基金本报告期末及上年度末除基金管理人以外的其他关联方未投资本基金。

**7.4.10.5 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 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 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	254,699,659.27	547,037.33	157,116,093.40	232,634.76

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

**7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

金额单位：人民币元

本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：份）	总金额
-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：份）	总金额
兴业证券	110025	国金转债	新债承销	22,670	2,267,000.00

**7.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

**7.4.11 利润分配情况****7.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金**

南方广利回报债券A/B

金额单位：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	2015 年 4 月 17 日	2015 年 4 月 17 日	0.8000	74,094,635.49	18,090,069.71	92,184,705.20	
合计	-	-	0.8000	74,094,635.49	18,090,069.71	92,184,705.20	

南方广利回报债券 C

金额单位：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	2015 年 4 月 17 日	2015 年 4 月 17 日	0.8000	49,507,937.53	11,495,376.21	61,003,313.74	
合计	-	-	0.8000	49,507,937.53	11,495,376.21	61,003,313.74	

注：本基金的基金管理人于资产负债表日后，报告批准报出日前宣告的利润分配情况，请参见附注 7.4.8.2 资产负债表日后事项。

#### 7.4.12 期末（2015 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
002664	信质电机	2015-12-30	重大事项	31.77	2016-03-08	28.59	350,625	10,431,268.16	11,139,356.25	-
002707	众信旅游	2015-11-16	重大事项	52.62	2016-03-15	47.36	209,134	12,516,276.56	11,004,631.08	-
300043	互动娱乐	2015-12-17	重大事项	15.8	未知	未知	361,400	6,512,689.00	5,710,120.00	-
300104	乐视网	2015-12-07	重大资产重组	58.8	未知	未知	99,303	4,195,605.17	5,839,016.40	-
300162	雷曼股份	2015-11-02	重大事项	23.86	2016-02-29	21.47	57	1,240.26	1,360.02	-
601018	宁波港	2015-08-04	重大事项	8.16	2016-02-22	7.34	14	57.27	114.24	-

注：本基金截至 2015 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2015 年 12 月 31 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 399,998,800.00 元，是以如下债券作为抵押：

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
11510004	15 中电投 SCP004	2016 年 1 月 8 日	100.61	800,000	80,488,000.00
11599495	15 厦港务 SCP002	2016 年 1 月 8 日	100.29	150,000	15,043,500.00

101356006	13 马城投 MTN001	2016 年 1 月 8 日	108.04	400,000	43,216,000.00
101454018	14 粤珠江 MTN001	2016 年 1 月 8 日	112.69	500,000	56,345,000.00
101472010	14 筑城投 MTN001	2016 年 1 月 8 日	105.47	300,000	31,641,000.00
101552012	15 新盛投 发 MTN001	2016 年 1 月 8 日	104.22	400,000	41,688,000.00
101554040	15 三金集 MTN001	2016 年 1 月 8 日	102.77	200,000	20,554,000.00
1080169	10 湖州城 投债	2016 年 1 月 8 日	73.49	200,000	14,698,000.00
1280485	12 遵国投 债	2016 年 1 月 8 日	85.63	200,000	17,126,000.00
1580296	15 铁道 17	2016 年 1 月 8 日	101.49	600,000	60,894,000.00
1080009	10 泰州债	2016 年 1 月 8 日	72.42	300,000	21,726,000.00
1480227	14 克投债	2016 年 1 月 8 日	110.82	140,000	15,514,800.00
合计				4,190,000	418,934,300.00

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2015 年 12 月 31 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 358,200,000.00 元，于 2016 年 1 月 4 日到期。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。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只债券型证券投资基金。本基金投资的金融工具主要包括债券投资和股票投资等。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制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程

中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导监察稽核工作。

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，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。

#### 7.4.13.2 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。本基金的银行存款存放在本基金的托管行 中国工商银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。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。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。于 2015 年 12 月 31 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 67.92% (2014 年 12 月 31 日：139.49%)。

#### 7.4.13.3 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可随时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。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金持有一家上市公司的证券，其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发行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，因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能根据本基金的基金管理人的投资意图，以合理的价格适时变现。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。

于 2015 年 12 月 31 日，除卖出回购金融资产款余额中有 758,198,800.00 元将在 1 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同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。

#### **7.4.13.4 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。

##### **7.4.13.4.1 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。

#### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2015 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	254,699,659.27	-	-	-	254,699,659.27
结算备付金	39,347,033.80	-	-	-	39,347,033.80
存出保证金	619,520.20	-	-	-	619,520.20
交易性金融资产	172,751,127.00	1,466,384,887.98	503,079,220.80	486,189,432.69	2,628,404,668.47
应收证券清算款	-	-	-	372,187,489.23	372,187,489.23
应收利息	-	-	-	27,499,207.81	27,499,207.81
应收申购款	130,120,680.32	-	-	668,221.74	130,788,902.06
资产总计	597,538,020.59	1,466,384,887.98	503,079,220.80	886,544,351.47	3,453,546,480.84
负债					
卖出回购金融资产款	758,198,800.00	-	-	-	758,198,800.00
应付赎回款	-	-	-	164,606,700.72	164,606,700.72
应付管理人报酬	-	-	-	1,457,189.78	1,457,189.78
应付托管费	-	-	-	448,366.08	448,366.08
应付销售服务费	-	-	-	445,033.52	445,033.52
应付交易费用	-	-	-	1,231,901.25	1,231,901.25
应付利息	-	-	-	68,211.86	68,211.86
其他负债	-	-	-	195,083.16	195,083.16
负债总计	758,198,800.00	-	-	168,452,486.37	926,651,286.37
利率敏感度缺口	-160,660,779.41	1,466,384,887.98	503,079,220.80	718,091,865.10	2,526,895,194.47
上年度末 2014 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	157,116,093.40	-	-	-	157,116,093.40
结算备付金	46,157,720.81	-	-	-	46,157,720.81
存出保证金	673,316.23	-	-	-	673,316.23
交易性金融资产	494,501,032.20	2,176,046,277.88	548,790,358.19	454,930,412.54	3,674,268,080.81
应收利息	-	-	-	32,856,593.70	32,856,593.70
应收申购款	16,181,966.97	-	-	37,789,554.53	53,971,521.50
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	714,630,129.61	2,176,046,277.88	548,790,358.19	525,576,560.77	3,965,043,326.45
负债					
卖出回购金融资产款	1,443,824,134.16	-	-	-	1,443,824,134.16
应付证券清算款	-	-	-	148,687,525.65	148,687,525.65
应付赎回款	-	-	-	60,701,020.63	60,701,020.63
应付管理人报酬	-	-	-	1,219,637.69	1,219,637.69
应付托管费	-	-	-	375,273.12	375,273.12

应付销售服务费	-	-	-	279,492.83	279,492.83
应付交易费用	-	-	-	1,625,010.01	1,625,010.01
应付利息	-	-	-	60,167.51	60,167.51
其他负债	-	-	-	326,808.65	326,808.65
负债总计	1,443,824,134.16	-	-	213,274,936.09	1,657,099,070.25
利率敏感度缺口	-729,194,004.55	2,176,046,277.88	548,790,358.19	312,301,624.68	2,307,944,256.20

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 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：人民币万元）	
		本期末（2015年12月31日）	上年度末（2014年12月31日）
	市场利率下降25个基点	增长约1,545	增长约1,761
	市场利率上升25个基点	减少约1,525	减少约1,744

#### 7.4.13.4.2 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。

#### 7.4.13.4.3 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债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金对固定收益类金融工具的投资比例

合计不低于基金资产的 80%；对信用类固定收益金融工具的投资比例合计不低于基金固定收益类金融工具的 50%；非固定收益类金融工具的投资比例合计不超过基金资产的 20%；现金以及到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR (Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日		上年度末 2014 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	486,189,432.69	19.24	454,930,412.54	19.71
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	486,189,432.69	19.24	454,930,412.54	19.71

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

注：于 2015 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为 19.24% (2014 年 12 月 31 日：19.71%)，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响 (2014 年 12 月 31 日：同)。

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2015 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 791,636,786.38 元，属于第二层次的余额为 1,836,767,882.09 元，无属于第三层次的余额(2014 年 12 月 31 日：第一层次 3,204,753,188.59 元，第二层次 469,514,892.22 元，无第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，本基金于 2015 年 3 月 16 日起改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值(附注 7.4.5.2)，并将相关债券的公允价值从第一层次调整至第二层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2015 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2014 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## §8 投资组合报告

### 8.1 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	486,189,432.69	14.08
	其中：股票	486,189,432.69	14.08
2	固定收益投资	2,142,215,235.78	62.03
	其中：债券	2,142,215,235.78	62.03
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	294,046,693.07	8.51
7	其他各项资产	531,095,119.30	15.38
8	合计	3,453,546,480.84	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	20,103,206.76	0.80
C	制造业	215,290,969.20	8.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,786,841.00	0.15
E	建筑业	3,685,945.00	0.15
F	批发和零售业	2,314,387.00	0.09
G	交通运输、仓储和邮政业	8,263,416.70	0.33
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	128,991,533.70	5.10
J	金融业	10,765,233.00	0.43

K	房地产业	71,090,315.03	2.81
L	租赁和商务服务业	16,289,601.54	0.64
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	5,607,983.76	0.22
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	486,189,432.69	19.24

### 8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600340	华夏幸福	759,497	23,331,747.84	0.92
2	600151	航天机电	1,547,500	19,127,100.00	0.76
3	002214	大立科技	1,175,483	18,666,670.04	0.74
4	002285	世联行	935,324	15,180,308.52	0.60
5	002439	启明星辰	429,853	13,755,296.00	0.54
6	300271	华宇软件	275,788	13,094,414.24	0.52
7	002609	捷顺科技	624,700	13,031,242.00	0.52
8	002117	东港股份	283,100	13,028,262.00	0.52
9	300059	东方财富	243,805	12,685,174.15	0.50
10	600383	金地集团	901,200	12,436,560.00	0.49
11	300166	东方国信	387,424	12,409,190.72	0.49
12	002171	楚江新材	502,900	12,059,542.00	0.48
13	300168	万达信息	360,721	11,950,686.73	0.47
14	002664	信质电机	350,625	11,139,356.25	0.44
15	002292	奥飞动漫	213,191	11,024,106.61	0.44
16	002707	众信旅游	209,134	11,004,631.08	0.44
17	600362	江西铜业	686,200	10,800,788.00	0.43
18	002284	亚太股份	513,950	10,628,486.00	0.42
19	000036	华联控股	1,183,600	10,616,892.00	0.42
20	601069	西部黄金	478,772	10,212,206.76	0.40
21	600547	山东黄金	471,000	9,891,000.00	0.39

22	002590	万安科技	393,900	9,808,110.00	0.39
23	300091	金通灵	227,300	8,594,213.00	0.34
24	300292	吴通控股	193,636	8,190,802.80	0.32
25	600446	金证股份	162,818	8,009,017.42	0.32
26	002279	久其软件	114,000	7,717,800.00	0.31
27	300304	云意电气	246,000	7,281,600.00	0.29
28	002766	索菱股份	124,500	6,168,975.00	0.24
29	600549	厦门钨业	312,300	5,874,363.00	0.23
30	300188	美亚柏科	115,278	5,844,594.60	0.23
31	300104	乐视网	99,303	5,839,016.40	0.23
32	300043	互动娱乐	361,400	5,710,120.00	0.23
33	300244	迪安诊断	80,644	5,607,983.76	0.22
34	601169	北京银行	522,100	5,497,713.00	0.22
35	300253	卫宁软件	130,623	5,470,491.24	0.22
36	002534	杭锅股份	273,700	5,287,884.00	0.21
37	002183	怡亚通	114,741	5,284,970.46	0.21
38	601009	南京银行	297,600	5,267,520.00	0.21
39	600080	金花股份	360,700	5,168,831.00	0.20
40	600588	用友网络	162,086	5,155,955.66	0.20
41	000815	*ST 美利	189,665	5,105,781.80	0.20
42	603788	宁波高发	128,500	4,944,680.00	0.20
43	600663	陆家嘴	97,953	4,911,363.42	0.19
44	002276	万马股份	159,300	4,794,930.00	0.19
45	600641	万业企业	292,175	4,613,443.25	0.18
46	002268	卫士通	75,334	4,234,524.14	0.17
47	600855	航天长峰	105,216	4,174,970.88	0.17
48	300024	机器人	56,789	3,890,046.50	0.15
49	000547	航天发展	203,366	3,874,122.30	0.15
50	002405	四维图新	98,733	3,830,840.40	0.15
51	000967	上风高科	141,500	3,802,105.00	0.15
52	002446	盛路通信	102,100	3,787,910.00	0.15
53	600461	洪城水业	233,900	3,786,841.00	0.15
54	600074	保千里	226,000	3,722,220.00	0.15
55	600681	万鸿集团	280,300	3,685,945.00	0.15
56	300075	数字政通	111,300	3,489,255.00	0.14
57	002312	三泰控股	116,300	3,233,140.00	0.13
58	300001	特锐德	109,400	3,172,600.00	0.13
59	600009	上海机场	107,447	3,171,835.44	0.13
60	600676	交运股份	181,357	2,558,947.27	0.10

61	600611	大众交通	164,985	2,532,519.75	0.10
62	600850	华东电脑	47,900	2,474,035.00	0.10
63	600648	外高桥	88,100	2,314,387.00	0.09
64	600418	江淮汽车	152,700	2,227,893.00	0.09
65	300162	雷曼股份	57	1,360.02	0.00
66	601018	宁波港	14	114.24	0.00

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600340	华夏幸福	76,744,992.28	3.33
2	601166	兴业银行	73,188,462.04	3.17
3	600150	中国船舶	58,619,030.21	2.54
4	601989	中国重工	55,562,249.02	2.41
5	601318	中国平安	53,652,584.30	2.32
6	300024	机器人	53,629,962.29	2.32
7	600050	中国联通	49,657,726.47	2.15
8	002673	西部证券	45,370,822.77	1.97
9	300059	东方财富	44,897,471.18	1.95
10	601390	中国中铁	43,429,585.00	1.88
11	002439	启明星辰	42,478,708.61	1.84
12	002707	众信旅游	38,847,514.00	1.68
13	600118	中国卫星	38,673,797.32	1.68
14	601555	东吴证券	37,070,443.39	1.61
15	600446	金证股份	36,408,776.60	1.58
16	002658	雪迪龙	35,692,039.39	1.55
17	000712	锦龙股份	35,664,068.06	1.55
18	600571	信雅达	35,215,756.00	1.53
19	600999	招商证券	34,901,645.33	1.51
20	601628	中国人寿	34,814,525.74	1.51

注：买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，买入金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

## 8.4.2 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601166	兴业银行	95,162,605.88	4.12
2	002673	西部证券	78,398,274.46	3.40
3	300024	机器人	61,772,522.24	2.68
4	601989	中国重工	61,706,267.30	2.67
5	600150	中国船舶	61,567,867.81	2.67
6	601555	东吴证券	59,253,890.03	2.57
7	600118	中国卫星	58,408,309.87	2.53
8	600340	华夏幸福	58,340,802.58	2.53
9	600999	招商证券	56,352,338.37	2.44
10	601318	中国平安	56,069,796.42	2.43
11	600030	中信证券	55,737,934.08	2.42
12	601390	中国中铁	52,895,964.14	2.29
13	600050	中国联通	51,991,743.40	2.25
14	600466	蓝光发展	46,630,792.48	2.02
15	000031	中粮地产	42,925,597.27	1.86
16	000712	锦龙股份	42,234,274.53	1.83
17	600240	华业资本	39,171,380.66	1.70
18	000024	招商地产	38,996,873.47	1.69
19	600676	交运股份	38,153,633.24	1.65
20	600837	海通证券	37,529,408.50	1.63

注：卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，卖出金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

## 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	2,506,509,859.16
卖出股票收入（成交）总额	2,590,959,765.80

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

## 8.5 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	325,338,601.70	12.88
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	821,142,276.80	32.50
5	企业短期融资券	100,546,000.00	3.98
6	中期票据	254,698,000.00	10.08
7	可转债（可交换债）	640,490,357.28	25.35
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,142,215,235.78	84.78

## 8.6 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	010107	21 国债(7)	2,907,030	315,209,262.90	12.47
2	132001	14 宝钢 EB	1,674,560	259,154,905.60	10.26
3	128009	歌尔转债	1,681,244	236,164,344.68	9.35
4	136057	15 华发 01	900,000	90,450,000.00	3.58
5	011510004	15 中电投 SCP004	800,000	80,488,000.00	3.19

## 8.7 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。

## 8.8 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。

## 8.9 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。

## 8.10 投资组合报告附注

### 8.10.1

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。

### 8.10.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

### 8.10.3 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	619,520.20
2	应收证券清算款	372,187,489.23
3	应收股利	-
4	应收利息	27,499,207.81
5	应收申购款	130,788,902.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	531,095,119.30

### 8.10.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	128009	歌尔转债	236,164,344.68	9.35
2	110031	航信转债	52,133,356.80	2.06
3	110030	格力转债	50,844,250.20	2.01

### 8.10.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## §9 基金份额持有人信息

### 9.1 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
南方广利	19,154	52,361.62	550,161,297.64	54.86%	452,773,257.62	45.14%

回报债券 A/B						
南方广利回报债券 C	8,774	88,242.92	577,130,531.88	74.54%	197,112,877.60	25.46%
合计	27,928	63,634.27	1,127,291,829.52	63.43%	649,886,135.22	36.57%

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。户均持有的基金份额的合计数=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

## 9.2 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持有本基金	南方广利回报债券 A/B	268,008.67	0.0267%
	南方广利回报债券 C	2,279.46	0.0003%
	合计	270,288.13	0.0152%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

## 9.3 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的情况

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	南方广利回报债券 A/B	-
	南方广利回报债券 C	-
	合计	-
本基金基金经理持有本开放式基金	南方广利回报债券 A/B	10~50
	南方广利回报债券 C	0
	合计	10~50

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方广利回报债券 A/B	南方广利回报债券 C
基金合同生效日（2010 年 11 月 3 日）基金份额总额	1,615,049,459.34	2,950,578,156.77
本报告期期初基金份额总额	952,745,477.37	656,881,954.68
本报告期基金总申购份额	3,593,453,846.10	2,499,254,730.31
减:本报告期基金总赎回份额	3,543,264,768.21	2,381,893,275.51
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期末基金份额总额	1,002,934,555.26	774,243,409.48

## §11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 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

根据南方基金管理有限公司第六届董事会第十四次会议审议通过，并向中国基金业协会报备，基金管理人于 2015 年 5 月 29 日发布公告，聘任常克川、李海鹏为公司副总经理。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门没有发生重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所，本年度支付给普华永道中天会计师事务所有限公司审计费用 82,000.00 元，该审计机构已提供审计服务的连续年限为 5 年。

**11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况**

本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

**11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况****11.7.1 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	
国金证券		12,596,501,701.49	51.86%	2,372,271.81	52.73%	-
东北证券		11,113,944,676.57	22.25%	957,580.04	21.29%	-
华泰证券		21,111,835,726.92	22.20%	1,001,695.09	22.27%	-
海通证券	1	184,865,136.26	3.69%	167,135.97	3.72%	-

根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

**A: 选择标准**

- 1、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- 2、公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- 3、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- 4、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

**B: 选择流程** 公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比，并根据评比的结果选择席位：

- 1、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座；
- 2、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实，投资建议是否准确；
- 3、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

**11.7.2 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
------	------	--------	------

	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
国金证券	5,774,057,051.64	73.79%	139,076,100,000.00	81.77%	-	-
东北证券	725,898,394.73	9.28%	-	-	-	-
华泰证券	163,568,622.83	2.09%	1,115,000,000.00	0.66%	-	-
海通证券	1,161,805,127.96	14.85%	29,891,700,000.00	17.57%	-	-

### 11.8 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	南方基金关于旗下部分基金参加邮储银行个人网上银行和手机银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015年12月31日
2	南方基金关于旗下部分基金参加中国工商银行基金定投优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015年12月31日
3	南方基金关于旗下部分基金参加中国农业银行基金定投、基金组合申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015年12月31日
4	南方基金关于旗下部分基金增加乐清农商银行为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015年12月30日
5	南方基金关于电子直销平台相关业务调整费率优惠方案的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015年12月29日
6	南方基金关于旗下部分基金增加济安财富为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015年12月17日
7	南方基金关于旗下部分基金增加大泰金石为代销机构及开通转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015年12月11日
8	南方基金关于旗下部分基金增加锦州银行为代销机构及开通定投和转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015年12月9日
9	南方基金关于旗下部分基金增加凯石财富为代销机构及开通定投和转换业务并参与	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015年12月8日

	其费率优惠活动的公告		
10	关于京东电子交易平台实施费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 12 月 4 日
11	南方基金关于旗下部分基金增加广东南粤银行为代销机构及开通定投和转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 12 月 4 日
12	南方基金关于旗下部分基金增加唐鼎耀华为代销机构及开通定投和转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 11 月 30 日
13	南方基金关于旗下部分基金增加富济财富为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 11 月 24 日
14	关于电子直销业务调整通联支付申购优惠费率率的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 11 月 23 日
15	南方基金关于旗下部分基金增加长安银行为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 11 月 23 日
16	南方基金关于旗下部分基金增加成都农商银行为代销机构及开通定投和转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 11 月 18 日
17	南方基金关于旗下部分基金增加阳光人寿为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 11 月 17 日
18	南方基金管理有限公司关于降低旗下部分开放式基金申购最低金额限制的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 11 月 9 日
19	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 11 月 7 日
20	南方基金关于旗下部分基金增加泉州银行为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 11 月 4 日
21	南方基金关于旗下部分基金增加南商（中国）为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 10 月 26 日
22	关于南方广利回报债券型证券投资基金限制大额申购、定投和转换转入业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 10 月 22 日

23	南方基金关于旗下部分基金增加新浪仓石为代销机构并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 10 月 16 日
24	南方基金关于旗下部分基金增加盈米财富为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 10 月 16 日
25	南方基金关于旗下部分基金增加桂林银行为代销机构及开通定投和转换业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 10 月 15 日
26	南方基金关于旗下部分基金增加积木基金为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 9 月 30 日
27	南方基金关于旗下部分基金增加中信期货为代销机构及开通定投和转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 9 月 23 日
28	南方基金关于旗下部分基金增加中经北证为代销机构及开通定投和转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 9 月 21 日
29	南方基金管理有限公司关于公司旗下开放式基金变更代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 9 月 12 日
30	南方基金关于旗下部分基金增加陆金所资管为代销机构并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 9 月 1 日
31	南方基金关于旗下部分基金增加诺亚正行为代销机构及开通定投业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 8 月 10 日
32	关于注意防范冒用南方基金名义进行的非法证券活动的提示	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 8 月 7 日
33	南方基金关于旗下部分基金增加中信建投期货为代销机构及通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 8 月 3 日
34	南方基金关于旗下部分基金参加浦发银行网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 8 月 3 日
35	南方基金关于旗下部分基金增加天风证券为代销机构及	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 7 月 31 日

	开通定投和转换业务公告		
36	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 7 月 24 日
37	南方基金关于旗下部分基金增加昆仑银行为代销机构及开通定投和转换业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 7 月 24 日
38	南方基金关于旗下部分基金增加龙江银行为代销机构及开通定投和转换业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 7 月 22 日
39	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 7 月 22 日
40	南方基金关于旗下部分基金增加厦门鑫鼎盛为代销机构及开通定投业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 7 月 20 日
41	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 7 月 15 日
42	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 7 月 11 日
43	关于南方广利回报债券型证券投资基金恢复大额申购、定投和转换转入业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 7 月 11 日
44	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 7 月 10 日
45	关于京东电子交易平台实施费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 7 月 9 日
46	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 7 月 8 日
47	南方基金关于旗下部分基金参加交通银行网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 6 月 30 日
48	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 6 月 26 日
49	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 6 月 17 日
50	南方基金关于电子直销平台开通货币基金快速转购业务并实行 0 费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 6 月 8 日
51	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 6 月 4 日
52	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 6 月 2 日
53	南方基金关于旗下部分基金	中国证券报、上海	2015 年 6 月 1 日

	参加中国农业银行网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	证券报、证券时报	
54	南方基金管理有限公司关于副总经理变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 5 月 29 日
55	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 5 月 28 日
56	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 5 月 27 日
57	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 5 月 23 日
58	南方基金关于旗下部分基金增加汇付金融为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 5 月 18 日
59	南方基金关于旗下部分基金增加华融湘江银行为代销机构及开通定投和转换业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 5 月 15 日
60	南方基金关于旗下部分基金增加张家港农村商业银行、烟台银行、南海农商银行和华西证券为代销机构及开通定投和转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 5 月 13 日
61	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 5 月 13 日
62	南方基金管理有限公司关于旗下基金投资资产支持证券的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 5 月 7 日
63	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 5 月 5 日
64	南方基金管理有限公司深圳分公司负责人等信息变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 4 月 28 日
65	南方基金管理有限公司关于公司高级管理人员在子公司兼职情况变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 4 月 23 日
66	南方基金管理有限公司关于从业人员在子公司兼任职务情况的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 4 月 18 日
67	南方基金关于旗下部分基金增加晋商银行为代销机构及开通定投和转换业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 4 月 15 日
68	关于电子直销业务增加苏宁	中国证券报、上海	2015 年 4 月 15 日

	易付宝第三方支付业务的公告	证券报、证券时报	
69	南方广利回报债券型证券投资基金分红公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 4 月 15 日
70	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 4 月 10 日
71	南方基金关于淘宝直营店销售手续费费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 4 月 10 日
72	南方基金关于旗下部分基金增加利得基金为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 4 月 8 日
73	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 4 月 8 日
74	南方基金关于旗下部分基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 4 月 1 日
75	南方基金关于旗下部分基金增加增财基金为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 3 月 31 日
76	南方基金关于旗下部分基金增加苏州银行为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 3 月 27 日
77	南方基金关于旗下部分基金增加联泰资产为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 3 月 23 日
78	南方基金关于旗下部分基金增加西安银行为代销机构及开通定投和转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 3 月 23 日
79	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 3 月 19 日
80	南方基金管理有限公司关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 3 月 17 日
81	南方基金关于旗下部分基金增加南海农商银行为代销机构及开通定投、转换业务并参加其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 3 月 12 日
82	南方基金管理有限公司关于	中国证券报、上海	2015 年 2 月 25 日

	调整旗下部分基金最低赎回限额的公告	证券报、证券时报	
83	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 2 月 17 日
84	关于南方广利回报债券型证券投资基金调整大额申购、定投和转换转入业务限额的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 2 月 13 日
85	南方基金管理有限公司关于从业人员在子公司兼任职务情况的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 2 月 12 日
86	南方基金关于旗下部分基金参加浦发银行基金定投申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2015 年 2 月 9 日

## §12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方广利回报债券型证券投资基金的文件。
- 2、南方广利回报债券型证券投资基金基金合同。
- 3、南方广利回报债券型证券投资基金托管协议。
- 4、中国证监会批准设立南方基金管理有限公司的文件。
- 5、报告期内在选定报刊上披露的各项公告。

### 12.2 存放地点

深圳市福田区福华一路 6 号免税商务大厦 31-33 楼

### 12.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>