

南方亚洲美元收益债券型证券投资基金 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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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 3 月 3 日（基金合同生效日）起至 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 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.....	7
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	9
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	11
§4 管理人报告	12
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	13
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.....	14
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合规守信情况声明.....	17
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、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.....	22
7.3 所有者权益(基金净值)变动表.....	23
7.4 报表附注.....	23
§8 投资组合报告	47
8.1 期末基金资产组合情况.....	47
8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	47
8.3 期末按行业分类的权益投资组合.....	48
8.4 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.....	48
8.5 报告期内权益投资组合的重大变动.....	48
8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	48

8.7 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.....	48
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.....	49
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金融衍生品投资明细.....	49
8.10 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.....	49
8.11 投资组合报告附注.....	49
§9 基金份额持有人信息.....	51
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	51
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	51
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.....	51
§10 开放式基金份额变动.....	52
§11 重大事件揭示.....	53
11.1 基金份额持有人大会决议.....	53
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.....	53
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	53
11.4 基金投资策略的改变.....	53
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	53
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.....	54
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	54
11.8 其他重大事件.....	58
§12 备查文件目录.....	61
12.1 备查文件目录.....	61
12.2 存放地点.....	61
12.3 查阅方式.....	61

§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	3,902,777,466.14 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	3,303,780,975.63 份	598,996,490.51 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	郭明
	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		张海波	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
------------	------------------

2.6 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

§ 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 3 月 3 日(基金合同生效日)-2016 年 12 月 31 日	
	南方亚洲美元债 A	南方亚洲美元债 C
本期已实现收益	78,483,406.59	8,756,758.29
本期利润	188,557,977.16	22,599,674.00
加权平均基金份额本期利润	0.0582	0.0417
本期加权平均净值利润率	5.27%	3.81%
本期基金份额净值增长率	10.25%	9.83%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	
期末可供分配利润	133,306,041.95	21,679,920.43
期末可供分配基金份额利润	0.0404	0.0362
期末基金资产净值	3,642,397,562.32	657,878,753.42
期末基金份额净值	1.1025	1.0983
3.1.3 累计期末指标	2016 年末	
基金份额累计净值增长率	10.25%	9.83%

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。

4、本基金合同生效日为 2016 年 3 月 3 日，基金合同生效日至本报告期末，本基金运作时间未满一年。

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

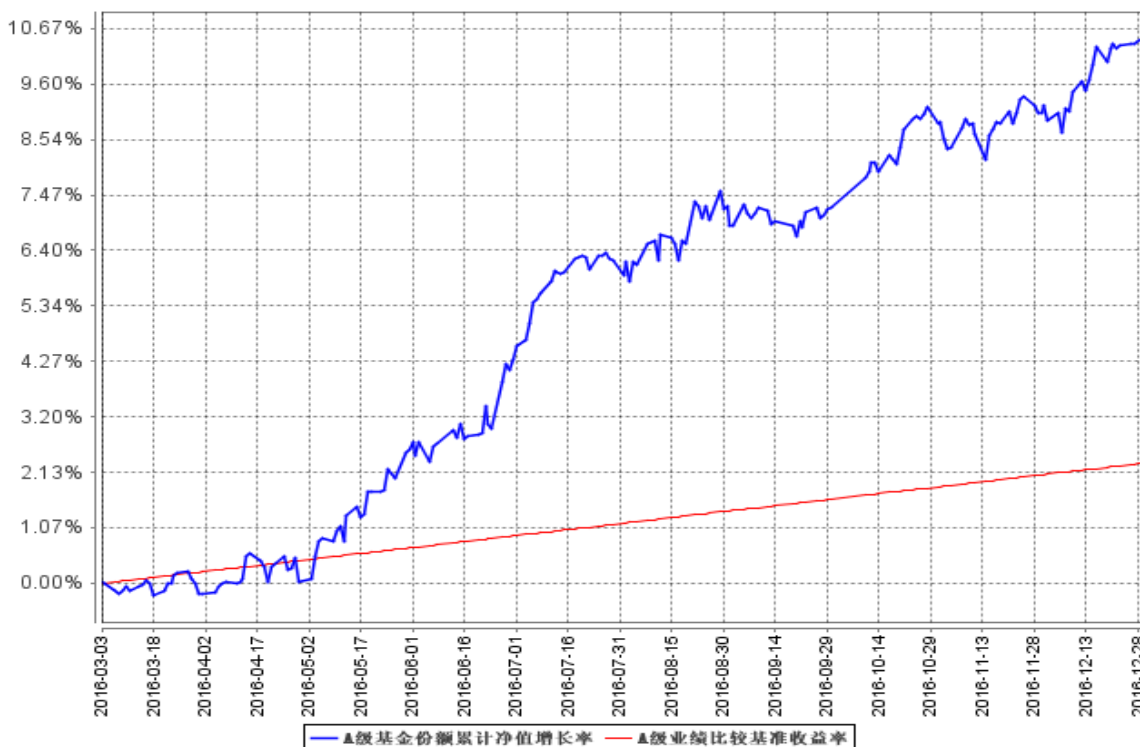
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	2.82%	0.21%	0.69%	0.01%	2.13%	0.20%
过去六个月	5.69%	0.22%	1.40%	0.01%	4.29%	0.21%
自基金合同生效起至今	10.25%	0.22%	2.32%	0.01%	7.93%	0.21%

南方亚洲美元债 C

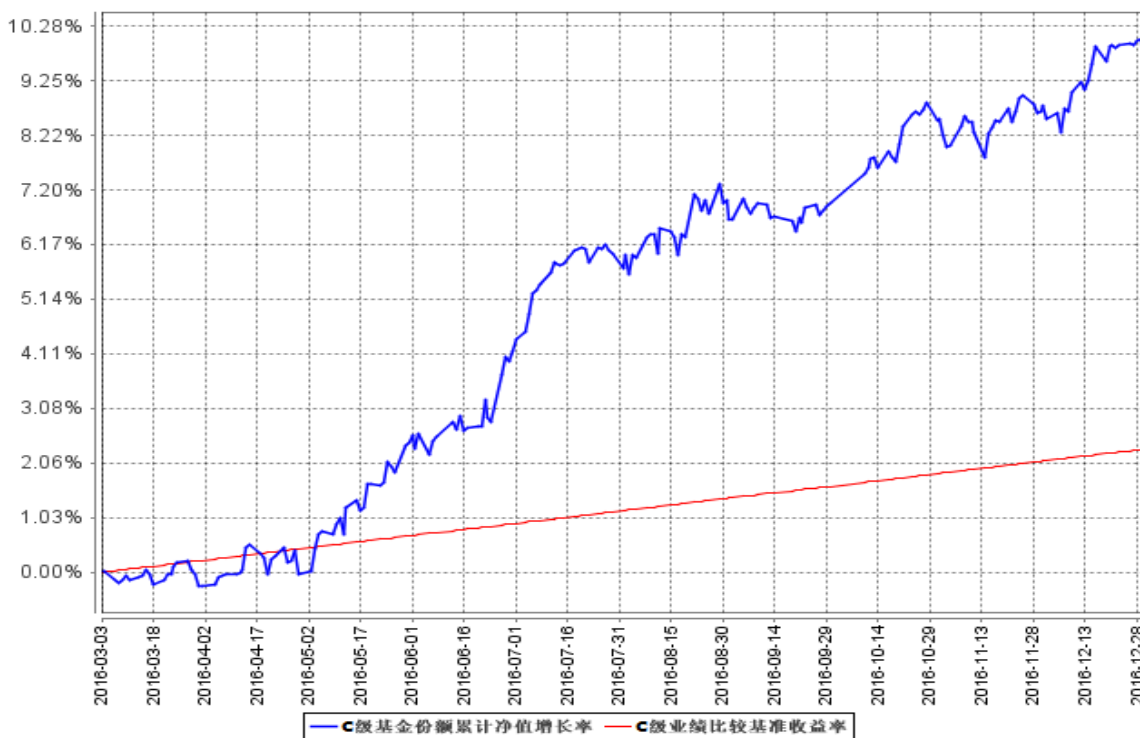
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	2.69%	0.21%	0.69%	0.01%	2.00%	0.20%
过去六个月	5.43%	0.22%	1.40%	0.01%	4.03%	0.21%
自基金合同生效起至今	9.83%	0.22%	2.32%	0.01%	7.51%	0.21%

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



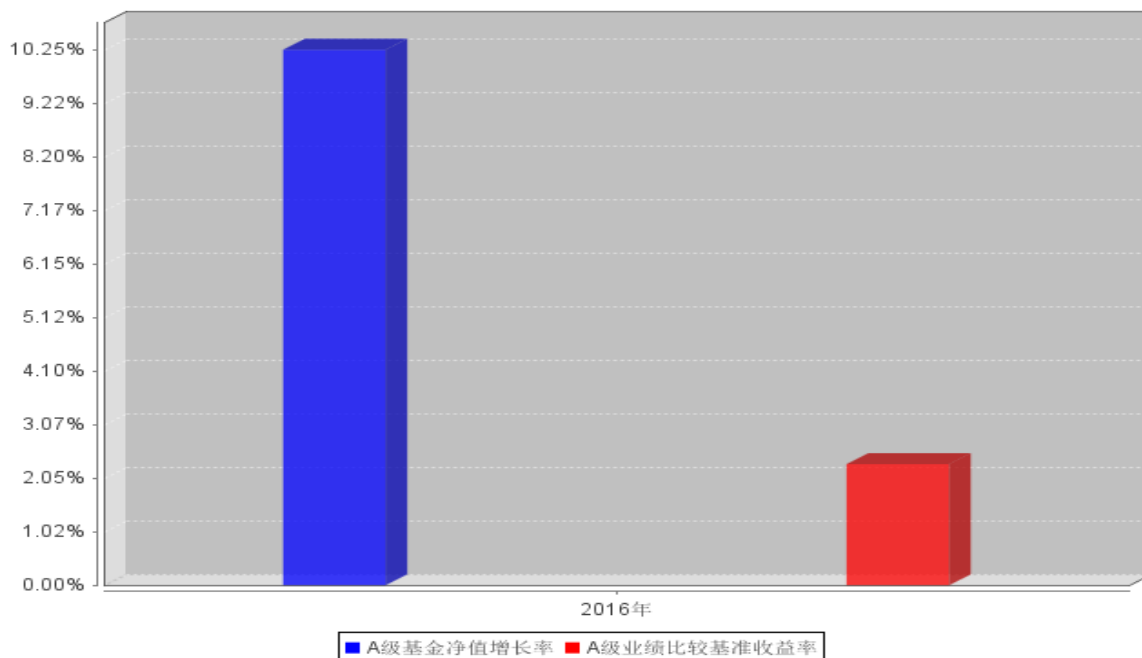
C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



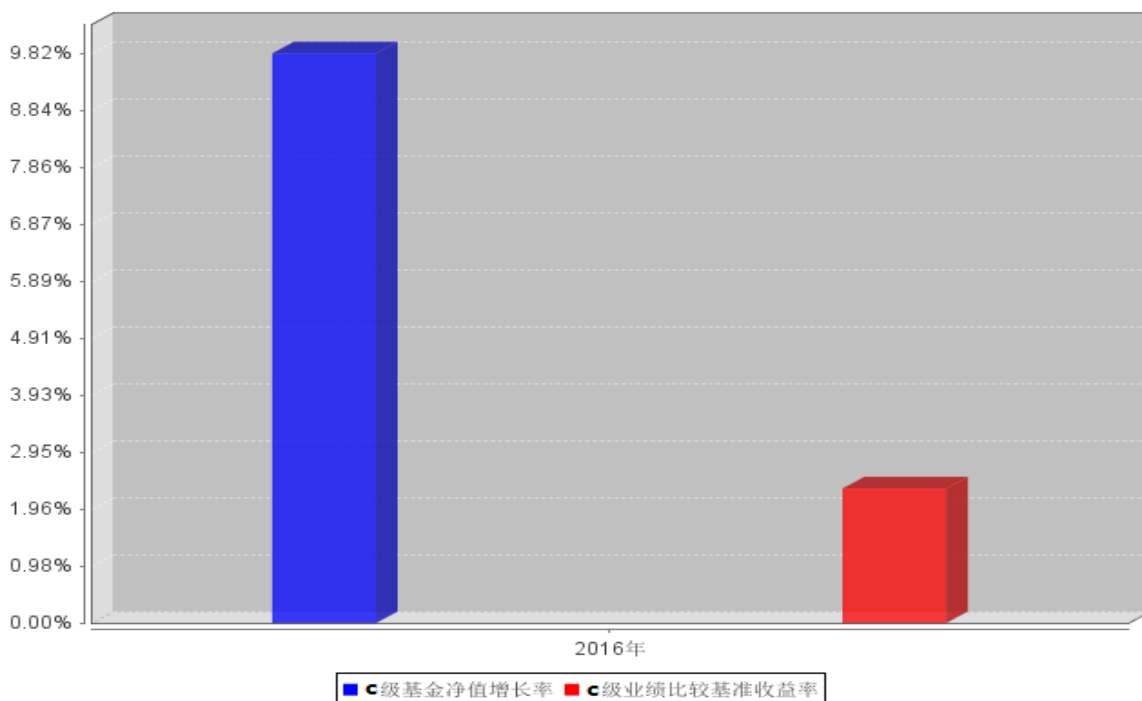
注：本基金基金合同生效起至披露时点不满一年，建仓期为自基金合同生效之日起6个月，建仓结束时各项资产配置比例符合合同约定。

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增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



C级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

无。

§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 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		
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，任南方亚洲美元债券基金经理。

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

2016 年，市场各类“黑天鹅”频频出现（英国脱欧、意大利公投、美国大选），日本央行和欧洲央行分别通过实施负利率和扩大购债规模进一步推行量化宽松政策，但是两国经济全年仍然低位运行。美国经济开始持续恢复，随着美国大选落下帷幕，就业市场数据也持续利好，美联储也在 12 月如期加息。国际油价和原材料价格下半年开始出现回升，在通胀预期回升和经济回暖的双重影响下，美债收益率逐渐上行，期限利差开始扩宽；而欧债收益率则也伴随着上升的主权风险而出现上行。中国在 2016 年保持了 6.7% 的经济增速，但是下滑压力仍然较大，中资短端信用债信用价值年中开始出现下降，但是受益于中国在岸买盘的支撑，以及人民币对美元整体走弱，美元资产需求仍然较强，也出现了一定程度的涨幅。

报告期内，我们根据市场的变化，灵活调整了组合的久期和债券的持仓结构。二季度市场向好时，组合加大了部分新兴市场高收益债券的配置，并适时配置了信用利差较大、评级较好的债券以及部分优先股和永续债，为组合增加了收益。下半年，我们主要增持了预期收益率较高并有评级上调预期的永续债和一些高等级的亚洲银行和企业债券。我们在年中充分估计了下半年可能发生了利率风险和“黑天鹅”事件对组合资产的影响，因此利用组合久期管理策略，灵活调整组合仓位比例，降低了组合整体的风险敞口，保障净值在年末仍然稳步增长。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 12 月 31 日，本基金 A 份额净值为 1.1025 元、C 份额净值为 1.0983。报告期内净值上涨分别为 10.25%、9.83%，同期业绩基准为 2.32%。

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 2017 年，全球经济走势和央行政策将继续分化，市场将更加充满不确定性和波动性，这意味着更多获取收益的机会。美国升息和美元升值将使得海外美元流动性收紧，这将损害新兴市场的金融状况。低息亚洲货币（如新元、台币、韩元）将受到较大冲击。特朗普的贸易保护政策也将冲击新兴市场。新兴市场内的表现将出现分化，基本面改善、经常账户健康的国家将有投资机会（如巴西、印尼）。而欧央行和日本央行仍处于宽松阶段，将为美元提供支撑。中国经济长期 U 型走势并未改变，2017 年通胀率将小幅回升，央行的货币政策也将继续维持中性。由于房价高企以及信贷过快增长等因素，货币政策进一步宽松的空间有限。债券供给的角度来看，亚洲美元企业债的发行量将有所上升，不过由于提前赎回和到期也大幅度增加，净融资量会继续保持下降的趋势。我们预计净融资的状态会持续较长时间，这对资金面会形成一定的压力，预计 2017 年亚洲美元债券整体信用利差走宽。

投资策略上，我们上半年仍然将采取较为保守态度，重点防范利率风险，主要持有信用质量较高、基本面较好的亚洲信用债券以获得稳定的票息收益，同时将重点关注高增长潜力的亚洲国家中部分板块，寻找有价值的交易标的，加大中高等级债券的配置，此外，将会继续利用久期策略和仓位调整控制组合风险敞口。本基金将继续奉行南方基金管理有限公司“稳·健未来，绩·优生活”的经营理念，规范运作，审慎投资，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

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、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：同一类别每一基金份额享有同等分配权；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，基金收益分配基准日即期末可供分配利润计算截止日；在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年最多 12 次，每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日可供分配利润的 10%；基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资。基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红。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。

4.9 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（2017）第 21494 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	南方亚洲美元收益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亚洲美元收益债券型证券投资基金(以下简称“南方亚洲美元收益债券型证券投资基金”)的财务报表,包括 2016 年 12 月 31 日的资产负债表、2016 年 3 月 3 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日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亚洲美元收益债券型证券投资基金的基金管理人 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>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，上述南方亚洲美元收益债券型证券投资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，公允反映了南方亚洲美元收益债券型证券投资基金 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年 3 月 3 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日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：南方亚洲美元收益债券型证券投资基金

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
资产：		
银行存款	7.4.7.1	575,266,474.27
结算备付金		21,272,727.27
存出保证金		21,039,024.74
交易性金融资产	7.4.7.2	3,639,808,115.40
其中：股票投资		-
基金投资		-
债券投资		3,639,808,115.40
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		-
应收利息	7.4.7.5	34,526,402.18
应收股利		-
应收申购款		26,586,755.34
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	2,094,106.88
资产总计		4,320,593,606.08
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016 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	2,091,932.47
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		-
应付赎回款		13,939,967.25
应付管理人报酬		2,881,880.45
应付托管费		792,517.13
应付销售服务费		266,528.52
应付交易费用	7.4.7.7	-
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	344,464.52
负债合计		20,317,290.34
所有者权益：		
实收基金	7.4.7.9	3,902,777,466.14
未分配利润	7.4.7.10	397,498,849.60
所有者权益合计		4,300,276,315.74
负债和所有者权益总计		4,320,593,606.08

注：1. 报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额总额 3,902,777,466.14 份，其中，A 类(人民币)基金份额总额为 2,346,433,167.04 份，基金份额净值为 1.1025 元；C 类(人民币)基金份额总额为 308,802,637.13 份，基金份额净值为 1.0983 元；A 类(美元现汇)基金份额总额为 957,347,808.59 份，基金份额净值为 0.1589 美元；C 类(美元现汇)基金份额总额为 290,193,853.38 份，基金份额净值为 0.1583 美元。

2. 本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 12 月 31 日止期间。

7.2 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 12 月 31 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 12 月 31 日
一、收入		232,569,416.57
1. 利息收入		81,586,192.35
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,231,117.05
债券利息收入		79,500,961.64
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		854,113.66
其他利息收入		-
2. 投资收益(损失以“-”填列)		1,100,412.48
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	828,277.20
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	7.4.7.14	272,135.28
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	123,917,486.28
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)		25,568,844.89
5. 其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	396,480.57
减：二、费用		21,411,765.41
1. 管理人报酬		15,585,665.45
2. 托管费		4,286,057.98
3. 销售服务费		1,159,758.50
4. 交易费用	7.4.7.18	45,030.48
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 其他费用	7.4.7.19	335,253.00
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		211,157,651.16
减：所得税费用		-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		211,157,651.16

7.3 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(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 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 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)	1,057,533,533.19	-	1,057,533,533.19
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	211,157,651.16	211,157,651.16
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)	2,845,243,932.95	186,341,198.44	3,031,585,131.39
其中：1. 基金申购款	3,494,039,159.31	237,521,383.66	3,731,560,542.97
2. 基金赎回款	-648,795,226.36	-51,180,185.22	-699,975,411.58
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)	3,902,777,466.14	397,498,849.60	4,300,276,315.74

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

基金管理人负责人：杨小松

主管会计工作负责人：徐超

会计机构负责人：徐超

7.4 报表附注

7.4.1 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化投资产品、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%。

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 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 3 月 3 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 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 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年 3 月 3 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日止期间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。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 12 月 31 日。

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。

本基金持有的股票投资和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，包括银行存款和各类应收款项等。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，于交易日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已宣告但尚未发放的现金股利或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。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报

酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

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。当本基金依法有权抵销债权债务且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。

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，其公允价值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。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

同一类别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。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 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。

7.4.4.13 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，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

(1) 计量属性

本基金除特别说明对金融资产和金融负债采用公允价值等作为计量属性之外，一般采用历史成本计量。

(2) 重要会计估计及其关键假设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：

(a) 对于特殊事项停牌股票，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》，本基金采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票估值，通过停牌股票所处行业的行业指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于停牌股票公允价值的影响。上述指数收益法的关键假设包括所选取行业指数的变动能在重大方面基本反映停牌股票公允价值的变动，停牌股票的发行者在停牌期间的各项变化未对停牌股票公允价值产生重大影响等。

(b) 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。

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[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。

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
活期存款	575,266,474.27
定期存款	—
其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—
合计：	575,266,474.27

注：货币资金中包括以下外币余额：

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币
美元	75,157,434.50	6.9370	521,367,123.12
合计			521,367,123.12

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			
	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			
	银行间市场	-	-	
	OTC 市场	3,513,798,696.65	3,639,808,115.40	126,009,418.75
	合计	3,513,798,696.65	3,639,808,115.40	126,009,418.75
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	3,513,798,696.65	3,639,808,115.40	126,009,418.75	

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日			
	名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
一无	-	-	-	-
				-
货币衍生工具	-	-	-	-
一无	-	-	-	-
				-
权益衍生工具	-	-	-	-
一国债期货	-	-	2,091,932.47	-
				-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-	-	2,091,932.47	-

注：衍生金融负债项下的国债期货投资净额为 2,091,932.47 元。

于 2016 年 12 月 31 日，本基金持有的国债期货合约情况如下：

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动
CBT 10Y	CBT 10Y	540	-2,091,932.47	-2,091,932.47
减：可抵销期货暂收款				-
国债期货投资净额				-2,091,932.47

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

7.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期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 2016年12月31日
应收活期存款利息	26,574.18
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	10,529.97

应收债券利息	34,489,298.03
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	34,526,402.18

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
其他应收款	2,094,106.88
待摊费用	-
合计	2,094,106.88

7.4.7.7 应付交易费用

本基金本报告期末无应付交易费用。

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
应付赎回费	10,464.52
预提费用	334,000.00
合计	344,464.52

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目(A类人民币)	本期 2016年3月3日(基金合同生效日)至 2016年12月31日

	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	866,438,664.44	866,438,664.44
本期申购	1,903,769,180.53	1,903,769,180.53
本期赎回(以“-”号填列)	-423,774,677.93	-423,774,677.93
本期末	2,346,433,167.04	2,346,433,167.04

项目(C类人民币)	本期 2016年3月3日(基金合同生效日)至 2016年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	59,090,756.14	59,090,756.14
本期申购	333,141,131.71	333,141,131.71
本期赎回(以“-”号填列)	-83,429,250.72	-83,429,250.72
本期末	308,802,637.13	308,802,637.13
项目(A类美元现汇)	本期 2016年3月3日(基金合同生效日)至 2016年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	93,002,295.72	93,002,295.72
本期申购	952,626,010.27	952,626,010.27
本期赎回(以“-”号填列)	-88,280,497.40	-88,280,497.40
本期末	957,347,808.59	957,347,808.59
项目(C类美元现汇)	本期 2016年3月3日(基金合同生效日)至 2016年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	39,001,816.89	39,001,816.89
本期申购	304,502,836.80	304,502,836.80
本期赎回(以“-”号填列)	-53,310,800.31	-53,310,800.31
本期末	290,193,853.38	290,193,853.38

注:

1. 本基金自2016年2月15日至2016年2月26日止期间公开发售,共募集有效净认购资金人民币1,057,069,003.49元(其中A类份额为959,003,518.20元,C类份额为98,065,485.29元)。根据《南方亚洲美元收益债券型证券投资基金招募说明书》和《南方亚洲美元收益债券型证券投资基金份额发售公告》的规定,本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入464,529.70元在本基金成立后,折算为464,529.70份基金份额(其中A类份额为437,441.96份,C类份额为27,087.74份),划入基金份额持有人账户。
2. 根据《南方亚洲美元收益债券型证券投资基金招募说明书》的相关规定,本基金于2016年3月3日(基金合同生效日)至2016年5月31日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购业务和

赎回业务自 2016 年 6 月 1 日起开始办理。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目(A类人民币)	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	66,439,024.87	91,765,070.69	158,204,095.56
本期基金份额交易产生的变动数	28,385,268.63	54,004,765.38	82,390,034.01
其中：基金申购款	41,056,303.70	74,315,528.19	115,371,831.89
基金赎回款	12,671,035.07	20,310,762.81	32,981,797.88
本期已分配利润	-	-	-
本期末	94,824,293.50	145,769,836.07	240,594,129.57
项目(C类人民币)	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	5,044,545.45	7,591,454.28	12,635,999.73
本期基金份额交易产生的变动数	6,111,284.74	11,588,835.88	17,700,120.62
其中：基金申购款	8,302,756.80	15,589,079.96	23,891,836.76
基金赎回款	2,191,472.06	4,000,244.08	6,191,716.14
本期已分配利润	-	-	-
本期末	11,155,830.19	19,180,290.16	30,336,120.35
项目(A类美元现汇)	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	12,044,381.72	18,309,499.88	30,353,881.60
本期基金份额交易产生的变动数	26,437,366.73	41,231,208.79	67,668,575.52
其中：基金申购款	29,472,719.80	45,845,775.66	75,318,495.46
基金赎回款	3,035,353.07	4,614,566.87	7,649,919.94
本期已分配利润	-	-	-
本期末	38,481,748.45	59,540,708.67	98,022,457.12
项目(C类美元现汇)	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	3,712,212.84	6,251,461.43	9,963,674.27
本期基金份额交易产生的变动数	6,811,877.40	11,770,590.89	18,582,468.29
其中：基金申购款	8,431,819.96	14,507,399.59	22,939,219.55
基金赎回款	1,619,942.56	2,736,808.70	4,356,751.26
本期已分配利润	-	-	-
本期末	10,524,090.24	18,022,052.32	28,546,142.56

7.4.7.11 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12月31日
活期存款利息收入	1,189,679.55
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	41,437.50
其他	-
合计	1,231,117.05

7.4.7.12 股票投资收益

本基金本报告期内无股票投资收益。

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2016年3月3日(基金合同生效日)至 2016年12月31日
卖出债券、债转股及债券到期兑付成交总额	1,210,181,839.46
减：卖出债券、债转股及债券到期兑付成本总额	1,198,224,059.42
减：应收利息总额	11,129,502.84
债券投资收益	828,277.20

7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

7.4.7.15 股利收益

本基金本报告期内无股利收益。

7.4.7.16 公允价值变动收益

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12月31日
1. 交易性金融资产	126,009,418.75
——股票投资	-
——债券投资	126,009,418.75
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
2. 衍生工具	-2,091,932.47
——国债期货投资	-2,091,932.47
3. 其他	-
合计	123,917,486.28

7.4.7.17 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12月31日
基金赎回费收入	175,022.11
其他	221,458.46
合计	396,480.57

注：本基金场内与场外基金份额的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 部分归入基金财产。

7.4.7.18 交易费用

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12月31日
交易所市场交易费用	-
银行间市场交易费用	-
OTC 市场交易费用	45,030.48
合计	45,030.48

7.4.7.19 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12月31日
信息披露费	225,000.00
审计费用	109,000.00
银行汇划费用	853.00
其他	400.00
合计	335,253.00

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(“北美信托银行”)	境外资产托管人
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 2016年3月3日(基金合同生效日)至2016年 12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	15,585,665.45
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 0.80% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.80% / 当年天数。

7.4.10.2.2 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12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	4,286,057.98

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 0.22% 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 × 0.22% / 当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

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		
	C 类人民币	C 类美元现汇	合计
南方基金	41,514.87	-	41,514.87
中国工商银行	104,698.69	174,127.57	278,826.26
华泰证券	33,004.90	-	33,004.90
兴业证券	737.26	-	737.26
合计	179,955.72	174,127.57	354,083.29

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 0.50% 的年费率计提，每日计提，按月支付。由本基金的基金管理人南方基金向本基金的基金托管人中国工商银行发送划付指令，经中国工商银行复核后从基金财产中一次性支付给各销售机构。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。

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

本基金本报告期内无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

本报告期内无各关联方投资本基金的情况。

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 2016 年 3 月 3 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	122,960,034.27	1,189,679.55
北美信托银行	452,306,440.00	-
合计	575,266,474.27	1,189,679.55

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银行保管，按适用利率或约定利率计息。

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

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

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

本基金本报告期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

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。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是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“风险和收益相匹配”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银行，与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在境外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，通过对投资品种的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 84.64%。

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。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在 OTC 市场交易，因此均能以合理价格适时变现。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 2016 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部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，因此账面余额即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 OTC 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 2016年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	575,266,474.27	-	-	-	575,266,474.27
结算备付金	21,272,727.27	-	-	-	21,272,727.27
存出保证金	-	-	-	21,039,024.74	21,039,024.74
交易性金融资产	208,786,208.37	3,106,745,095.80	324,276,811.23	-	3,639,808,115.40
应收利息	-	-	-	34,526,402.18	34,526,402.18
应收申购款	2,366,759.98	-	-	24,219,995.36	26,586,755.34
其他资产	-	-	-	2,094,106.88	2,094,106.88
资产总计	807,692,169.89	3,106,745,095.80	324,276,811.23	81,879,529.16	4,320,593,606.08
负债					
交易性金融负债	-	-	-	2,091,932.47	2,091,932.47
应付赎回款	-	-	-	13,939,967.25	13,939,967.25
应付管理人报酬	-	-	-	2,881,880.45	2,881,880.45
应付托管费	-	-	-	792,517.13	792,517.13
应付销售服务费	-	-	-	266,528.52	266,528.52
其他负债	-	-	-	344,464.52	344,464.52
负债总计	-	-	-	20,317,290.34	20,317,290.34
利率敏感度缺口	807,692,169.89	3,106,745,095.80	324,276,811.23	61,562,238.82	4,300,276,315.74

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
		影响金额(单位：人民币万元)
		本期末 2016年12月31日
	1. 市场利率下降 25 个基点	增加约 2,673
	2. 市场利率上升 25 个基点	减少约 2,673

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。本基金持有不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。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日		
	美元 折合人民币	人民币	合计
以外币计价的资产			
银行存款	521,367,123.12	53,899,351.15	575,266,474.27
结算备付金	-	21,272,727.27	21,272,727.27
存出保证金	21,039,024.74	-	21,039,024.74
交易性金融资产	3,639,808,115.40	-	3,639,808,115.40
应收利息	34,490,456.72	35,945.46	34,526,402.18
应收申购款	2,977,819.07	23,608,936.27	26,586,755.34
其他资产	2,094,106.88	-	2,094,106.88
资产合计	4,221,776,645.93	98,816,960.15	4,320,593,606.08
以外币计价的负债			
衍生金融负债	2,091,932.47	-	2,091,932.47
应付赎回款	4,642,807.29	9,297,159.96	13,939,967.25
应付管理人报酬	-	2,881,880.45	2,881,880.45
应付托管费	-	792,517.13	792,517.13
应付销售服务费	-	266,528.52	266,528.52
其他负债	3,485.35	340,979.17	344,464.52
负债合计	6,738,225.11	13,579,065.23	20,317,290.34
资产负债表外汇风险敞口净额	4,215,038,420.82	85,237,894.92	4,300,276,315.74

7.4.13.4.2.2 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12月31日
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	增加约 19,982
2. 所有外币相对人民币贬值 5%	减少约 19,982	

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股票和债券，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。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 2016年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产—股票投资	-	-
交易性金融资产—基金投资	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-
衍生金融资产—国债期货投资	-2,091,932.47	0.05
其他	-	-
合计	-2,091,932.47	0.05

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于2016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0.05%，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。

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 3,637,716,182.93 元，无属于第一层次或第三层次的余额。

(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。

(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。

(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	-	-
	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	3,639,808,115.40	84.24
	其中：债券	3,639,808,115.40	84.24
	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	596,539,201.54	13.81
8	其他各项资产	84,246,289.14	1.95
9	合计	4,320,593,606.08	100.00

8.2 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。

8.3 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。

8.4 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。

8.5 报告期内权益投资组合的重大变动

注：本基金本报告期末未持有股票。

8.6 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（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
A+至 A-	947,234,766.28	22.03
B+至 B-	8,053,218.80	0.19
BB+至 BB-	1,738,193,389.59	40.42
BBB+至 BBB-	709,558,259.48	16.50
其它	236,768,481.25	5.51
总计	3,639,808,115.40	84.64

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。

8.7 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（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	US60687YAF60	MIZUO Float 09/13/21	403,000	279,988,828.48	6.51
2	XS1515240874	HRAM 2 7/8 11/22/19	400,000	275,415,548.80	6.40
3	XS1122780106	BCHINA 6 3/4 10/31/49 CORP	1,800,000	191,680,200.00	4.46
4	XS1489734746	UNILIC 3 09/19/21	260,000	171,358,328.96	3.98

5	XS1326527246	BNKEA 5 1/2 12/29/49	236,950	157,964,986.06	3.67
---	--------------	-------------------------	---------	----------------	------

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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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金融衍生品投资明细

金额单位：人民币

元

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值	占基金资产 净值比例(%)
1	期货	CBT 10Y	-2,091,932.47	-0.05

8.10 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。

8.11 投资组合报告附注

8.11.1

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。

8.11.2

本基金本报告期末未持有股票。

8.11.3 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	21,039,024.74
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	34,526,402.18

5	应收申购款	26,586,755.34
6	其他应收款	2,094,106.88
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	84,246,289.14

8.11.4 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。

8.11.5 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。

§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
南方亚洲美元债 A	29,058	113,696.09	852,525,686.25	25.80%	2,451,255,289.38	74.20%
南方亚洲美元债 C	17,692	33,856.91	4,743,223.10	0.79%	594,253,267.41	99.21%
合计	46,750	83,481.87	857,268,909.35	21.97%	3,045,508,556.79	78.03%

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	南方亚洲美元债 A	5,595,998.68	0.1434%
	南方亚洲美元债 C	641,099.03	0.0164%
	合计	6,237,097.71	0.1598%

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）
公司高级管理人员、基金投资和研发部	南方亚洲美元债 A	0~10

门负责人持有本开放式基金	南方亚洲美元债 C	0~10
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	南方亚洲美元债 A	0
	南方亚洲美元债 C	0
	合计	0

§10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	A 类人民币	C 类人民币	A 类美元现汇	C 类美元现汇
基金合同生效日（2016 年 3 月 3 日）基金份额总额	866,438,664.44	59,090,756.14	93,002,295.72	39,001,816.89
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	1,903,769,180.53	333,141,131.71	952,626,010.27	304,502,836.80
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	423,774,677.93	83,429,250.72	88,280,497.40	53,310,800.31
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	2,346,433,167.04	308,802,637.13	957,347,808.59	290,193,853.38

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，南方亚洲美元债基金份额总额 3,902,777,466.14 份，其中 A 类基金份额为 3,303,780,975.63 份（人民币 A 类基金份额 2,346,433,167.04 份，美元 A 类基金份额 957,347,808.59 份），C 类基金份额为 598,996,490.51 份（人民币 C 类基金份额 308,802,637.13 份，美元 C 类基金份额 290,193,853.38 份）。

§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

本报告期内聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)。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 109,000.00 元。该审计机构已提供审计服务的连续年限为 1 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	
BOCI Securities Limited	-	-	-	-	-	-
KGI Asia Limited	-	-	-	-	-	-
Morgan Stanley Asia Limited	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs (Asia)L.L.C	-	-	-	-	-	-
Credit Suisse(Hong Kong) Limited	-	-	-	-	-	-
Haitong International Securities Co.,Ltd	-	-	-	-	-	-
J.P. Morgan Securities (Asia Pacific)Limited	-	-	-	-	-	-
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	-	-	-	-	-	-
Merrill Lynch (Asia Pacific) Ltd	-	-	-	-	-	-
NOBROKER	-	-	-	-	-	-
Guotai Junan (Hong Kong) Limited	-	-	-	-	-	-

CITIC Securities International Company Limited	-	-	-	-	-	-
BNP Paribas Corporate & Investment Banking	-	-	-	-	-	-
CITI Group Global Markets Asia Limited	-	-	-	-	-	-
星展唯高达香港	-	-	-	-	-	-
UBS Securities Asia Limited	-	-	-	-	-	-
Standard Chartered Bank (Hong Kong) Ltd	-	-	-	-	-	-
招商期货（香港）	-	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	-	-	-	-	-	-
SC Lowy	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
Mizuho Securities Asia Ltd	-	-	-	-	-	-
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	-	-	-	-	-	-

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	
	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
BOCI Securities Limited	391,836,987.94	6.64%	-	-
KGI Asia Limited	242,935,407.98	4.12%	-	-
Morgan Stanley Asia Limited	488,139,390.00	8.27%	-	-
Goldman Sachs (Asia)L.L.C	630,913,328.50	10.69%	-	-
Credit Suisse(Hong Kong) Limited	164,399,126.61	2.78%	-	-
Haitong International Securities Co.,Ltd	178,456,571.89	3.02%	-	-
J.P. Morgan Securities (Asia Pacific)Limited	125,997,818.29	2.13%	-	-
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	625,321,911.17	10.59%	-	-
Merrill Lynch (Asia	216,262,598.37	3.66%	-	-

Pacific) Ltd				
NOBROKER	27,368,726.34	0.46%	-	-
Guotai Junan (Hong Kong) Limited	237,255,124.56	4.02%	-	-
CITIC Securities International Company Limited	222,870,683.90	3.78%	-	-
BNP Paribas Corporate & Investment Banking	475,479,723.87	8.05%	-	-
CITI Group Global Markets Asia Limited	687,930,964.11	11.65%	-	-
星展唯高达香港	184,831,089.06	3.13%	-	-
UBS Securities Asia Limited	278,041,875.39	4.71%	-	-
Standard Chartered Bank (Hong Kong) Ltd	387,501,790.06	6.56%	-	-
招商期货（香港）	-	-	-	-
银河证券	-	-	-6,818,000,000.00	100.00%
中国国际金融有限公司	7,015,366.25	0.12%	-	-
SC Lowy	41,966,088.58	0.71%	-	-
海通证券	76,327,011.92	1.29%	-	-
Mizuho Securities Asia Ltd	149,604,974.23	2.53%	-	-
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	63,056,278.82	1.07%	-	-

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 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	关于南方亚洲美元收益债券型证券投资基金 2017 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 12 月 28 日
2	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 12 月 6 日
3	南方基金管理有限公司关于降低旗下南方亚洲美元收益债券型证券投资基金人民币份额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	2016 年 11 月 18 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 10 月 15 日
5	南方亚洲美元收益债券型证券投资基金恢复申购和定投业务并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 10 月 11 日
6	南方亚洲美元收益债券型证券投资	中国证券报、上海	2016 年 8 月 26 日

	资基金暂停定投业务的公告	证券报、证券时报	
7	南方亚洲美元收益债券型证券投资 资基金暂停申购业务的公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报	2016 年 8 月 10 日
8	关于南方亚洲美元收益债券型证 券投资基金 2016 年 8 月 2 日暂停 申购、赎回和定投业务的公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报	2016 年 8 月 3 日
9	关于南方亚洲美元收益债券型证 券投资基 2016 年 8 月 2 日暂停申 购赎回等业务的说明	中国证券报、上海 证券报、证券时报	2016 年 8 月 2 日
10	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 7 月 13 日
11	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 6 月 30 日
12	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
13	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 6 月 15 日
14	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 6 月 8 日
15	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 5 月 31 日
16	南方亚洲美元收益债券型证券投	中国证券报、上海	2016 年 5 月 27 日

	资基金开放日常申购、赎回及定 投业务的公告	证券报、证券时报	
17	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 4 月 12 日
18	南方亚洲美元收益债券型证券投 资基金募集期提前结束募集的公 告	中国证券报、上海 证券报、证券时报	2016 年 2 月 27 日
19	南方基金关于临时暂停电子直销 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 2 月 4 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、《南方亚洲美元收益债券型证券投资基金 2016 年年度报告》原文
- 5、中国证监会批准设立南方基金管理有限公司的文件。
- 6、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>