

南方理财金交易型货币市场基金 2016 年年度报告

2016 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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2017 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 3 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	9
§4 管理人报告	11
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.....	13
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.....	15
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.....	16
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
§5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	17
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.....	17
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.....	17
§6 审计报告	18
6.1 审计报告基本信息.....	18
6.2 审计报告的基本内容.....	18
§7 年度财务报表	20
7.1 资产负债表.....	20
7.2 利润表.....	21
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	23
7.4 报表附注.....	25
§8 投资组合报告	48
8.1 期末基金资产组合情况.....	48

注：2016年3月23日、5月25日、10月31日南方理财金交易型货币市场基金投资现金、国债、中央银行票据、政策性金融债占基金资产净值的比例低于5%，不符合《货币市场基金监督管理办法》及基金合同规定，上述情况是由于当日流动性资产大量到期以及基金规模变动较大等原因导致无法及时补足比例，南方理财金交易型货币市场基金均已及时调整投资比例至符合相关法规及基金合同规定，未给持有人造成损失；2016年11月7日至11月18日因中债资信评级公司下调部分短期融资券评级，导致南方理财金交易型货币市场基金有8笔

超级短期融资券的评级被动低于 AA+ (041660045_16、011698385_16、011698622_16、041661018_16、011620001_16、011698183_16、011698099_16、011699451_16), 因市场原因截至 12 月 31 日尚余 2 笔未处理完毕 (011698183_16、011698099_16), 该 2 笔短期融资券同期已有中国证监会认可的评级机构给予了 AAA 评级, 且截止本报告披露日已处理完毕, 未给持有人造成损失。.....	48
8.2 债券回购融资情况.....	48
8.3 基金投资组合平均剩余期限.....	49
8.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明.....	50
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	50
8.6 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细.....	50
8.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离.....	51
8.8 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.....	51
8.9 投资组合报告附注.....	51
§9 基金份额持有人信息.....	53
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	53
9.2 期末上市基金前十名持有人.....	53
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	54
9.4 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
§10 开放式基金份额变动.....	55
§11 重大事件揭示.....	56
11.1 基金份额持有人大会决议.....	56
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.....	56
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	56
11.4 基金投资策略的改变.....	56
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	56
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.....	56
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	57
11.8 偏离度绝对值超过 0.5% 的情况.....	58
11.9 其他重大事件.....	58
§12 备查文件目录.....	60
12.1 备查文件目录.....	60
12.2 存放地点.....	60
12.3 查阅方式.....	60

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方理财金交易型货币市场基金	
基金简称	南方理财金货币 ETF	
场内简称	理财金 H	
基金主代码	000816	
基金运作方式	契约型开放式 (ETF)	
基金合同生效日	2014 年 12 月 5 日	
基金管理人	南方基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	3,491,935,677.10 份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所	
上市日期	2015-01-05	
下属分级基金的基金简称:	理财金 A	理财金 H
下属分级基金的交易代码:	000816	511810
报告期末下属分级基金的份额总额	3,245,844,334.50 份	246,091,342.60 份

注：1、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“南方理财金”。

2、本基金 A 级份额净值为 1 元，本基金 H 级份额净值为 100 元。

2.2 基金产品说明

投资目标	在控制投资组合风险，保持流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将采用积极管理型的投资策略，在控制利率风险、尽量降低基金净值波动风险并满足流动性的前提下，提高基金收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为同期中国人民银行公布的七天通知存款利率（税后）。
风险收益特征	本基金为货币市场基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	林葛
	联系电话	0755-82763888	010-66060069
	电子邮箱	manager@southernfund.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-889-8899	95599
传真		0755-82763889	010-68121816
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	北京东城区建国门内大街 69 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 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码		518048	100031
法定代表人		张海波	周慕冰

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	http://www.nffund.com
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	深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 层
注册登记机构（理财金 A）	南方基金管理有限公司	深圳市福田区中心区福华一路六号免税商务大厦塔楼 31、32、33 层整层
注册登记机构（理财金 H）	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§ 3 主要财务指标、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	2016 年		2015 年		2014 年 12 月 5 日(基金合同生效日)-2014 年 12 月 31 日	
	理财金 A	理财金 H	理财金 A	理财金 H	理财金 A	理财金 H
本期已实现收益	14,244,278.32	469,980,465.00	26,658,669.70	117,282,411.73	8,552,820.26	3,369,919.17
本期利润	14,244,278.32	469,980,465.00	26,658,669.70	117,282,411.73	8,552,820.26	3,369,919.17
本期净值收益率	2.5302%	2.5305%	3.4856%	3.4883%	0.3353%	0.3353%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	理财金 A	理财金 H	理财金 A	理财金 H	理财金 A	理财金 H
期末基金资产净值	3,245,844,334.50	24,609,134,260.34	425,907,584.92	12,256,984,660.07	2,559,564,991.70	1,008,500,919.17
期末基金份额净值	1.0000	100.00	1.0000	100.00	1.0000	100.00
3.1.3 累计期末指标	2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	理财金 A	理财金 H	理财金 A	理财金 H	理财金 A	理财金 H
累计净值收益率	6.4598%	6.4628%	3.8326%	3.8353%	0.3353%	0.3353%

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 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

理财金 A

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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	0.6486%	0.0021%	0.3456%	0.0000%	0.3030%	0.0021%
过去六个月	1.2767%	0.0017%	0.6924%	0.0000%	0.5843%	0.0017%
过去一年	2.5302%	0.0016%	1.3819%	0.0000%	1.1483%	0.0016%
自基金合同	6.4598%	0.0043%	2.8832%	0.0000%	3.5766%	0.0043%

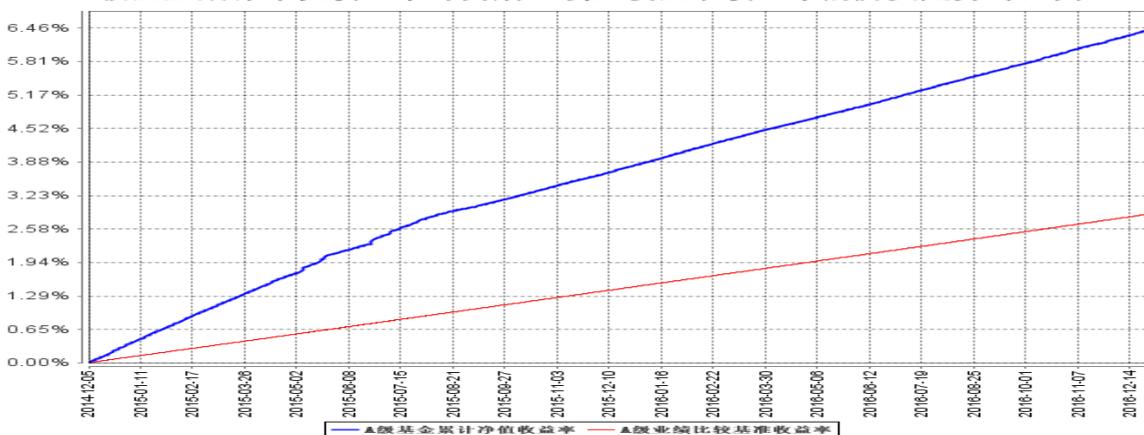
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

理财金 H

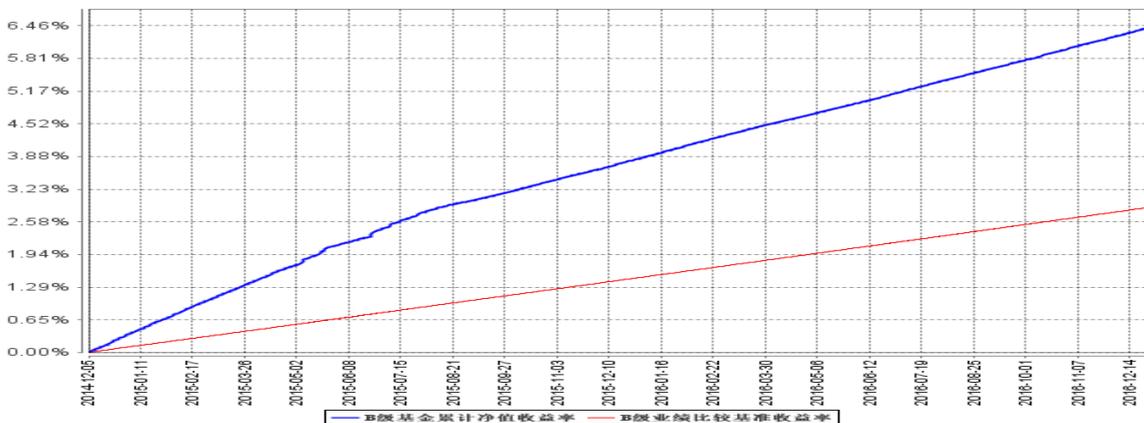
阶段	份额净值 收益率①	份额净值收益 率标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.6479%	0.0021%	0.3456%	0.0000%	0.3023%	0.0021%
过去六个月	1.2758%	0.0017%	0.6924%	0.0000%	0.5834%	0.0017%
过去一年	2.5305%	0.0016%	1.3819%	0.0000%	1.1486%	0.0016%
自基金合同 生效起至今	6.4628%	0.0043%	2.8832%	0.0000%	3.5796%	0.0043%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

A级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

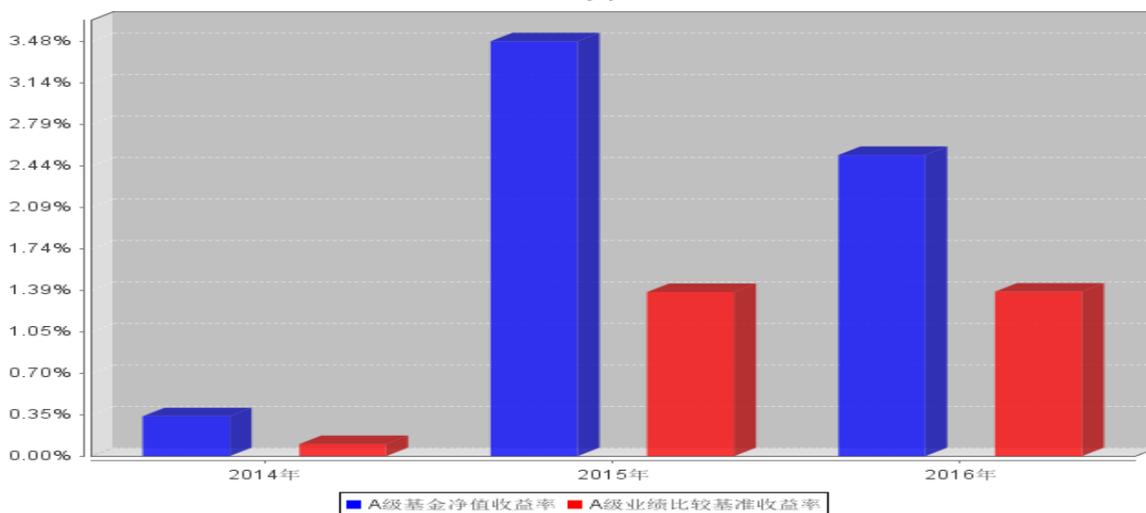


B级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

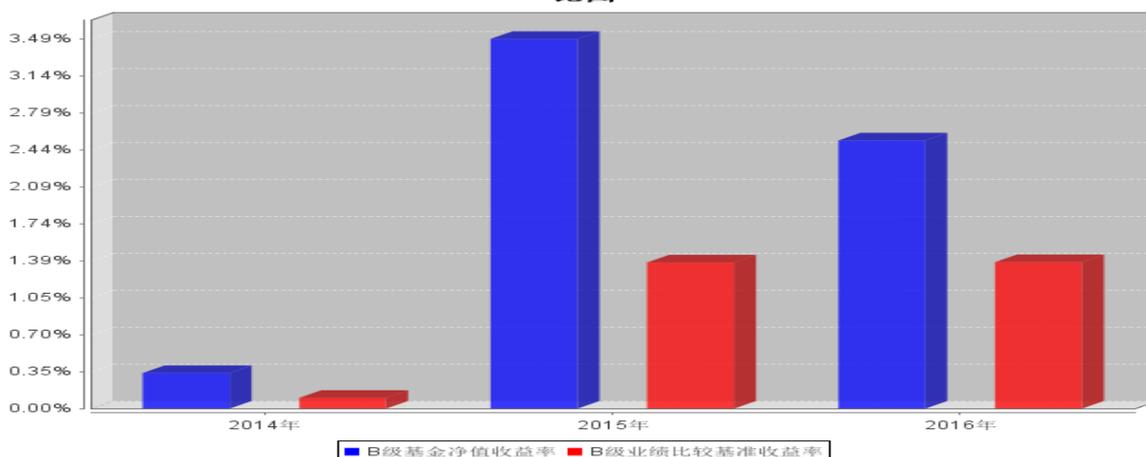


3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

A级自基金合同生效以来基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



B级自基金合同生效以来基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

理财金 A					
年度	已按再投资形式 转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	年度利润 分配合计	备注
2016	14,244,278.32	-	-	14,244,278.32	
2015	26,658,669.70	-	-	26,658,669.70	
2014	8,552,820.26	-	-	8,552,820.26	
合计	49,455,768.28	-	-	49,455,768.28	

单位：人民币元

理财金 H					
年度	已按再投资形式 转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	年度利润 分配合计	备注
2016	469,980,465.00	-	-	469,980,465.00	
2015	117,282,411.73	-	-	117,282,411.73	
2014	3,369,919.17	-	-	3,369,919.17	
合计	590,632,795.90	-	-	590,632,795.90	

§ 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）管理资产规模近6,500亿元，旗下管理116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		
蔡奕奕	本基金基金经理	2016年8月26日	-	10年	女，中南大学管理科学与工程专业硕士，具有基金从业资格。曾先后就职于万家基金、银河基金、融通基金，历任交易员、研究员、基金经理助理；2011年10月至2015年3月，任融通易支付货币基金经理；2012年3月至2015年3月，任融通四季添利债券基金经理；2012年11月至2015年3月，任融通岁岁添利债券基金经理；2014年8月至2015年3月，任融通月月添利定开债券基金经理。2015年4月加入南方基金；2016年8月至今，任南方薪金宝、南方理财金、南方日添益基金经理；2016年11月至今，任南方天利基金经理。
刘莹	本基金基金经理	2016年4月29日	-	7年	女，中国科学院管理科学与工程专业硕士，具有基金从业资格。曾任泰康资产管理有限公司固定收益交易

	理				员、信诚人寿保险有限公司固定收益研究员。2014 年 8 月加入南方基金，任固定收益部研究员；2015 年 2 月至 2016 年 4 月，任南方理财 60 天基金经理助理；2016 年 4 月至今，任南方理财 14 天、南方收益宝、南方理财金基金经理；2016 年 7 月至今，任南方日添益货币基金经理。
夏晨曦	本基金基金经理	2014 年 12 月 5 日	2016 年 11 月 17 日	11 年	香港科技大学理学硕士，具有基金从业资格。2005 年 5 月加入南方基金，曾担任金融工程研究员、固定收益研究员、风险控制员等职务，现任固定收益部副总监、社保理事会委托产品投资决策委员会委员、固定收益投资决策委员会委员。2008 年 5 月至 2012 年 7 月，任固定收益部投资经理，负责社保、专户及年金组合的投资管理；2012 年 7 月至 2015 年 1 月，任南方润元基金经理；2014 年 7 月至 2016 年 11 月，任南方薪金宝基金经理；2014 年 12 月至 2016 年 11 月，任南方理财金基金经理；2012 年 8 月至今，任南方理财 14 天基金经理；2012 年 10 月至今，任南方理财 60 天基金经理；2013 年 1 月至今，任南方收益宝基金经理；2014 年 7 月至今，任南方现金增利、南方现金通基金经理；2016 年 2 月至今，任南方日添益货币基金经理；2016 年 10 月至今，任南方天天利基金经理。

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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和《南方理财金交易型货币市场基金基金合同》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。

公司每季度对旗下各组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析，对本报告期内，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、卖出溢价率、交易占比等因素进行了综合分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

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 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，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

海外方面，整体看全球经济数据在年底有所好转，货币政策逐步转向，主要经济体的债市收益率出现上行。其中美国经济复苏相对稳健，美联储加息符合预期。欧央行继续延长 QE，仍有宽松姿态但态度不明确。日元贬值，通胀回升，利率有上行压力。国内方面，经济全年弱势企稳，GDP 增速稳定在 6.7%，工业增加值增速稳定在 6.2 左右。CPI 保持温和走势，PPI 全年由负转正。

政策方面，货币政策稳健中性，全年没有降息，仅有一次降准，央行主要采用公开市场操作、

MLF 等提供流动性。8 月央行重启 14 天逆回购，标志着金融去杠杆提速，货币政策转向实质性偏紧，短端资金面中枢上升且波动加大。

市场层面，前三季度，在长期经济增长预期和资金配置压力的共同作用下走出了一轮结构性牛市行情，表现为信用利差和期限利差大幅压缩。其中十年期利率债收益率在 4 月、8 月出现一定的调整后再次下行。但进入四季度，全球通胀预期上升且受制于金融去杠杆和人民币贬值压力，国内货币政策转向实质性偏紧，债市出现剧烈调整。特别是货币市场利率出现飙升，短期债券利率上涨明显，对组合的流动性管理提出了较高要求。组合操作上，前三季度我们基本把握了市场节奏，为投资者提供了较高收益。第四季度，我们提前预判了资金面可能出现的紧张状况，提前降低了组合久期，提高了基金流动性，因此较为成功地应对了本次市场波动，严格控制住了组合风险。

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 2.5302%，同期业绩比较基准收益率为 1.3819%。H 级基金净值收益率为 2.5305%，同期业绩比较基准收益率为 1.3819%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计 2017 年国内经济整体缓中趋稳，明年经济的主要拖累来自于房地产。房贷对信贷数据的影响也将显现，地产整体对经济的托底作用减弱。另一方面，明年经济主要依靠基建进行对冲。但由于财政支出增速及赤字约束制约了基建增速能达到的高度，因此基建能否完全对冲地产、汽车的下滑仍有疑问。通胀方面，农业供给侧改革是明年工作重点，粮食价格可能企稳回升。全年来看，明年 PPI 进一步向 CPI 传导，但食品价格仍弱于季节性。预计全年 CPI 均值 2.4%，较 16 年有所上升。

政策层面，由于美国处于加息周期之中，美元指数还有上行空间，将对人民币形成进一步的贬值压力并制约国内货币政策。除了人民币贬值压力外，金融去杠杆、控制资产泡沫、通胀水平抬升也共同制约明年货币政策的空间，预计当前实质性偏紧的货币政策取向将延续。但另一方面，经济实际增速仍有下行压力，能否加息取决于通胀水平。

我们预计，短期内流动性将持续紧张，影响债券市场企稳。国内外的不确定性都在上升。中期来看，由于房地产收缩政策及财政支出的乏力，明年实际经济增速仍有一定的下行压力。不过考虑到 PPI 大幅转正和 CPI 温和通胀，明年的名义增速将小幅上行。建议密切观察经济基本面情况，相对看好明年中后期债市的配置机会。货币市场利率目前仍处于较高位置，具备一定的配置价值，但阶段性时点上仍有大幅波动的可能。此外，仍需要严防信用风险，加强持仓债券的跟踪和梳理。综合来看，我们将继续保持组合的良好的流动性，为广大客户提供稳健可靠的投资收益。

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，本基金管理人根据法律法规、监管要求的变化和业务发展情况，围绕重合规守底线、抓规范促发展，坚持从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，积极推动主动合规风控管理，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，本基金管理人结合新法规的实施、新的监管要求和公司业务发展情况，不断推动完善相关制度流程的建立、健全，及时贯彻落实新的监管要求，并开展了互联网金融相关业务风险自查、信息技术专项自查等多项内控自查工作，进一步完善了公司的内控体系；对公司投研交易、市场销售、后台运营及人员管理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，推动公司合规、内控体系的健全完善；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，持续完善投资合规风控制度流程和系统，积极配合各类新产品、新业务，重点加强内幕交易防控以及对高风险品种和业务的投资合规风险评估及相关控制措施的研究与落实，有效确保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，积极组织了多项法律法规、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，督促落实销售适当性管理制度；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；深入贯彻风险为本的反洗钱工作原则，优化反洗钱资源配置，加大反洗钱投入力度，购置外部专业机构制裁名单数据库，积极推进符合基金业务特征的可疑交易监控模型和方法，健全创新业务洗钱风险评估机制，各项反洗钱工作进一步完善；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，组成人员包括副总经理、研究部总监、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

根据本基金合同约定，本基金场外份额根据每日基金收益情况，以每万份基金已实现收益为基准，为投资人每日计算当日收益并分配，且每日进行支付，支付方式只采用红利再投资(即红利转基金份额)方式；本基金场内份额根据每日基金收益情况，以每百份基金已实现收益为基准，为投资人每日计算当日收益并分配，计入投资人收益账户，投资人收益账户里的累计未付收益和其持有的基金份额一起参加当日的收益分配。收益账户高于 100 元以上的整百元收益于每个工作日转为基金份额支付到投资人的证券账户。

本报告期内应分配收益 484,224,743.32 元, 实际分配收益 484,224,743.32 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

在托管南方理财金交易型货币市场基金的过程中，本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》等相关法律法规的规定以及《南方理财金交易型货币市场基金基金合同》、《南方理财金交易型货币市场基金托管协议》的约定，对南方理财金交易型货币市场基金管理人—南方基金管理有限公司 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，除 2016 年 3 月 23 日、5 月 25 日、10 月 31 日南方理财金交易型货币市场基金投资现金、国债、中央银行票据、政策性金融债占基金资产净值的比例低于 5%，不符合《货币市场基金监督管理办法》及基金合同规定，上述情况是由于当日流动性资产大量到期以及基金规模变动较大等原因导致无法及时补足比例，南方理财金交易型货币市场基金均已及时调整投资比例至符合相关法规及基金合同规定，未给持有人造成损失；2016 年 11 月 7 日至 11 月 18 日因中债资信评级公司下调部分短期融资券评级，导致南方理财金交易型货币市场基金有 8 笔超级短期融资券的评级被动低于 AA+（041660045_16、011698385_16、011698622_16、041661018_16、011620001_16、011698183_16、011698099_16、011699451_16），因市场原因截至 12 月 31 日尚余 2 笔未处理完毕（011698183_16、011698099_16），该 2 笔短期融资券同期已有中国证监会认可的评级机构给予了 AAA 评级，且截止本报告披露日已处理完毕，未给持有人造成损失。南方基金管理有限公司在南方理财金交易型货币市场基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为，南方基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的南方理财金交易型货币市场基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§ 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	保准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2017)第 21453 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	南方理财金交易型货币市场基金全体基金份额持有人：
引言段	我们审计了后附的 南方理财金交易型货币市场基金(以下简称“南方理财金货币 ETF”)的财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的资产负债表、2016 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>编制和公允列报财务报表是 南方理财金货币 ETF 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>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策的恰当性和作出</p>

	<p>会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>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。</p>	
审计意见段	<p>我们认为，上述 南方理财金货币 ETF 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 南方理财金货币 ETF2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>	
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	2017 年 3 月 24 日	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：南方理财金交易型货币市场基金

报告截止日：2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	7,855,373,999.39	5,315,248,424.98
结算备付金		20,011,828.59	17,134,148.84
存出保证金		41,520.03	19,495.02
交易性金融资产	7.4.7.2	12,819,549,625.55	4,967,197,007.60
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		12,819,549,625.55	4,967,197,007.60
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	7,391,454,028.17	2,360,257,540.38
应收证券清算款		602,091,794.97	-
应收利息	7.4.7.5	82,071,327.41	50,080,163.08
应收股利		-	-
应收申购款		200.00	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	3,406.67
资产总计		28,770,594,324.11	12,709,940,186.57
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
负 债：			

短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		902,100,000.00	21,499,872.25
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	499.25
应付管理人报酬		5,942,372.22	2,440,231.53
应付托管费		1,980,790.73	813,410.52
应付销售服务费		4,951,976.90	2,033,526.29
应付交易费用	7.4.7.7	110,304.11	59,026.00
应交税费		-	-
应付利息		66,285.31	1,374.99
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	464,000.00	200,000.75
负债合计		915,615,729.27	27,047,941.58
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	27,854,978,594.84	12,682,892,244.99
未分配利润	7.4.7.10	-	-
所有者权益合计		27,854,978,594.84	12,682,892,244.99
负债和所有者权益总计		28,770,594,324.11	12,709,940,186.57

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额总额 3,491,935,677.10 份，其中 A 类基金份额总额 3,245,844,334.50 份，基金份额净值 1.0000 元，H 类基金份额总额 246,091,342.60 份，基金份额净值 100.00 元。

7.2 利润表

会计主体：南方理财金交易型货币市场基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016年1月1日至2016 年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至 2015年12月31日
一、收入		620,317,200.97	182,424,683.82
1.利息收入		578,912,624.47	166,808,915.68
其中：存款利息收入	7.4.7.11	238,484,799.16	91,715,619.65
债券利息收入		302,504,400.52	57,522,831.98
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		37,923,424.79	17,570,464.05
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		41,368,938.54	15,615,723.69
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	41,368,938.54	15,615,723.69
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-	-
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	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-	-
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	35,637.96	44.45
减：二、费用		136,092,457.65	38,483,602.39
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	58,295,369.00	15,551,965.81
2. 托管费	7.4.10.2.2	19,431,789.62	5,183,988.60
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	48,579,474.18	12,959,971.46
4. 交易费用	7.4.7.18	-	-

5. 利息支出		9,030,228.29	4,155,690.69
其中：卖出回购金融资产支出		9,030,228.29	4,155,690.69
6. 其他费用	7.4.7.19	755,596.56	631,985.83
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		484,224,743.32	143,941,081.43
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		484,224,743.32	143,941,081.43

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方理财金交易型货币市场基金

本报告期：2016年1月1日至2016年12月31日

单位：人民币元

项目	本期		
	2016年1月1日至2016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）	12,682,892,244.99	-	12,682,892,244.99
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	484,224,743.32	484,224,743.32
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）	15,172,086,349.85	-	15,172,086,349.85
其中：1. 基金申购款	81,706,965,869.28	-	81,706,965,869.28
2. 基金赎回款	-66,534,879,519.43	-	-66,534,879,519.43
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金	-	-484,224,743.32	-484,224,743.32

净值变动（净值减少以“-”号填列）			
五、期末所有者权益（基金净值）	27,854,978,594.84	-	27,854,978,594.84
项目	上年度可比期间 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）	3,568,065,910.87	-	3,568,065,910.87
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	143,941,081.43	143,941,081.43
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）	9,114,826,334.12	-	9,114,826,334.12
其中：1. 基金申购款	26,794,476,276.27	-	26,794,476,276.27
2. 基金赎回款	-17,679,649,942.15	-	-17,679,649,942.15
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）	-	-143,941,081.43	-143,941,081.43
五、期末所有者权益（基金净值）	12,682,892,244.99	-	12,682,892,244.99

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

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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

南方理财金交易型货币市场基金(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[2014]915号《关于准予南方理财金交易型货币市场基金注册的批复》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《南方理财金交易型货币市场基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,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3,555,346,776.51元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2014)第753号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《南方理财金交易型货币市场基金基金合同》于2014年12月5日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为3,556,143,171.44份基金份额,其中认购资金利息折合796,394.93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,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

本基金设A类和H类两类基金份额,A类为场外基金份额,H类为场内基金份额。A类基金份额的登记业务由贵公司办理;H类基金份额的登记业务由中国证券登记结算有限责任公司办理。两类基金份额单独设置基金代码,并分别公布每万份基金净收益、7日年化收益率和运作期年化收益率。

根据《南方理财金交易型货币市场基金基金合同》和《南方理财金交易型货币市场基金招募说明书》的有关规定,本基金的基金管理人南方基金管理有限公司确定基金合同生效日,即2014年12月5日为本基金H类基金份额的份额折算日。当日折算前本基金H类基金份额总额为1,005,131,000.00份,本基金的基金管理人南方基金管理有限公司按照100:1的比例对H类基金份额持有人认购的基金份额进行了折算,并由H类基金份额的登记机构中国证券登记结算有限责任公司于2014年12月5日进行了变更登记。

经上海证券交易所(以下简称“上交所”)自律监管决定书[2014]703号审核同意,本基金H类份额10,051,310份基金份额于2015年1月5日在上交所挂牌交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方理财金交易型货币市场基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为现金、期限在一年以内(含一年)的银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单,剩余期限在397天以内(含397天)的债券、非金融企业债务融资工具、资产支持证券以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。本基金的业绩比较基准为:同期中国人民银行公布的七天通知存款利率(税后)。

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2017年3月24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》、《南方理财金交易型货币市场基金 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 2016 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 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 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债券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。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、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

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

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。对于取得债券投资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。

债券投资按票面利率或商定利率每日计提应收利息，按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价；同时于每一计价日计算影子价格，以避免债券投资的账面价值与公允价值的差异导致基金资产净值发生重大偏离。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

为了避免投资组合的账面价值与公允价值的差异导致基金资产净值发生重大偏离，从而对基金持有人的利益产生稀释或不公平的结果，基金管理人于每一计价日采用投资组合的公允价值计算影子价格。当影子价格确定的基金资产净值与摊余成本法计算的基金资产净值的偏离度绝对值达到或超过 0.25%时，基金管理人应根据相关法律法规采取相应措施，使基金资产净值更能公允地反映基金投资组合价值。

计算影子价格时按如下原则确定债券投资的公允价值：

(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。每份基金份额面值为 1.00 元。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。

7.4.4.8 损益平准金

债券投资在持有期间按实际利率计算确定的金额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。

债券投资处置时其处置价格扣除相关交易费用后的净额与账面价值之间的差额确认为投资收益。

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。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

债券投资在持有期间按实际利率计算确定的金额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。

债券投资处置时其处置价格扣除相关交易费用后的净额与账面价值之间的差额确认为投资收益。

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份基金份额享有同等分配权。申购的基金份额享有确认当日的分红权益，而赎回的基金份额不享有确认当日的分红权益。买入的基金份额享有买入当日的分红权益，而卖出的基金不享有卖出当日的分红权益。本基金 A 类基金份额以份额面值 1.00 元固定份额净值交易方式，每日计算当日收益并全部分配结转至投资人基金账户。本基金 H 类基金份额以份额面值 100.00 元固定份额净值交易方式，每日计算当日收益并全部分配结转至投资人收益账户，投资人收益账户里的累计未付收益和其持有的基金份额一起参加当日的收益分配。收益账户高于 100 元以上的整百元收益于每个工作日转为基金份额支付到投资人的证券账户。投资人赎回基金份额时，其对应比例的累计未付收益立即结清，以现金支付给投资人；若累计未付收益为负值，则从投资人赎回基金款中按比例扣除。投资人卖出部分基金份额时，不支付对应的累计未付收益；但投资人份额全部卖出时，以现金方式将全部累计未付收益结清。

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，本基金计算影子价格过程中确定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) 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。

(2) 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

本基金本报告期未发生会计估计变更。

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[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[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》及其他相关财税法规和实务操作，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。对证券投资基金管理人运用基金买卖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债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

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

(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。

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 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
活期存款	534,373,999.39	248,424.98

定期存款	7,321,000,000.00	5,315,000,000.00
其中：存款期限 1-3 个月	940,000,000.00	315,000,000.00
存款期限 1 个月以内	4,260,000,000.00	1,200,000,000.00
存款期限 3 个月以上	2,121,000,000.00	3,800,000,000.00
其他存款	-	-
合计：	7,855,373,999.39	5,315,248,424.98

注：1. 定期存款的存款期限指定期存款的票面存期。

2. 本基金报告期内未提前支取定期存款，如有提前支取的情况，根据约定，原定期存款利率不变，提前支取不造成利息损失(2015 年度：同)。

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2016 年 12 月 31 日			
		摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度
债券	交易所市场	927,765,974.39	926,761,000.00	-1,004,974.39	-0.0036%
	银行间市场	11,891,783,651.16	11,885,994,000.00	-5,789,651.16	-0.0208%
	合计	12,819,549,625.55	12,812,755,000.00	-6,794,625.55	-0.0244%
项目		上年度末 2015 年 12 月 31 日			
		摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度
债券	交易所市场	548,018,430.02	548,340,000.00	321,569.98	0.0025%
	银行间市场	4,419,178,577.58	4,428,499,000.00	9,320,422.42	0.0735%
	合计	4,967,197,007.60	4,976,839,000.00	9,641,992.40	0.0760%

注：1. 偏离金额=影子定价-摊余成本；

2. 偏离度=偏离金额/摊余成本法确定的基金资产净值。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间买入返售金融资产	5,698,754,028.17	-
交易所买入返售金融资产	1,692,700,000.00	-
合计	7,391,454,028.17	-
项目	上年度末 2015 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间买入返售金融资产	2,360,257,540.38	-
合计	2,360,257,540.38	-

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	20,149.69	291.30
应收定期存款利息	8,581,325.71	19,064,944.68
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	370,684.62	271,735.60
应收债券利息	58,673,272.77	28,702,095.59
应收买入返售证券利息	14,425,875.92	2,041,087.11
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	18.70	8.80

合计	82,071,327.41	50,080,163.08
----	---------------	---------------

7.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
其他应收款	-	3,406.67
待摊费用	-	-
合计	-	3,406.67

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
交易所市场应付交易费用	-	-
银行间市场应付交易费用	110,304.11	59,026.00
合计	110,304.11	59,026.00

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
预提费用	464,000.00	200,000.00
应付转换费	-	0.75
合计	464,000.00	200,000.75

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

理财金 A

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	425,907,584.92	425,907,584.92
本期申购	5,954,857,404.28	5,954,857,404.28
本期赎回(以“-”号填列)	-3,134,920,654.70	-3,134,920,654.70
本期末	3,245,844,334.50	3,245,844,334.50

金额单位：人民币元

理财金 H		
项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	122,569,846.60	12,256,984,660.07
本期申购	757,521,084.65	75,752,108,465.00
本期赎回(以“-”号填列)	-633,999,588.65	-63,399,958,864.73
本期末	246,091,342.60	24,609,134,260.34

注：申购含红利再投、转换入份额。赎回含转换出份额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

理财金 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	14,244,278.32	-	14,244,278.32
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-14,244,278.32	-	-14,244,278.32
本期末	-	-	-

单位：人民币元

理财金 H			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	469,980,465.00	-	469,980,465.00
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-469,980,465.00	-	-469,980,465.00
本期末	-	-	-

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
	2016年1月1日至2016年12月31日	2015年1月1日至2015年12月31日
活期存款利息收入	313,150.80	167,085.14
定期存款利息收入	233,316,693.78	90,176,876.71
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	4,811,270.99	1,371,593.78
其他	43,683.59	64.02
合计	238,484,799.16	91,715,619.65

7.4.7.12 股票投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间无股票投资收益。

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016 年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年 12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑 付）成交总额	57,113,395,168.50	8,077,399,795.20
减：卖出债券（、债转股及债券到 期兑付）成本总额	56,814,042,107.38	7,983,583,558.97
减：应收利息总额	257,984,122.58	78,200,512.54
买卖债券差价收入	41,368,938.54	15,615,723.69

7.4.7.14 衍生工具收益

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无股利收益。

7.4.7.16 公允价值变动收益

本基金本报告期内及上年度可比期间无公允价值变动收益。

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
手续费返还	-	44.45
其他	35,637.96	-
合计	35,637.96	44.45

7.4.7.18 交易费用

本基金本报告期内及上年度可比期间无交易费用。

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间

	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
审计费用	155,000.00	91,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
银行汇划费	170,463.05	130,622.58
上市年费	60,000.00	70,000.00
账户维护费	37,200.00	33,450.00
其他	32,933.51	6,913.25
合计	755,596.56	631,985.83

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

财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》（财税[2016]140 号），要求资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，自 2016 年 5 月 1 日起执行。

根据财政部、国家税务总局于 2017 年 1 月 6 日颁布的《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》（财税[2017]2 号），2017 年 7 月 1 日(含)以后，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，按照现行规定缴纳增值税。对资管产品在 2017 年 7 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。资管产品运营过程中发生增值税应税行为的具体征收管理办法，由国家税务总局另行制定。上述税收政策对本基金截至本财务报表批准报出日止的财务状况和经营成果无影响。

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
中国农业银行股份有限公司（“中国农业银行”）	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	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

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交易。

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
	2016年1月1日至2016年12月31日	2015年1月1日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	58,295,369.00	15,551,965.81
其中：支付销售机构的客户维护费	10,601,411.55	1,015,053.30

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 0.30%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 0.30% / 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
	2016年1月1日至2016年12月31日	2015年1月1日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	19,431,789.62	5,183,988.60

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 0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.10% / 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 2016年1月1日至2016年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	理财金 A	理财金 H	合计
南方基金	594,003.59	26,475,374.33	27,069,377.92
中国农业银行	180,118.26	-	180,118.26
华泰证券	4,833.50	7,649,862.89	7,654,696.39
兴业证券	-	106,363.22	106,363.22
合计	778,955.35	34,231,600.44	35,010,555.79
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 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		
	理财金 A	理财金 H	合计
南方基金	628,024.44	6,662,973.65	7,290,998.09
中国农业银行	638,736.72	-	638,736.72
华泰证券	7,763.32	1,958,158.16	1,965,921.48
兴业证券	-	50,986.97	50,986.97
合计	1,274,524.48	8,672,118.78	9,946,643.26

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日基金资产净值的约定年费率计提，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类基金份额和H类基金份额约定的销售服务费年费率均为0.25%。销售服务费的计算公式为：

日销售服务费=前一日对应类别基金资产净值 X 约定年费率 / 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 2016年1月1日至2016年12月31日			
银行间市场交	债券交易金额	基金逆回购	基金正回购

易的 各关联方名称	基金买入	基金卖出	交易 金额	利息 收入	交易金额	利息支出
中国农业银行	534,407,745.76	233,487,998.36	-	-	3,292,141,000.00	211,604.20
上年度可比期间 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
中国农业银行	171,461,792.47	-	1,000,000,000.00	2,484,424.38	150,000,000.00	8,229.97

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固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	
	理财金 A	理财金 H
期初持有的基金份额	-	103,827.00
期间申购/买入总份额	-	2,619.00
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	-	106,446.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	0.0400%

项目	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日	
	理财金 A	理财金 H
期初持有的基金份额	-	100,000.00
期间申购/买入总份额	-	3,827.00
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	-	103,827.00

期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	0.0800%
-------------------	---	---------

注：1. 期间申购/买入总份额含红利再投份额。

2. 基金管理人在本年度申购/赎回本基金的交易委托华泰证券办理，适用费率为 0%。

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

理财金 H

份额单位：份

关联方名称	本期末		上年度末	
	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的比例	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的比例
华泰证券	8,546,681.00	3.4700%	1,673,365.00	1.3700%

注：华泰证券投资本基金相关的费用按基金合同和更新的招募说明书的有关规定支付。

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		上年度可比期间	
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		2015 年 1 月 1 日至 2015 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
中国农业银行	534,373,999.39	313,150.80	248,424.98	167,085.14

注：本基金的活期存款由基金托管人中国农业银行保管，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

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

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

金额单位：人民币元

理财金 A

已按再投资形式转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	本期利润分配 合计	备注
14,244,278.32	-	-	14,244,278.32	-

理财金H

已按再投资形式转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	本期利润分配合 计	备注
469,980,465.00	-	-	469,980,465.00	-

7.4.12 期末（2016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**

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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**

本基金本报告期末无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。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2016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902,100,000.00元，于2017年1月6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**

本基金为货币市场基金，投资于各类货币市场工具，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“低风险、高流动性和持续稳定收益”的风险收益目标。

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。本基金的活期存款存放在本基金的托管行 中国农业银行，定期存款存放在具有基金托管资格的中国光大银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、平安银行股份有限公司、广发银行股份有限公司以及江苏银行股份有限公司，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金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以控制相应的信用风险；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。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，不投资于信用等级在 AA+级以下的债券与非金融企业债务融资工具，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 2016 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 41.47%（2015 年 12 月 31 日：34.13%）。

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主要通过限制、跟踪和控制基金投资交易的不活跃品种(企业债或短期融资券)来实现。本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过 120 天，平均剩余存续期限在每个交易日均不得超过 240 天，且能够通过出售所持有的银行间同业市场交易债券或同业存单应对流动性需求。此外本基金还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，除发生巨额赎回、连续 3 个交易日累计赎回 20%以上或者连续 5 个交易日累计赎回 30%以上的情形外，债券正回购的资金余额在每个交易日均不得超过基金资产净值的 20%。

于 2016 年 12 月 31 日，除卖出回购金融资产款余额中有 902,100,000.00 元将在一个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合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。

本基金主要投资于定期存款和银行间同业市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人每日通过“影子定价”对本基金面临的市场风险进行监控，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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	不计息	合计
资产					
银行存款	7,855,373,999.39	-	-	-	7,855,373,999.39

结算备付金	20,011,828.59	-	-	-	20,011,828.59
存出保证金	41,520.03	-	-	-	41,520.03
交易性金融资产	11,158,802,614.10	1,660,747,011.45	-	-	12,819,549,625.55
买入返售金融资产	7,391,454,028.17	-	-	-	7,391,454,028.17
应收证券清算款	-	-	-	602,091,794.97	602,091,794.97
应收利息	-	-	-	82,071,327.41	82,071,327.41
应收申购款	-	-	-	200.00	200.00
资产总计	26,425,683,990.28	1,660,747,011.45	-	684,163,322.38	28,770,594,324.11
负债					
卖出回购金融资产款	902,100,000.00	-	-	-	902,100,000.00
应付管理人报酬	-	-	-	5,942,372.22	5,942,372.22
应付托管费	-	-	-	1,980,790.73	1,980,790.73
应付销售服务费	-	-	-	4,951,976.90	4,951,976.90
应付交易费用	-	-	-	110,304.11	110,304.11
应付利息	-	-	-	66,285.31	66,285.31
其他负债	-	-	-	464,000.00	464,000.00
负债总计	902,100,000.00	-	-	13,515,729.27	915,615,729.27
利率敏感度缺口	25,523,583,990.28	1,660,747,011.45	-	670,647,593.11	27,854,978,594.84
上年度末 2015年12月31日	6个月以内	6个月-1年	1-5年	不计息	合计
资产					
银行存款	5,215,248,424.98	100,000,000.00	-	-	5,315,248,424.98
结算备付金	17,134,148.84	-	-	-	17,134,148.84
存出保证金	19,495.02	-	-	-	19,495.02
交易性金融资产	4,457,418,383.58	509,778,624.02	-	-	4,967,197,007.60
买入返售金融资产	2,360,257,540.38	-	-	-	2,360,257,540.38
应收利息	-	-	-	50,080,163.08	50,080,163.08
其他资产	-	-	-	3,406.67	3,406.67
资产总计	12,050,077,992.80	609,778,624.02	-	50,083,569.75	12,709,940,186.57
负债					
卖出回购金融资产款	21,499,872.25	-	-	-	21,499,872.25
应付赎回费	-	-	-	499.25	499.25
应付管理人报酬	-	-	-	2,440,231.53	2,440,231.53
应付托管费	-	-	-	813,410.52	813,410.52
应付销售服务费	-	-	-	2,033,526.29	2,033,526.29
应付交易费用	-	-	-	59,026.00	59,026.00
应付利息	-	-	-	1,374.99	1,374.99
其他负债	-	-	-	200,000.75	200,000.75
负债总计	21,499,872.25	-	-	5,548,069.33	27,047,941.58
利率敏感度缺口	12,028,578,120.55	609,778,624.02	-	44,535,500.42	12,682,892,244.99

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合同约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：人民币元）	
		本期末（2016年12月31日）	上年度末（2015年12月31日）
	1. 市场利率下降 25 个基点	8,550,000.00	3,410,000.00
2. 市场利率上升 25 个基点	-8,530,000.00	-3,410,000.00	

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。本基金主要投资于定期存款和银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

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 2016 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二层次的余额为 12,819,549,625.55 元，无属于第一或第三层次的余额(2015 年 12 月 31 日：第二层次 4,967,197,007.60 元，无第一或第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

(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 2016 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(2015 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	固定收益投资	12,819,549,625.55	44.56
	其中:债券	12,819,549,625.55	44.56
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	7,391,454,028.17	25.69
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	7,875,385,827.98	27.37
4	其他各项资产	684,204,842.41	2.38
5	合计	28,770,594,324.11	100.00

注:2016年3月23日、5月25日、10月31日南方理财金交易型货币市场基金投资现金、国债、中央银行票据、政策性金融债占基金资产净值的比例低于5%,不符合《货币市场基金监督管理办法》及基金合同规定,上述情况是由于当日流动性资产大量到期以及基金规模变动较大等原因导致无法及时补足比例,南方理财金交易型货币市场基金均已及时调整投资比例至符合相关法规及基金合同规定,未给持有人造成损失;2016年11月7日至11月18日因中债资信评级公司下调部分短期融资券评级,导致南方理财金交易型货币市场基金有8笔超级短期融资券的评级被动低于AA+(041660045_16、011698385_16、011698622_16、041661018_16、011620001_16、011698183_16、011698099_16、011699451_16),因市场原因截至12月31日尚余2笔未处理完毕(011698183_16、011698099_16),该2笔短期融资券同期已有中国证监会认可的评级机构给予了AAA评级,且截止本报告披露日已处理完毕,未给持有人造成损失。

8.2 债券回购融资情况

金额单位:人民币元

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	2.34	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)

2	报告期末债券回购融资余额	902,100,000.00	3.24
	其中：买断式回购融资	-	-

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的 20%。

8.3 基金投资组合平均剩余期限

8.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	64
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	118
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	61

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过 120 天。

8.3.2 期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	30 天以内	54.04	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)—60 天	9.88	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)—90 天	9.65	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)—120 天	8.13	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)—397 天(含)	21.30	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	102.99	-

8.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余存续期限未超过 240 天。

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	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	927,765,974.39	3.33
2	央行票据	-	-
3	金融债券	340,261,293.34	1.22
	其中：政策性金融债	340,261,293.34	1.22
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,972,623,382.85	10.67
6	中期票据	30,420,243.10	0.11
7	同业存单	8,548,478,731.87	30.69
8	其他	-	-
9	合计	12,819,549,625.55	46.02
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

8.6 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	111691887	16 南京银行 CD035	6,500,000	650,000,000.00	2.33
2	111610366	16 兴业 CD366	5,000,000	499,786,910.74	1.79
3	020149	16 贴债 51	5,000,000	498,555,431.38	1.79
4	111617319	16 光大 CD319	4,700,000	459,371,807.24	1.65
5	111692615	16 东莞银行 CD023	4,500,000	450,000,000.00	1.62
6	111611476	16 平安 CD476	4,000,000	395,896,626.74	1.42
7	111694693	16 长安银行 CD025	4,000,000	393,783,614.98	1.41
8	111616129	16 上海银行 CD129	3,000,000	299,872,197.06	1.08

9	011698674	16 首钢 SCP004	3,000,000	299,867,995.58	1.08
10	111694720	16 甘肃银行 CD046	3,000,000	295,337,997.40	1.06

8.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.1038%
报告期内偏离度的最低值	-0.2013%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0485%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

没有超过 0.25%情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

没有超过 0.5%情况。

8.8 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 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	41,520.03
2	应收证券清算款	602,091,794.97
3	应收利息	82,071,327.41
4	应收申购款	200.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-

8	合计	684,204,842.41
---	----	----------------

§ 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
理财金 A	17,372	186,843.45	2,243,686,240.00	69.12%	1,002,158,094.50	30.88%
理财金 H	8,029	30,650.31	211,022,210.60	85.75%	35,069,132.00	14.25%
合计	25,401	137,472.37	2,454,708,450.60	70.30%	1,037,227,226.50	29.70%

注：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）。

9.2 期末上市基金前十名持有人

理财金 H

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	南方资本—平安银行—增利 C 配置 2 号资产管理计划	30,889,944.00	12.55%
2	南方资本—平安银行—增利 A 配置 1 号资产管理计划	16,557,022.00	6.73%
3	南方资本—平安银行—增利 D 配置 2 号资产管理计划	8,511,025.00	3.46%
4	瑞士信贷(香港)有限公司	8,240,145.00	3.35%
5	南方资本—广发银行—广钜 2 号资产管理计划	7,000,504.00	2.84%
6	招商证券股份有限公司	4,457,099.00	1.81%
7	UBS AG	4,262,955.00	1.73%
8	平安证券—平安银行—平安证券澄明 1 号集合资产管理计划	3,900,281.00	1.58%
9	华泰瑞联基金管理有限公司—南京华泰瑞联并购基金一号（有限合伙）	3,651,827.00	1.48%
10	南方资本—工商银行—银华财富资本管理（北京）有限公司	3,628,838.00	1.47%

注：持有人为场内理财金 H 级持有人。

9.3 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	理财金 A	52,382.53	0.0016%
	理财金 H	-	-
	合计	52,382.53	0.0015%

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）。

9.4 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

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份额。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

	理财金 A	理财金 H
基金合同生效日（2014 年 12 月 5 日）基金份额总额	2,551,012,171.44	10,051,310.00
本报告期期初基金份额总额	425,907,584.92	122,569,846.60
本报告期基金总申购份额	5,954,857,404.28	757,521,084.65
减：本报告期基金总赎回份额	3,134,920,654.70	633,999,588.65
本报告期末基金份额总额	3,245,844,334.50	246,091,342.60

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

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七届董事会第一次会议审议通过，并按规定向中国证券监督管理委员会深圳监管局备案，基金管理人于 2016 年 10 月 20 日发布公告，自 2016 年 10 月 18 日起，张海波先生担任本基金管理人董事长，吴万善先生不再担任本基金管理人董事长。

基金管理人于 2016 年 10 月 20 日发布公告，南方基金管理有限公司（以下简称“公司”）第六届董事会任期届满，根据《公司法》、《证券投资基金管理公司管理办法》等法律法规和《公司章程》的规定，公司股东会 2016 年第一次临时会议选举产生了公司第七届董事会。

根据南方基金管理有限公司第六届董事会第二十八次会议审议通过，并按规定向中国证券投资基金业协会报备，基金管理人于 2016 年 10 月 19 日发布公告，自 2016 年 10 月 17 日起，郑文祥先生不再担任本基金管理人副总经理。

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(特殊普通合伙)审计费用 155,000.00 元，该审计机构已提供审计服务的连续年限为 2 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	
国泰君安	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	1	-	-	-	-	-

注：1、为节约交易单元资源，我公司在交易所交易系统升级的基础上，对同一银行托管基金进行了席位整合。

2、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专用交易单元的选择标准和程序。

A：选择标准

- (a) 公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- (b) 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；
- (c) 公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- (d) 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：

- (a) 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；
- (b) 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；
- (c) 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
国泰君安	269,422,177.26	34.99%	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	500,677,359.70	65.01%	64,966,300,000.00	100.00%	-	-

注：交易单元的选择标准和程序

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。

11.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

无。

11.9 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	南方理财金交易型货币市场基金招募	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016 年 1 月

	说明书(更新)(2015年第2号)		12日
2	南方理财金交易型货币市场基金招募说明书(更新)摘要(2015年第2号)	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年1月 12日
3	南方基金关于电子直销平台通过货币基金定投其他基金费率为0的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年1月 15日
4	南方基金管理有限公司电子交易赎回转认/申购业务规则	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年1月 27日
5	关于南方理财金交易型货币市场基金变更基金经理的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年4月 30日
6	南方理财金交易型货币市场基金招募说明书(更新)摘要(2016年第1号)	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年7月8 日
7	南方理财金交易型货币市场基金招募说明书(更新)(2016年第1号)	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年7月8 日
8	南方基金关于调整货币基金实时赎回业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年7月 22日
9	关于南方理财金交易型货币市场基金变更基金经理的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年8月 27日
10	南方基金管理有限公司关于修订公司旗下货币市场基金基金合同有关条款的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年9月 10日
11	南方理财金交易型货币市场基金基金合同	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年9月 10日
12	南方理财金交易型货币市场基金托管协议	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年9月 10日
13	关于南方理财金交易型货币市场基金变更基金经理的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年11月 18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理财金交易型货币市场基金的文件。
- 2、南方理财金交易型货币市场基金合同。
- 3、南方理财金交易型货币市场基金托管协议。
- 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

深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 层

12.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>