

# 南方亚洲美元收益债券型证券投资基金 2016 年半年度报告

2016 年 6 月 30 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 8 月 29 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 8 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 3 月 3 日（基金合同生效日）起至 6 月 30 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 境外资产托管人.....	6
2.5 信息披露方式.....	6
2.6 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</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.....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>9</b>
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.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
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.....	12
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>13</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
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.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>13</b>
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>33</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	33
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	34
7.3 期末按行业分类的权益投资组合.....	34
7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细.....	34
7.5 报告期内权益投资组合的重大变动.....	34
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	34
7.7 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.....	35
7.8 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.....	35
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金融衍生品投资明细.....	35
7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细.....	35
7.11 投资组合报告附注.....	35

<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>36</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	36
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	36
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的情况.....	37
<b>§9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>37</b>
<b>§10 重大事件揭示</b> .....	<b>37</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	37
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.....	37
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	38
10.4 基金投资策略的改变.....	38
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	38
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.....	38
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	38
10.8 其他重大事件.....	40
<b>§11 备查文件目录</b> .....	<b>41</b>
11.1 备查文件目录.....	41
11.2 存放地点.....	41
11.3 查阅方式.....	41

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	南方亚洲美元收益债券型证券投资基金	
基金简称	南方亚洲美元收益债券（QDII）	
基金主代码	002400	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年3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	1,580,070,150.61份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称：	南方亚洲美元债 A	南方亚洲美元债 C
下属分级基金的交易代码：	002400	002401
报告期末下属分级基金的 份额总额	1,462,271,269.08份	117,798,881.53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“南方亚洲美元债”。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过分析亚洲区域各国家和地区的宏观经济状况以及发债主体的微观基本面，寻找各类债券的投资机会，在谨慎前提下力争实现长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金将根据宏观经济、基准利率水平，分析债券类、货币类等大类资产的预期收益率水平，结合各类别资产的波动性以及流动性状况分析，做出最佳的资产配置及风险控制。本基金采用自上而下的宏观分析和自下而上的信用分析相结合的方法，挖掘相对价值被低估的债券，构建分散化的投资组合。
业绩比较基准	美元一年银行定期存款利率（税后）+2%
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的中低风险品种，其预期风险与收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

### 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	洪渊
	联系电话	0755-82763888	010-66105799
	电子邮箱	manager@southernfund.com	custody@icbc.com.cn

客户服务电话	400-889-8899	95588
传真	0755-82763889	010-66105798
注册地址	深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址	深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 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	易会满

## 2.4 境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	英文	The Northern Trust Company
	中文	美国北美信托银行有限公司
注册地址		50 South La Salle Street, Chicago, Illinois 60603 U. S. A.
办公地址		50 South La Salle Street, Chicago, Illinois 60603 U. S. A.
邮政编码		60603

## 2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.nffund.com">http://www.nffund.com</a>
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

## 2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	南方基金管理有限公司	深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 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

基金级别	南方亚洲美元债 A	南方亚洲美元债 C
------	-----------	-----------

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2016年3月3日 - 2016年6月30日)	报告期(2016年3月3日 - 2016年6月30日)
本期已实现收益	14,962,146.72	1,207,243.01
本期利润	48,570,064.82	4,277,331.31
加权平均基金份额本期利润	0.0473	0.0430
本期加权平均净值利润率	4.72%	4.31%
本期基金份额净值增长率	4.31%	4.16%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016年6月30日)	
期末可供分配利润	19,362,805.93	1,373,732.22
期末可供分配基金份额利润	0.0132	0.0117
期末基金资产净值	1,525,258,827.80	122,693,455.95
期末基金份额净值	1.0431	1.0416
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016年6月30日)	
基金份额累计净值增长率	4.31%	4.16%

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

南方亚洲美元债 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	1.70%	0.30%	0.23%	0.01%	1.47%	0.29%
过去三个月	4.53%	0.24%	0.70%	0.01%	3.83%	0.23%
自基金合同生效起至今	4.31%	0.22%	0.91%	0.01%	3.40%	0.21%

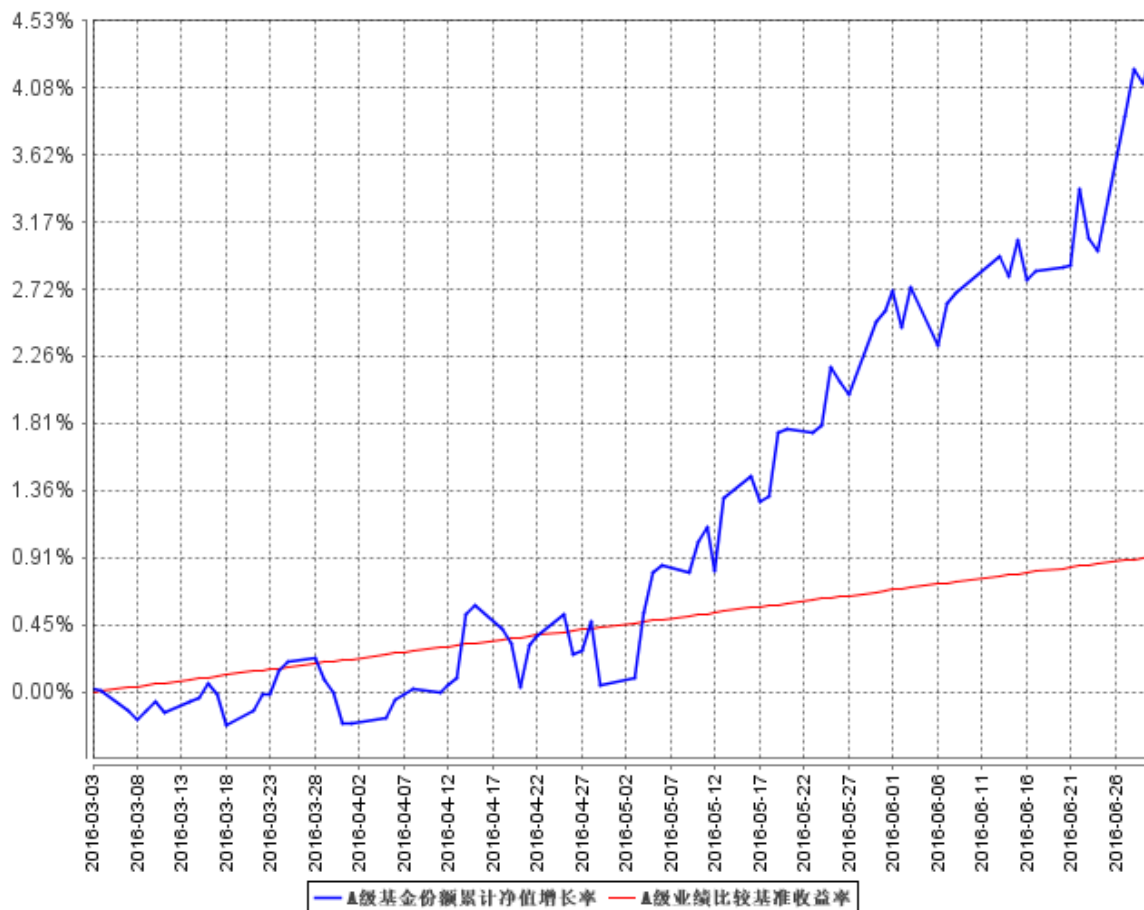
南方亚洲美元债 C

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	1.68%	0.30%	0.23%	0.01%	1.45%	0.29%
过去三个月	4.42%	0.24%	0.70%	0.01%	3.72%	0.23%
自基金合同	4.16%	0.22%	0.91%	0.01%	3.25%	0.21%

生效起至今					
-------	--	--	--	--	--

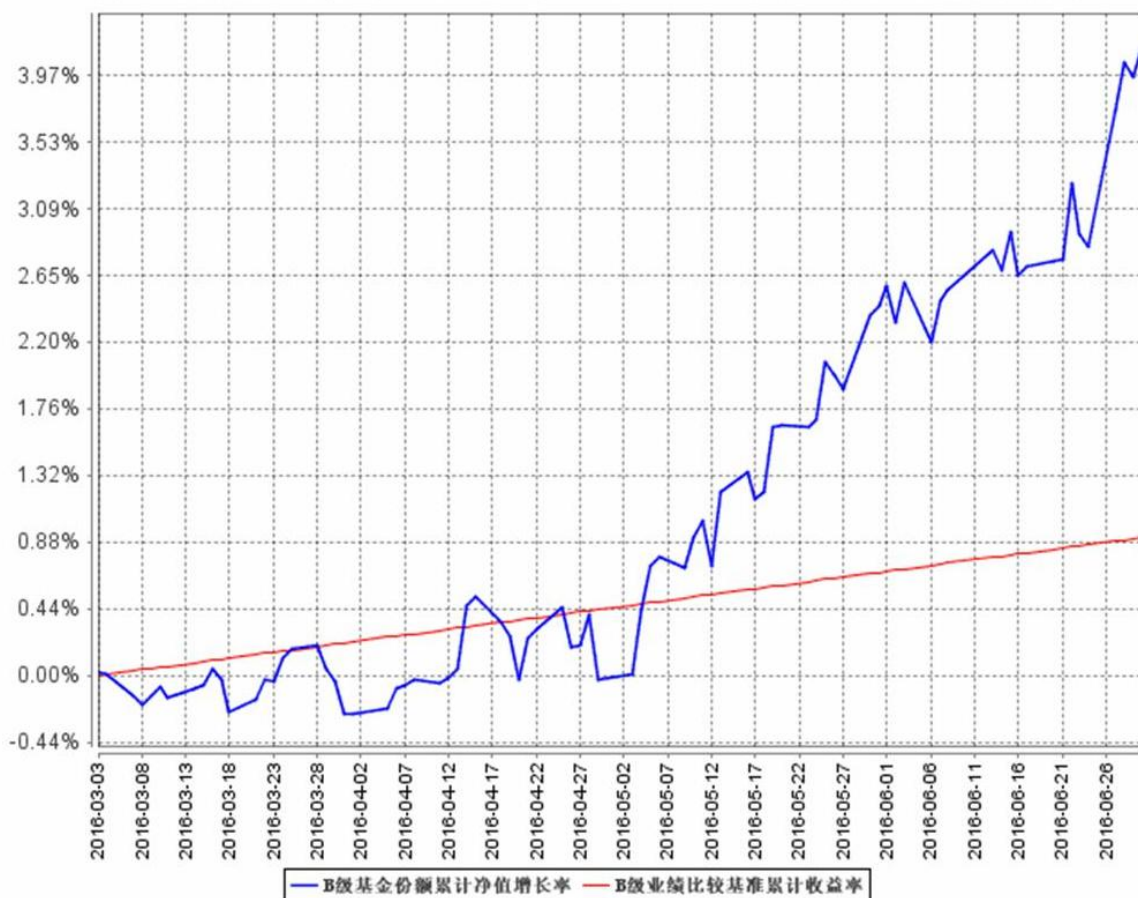
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

**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



注：本基金建仓期为自基金合同生效之日起 6 个月，截止本报告期末建仓期未结束。

## §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 5,600 亿元，旗下管理 96 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		
苏炫纲	本基金基金经理	2016年3月3日	-	14年	台湾籍，美国印第安纳大学工商管理硕士，特许金融分析师（CFA），特许会计师（CPA），金融风险管理师（FRM），具有基金从业资格。11年海外证券市场工作经验，曾任职于台湾大众银行、台湾美国商业银行、美国 Citadel Investment Group、台湾大华证券、台湾凯基证券，历任产品设计师、固定收益产品分析师、外汇与固定收益商品风险管理师、信用商品交易员等。2014年3月加入南方基金，担任国际业务部基金经理助理；2016年3月至今，任南方亚洲美元债基金经理。

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《南方亚洲美元收益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 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

公司每季度对旗下组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析。本报告期内，两两组合同单日、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。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易次数为 1 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。

### 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

本基金于 3 月初正式成立运作，全球风险性资产已由 2 月中欧洲德意志银行领跌的低点快速反弹，而美债利率在市场对美联储是否继续加息疑虑下，维持约两个月 30bps 的区间震荡后，后因英国公投出乎市场意料而下行，同时对涨幅已大的风险性资产造成压力。而美元虽然因美联储加息预期降低而走弱，但其避险需求却因后来英国脱欧后大幅走强。

建仓初期亚洲信用债市场已由低点反弹一定幅度，本基金主要于 3-4 月进行建仓，针对亚洲各板块仍然估值相对偏低、行业景气可能出现转机的信用标的进行投资，同期原物料如石油等供需关系改善，亚洲中如印度尼西亚等原物料板块，企业因此受益营运改善、信用质量提升，基金有效取得一定的投资收益。基金于 6 月初封闭期结束后，获得新的资金流入，基金运作主要针对基金原有持有且具投资价值的标的配合基金规模进行增持。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 6 月 30 日，本基金 A 份额净值为 1.0431 元、C 份额净值为 1.0416。报告期内净值上涨分别为 4.31%、4.16%，同期业绩基准为 0.91%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在英国脱欧事件后，对于欧元区乃至全球经济皆带来不同的经济减速放缓的影响，预期全球央行可能继续加大货币政策宽松力道，相对的美国联准会贸然升息概率也大幅降低，在全球资金仍宽松、收益偏低的环境下，亚洲中信用质量佳、与欧洲相关性较低的标的，应能受益受到资金追捧。但观察市场对英国脱欧后的短期剧烈反应，预期目前市场偏乐观的情绪，对于事件风险反应将会加剧，展望下半年仍有不少国家举行选举，市场不确定仍高，本基金将尽力控制投资风险前提下，持续寻找相对价值与票息具吸引力的投资标的。

### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相

关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金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。会计师事务所所在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，组成人员包括副总裁、总裁助理兼权益投资总监、量化投资部总监、风险管理部总监及运作保障部总监等。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。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定，1、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，每份基金份额每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 10%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；基金收益分配币种与其对应份额的认购/申购币种相同；本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利自动转为同一类别的基金份额进行再投资；美元认购/申购份额的红利再投资按所对应的美元折算净值为基准计算；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的人民币基金份额净值减去每单位该类别基金份额收益分配金额后不能低于人民币份额面值，但对于美元份额，由于汇率因素影响，存在收益分配后美元份额的基金份额净值低于对应的基金份额面值的可能；由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，而 C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同。本基金同一类别的每份基金份额享有同等分配权；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，本报告期本基金未有分配事项。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

## §5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对南方亚洲美元收益债券型基金（QDII）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，南方亚洲美元收益债券型基金（QDII）的管理人——南方基金管理有限公司在南方亚洲美元收益债券型基金（QDII）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，南方亚洲美元收益债券型基金（QDII）未进行利润分配。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对南方基金管理有限公司编制和披露的南方亚洲美元收益债券型基金（QDII）2016年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## §6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：南方亚洲美元收益债券型证券投资基金

报告截止日：2016年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016年6月30日
<b>资产：</b>		
银行存款	6.4.7.1	466,416,388.19
结算备付金		-
存出保证金		-
交易性金融资产	6.4.7.2	1,107,019,931.07
其中：股票投资		-
基金投资		-
债券投资		1,107,019,931.07

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	-
应收证券清算款		49,492,778.43
应收利息	6.4.7.5	13,012,693.25
应收股利		-
应收申购款		20,586,046.92
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	-
资产总计		1,656,527,837.86
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2016年6月30日</b>
<b>负 债:</b>		
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		-
应付证券清算款		-
应付赎回款		7,401,036.78
应付管理人报酬		882,811.73
应付托管费		242,773.23
应付销售服务费		43,376.27
应付交易费用	6.4.7.7	-
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.8	5,556.10
负债合计		8,575,554.11
<b>所有者权益:</b>		
实收基金	6.4.7.9	1,580,070,150.61
未分配利润	6.4.7.10	67,882,133.14
所有者权益合计		1,647,952,283.75
负债和所有者权益总计		1,656,527,837.86

注：1、报告截止日2016年6月30日，南方亚洲美元债A类份额净值1.0431元，南方亚洲美元债C类份额净值1.0416。基金份额总额1,580,070,150.61份，其中A类基金份额为1,462,271,269.08份（人民币A类基金份额1,360,434,055.60份，美元A类基金份额101,837,213.48份），C类基金份额为117,798,881.53份（人民币C类基金份额74,933,287.93份，美元C类基金份额42,865,593.60份）。

2、各类别的美元折算净值为T日各类别人民币基金份额净值按T日中国人民银行公布的人

民币对美元汇率中间价折算的美元金额。（本期末美元 A 类份额净值为 0.1573，美元 C 类份额净值为 0.1571）

## 6.2 利润表

会计主体：南方亚洲美元收益债券型证券投资基金

本报告期：2016 年 3 月 3 日（基金合同生效日）至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2016 年 3 月 3 日（基金合同 生效日）至 2016 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		56,772,482.91
1.利息收入		13,225,112.35
其中：存款利息收入	6.4.7.11	645,425.43
债券利息收入		12,579,686.92
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）		4,814,036.43
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-
基金投资收益	6.4.7.13	-
债券投资收益	6.4.7.14	4,814,036.43
资产支持证券投资收益	6.4.7.14.5	-
贵金属投资收益	6.4.7.15	-
衍生工具收益	6.4.7.16	-
股利收益	6.4.7.17	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	36,678,006.40
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		1,810,586.49
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	244,741.24
<b>减：二、费用</b>		3,925,086.78
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	2,950,126.77
2. 托管费	6.4.10.2.2	811,284.89
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	163,158.12
4. 交易费用	6.4.7.20	-
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
<b>6. 其他费用</b>	6.4.7.21	517.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		52,847,396.13
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		52,847,396.13

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方亚洲美元收益债券型证券投资基金

本报告期：2016年3月3日至2016年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2016年3月3日(基金合同生效日)至2016年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	1,057,533,533.19	-	1,057,533,533.19
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本 期净利润)	-	52,847,396.13	52,847,396.13
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)	522,536,617.42	15,034,737.01	537,571,354.43
其中：1.基金申购款	570,066,097.42	16,378,109.59	586,444,207.01
2.基金赎回款	-47,529,480.00	-1,343,372.58	-48,872,852.58
四、本期向基金份额持 有人分配利润产生的基 金净值变动(净值减少 以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	1,580,070,150.61	67,882,133.14	1,647,952,283.75

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

\_\_\_\_\_  
杨小松

基金管理人负责人

\_\_\_\_\_  
徐超

主管会计工作负责人

\_\_\_\_\_  
徐超

会计机构负责人

### 6.4 报表附注

#### 6.4.1 基金基本情况

南方亚洲美元收益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[2016]141号《关于准予南方亚洲美元收益债券型证券投资基金注册的批复》的核准，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》



、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》和《南方亚洲美元收益债券型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限为不定期，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 1,057,069,003.49 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(2016)第 198 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《南方亚洲美元收益债券型证券投资基金基金合同》于 2016 年 3 月 3 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,057,533,533.19 份基金份额，其中认购资金利息折合 464,529.70 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，境外资产托管人为北美信托（Northern Trust）。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方亚洲美元收益债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金主要投资于本基金投资于固定收益类金融工具，包括公司债券、政府债券、可转换债券、住房按揭支持证券、资产支持证券等及经中国证监会认可的国际金融组织发行的证券；已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券市场挂牌交易的优先股；银行存款、可转让存单、银行承兑汇票、银行票据、商业票据、回购协议、短期政府债券等货币市场工具；在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公募债券型及货币型基金；与固定收益、信用等标的物挂钩的结构性投资产品、远期合约、互换及经中国证监会认可的境外交易所上市交易的期权、期货等金融衍生产品。

本基金投资于债券比例不低于基金资产的 80%，其中，投资于亚洲市场美元债券的资产占非现金基金资产的比例不低于 80%；现金或者到期日在一年以内的政府债券比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金不投资普通股票和权证等。

“亚洲市场美元债券”包括亚洲国家或地区的政府发行的美元计价的债券，登记注册在亚洲国家或地区或主要业务收入/资产在亚洲国家或地区的机构、企业等发行的美元计价的债券。

本基金的业绩比较基准为美元一年银行定期存款利率（税后）+2%。

#### 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》、《南方亚洲美元收益债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 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。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2016 年 3 月 3 日(基金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日止期间的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 2016 年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 年 3 月 3 日(基金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日止期间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。本期财务报表的实际编制期间为 2016 年 3 月 3 日(基金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日。

#### 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。

#### 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。

#### 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股票交易所在地适用的预缴所得税后的净额确认为投资收益。

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；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和托管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，其中场外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，场内基金份额持有人只能选择现金分红。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 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

#### 6.4.4.13 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。

#### 6.4.4.14 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

本报告期无会计政策变更。

#### 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[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[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增

试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税补充政策的通知》及其他相关境内外税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前，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。管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。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，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2) 目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内不予征收营业税且暂不征收企业所得税。

(3) 目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

## 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 2016 年 6 月 30 日
活期存款	466,416,388.19
定期存款	-
其他存款	-
合计：	466,416,388.19

注：货币资金中包括以下外币余额：

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日		
	外币金额	汇率	折合人民币
美元	58,749,653.19	6.6312	389,580,700.23
合计			389,580,700.23

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 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	1,070,341,924.67	1,107,019,931.07	36,678,006.40
	银行间市场	-	-	-
	合计	1,070,341,924.67	1,107,019,931.07	36,678,006.40
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,070,341,924.67	1,107,019,931.07	36,678,006.40

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：无。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

注：无。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应收活期存款利息	13,937.20
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	-
应收债券利息	12,998,756.05
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	-
合计	13,012,693.25

#### 6.4.7.6 其他资产

注：无。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

注：无。

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日

应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	5,556.10
合计	5,556.10

### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

南方亚洲美元债 A		
项目	本期 2016年3月3日(基金合同生效日)至2016年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	959,440,960.16	959,440,960.16
本期申购	540,455,239.81	540,455,239.81
本期赎回(以“-”号填列)	-37,624,930.89	-37,624,930.89
本期末	1,462,271,269.08	1,462,271,269.08

金额单位：人民币元

南方亚洲美元债 C		
项目	本期 2016年3月3日(基金合同生效日)至2016年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	98,092,573.03	98,092,573.03
本期申购	29,610,857.61	29,610,857.61
本期赎回(以“-”号填列)	-9,904,549.11	-9,904,549.11
本期末	117,798,881.53	117,798,881.53

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，南方亚洲美元债基金份额总额 1,580,070,150.61 份，其中 A 类基金份额为 1,462,271,269.08 份（人民币 A 类基金份额 1,360,434,055.60 份，美元 A 类基金份额 101,837,213.48 份），C 类基金份额为 117,798,881.53 份（人民币 C 类基金份额 74,933,287.93 份，美元 C 类基金份额 42,865,593.60 份）。

### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

南方亚洲美元债 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	14,962,146.72	33,607,918.10	48,570,064.82
本期基金份额交易产生的变动数	4,400,659.21	10,016,834.69	14,417,493.90
其中：基金申购款	4,706,791.80	10,767,619.33	15,474,411.13
基金赎回款	-306,132.59	-750,784.64	-1,056,917.23



本期已分配利润	-	-	0.00
本期末	19,362,805.93	43,624,752.79	62,987,558.72

单位：人民币元

南方亚洲美元债 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	1,207,243.01	3,070,088.30	4,277,331.31
本期基金份额交易产生的变动数	166,489.21	450,753.90	617,243.11
其中：基金申购款	240,873.08	662,825.38	903,698.46
基金赎回款	-74,383.87	-212,071.48	-286,455.35
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,373,732.22	3,520,842.20	4,894,574.42

**6.4.7.11 存款利息收入**

单位：人民币元

项目	本期
	2016年3月3日(基金合同生效日)至2016年6月30日
活期存款利息收入	645,425.43
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	645,425.43

**6.4.7.12 股票投资收益**

注：无。

**6.4.7.13 基金投资收益**

注：无。

**6.4.7.14 债券投资收益**

单位：人民币元

项目	本期
	2016年3月3日(基金合同生效日)至2016年6月30日
卖出债券成交总额	442,519,197.79
减：卖出债券成本总额	433,617,966.99

减：应收利息总额	4,087,194.37
买卖债券差价收入	4,814,036.43

#### 6.4.7.14.1 资产支持证券投资收益

注：无。

#### 6.4.7.15 贵金属投资收益

注：无。

#### 6.4.7.16 衍生工具收益

注：无。

#### 6.4.7.17 股利收益

注：无。

#### 6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2016年3月3日(基金合同生效日)至2016年6月30日
1. 交易性金融资产	36,678,006.40
——股票投资	-
——债券投资	36,678,006.40
——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	-
合计	36,678,006.40

#### 6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2016年3月3日(基金合同生效日)至2016年6月30日
基金赎回费收入	12,220.84
其他收入(美元)	232,520.40
合计	244,741.24

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的25%归入基金资产。

**6.4.7.20 交易费用**

无。

**6.4.7.21 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期
	2016年3月3日(基金合同生效日)至 2016年6月30日
银行汇划费	117.00
开户费	400.00
合计	517.00

**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**

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

**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
南方基金管理有限公司（“南方基金”）	基金管理人、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
美国北美信托银行有限公司（“北美信托”）	境外资产托管人

注：关联方与基金进行的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**

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
----	----

	2016 年 3 月 3 日(基金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	2,950,126.77
其中：支付销售机构的客户维护费	989,250.03

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 0.8% 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 0.8% / 当年天数。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2016 年 3 月 3 日(基金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	811,284.89

注：支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值 0.22% 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 0.22% / 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		
	2016 年 3 月 3 日(基金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南方亚洲美元债 A	南方亚洲美元债 C	合计
南方基金	-	5,381.76	5,381.76
华泰证券	-	9,221.15	9,221.15
工商银行	-	35,643.39	35,643.39

注：支付 C 类基金份额销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.50% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给南方基金，再由南方基金计算并支付给各基金销售机构。A 类基金份额不收取销售服务费。其计算公式为：

日销售服务费 = 前一日 C 类基金份额基金资产净值 X 0.50% / 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**

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 2016年3月3日(基金合同生效日)至2016年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	89,951,843.54	642,646.41
北美信托	376,464,544.65	-

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国工商银行和境外资产托管人北美信托保管，按适用利率或约定利率计息。

**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。

**6.4.11 利润分配情况**

无。

**6.4.12 期末（2016年6月30日）本基金持有的流通受限证券**

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**

本基金是一只债券型证券投资基金。本基金投资的金融工具主要为债券投资。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。

#### 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及境外资产托管人北美信托，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通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小；在场外交易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。

#### 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。本基金所持证券在证券交易所上市，因此除附注 6.4.12 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。

#### 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。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016 年 6 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	466,416,388.19	-	-	-	466,416,388.19
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	1,107,019,931.07	1,107,019,931.07
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	49,492,778.43	49,492,778.43
应收利息	-	-	-	13,012,693.25	13,012,693.25
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	20,586,046.92	20,586,046.92
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	466,416,388.19	-	-	1,190,111,449.67	1,656,527,837.86
负债					

卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	7,401,036.78	7,401,036.78
应付管理人报酬	-	-	-	882,811.73	882,811.73
应付托管费	-	-	-	242,773.23	242,773.23
应付销售服务费	-	-	-	43,376.27	43,376.27
应付交易费用	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	5,556.10	5,556.10
负债总计	-	-	-	8,575,554.11	8,575,554.11
利率敏感度缺口	466,416,388.19	-	-	1,181,535,895.56	1,647,952,283.75

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。		
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（2016 年 6 月 30 日）	
	利率下降 25 个基点		增加约 783.00
	利率上升 25 个基点		减少约 771.00

#### 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。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

##### 6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	389,580,700.23	-	76,835,687.96	466,416,388.19
交易性金融资产	1,037,932,731.07	-	69,087,200.00	1,107,019,931.07



应收利息	9,976,407.04	-	3,036,286.21	13,012,693.25
应收申购款	3,040,804.66	-	17,545,242.26	20,586,046.92
应收证券清算款	49,492,778.43	-		49,492,778.43
资产总计	1,490,023,421.43		166,504,416.43	1,656,527,837.86
以外币计价的负债				
应付证券清算款				
应付赎回款			913,252.57	913,252.57
应付管理人报酬			882,811.73	882,811.73
应付托管费			242,773.23	242,773.23
应付销售服务费			43,376.27	43,376.27
负债总计			8,575,554.11	8,575,554.11
利率敏感度缺口	1,490,023,421.43	-	157,928,862.32	1,647,952,283.75

#### 6.4.13.4.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇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（2016年6月30日）	
	所有外币均相对人民币升值5%	增加约7,450.00	
	所有外币均相对人民币贬值5%	减少约7,450.00	

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险为除市场利率和外汇汇率以外的市场因素发生变动时产生的价格波动风险。本基金主要投资于境外固定收益类金融工具，主要风险为利率风险、信用风险和汇率风险。由于本基金为境外证券投资的基金，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险之外，还面临国别风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。

## §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：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,107,019,931.07	66.83
	其中：债券	1,107,019,931.07	66.83
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	466,416,388.19	28.16
8	其他各项资产	83,091,518.60	5.02
9	合计	1,656,527,837.86	100.00

## 7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

注：本基金本报告期末未持有股票。

## 7.3 期末按行业分类的权益投资组合

注：本基金本报告期末未持有股票。

## 7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

注：本基金本报告期末未持有股票。

## 7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

无。

## 7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

债券信用等级	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A+至 A-	-	-
BBB+至 BBB-	237,684,071.06	14.42
BB+至 BB-	670,307,843.83	40.68
B+至 B-	122,994,877.58	7.46
CCC+至 CCC	-	-

其它	76,033,138.60	4.61
合计	1,107,019,931.07	67.18

注：本债券投资组合主要采用标准普尔、穆迪等机构提供的债券信用评级信息，未提供评级信息的可适用内部评级。

## 7.7 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	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	USY7145PCN60	PTTEPT 4 7/8 12/29/49 CORP	109,414,800	109,943,273.48	6.67
2	USG11259AB79	BTSDF 7 1/4 06/21/21	72,943,200	75,650,851.58	4.59
3	USY8162BAH88	STATSP 8 1/2 11/24/20	69,627,600	72,390,423.17	4.39
4	XS1326527246	BNKEA 5 1/2 12/29/49	72,943,200	70,991,969.40	4.31
5	XS1122780106	BCHINA 6 3/4 10/31/49 CORP	65,000,000	69,087,200.00	4.19

## 7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细

注：本基金本报告期末未持有金融衍生品。

## 7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

注：本基金本报告期末未持基金投资。

## 7.11 投资组合报告附注

**7.11.1** 本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

**7.11.2** 本基金本报告期末未持有股票。

### 7.11.3 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	-
2	应收证券清算款	49,492,778.43
3	应收股利	-
4	应收利息	13,012,693.25

5	应收申购款	20,586,046.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	83,091,518.60

#### 7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

## §8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
南方亚洲美元债 A	6,001	243,671.27	850,754,751.96	58.18%	611,516,517.12	41.82%
南方亚洲美元债 C	1,876	62,792.58	771,863.61	0.66%	117,027,017.92	99.34%
合计	7,877	200,592.88	851,526,615.57	53.89%	728,543,535.04	46.11%

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。

### 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持有本基金	南方亚洲美元债 A	2,691,410.10	0.1841%
	南方亚洲美元债 C	40,957.69	0.0348%
	合计	2,732,367.79	0.1729%

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）。

### 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的情况

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金份额，本基金基金经理未持有本基金基础份额。

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方亚洲美元债 A	南方亚洲美元债 C
基金合同生效日（2016 年 3 月 3 日）基金份额总额	959,440,960.16	98,092,573.03
本报告期期初基金份额总额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	540,455,239.80	29,610,857.61
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-37,624,930.89	-9,904,549.11
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,462,271,269.08	117,798,881.53

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，南方亚洲美元债基金份额总额 1,580,070,150.61 份，其中 A 类基金份额为 1,462,271,269.08 份（人民币 A 类基金份额 1,360,434,055.60 份，美元 A 类基金份额 101,837,213.48 份），C 类基金份额为 117,798,881.53 份（人民币 C 类基金份额 74,933,287.93 份，美元 C 类基金份额 42,865,593.60 份）。

## §10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 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，基金管理人没有发生重大人事变动。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。

**10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼**

本报告期内，无涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼。

**10.4 基金投资策略的改变**

本报告期内本基金投资策略未改变。

**10.5 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。

**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。

**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**

无。

**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
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	291,238,180.46	15.04%	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs (Asia)L.L.C	289,807,247.45	14.96%	-	-	-	-	-	-
BNP Paribas Corporate & Investment Banking	280,860,596.97	14.50%	-	-	-	-	-	-
CITI Group Global Markets Asia Limited	249,647,706.49	12.89%	-	-	-	-	-	-

Guotai Junan (Hong Kong) Limited	131,745,559.19	6.80%	-	-	-	-	-	-
Credit Suisse (Hong Kong) Limited	102,138,686.93	5.27%	-	-	-	-	-	-
KGI Asia Limited	81,912,658.93	4.23%	-	-	-	-	-	-
J. P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited	81,535,466.29	4.21%	-	-	-	-	-	-
Morgan Stanley Asia Limited	76,435,841.80	3.95%	-	-	-	-	-	-
Haitong International Securities Co., Ltd	151,394,212.13	7.82%	-	-	-	-	-	-
UBS Securities Asia Limited	59,019,364.73	3.05%	-	-	-	-	-	-
BOCI Securities Limited	54,314,117.23	2.80%	-	-	-	-	-	-
CITIC Securities International Company Limited	53,780,883.42	2.78%	-	-	-	-	-	-
Merrill Lynch (Asia Pacific) Ltd	19,454,798.22	1.00%	-	-	-	-	-	-
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	13,682,960.85	0.70%	-	-	-	-	-	-

注：券商选择标准和程序：

为保障公司境外证券投资的顺利开展，规范券商选择及交易量分配标准与原则，基金管理人明确了券商选择、考核及交易量的分配等流程。

#### A. 券商的选择

券商的交易及清算执行能力、研究实力和提供的研究服务等，这是选择券商以及分配交易量最主要的原则和标准，包括以下几个方面：

交易及清算执行能力。主要指券商是否对投资指令进行了有效的执行、能否取得较高质量的成交结果以及成交以后的清算完成情况。衡量交易执行能力的指标主要有：是否完成交易、成交的及时性、成交价格、对市场的影响、清算系统的能力与清算时效性等；

研究机构的实力和水平。主要是指券商能否提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专题研究报告，报告内容是否详实，投资建议是否准确；

提供研究服务的质量。主要指券商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。

其他有利于基金持有人利益的商业合作考虑。

#### B. 券商交易量分仓

公司将定期根据交易执行能力、研究机构的实力和水平、提供专业服务的质量等标准对交易券商进行打分考核，并根据考核结果拟定下期的交易量分配。

### 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	2016年3月4日
2	南方基金关于旗下部分基金增加余杭农村商业银行作为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2016年3月9日
3	关于南方亚洲美元收益债券型证券投资基金调整大额申购和定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2016年4月12日
4	关于南方亚洲美元收益债券型证券投资基金调整大额申购和定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2016年4月20日
5	南方基金关于旗下部分基金增加泰隆银行为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2016年5月10日
6	南方基金关于旗下部分基金增加宁波银行为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2016年5月23日
7	南方基金关于南方亚洲美元收益债券型证券投资基金增加中国农业银行为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2016年5月27日
8	南方基金关于旗下部分基金增加钱景财富为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2016年5月31日
9	关于南方亚洲美元收益债券型证券投资基金限制大额申购和定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2016年6月1日
10	南方亚洲美元收益债券型证券投资基金开放日常申购、赎回及定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2016年6月1日
11	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相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2016年6月2日



12	南方基金关于旗下部分基金增加天津银行为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2016 年 6 月 3 日
13	南方基金关于旗下部分基金增加徽商银行和广东南粤银行为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2016 年 6 月 8 日
14	关于淘宝基金理财平台和支付宝基金支付业务下线的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2016 年 6 月 15 日
15	南方基金关于旗下部分基金增加鼎信汇金为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2016 年 6 月 23 日
16	南方亚洲美元收益债券型证券投资基金基金合同生效公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2016 年 6 月 30 日
17	关于南方亚洲美元收益债券型证券投资基金 2016 年下半年境外主要市场节假日申购赎回安排的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2016 年 6 月 30 日

## §11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方亚洲美元收益债券型证券投资基金的文件
- 2、《南方亚洲美元收益债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《南方亚洲美元收益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

### 11.2 存放地点

深圳市福田区中心区福华一路 6 号免税商务大厦 31-33 楼

### 11.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>