

# 南方理财 14 天债券型证券投资基金 2016 年年度报告摘要

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

### 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 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	南方理财 14 天债券	
基金主代码	202303	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012 年 8 月 14 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	2,007,669,054.53 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	南方理财 14 天债券 A	南方理财 14 天债券 B
下属分级基金的交易代码:	202303	202304
报告期末下属分级基金的份额总额	1,026,234,307.84 份	981,434,746.69 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“南方理财 14 天”。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性的基础上，努力追求绝对收益，为基金份额持有人谋求资产的稳定增值。
投资策略	本基金将采用积极管理型的投资策略，将投资组合的平均剩余期限控制在 134 天以内，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：七天通知存款税后利率。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的较低风险品种，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金。

### 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

## 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.nffund.com">http://www.nffund.com</a>
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

## § 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

3.1.1 期间数据和指标	2016 年		2015 年		2014 年	
	南方理财 14 天债券 A	南方理财 14 天债券 B	南方理财 14 天债券 A	南方理财 14 天债券 B	南方理财 14 天债券 A	南方理财 14 天债券 B
本期已实现收益	36,585,234.74	19,903,079.69	73,819,177.71	15,468,264.85	125,308,486.08	17,404,852.76
本期利润	36,585,234.74	19,903,079.69	73,819,177.71	15,468,264.85	125,308,486.08	17,404,852.76
本期净值收益率	3.0460%	3.4728%	4.2896%	4.5925%	4.9582%	5.2621%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	1,026,234,307.84	981,434,746.69	1,208,607,609.55	341,416,761.21	2,293,550,940.23	238,641,337.70
期末基金资产净值						

期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000
----------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

金额单位：人民币元

注：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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

## 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

南方理财 14 天债券 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	0.6930%	0.0036%	0.3456%	0.0000%	0.3474%	0.0036%
过去六个月	1.4577%	0.0044%	0.6924%	0.0000%	0.7653%	0.0044%
过去一年	3.0460%	0.0058%	1.3819%	0.0000%	1.6641%	0.0058%
过去三年	12.7946%	0.0066%	4.1955%	0.0000%	8.5991%	0.0066%
自基金合同生效起至今	19.2304%	0.0062%	6.1875%	0.0000%	13.0428%	0.0062%

南方理财 14 天债券 B

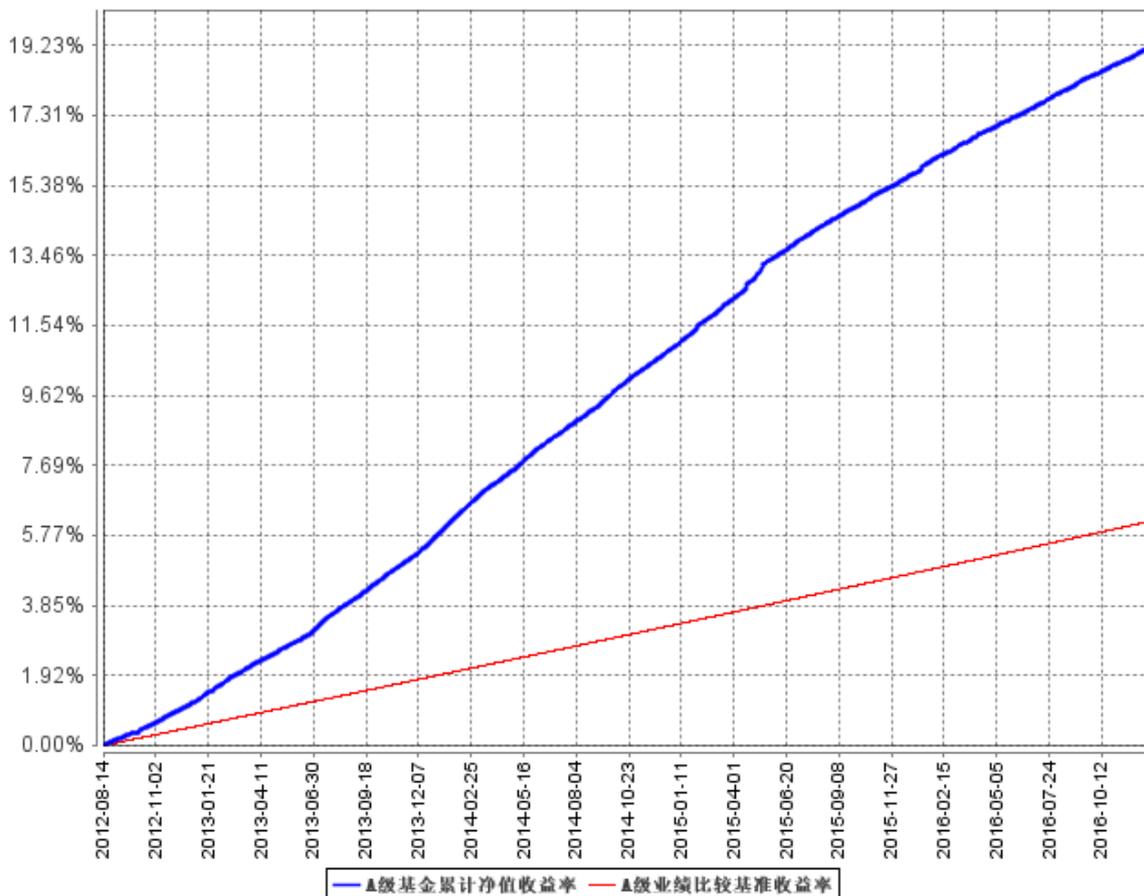
阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7666%	0.0036%	0.3456%	0.0000%	0.4210%	0.0036%
过去六个月	1.6057%	0.0044%	0.6924%	0.0000%	0.9133%	0.0044%
过去一年	3.4728%	0.0086%	1.3819%	0.0000%	2.0908%	0.0086%
过去三年	13.9197%	0.0075%	4.1955%	0.0000%	9.7242%	0.0075%
自基金合同生效起至今	20.9032%	0.0069%	6.1875%	0.0000%	14.7157%	0.0069%

注：1、本基金每日计算当日收益并分配，并在运作期期末集中支付。

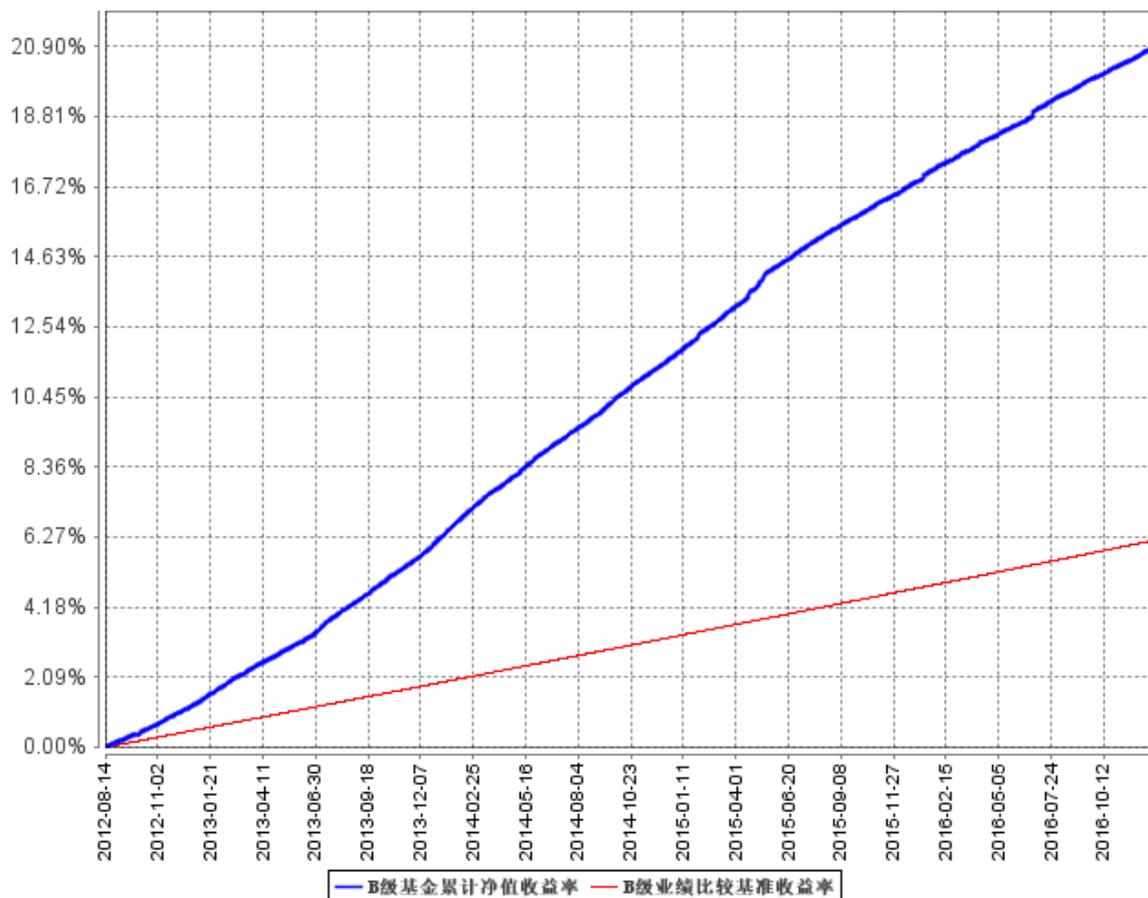
2、本基金计算份额净值收益率时所选取的运作周期，是以基金合同生效日为起始日并持有至报告期末的基金份额所经历的运作周期。

### 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**

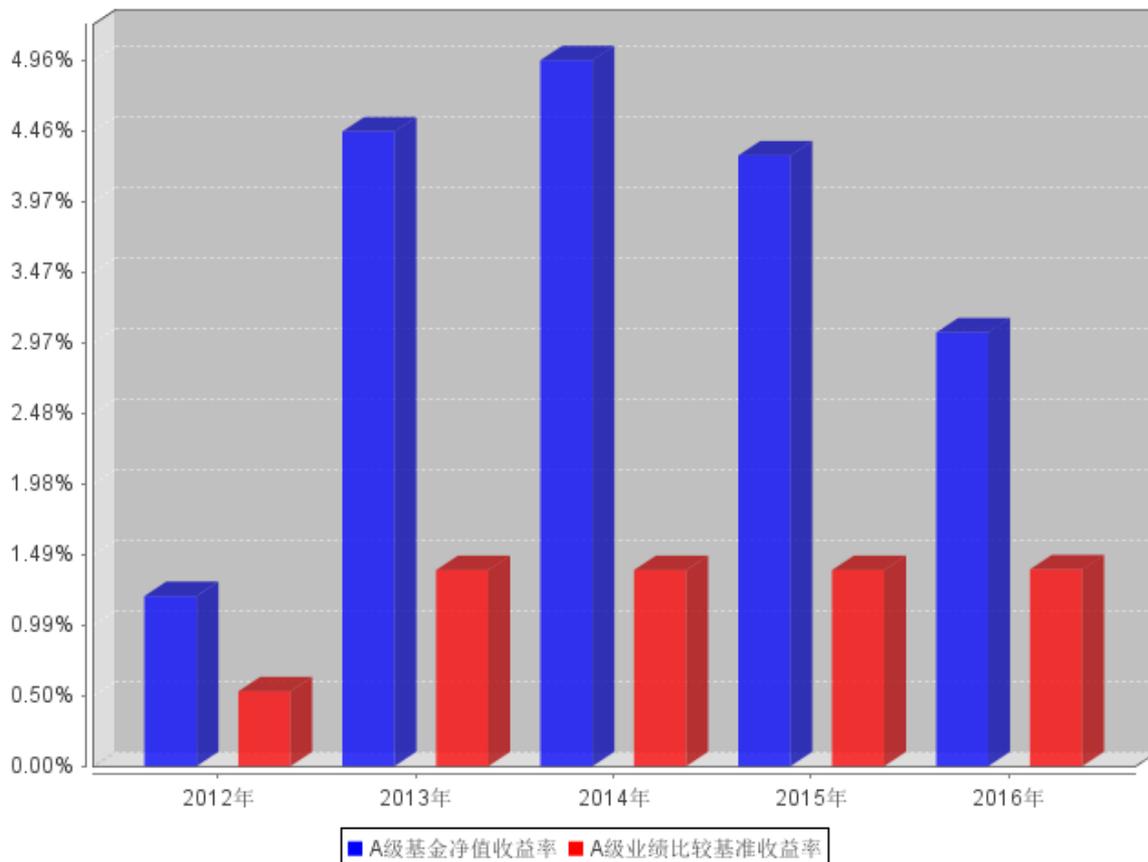


**B级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图**

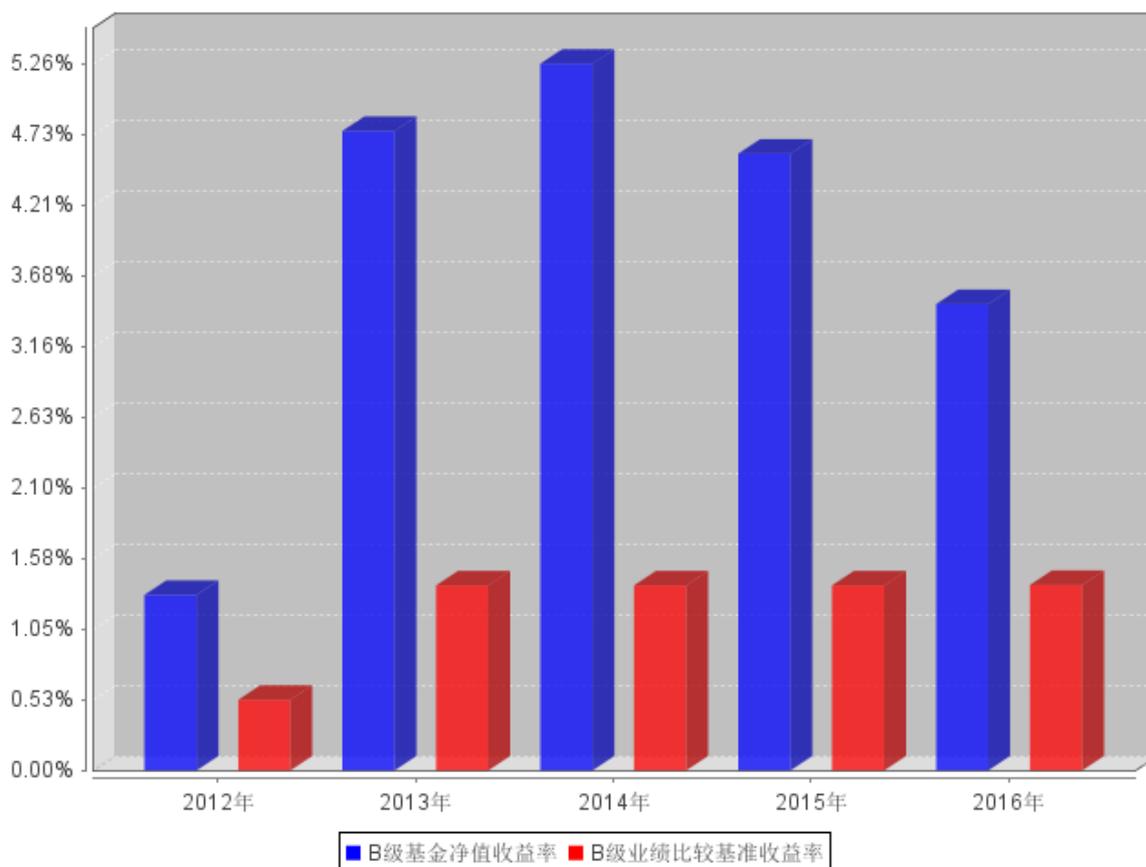


### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

**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



注：合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

南方理财 14 天债券 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	32,876,937.69	3,731,671.30	-23,374.25	36,585,234.74	
2015	64,499,059.82	10,732,071.11	-1,411,953.22	73,819,177.71	
2014	98,480,629.51	27,156,741.84	-328,885.27	125,308,486.08	
合计	195,856,627.02	41,620,484.25	-1,764,212.74	235,712,898.53	

单位：人民币元

南方理财 14 天债券 B					
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	17,459,025.05	2,204,380.72	239,673.92	19,903,079.69	
2015	13,536,701.77	1,936,205.91	-4,642.83	15,468,264.85	
2014	13,020,411.62	4,307,337.24	77,103.90	17,404,852.76	
合计	44,016,138.44	8,447,923.87	312,134.99	52,776,197.30	

## §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		
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

					<p>方理财 60 天基金经理助理；</p> <p>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。</p>
夏晨曦	本基金基金经理	2012 年 8 月 14 日	-	11 年	<p>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。</p> <p>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；</p> <p>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；</p> <p>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。</p>

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 14 天债券型证券投资基金合同》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、交易占优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 3.0460%，同期业绩比较基准收益率为 1.3819%。B 级基金净值收益率为 3.4728%，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宽松空间，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流动性，为广大客户提供稳健可靠的投资收益。

#### 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、风险管理部总监及基金会计负责人等。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，本基金根据每日基金收益情况，以基金净收益为基准，为投资者每日计算当日收益并分配，并在运作期期末集中支付。本报告期内应分配收益 56,488,314.43 元，实际分配收益 56,488,314.43 元。

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

无。

## §5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对南方理财 14 天债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，南方理财 14 天债券型证券投资基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方理财 14 天债券型证券投资基金的投资运作、每万份基金净收益和 7 日年化收益率、基金利润分配、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。

### 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理财 14 天债券型证券投资基金 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

本基金 2016 年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计，注册会计师签字出具了普华永道中天审字(2017)第 21414 号“标准无保留意见的审计报告”，投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：南方理财 14 天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	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款	356,600,019.72	550,033,770.43
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	1,159,737,202.10	1,402,482,748.90
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	1,159,737,202.10	1,402,482,748.90
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	518,782,338.18	50,000,275.00
应收证券清算款	-	-
应收利息	13,599,677.04	16,462,303.43
应收股利	-	-
应收申购款	-	-

递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,048,719,237.04	2,018,979,097.76
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
	<b>2016 年 12 月 31 日</b>	<b>2015 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债:</b>		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	38,799,821.80	466,998,813.50
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	433,046.06	379,747.08
应付托管费	128,309.93	112,517.63
应付销售服务费	284,286.34	318,446.16
应付交易费用	44,131.37	33,524.41
应交税费	-	-
应付利息	6,467.18	73,858.06
应付利润	1,063,119.83	846,820.16
递延所得税负债	-	-
其他负债	291,000.00	191,000.00
负债合计	41,050,182.51	468,954,727.00
<b>所有者权益:</b>		
实收基金	2,007,669,054.53	1,550,024,370.76
未分配利润	-	-
所有者权益合计	2,007,669,054.53	1,550,024,370.76
负债和所有者权益总计	2,048,719,237.04	2,018,979,097.76

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额

2,007,669,054.53 份，其中 A 类基金份额的份额总额为 1,026,234,307.84 份，B 类基金份额的

份额总额为 981,434,746.69 份。

## 7.2 利润表

会计主体：南方理财 14 天债券型证券投资基金

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	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
一、收入	76,514,810.58	112,928,773.55
1.利息收入	65,895,948.09	94,546,076.22
其中：存款利息收入	19,763,625.89	44,230,803.17
债券利息收入	42,331,747.82	46,512,226.05
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	3,800,574.38	3,803,047.00
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	10,618,862.49	18,382,689.57
其中：股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	10,618,862.49	18,382,689.57
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	-	7.76

列)		
<b>减：二、费用</b>	20,026,496.15	23,641,330.99
1. 管理人报酬	4,982,788.08	5,645,431.02
2. 托管费	1,476,381.67	1,672,720.13
3. 销售服务费	3,737,414.37	5,205,924.65
4. 交易费用	-	-
5. 利息支出	9,366,912.01	10,648,265.09
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	463,000.02	468,990.10
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	56,488,314.43	89,287,442.56
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	56,488,314.43	89,287,442.56

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方理财 14 天债券型证券投资基金

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)	1,550,024,370.76	-	1,550,024,370.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	56,488,314.43	56,488,314.43
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	457,644,683.77	-	457,644,683.77

(净值减少以“-”号填列)			
其中：1. 基金申购款	5,683,844,057.48	-	5,683,844,057.48
2. 基金赎回款	-5,226,199,373.71	-	-5,226,199,373.71
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)	-	-56,488,314.43	-56,488,314.43
五、期末所有者权益(基金净值)	2,007,669,054.53	-	2,007,669,054.53
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)	2,532,192,277.93	-	2,532,192,277.93
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	89,287,442.56	89,287,442.56
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)	-982,167,907.17	-	-982,167,907.17
其中：1. 基金申购款	6,534,544,483.29	-	6,534,544,483.29
2. 基金赎回款	-7,516,712,390.46	-	-7,516,712,390.46
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-89,287,442.56	-89,287,442.56
五、期末所有者权益	1,550,024,370.76	-	1,550,024,370.76

(基金净值)			
--------	--	--	--

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

_____ 杨小松	_____ 徐超	_____ 徐超
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告完全一致。

### 7.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.2.1 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。

#### 7.4.2.2 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。

#### 7.4.2.3 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。

### 7.4.3 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。

#### 7.4.4 关联方关系

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

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.5.1 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。

##### 7.4.5.2 关联方报酬

###### 7.4.5.2.1 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	4,982,788.08	5,645,431.02

的管理费		
其中：支付销售机构的 客户维护费	1,386,841.92	1,925,718.86

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 0.27% 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 0.27% / 当年天数。

#### 7.4.5.2.2 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	1,476,381.67	1,672,720.13

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 0.08% 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 0.08% / 当年天数。

#### 7.4.5.2.3 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		
	南方理财 14 天 债券 A	南方理财 14 天债 券 B	合计
中国工商银行	450,892.56	5,164.67	456,057.23
南方基金	278,707.30	43,284.62	321,991.92
华泰证券	13,133.14	382.90	13,516.04
兴业证券	3,860.63	-	3,860.63
合计	746,593.63	48,832.19	795,425.82
获得销售服务费的	上年度可比期间		

各关联方名称	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南方理财 14 天 债券 A	南方理财 14 天债 券 B	合计
中国工商银行	254,448.87	7,706.91	262,155.78
南方基金	188,381.04	15,466.33	203,847.37
华泰证券	16,087.81	1,299.30	17,387.11
兴业证券	4,795.97	-	4,795.97
合计	463,713.69	24,472.54	488,186.23

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 B 类基金份额约定的销售服务费年费率分别为 0.30% 和 0.01%。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。

### 7.4.5.3 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 易的 各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金 额	利息收 入	交易金额	利息支出
中国工商银行	50,560,150.00	110,537,608.93	-	-	-	-
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
中国工商银行	-	41,725,905.07	-	-	-	-

#### 7.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.5.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本基金的基金管理人本报告期内及上年度可比期间未运用固有资金投资本基金。

##### 7.4.5.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：于本报告期末及上年度末除基金管理人以外的其他关联方未投资本基金。

##### 7.4.5.5 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
中国工商银行	1,600,019.72	27,340.32	33,770.43	11,918.57

注：本基金的银行活期存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

##### 7.4.5.6 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。

##### 7.4.5.7 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。

#### 7.4.6 期末（2016年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.6.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券流通受限证券。

##### 7.4.6.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限证券。

##### 7.4.6.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.6.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 38,799,821.80 元，是以如下债券作为抵押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
130235	13 国开	2017 年 1 月 3 日	99.45	450,000	44,753,715.27

	35				
合计				450,000	44,753,715.27

#### 7.4.6.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 7.4.7 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 1,159,737,202.10 元，无属于第一或第三层次的余额(2015 年 12 月 31 日：第二层次 1,402,482,748.90 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	1,159,737,202.10	56.61
	其中：债券	1,159,737,202.10	56.61
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	518,782,338.18	25.32
	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	356,600,019.72	17.41
4	其他各项资产	13,599,677.04	0.66
5	合计	2,048,719,237.04	100.00

### 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	21.55	
	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	38,799,821.80	1.93
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

### 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

注：本基金合同约定：“本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的 40%”，本报告期内，本基金未发生超标情况。

## 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	94
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	130
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	69

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

注：本基金合同约定：“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 134 天”，本报告期内，本基金未发生超标情况。

### 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	38.61	1.93
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	2.23	-
2	30 天(含)—60 天	8.46	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-

3	60 天(含)—90 天	13.45	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)—120 天	25.52	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)—397 天(含)	15.34	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	101.37	1.93

#### 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

注：本报告期内，本基金未发生平均剩余存续期超过 240 天的情况。

#### 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	154,873,787.37	7.71
	其中：政策性金融债	154,873,787.37	7.71
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	650,271,367.64	32.39
6	中期票据	-	-
7	同业存单	354,592,047.09	17.66
8	其他	-	-
9	合计	1,159,737,202.10	57.77
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	44,753,715.27	2.23

**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	011699685	16 中建材 SCP004	700,000	70,103,632.45	3.49
2	011698575	16 广晟 SCP006	600,000	59,971,636.53	2.99
3	111680488	16 九江银行 CD096	600,000	59,708,564.51	2.97
4	111698651	16 稠州银行 CD036	600,000	58,529,644.02	2.92
5	041653022	16 中铝业 CP001	500,000	50,105,538.55	2.50
6	011699903	16 南方水泥 SCP003	500,000	49,991,595.20	2.49
7	011698312	16 徐工 SCP004	500,000	49,984,663.42	2.49
8	041658059	16 广汇能源 CP002	500,000	49,966,482.42	2.49
9	111694698	16 广州农村商业银行 CD099	500,000	49,256,392.98	2.45
10	111694693	16 长安银行 CD025	500,000	49,222,951.86	2.45

**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	23
报告期内偏离度的最高值	0.4495%
报告期内偏离度的最低值	-0.3301%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1641%

**报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明**

注：按照本基金合同的约定，当“影子定价”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的绝对值达到或超过 0.25%时，基金管理人已根据风险控制的需要调整组合。

**报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明**

注：无。

## 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 投资组合报告附注

### 8.9.1

本基金采用“摊余成本法”计价，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益。

### 8.9.2

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。

### 8.9.3 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	-
3	应收利息	13,599,677.04
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	13,599,677.04

## §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	持有人	户均持有的基	持有人结构
----	-----	--------	-------

级别	户数 (户)	金份额	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 理财 14 天债 券 A	31,108	32,989.40	20,722,329.71	2.02%	1,005,511,978.13	97.98%
南方 理财 14 天债 券 B	44	22,305,335.15	949,190,266.64	96.71%	32,244,480.05	3.29%
合计	31,152	64,447.52	969,912,596.35	48.31%	1,037,756,458.18	51.69%

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	南方理财 14 天债券 A	523,826.54	0.0510%
	南方理财 14 天债券 B	0.00	0.0000%
	合计	523,826.54	0.0261%

注：1. 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）。

2. 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人、本基金基金经理未持有本基金份额。

**9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况**

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	南方理财 14 天债券 A	0
	南方理财 14 天债券 B	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	南方理财 14 天债券 A	10~50
	南方理财 14 天债券 B	0
	合计	10~50

**§10 开放式基金份额变动**

单位：份

	南方理财 14 天债券 A	南方理财 14 天债券 B
基金合同生效日（2012 年 8 月 14 日）基金份额总额	5,313,233,140.14	1,696,227,413.01
本报告期期初基金份额总额	1,208,607,609.55	341,416,761.21
本报告期基金总申购份额	3,138,128,816.43	2,545,715,241.05
减：本报告期基金总赎回份额	3,320,502,118.14	1,905,697,255.57
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,026,234,307.84	981,434,746.69

**§11 重大事件揭示**

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

根据南方基金管理有限公司第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，无涉及基金管理人、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 82,000.00 元，该审计机构已提供审计服务的连续年限为 5 年。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
华泰证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-

### 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
华泰证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	61,120,438.36	100.00%	4,213,300,000.00	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**

注：无。