

南方亚洲美元收益债券型证券投资基金 2017 年半年度报告

2017 年 6 月 30 日

基金管理人：南方基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2017 年 8 月 28 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 08 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

[§ 1 重要提示及目录](#)

[1.1 重要提示](#)

[1.2 目录](#)

[§ 2 基金简介](#)

[2.1 基金基本情况](#)

[2.2 基金产品说明](#)

[2.3 基金管理人和基金托管人](#)

[2.4 境外资产托管人](#)

[2.5 信息披露方式](#)

[2.6 其他相关资料](#)

[§ 3 主要财务指标和基金净值表现](#)

[3.1 主要会计数据和财务指标](#)

[3.2 基金净值表现](#)

[§ 4 管理人报告](#)

[4.1 基金管理人及基金经理情况](#)

[4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明](#)

[4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明](#)

[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](#)

[4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望](#)

[4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明](#)

[4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明](#)

[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](#)

[§ 5 托管人报告](#)

[5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明](#)

[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](#)

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

[§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）](#)

[6.1 资产负债表](#)

[6.2 利润表](#)

[6.3 所有者权益（基金净值）变动表](#)

[6.4 报表附注](#)

[§ 7 投资组合报告](#)

[7.1 期末基金资产组合情况](#)

[7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布](#)

[7.3 期末按行业分类的权益投资组合](#)

[7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细](#)

[7.5 报告期内权益投资组合的重大变动](#)

[7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合](#)

- [7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细](#)
- [7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细](#)
- [7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细](#)
- [7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细](#)
- [7.11 投资组合报告附注](#)

§ 8 基金份额持有人信息

- [8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构](#)
- [8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况](#)
- [8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况](#)

§9 开放式基金份额变动

§ 10 重大事件揭示

- [10.1 基金份额持有人大会决议](#)
- [10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动](#)
- [10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼](#)
- [10.4 基金投资策略的改变](#)
- [10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况](#)
- [10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况](#)
- [10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况](#)
- [10.8 其他重大事件](#)

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

§ 12 备查文件目录

- [12.1 备查文件目录](#)
- [12.2 存放地点](#)
- [12.3 查阅方式](#)

§ 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	3,713,810,404.11 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	2,724,405,829.48 份	989,404,574.63 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	中文	The Northern Trust Company
	英文	美国北美信托银行有限公司
注册地址		50 South La Salle Street, Chicago, Illinois 60603 U. S. A.
办公地址		50 South La Salle Street, Chicago, Illinois 60603 U. S. A.
邮政编码		60603

2.5 信息披露方式

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

2.6 其他相关资料

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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2017 年 01 月 01 日-2017 年 06 月 30 日）	
	南方亚洲美元债 A	南方亚洲美元债 C
本期已实现收益	78,242,126.34	27,890,602.78
本期利润	27,606,356.44	507,484.16

加权平均基金份额本期利润	0.0335	0.0206
本期加权平均净值利润率	3.01%	1.86%
本期基金份额净值增长率	0.81%	0.56%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2017 年 06 月 30 日)	
期末可供分配利润	181,713,300.72	69,453,362.50
期末可供分配基金份额利润	0.0696	0.0626
期末基金资产净值	3,027,650,094.61	1,092,605,490.62
期末基金份额净值	1.1114	1.1043
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2017 年 06 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	11.12%	10.41%

注：1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额, 本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2. 期末可供分配利润, 采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额, 不是当期发生数)。

3. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方亚洲美元债 A

阶段	净值增长率 ① (%)	净值增长率 标准差 ② (%)	业绩比较基 准收益率 ③ (%)	业绩比较基 准收益率标 准差 ④ (%)	①— ③ (%)	②— ④ (%)
过去一个月	-1.14	0.22	0.16	0.00	-1.30	0.22
过去三个月	-0.35	0.18	0.45	0.00	-0.80	0.18
过去六个月	0.81	0.22	0.90	0.00	-0.09	0.22
过去一年	6.55	0.22	1.84	0.00	4.71	0.22
自基金合同生效 起至今	11.12	0.22	2.46	0.00	8.66	0.22

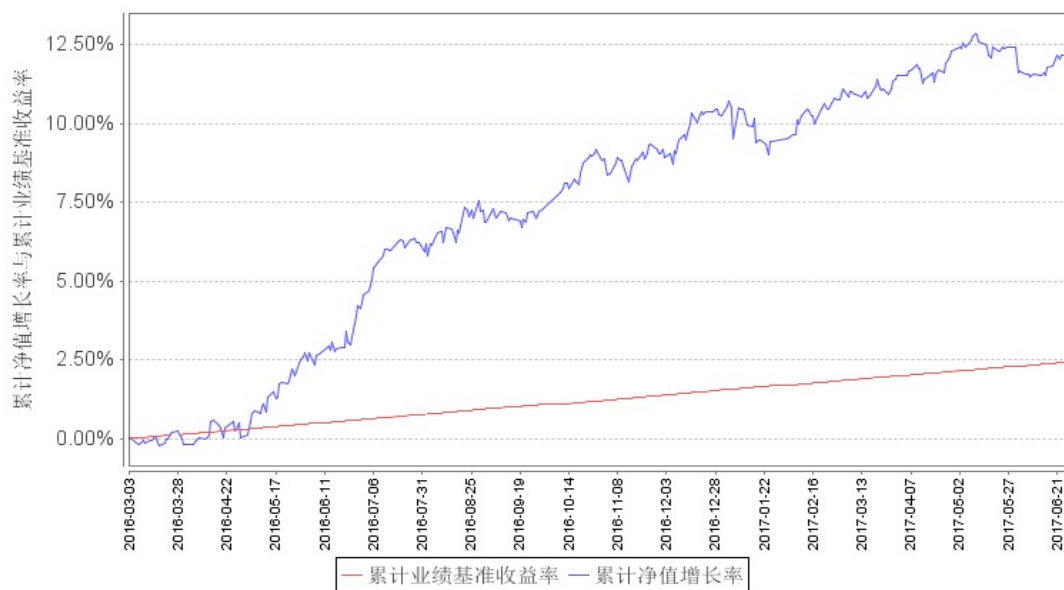
南方亚洲美元债 C

阶段	净值增长	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①—	②—
----	------	-------	-------	-------	----	----

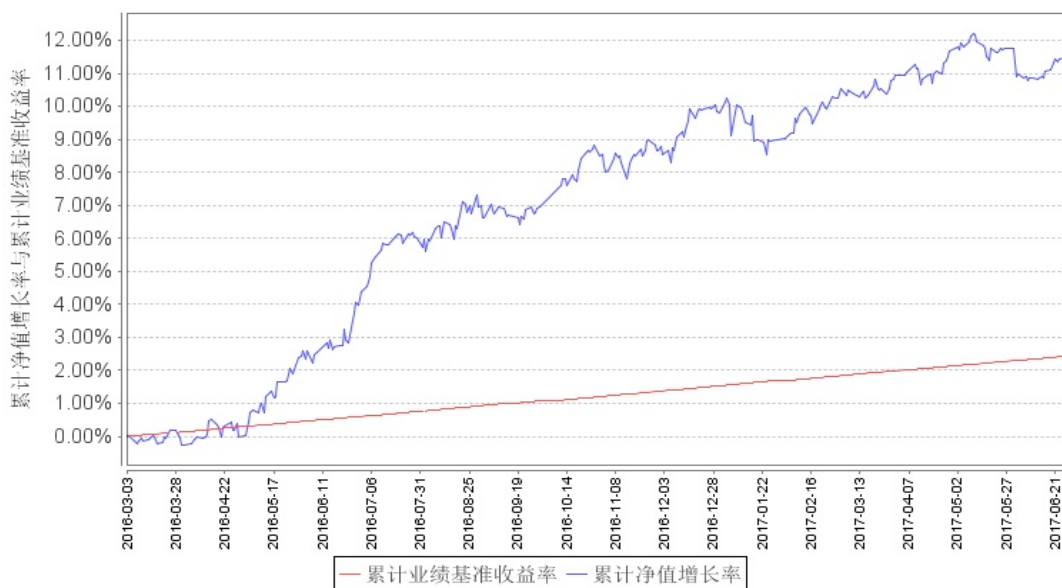
	率 ① (%)	标准差 ② (%)	准收益率 ③ (%)	准收益率标 准差 ④ (%)	③ (%)	④ (%)
过去一个月	-1.17	0.22	0.16	0.00	-1.33	0.22
过去三个月	-0.48	0.18	0.45	0.00	-0.93	0.18
过去六个月	0.56	0.22	0.90	0.00	-0.34	0.22
过去一年	6.02	0.22	1.84	0.00	4.18	0.22
自基金合同生效 起至今	10.41	0.22	2.46	0.00	7.95	0.22

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

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



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



§ 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 134 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		15	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

					<p>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。</p> <p>2014 年 3 月加入南方基金，担任国际业务部基金经理助理；2016 年 3 月至今，任南方亚洲美元债基金经理。</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遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和《南方亚洲美元收益债券型证券投资基金基金合同》的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有发生损害基金持有人利益的情形。基金的投资范围、投资比例符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易次数为 2 次，是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位以及指数型基金成份股调整所致。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年第二季度，全球经济正在强劲复苏，但市场宏观事件仍然频发。法国大选、伦敦恐

袭、卡塔尔断交风波、科米作证、英国提前选举等地缘政治事件仍然一定程度上推高了投资者的避险情绪；6月美联储议息会议如期加息 25bps 并针对缩表提出了初始计划，欧央行与日央行仍旧按兵不动，继续维持原有政策利率。

全球主要经济体的通胀水平虽然有所回升，但目前仍在低位运行，主要受到油价走势疲软的影响。中国经济增速在二季度出现略微放缓，尽管工业产出和零售销售增速仍然保持稳定，但是固定资产投资增速却出现快速回落；通胀整体仍然受到抑制，6月 CPI 和 PPI 均出现不同程度的回落，预计未来通胀仍将保持相对稳定。

受到国际油价走势相对疲软的影响，其他主要国家的通胀预期水平也被调低；欧元区 6 月 CPI 同比小幅回落，且欧元区 2017 年至 2019 年的 HICP(调和消费者物价指数)和核心 HICP 预期也均被不同程度调低；而美国 6 月份的核心 PCE 则进一步出现回落，仅实现 1.4%同比增长；虽然其长期预期仍然符合通胀目标，但 2017 年的通胀预期却进一步调降至 1.6%。主要发达经济体国内就业市场则相对稳健，有利于直接传导至工资通胀并刺激消费，我们预期经济仍旧以温和但稳健的速度复苏，长期通胀的上行空间仍然存在。

南方亚洲美元债报告期内继续保持较为稳健的投资风格，并配置流动性较好的投资标的；本基金投资级债券持仓较高且行业配置相对分散，其主要通过持有 A-评级以上和 BBB+至 BBB-评级的债券，通过选券和配置实力，基金在持有期内有效地抵御了由于市场波动造成的冲击，组合收益整体呈现稳定的增长。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期，本基金 A 份额净值为 1.1114 元、C 份额净值为 1.1043。报告期内净值增长率分别为 0.81%、0.56%，同期业绩基准为 0.90%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

风险资产在经过上半年的持续上涨，目前已经接近高点，预计下半年出现回调的可能性较高；各国央行的政策态度也已经从宽松逐步转为中性，短期而言利率上行的空间是存在的，我们预计待主要经济体利率和资产负债表正常化之后，债市的买点将会逐步浮现。

汇率层面，今年以来美元逐步承压，目前而言已经处于区间的相对低点，下半年我们预计美联储仍旧会有一次加息并将于四季度初开始缩表，随着加息和缩表预期的兑现，美元在下半年有机会走强。

未来本基金投资团队将密切关注市场变化趋势，谨慎勤勉、恪尽职守，为投资者追求稳定持续的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所所在估值调整导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中，本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作决策和执行的专门机构，组成人员包括副总经理、权益研究部总监、量化投资部总监、风险管理部总监及运作保障部总监等。其中，超过三分之二以上的人员具有 10 年以上的基金从业经验，且具有风控、合规、会计方面的专业经验。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定，1、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每份基金份额每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 10%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；基金收益分配币种与其对应份额的认购/申购币种相同；本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利自动转为同一类别的基金份额进行再投资；美元认购/申购份额的红利再投资按所对应的美元折算净值为基准计算；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的人民币基金份额净值减去每单位该类别基金份额收益分配金额后不能低于人民币份额面值，但对于美元份额，由于汇率因素影响，存在收益分配后美元份额的基金份额净值低于对应的基金份额面值的可能；由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，而 C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同。本基金同一类别的每份基金份额享有同等分配权；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，本报告期本基金未有分配事项。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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

本报告期内，南方亚洲美元收益债券型基金（QDII）的管理人——南方基金管理有限公司在南方亚洲美元收益债券型基金（QDII）的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，南方亚洲美元收益债券型基金（QDII）未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对南方基金管理有限公司编制和披露的南方亚洲美元收益债券型基金（QDII）2017 年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：南方亚洲美元收益债券型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.4.1	607,928,657.08	575,266,474.27
结算备付金		400,000.00	21,272,727.27
存出保证金		42,404,419.19	21,039,024.74
交易性金融资产	6.4.4.2	3,580,839,779.90	3,639,808,115.40
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-

债券投资		3,580,839,779.90	3,639,808,115.40
资产支持 证券投资		-	-
贵金属投 资		-	-
衍生金融资产	6.4.4.3	-	-
买入返售金融资 产	6.4.4.4	-	-
应收证券清算款		2,504,834.40	-
应收利息	6.4.4.5	34,206,254.80	34,526,402.18
应收股利		-	-
应收申购款		12,146,734.65	26,586,755.34
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.4.6	-	2,094,106.88
资产总计		4,280,430,680.02	4,320,593,606.08
负债和所有者权 益	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 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	6.4.4.3	-	2,091,932.47
卖出回购金融资 产款		-	-
应付证券清算款		91,411,734.02	-
应付赎回款		64,296,076.37	13,939,967.25
应付管理人报酬		2,765,164.07	2,881,880.45
应付托管费		760,420.12	792,517.13
应付销售服务费		453,176.05	266,528.52
应付交易费用	6.4.4.7	-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.4.8	488,524.16	344,464.52
负债合计		160,175,094.79	20,317,290.34
所有者权益:			
实收基金	6.4.4.9	3,713,810,404.11	3,902,777,466.14
未分配利润	6.4.4.10	406,445,181.12	397,498,849.60
所有者权益合计		4,120,255,585.23	4,300,276,315.74
负债和所有者权 益总计		4,280,430,680.02	4,320,593,606.08

注：1、报告截止日 2017 年 6 月 30 日，南方亚洲美元债 A 类份额净值 1.1114 元，南方亚洲美元债 C 类份额净值 1.1043。基金份额总额 3,713,810,404.11 份，其中 A 类基金份额为

2,724,405,829.48 份（人民币 A 类基金份额 1,647,503,078.83 份，美元 A 类基金份额 1,076,902,750.65 份），C 类基金份额为 989,404,574.63 份（人民币 C 类基金份额 493,048,636.79 份，美元 C 类基金份额 496,355,937.84 份）。

2、各类别的美元折算净值为 T 日各类别人民币基金份额净值按 T 日中国人民银行公布的人民币对美元汇率中间价折算的美元金额。（本期末美元 A 类份额净值为 0.1641，美元 C 类份额净值为 0.1630）

6.2 利润表

会计主体：南方亚洲美元收益债券型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2016 年 03 月 03 日（基金合同生效日）至 2016 年 06 月 30 日
一、收入		67,545,187.07	56,772,482.91
1. 利息收入		92,368,917.66	13,225,112.35
其中：存款利息收入	6.4.4.11	686,070.60	645,425.43
债券利息收入		91,572,511.88	12,579,686.92
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		110,335.18	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		44,050,894.53	4,814,036.43
其中：股票投资收益	6.4.4.12	-	-
基金投资收益	6.4.4.13	-	-
债券投资收益	6.4.4.14	47,188,122.66	4,814,036.43
资产支持证券投资	6.4.4.15	-	-
收益			
贵金属	6.4.4.16	-	-

属投资收益			
衍生 工具收益	6.4.4.17	-3,137,228.13	-
股利 收益	6.4.4.18	-	-
3. 公允价值 变动收益 (损失以“- ”号填列)	6.4.4.19	-78,018,888.52	36,678,006.40
4. 汇兑收益 (损失以“- ”号填列)		8,761,140.16	1,810,586.49
5. 其他收入 (损失以“- ”号填列)	6.4.4.20	383,123.24	244,741.24
减：二、费用		39,431,346.47	3,925,086.78
1. 管理人报 酬	6.4.7.2.1	16,630,986.73	2,950,126.77
2. 托管费	6.4.7.2.2	4,573,521.42	811,284.89
3. 销售服务 费	6.4.7.2.3	2,100,869.51	163,158.12
4. 交易费用	6.4.4.21	15,907,274.92	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出 回购金融资 产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.4.22	218,693.89	517.00
三、利润总 额（亏损总 额以“-”号 填列）		28,113,840.60	52,847,396.13
减：所得税 费用		-	-
四、净利润 （净亏损以 “-”号填列）		28,113,840.60	52,847,396.13

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方亚洲美元收益债券型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	3,902,777,466.14	397,498,849.60	4,300,276,315.74
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	28,113,840.60	28,113,840.60
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）	-188,967,062.03	-19,167,509.08	-208,134,571.11
其中：1. 基金申购款	1,374,555,029.62	460,888,376.83	1,835,443,406.45
2. 基金赎回款	-1,563,522,091.65	-480,055,885.91	-2,043,577,977.56
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）	3,713,810,404.11	406,445,181.12	4,120,255,585.23
项目	上年度可比期间 2016 年 03 月 03 日（基金合同生效日） 至 2016 年 06 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,057,533,533.19	-	1,057,533,533.19
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	52,847,396.13	52,847,396.13
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	522,536,617.42	15,034,737.01	537,571,354.43

其中：1. 基金申购款	570,066,097.42	16,378,109.59	586,444,207.01
2. 基金赎回款	-47,529,480.00	-1,343,372.58	-48,872,852.58
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	
五、期末所有者权益（基金净值）	1,580,070,150.61	67,882,133.14	1,647,952,283.75

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

杨小松

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

6.4 报表附注

6.4.1 重要会计政策和会计估计

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。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 会计政策变更的说明

本报告期无会计政策变更。

6.4.2.2 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。

6.4.2.3 差错更正的说明

本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.3 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[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、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，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.4 重要财务报表项目的说明

6.4.4.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日
活期存款	607,928,657.08
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
存款期限 1 个月以内	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计：	607,928,657.08

6.4.4.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债 交易所市场	3,534,941,182.14	3,580,839,779.90	45,898,597.76

券	银行间市场	-	-	-
	合计	3,534,941,182.14	3,580,839,779.90	45,898,597.76
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		3,534,941,182.14	3,580,839,779.90	45,898,597.76

6.4.4.3 衍生金融资产/负债

注：无。

6.4.4.4 买入返售金融资产

注：无。

6.4.4.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应收活期存款利息	14,353.40
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	180.00
应收债券利息	34,191,721.40
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	34,206,254.80

6.4.4.6 其他资产

注：无。

6.4.4.7 应付交易费用

注：无。

6.4.4.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	45,332.28
预提费用	443,191.88
其他	-
应付指数使用费	-
应退替代款	-

可退替代款	
合计	488,524.16

6.4.4.9 实收基金

金额单位：人民币元

南方亚洲美元债 A

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	3,303,780,975.63	3,303,780,975.63
本期申购	728,357,728.40	728,357,728.40
本期赎回（以“-”号填列）	-1,307,732,874.55	1,307,732,874.55
-基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	2,724,405,829.48	2,724,405,829.48

南方亚洲美元债 C

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	598,996,490.51	598,996,490.51
本期申购	646,197,301.22	646,197,301.22
本期赎回（以“-”号填列）	-255,789,217.10	255,789,217.10
-基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	989,404,574.63	989,404,574.63

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，南方亚洲美元债基金份额总额 3,713,810,404.11 份，其中 A 类基金份额为 2,724,405,829.48 份（人民币 A 类基金份额 1,647,503,078.83 份，美元 A 类基金份额 1,076,902,750.65 份），C 类基金份额为 989,404,574.63 份（人民币 C 类基金份额 493,048,636.79 份，美元 C 类基金份额 496,355,937.84 份）。

6.4.4.10 未分配利润

单位：人民币元

南方亚洲美元债 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	133,306,041.95	205,310,544.74	338,616,586.69
本期利润	78,242,126.34	-50,635,769.90	27,606,356.44
本期基金份额 交易产生的变 动数	-29,834,867.57	-33,591,927.43	-63,426,795.00
其中：基金申 购款	106,011,109.60	135,844,160.07	241,855,269.67
基金赎 回款	-135,845,977.17	-169,436,087.50	-305,282,064.67
本期已分配利 润	-	-	-
本期末	181,713,300.72	121,082,847.41	302,796,148.13
南方亚洲美元债 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	21,679,920.43	37,202,342.48	58,882,262.91
本期利润	27,890,602.78	-27,383,118.62	507,484.16
本期基金份额 交易产生的变 动数	19,882,839.29	24,376,446.63	44,259,285.92
其中：基金申 购款	19,882,839.29	24,376,446.63	44,259,285.92
基金赎 回款	19,882,839.29	24,376,446.63	44,259,285.92
本期已分配利 润	-	-	-
本期末	69,453,362.50	34,195,670.49	103,649,032.99

6.4.4.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
活期存款利息收入	679,639.25
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	6,431.35
其他	-
合计	686,070.60

6.4.4.12 股票投资收益

注：无。

6.4.4.13 基金投资收益

注：无。

6.4.4.14 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至 2017年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	2,831,115,691.62
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	2,749,433,620.42
减：应收利息总额	34,493,948.54
买卖债券差价收入	47,188,122.66

6.4.4.15 资产支持证券投资收益

注：无。

6.4.4.16 贵金属投资收益

注：无。

6.4.4.17 衍生工具收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额 2017年1月1日至 2017年6月30日
股指期货-投资收益	-3,137,228.13

6.4.4.18 股利收益

注：无。

6.4.4.19 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2017年1月1日至 2017年6月30日
1. 交易性金融资产	-78,018,888.52
——股票投资	-
——债券投资	-78,018,888.52
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
-	-
3. 其他	-
合计	-78,018,888.52

6.4.4.20 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	383, 123. 24
-	-
合计	383, 123. 24

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

6.4.4.21 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	15, 907, 274. 92
银行间市场交易费用	-
合计	15, 907, 274. 92

6.4.4.22 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日
审计费用	69, 424. 36
信息披露费	148, 767. 52
银行费用	502. 01
合计	218, 693. 89

6.4.5 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.5.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.5.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.6 关联方关系

6.4.6.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.6.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理有限公司（“南方基金”）	基金管理人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人、基金销售机构
美国北美信托银行有限公司（“北美信托”）	境外资产托管人

注：关联方与基金进行的关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.7.1.1 股票交易

注：无。

6.4.7.1.2 债券交易

注：无。

6.4.7.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月 30日		上年度可比期间 2016年03月03日（基金合同生效日） 至2016年06月30日	
	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 成交总额的比例 （%）
华泰证券	80,000,000.00	38.10	-	-

6.4.7.1.4 基金交易

注：无。

6.4.7.1.5 权证交易

注：无。

6.4.7.1.6 应支付关联方的佣金

注：无。

6.4.7.2 关联方报酬

6.4.7.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月 30日	上年度可比期间 2016年03月03日（基金合同生效 日）至2016年06月30日
当期发生的基金应 支付的管理费	16,630,986.73	2,950,126.77

其中：支付销售机构的客户维护费	5,346,783.82	989,250.03
-----------------	--------------	------------

注：支付基金管理人南方基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.8% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.8% / 当年天数。

6.4.7.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	2016 年 03 月 03 日（基金合同生效日）至 2016 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	4,573,521.42	811,284.89

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。

6.4.7.2.3 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		
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南方亚洲美元债 A	南方亚洲美元债 C	合计
工商银行	-	99,019.64	99,019.64
兴业证券	-	797.72	797.72
华泰证券	-	41,508.08	41,508.08
南方基金	-	55,725.11	55,725.11
合计	-	197,050.55	197,050.55
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2016 年 03 月 03 日（基金合同生效日）至 2016 年 06 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南方亚洲美元债 A	南方亚洲美元债 C	合计
南方基金	-	5,381.76	5,381.76

华泰证券	-	9,221.15	9,221.15
工商银行	-	35,643.39	35,643.39
合计	-	50,246.30	50,246.30

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

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

6.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期内无与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.7.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：无。

6.4.7.4.2 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

份额单位：份

南方亚洲美元债 A

关联方名称	本期末 2017年6月30日		上年度末 2016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 (%)
兴业证券股 份有限公司	50,017,472.22	1.35	-	-

南方亚洲美元债 C

关联方名称	本期末 2017年6月30日		上年度末 2016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 (%)
-	-	-	-	-

6.4.7.5 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 2017年1月1日至2017年6月 30日		上年度可比期间 2016年03月03日(基金合同生效 日)至2016年06月30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	148,293,776.00	686,070.60	89,951,843.54	642,646.41

北美信托	459,634,880.80		376,464,544.65	-
------	----------------	--	----------------	---

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

6.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

6.4.7.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.8 利润分配情况

6.4.8.1 利润分配情况——非货币市场基金

注：无。

6.4.9 期末本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：无。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

注：无。

6.4.10 金融工具风险及管理

本基金是一只债券型证券投资基金。本基金投资的金融工具主要为债券投资。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。

本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导监察稽核工作。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特

征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.10.1 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行及境外资产托管人北美信托，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小；在场外交易市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

6.4.10.2 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持证券在证券交易所上市，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能根据本基金的基金管理人的投资意图，以合理的价格适时变现。

6.4.10.3 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.10.3.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.10.3.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	607,928,657.08	-	-	-	607,928,657.08
结算备付金	400,000.00	-	-	-	400,000.00
存出保证金	42,404,419.19	-	-	-	42,404,419.19
交易性金融资产	-	505,446,368.11	3,020,572,257.23	-	3,526,018,625.34
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	34,206,254.80	34,206,254.80
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	12,146,734.65	12,146,734.65
应收证券清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	650,733,076.27	505,446,368.11	3,020,572,257.23	46,352,989.45	4,223,104,691.06
负债					
应付赎回款	-	-	-	64,296,076.37	64,296,076.37
应付管理人报酬	-	-	-	2,765,164.07	2,765,164.07
应付托管费	-	-	-	760,420.12	760,420.12
应付证券清算款	-	-	-	91,411,734.02	91,411,734.02
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	453,176.05	453,176.05
应付交易费用	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	488,524.16	488,524.16
负债总计	-	-	-	160,175,094.79	160,175,094.79
利率敏感度缺口	650,733,076.27	505,446,368.11	3,020,572,257.23	-113,822,105.34	4,062,929,596.27

上年度末 2016 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	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。

6.4.10.3.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。		
	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（2017 年 6 月 30 日）	上年度末（2016 年 12 月 31 日）
分析	利率下降 25 个基点	3,616.00	2,673.00
	利率上升 25 个基点	-3,615.00	-2,673.00

6.4.10.3.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.10.3.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日			
	美元 折合人民币元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产				
银行存款	553,213,543.74	-	54,715,113.34	607,928,657.08
存出保证金	42,404,419.19	-	-	42,404,419.19
交易性金融资产	3,563,231,609.60	-	17,608,170.30	3,580,839,779.90
衍生金融资产	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
应收利息	33,495,687.65	-	710,567.15	34,206,254.80
应收申购款	3,742,533.10	-	-	3,742,533.10
应收证券清算款	2,504,834.40	-	-	2,504,834.40
其它资产	-	-	400,000.00	400,000.00
资产合计	4,198,592,627.68	-	73,433,850.79	4,272,026,478.47
以外币计价的负债				
应付证券清算款	88,906,899.62	-	-	88,906,899.62
应付赎回款	9,497,491.00	-	54,798,585.37	64,296,076.37
应付管理人报酬	-	-	2,765,164.07	2,765,164.07
应付托管费	-	-	760,420.12	760,420.12
应付交易费用	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	453,176.05	453,176.05

其他负债	6,643.99	-	481,880.17	488,524.16
负债合计	98,411,034.61	-	59,259,225.78	157,670,260.39
资产负债表 外汇风险敞 口净额	4,100,181,593.07	-	14,174,625.01	4,114,356,218.08
项目	上年度末 2016 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	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

6.4.10.3.2.2 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	
	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（2017年6月30日）	上年度末（2016年12月31日）
分析	1. 所有外币相对人民币升值 5%	21104	19982
	2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-21104	-19982

6.4.10.3.3 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。

6.4.10.3.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日		上年度末 2016年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值 比例（%）	公允价值	占基金资产净值 比例（%）

交易性金融资产 -股票投资	-	-		
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 -权证投资	-	-	-2,091,932.47	-0.05
其他	-	-	-	-
合计	-	-	-2,091,932.47	-0.05

6.4.10.3.3.2 其他价格风险的敏感性分析

注：于 2017 年 6 月 30 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 0.00%，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。

6.4.11 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

根据财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的财税[2016]140 号《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》的规定：(1)金融商品持有期间(含到期)取得的非保本收益(合同中未明确承诺到期本金可全部收回的投资收益)，不征收增值税；(2)纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期，不属于金融商品转让；(3)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。上述政策自 2016 年 5 月 1 日起执行。

此外，根据财政部、国家税务总局于 2017 年 1 月 6 日颁布的财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》及 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 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。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 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
----	----	----	------------------

1	权益投资		
	其中：普通股		
	存托凭证		
	优先股		
	房地产信托凭证		
2	基金投资		
3	固定收益投资	3,580,839,779.90	83.66
	其中：债券	3,580,839,779.90	83.66
	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	608,328,657.08	14.21
8	其他各项资产	91,262,243.04	2.13
9	合计	4,280,430,680.02	100.00

7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

注：本基金本报告期末未持有股票。

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

注：本基金本报告期末未持有股票。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

注：本基金本报告期末未持有股票。

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

注：本基金本报告期末未持有股票。

7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

债券信用等级	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
AAA	81,794,529.00	1.99
A+至 A-	439,590,335.01	10.67
BBB+至 BBB-	1,336,199,944.89	32.43
BB+至 BB-	1,247,129,246.74	30.23
B+至 B-	255,890,928.67	6.21
其它	220,234,795.59	5.35
总计	3,580,839,779.90	86.91

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

息的可适用内部评级。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	XS1326527246	BNKEA 5 1/2 12/29/49	266,950	182,359,877.48	4.43
2	XS1489734746	UNILIC 3 09/19/21	260,000	168,449,656.13	4.09
3	USY00130HS90	ADSEZ 3.95 01/19/22	180,000	124,671,857.47	3.03
4	USY8137FAE89	SRILAN 6.85 11/03/25	170,000	121,755,681.50	2.96
5	XS1452359521	OLAMSP 5.35 12/29/49	170,000	114,601,644.13	2.78

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细

注：本基金本报告期末未持有金融衍生品。

7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

注：本基金本报告期末未持有基金。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚情况的说明

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。

7.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

7.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	42,404,419.19
2	应收证券清算款	2,504,834.40
3	应收股利	-
4	应收利息	34,206,254.80
5	应收申购款	12,146,734.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	

9	合计	91,262,243.04
---	----	---------------

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)
南方亚洲美元债 A	29,180	93,365.52	375,170,930.49	13.77	2,349,234,898.99	86.23
南方亚洲美元债 C	64,952	15,232.86	13,826,815.92	1.40	975,577,758.71	98.60
合计	94,132	39,453.22	388,997,746.41	10.47	3,324,812,657.70	89.53

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

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	南方亚洲美元债 A	6,826,837.16	0.2500
	南方亚洲美元债 C	345,821.61	0.0300
	合计	7,172,658.77	0.1900

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

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

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、基金投资和部门负责人持有本开放式基金	南方亚洲美元债 A	0
	南方亚洲美元债 C	0

	合计	0
本基金基金经理持有本 开放式基金	南方亚洲美元债 A	>100
	南方亚洲美元债 C	0
	合计	>100

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方亚洲美元债 A	南方亚洲美元债 C
基金合同生效日 (2016 年 3 月 3 日) 基金份额总额	959,440,960.16	98,092,573.03
本报告期期初基金 份额总额	3,303,780,975.63	598,996,490.51
本报告期基金总申 购份额	728,357,728.40	646,197,301.22
减：本报告期基金 总赎回份额	1,307,732,874.55	255,789,217.10
本报告期基金拆分 变动份额（份额减 少以“-”填列）	3,303,780,975.63	598,996,490.51
本报告期期末基金 份额总额	2,724,405,829.48	989,404,574.63

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，南方亚洲美元债基金份额总额 3,713,810,404.11 份，其中 A 类基金份额为 2,724,405,829.48 份（人民币 A 类基金份额 1,647,503,078.83 份，美元 A 类基金份额 1,076,902,750.65 份），C 类基金份额为 989,404,574.63 份（人民币 C 类基金份额 493,048,636.79 份，美元 C 类基金份额 496,355,937.84 份）。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

南方基金管理有限公司第七届董事会第二次会议已于 2017 年 1 月 23 日审议通过了《公司关于聘任公司副总经理、督察长和财务负责人的议案》，秦长奎因任期届满，工作调整的原因

不再担任公司副总经理职务。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门没有发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期基金成交总额的比例 (%)
华泰证券	-	-	80,000,000.00	38.10	-	-	-	-
银河证券	-	-	130,000,000.00	61.90	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	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	2017年2月28日
2	南方基金关于旗下部分基金增加中原银行为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017年2月23日
3	南方基金关于旗下部分基金参加交通银行手机银行基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017年2月23日

4	南方基金关于旗下部分基金增加和谐销售为代销机构及开通相关业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017 年 2 月 27 日
5	南方亚洲美元收益债券型证券投资基金 2016 年第 4 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017 年 1 月 19 日
6	南方基金关于旗下部分基金增加肯特瑞财富为代销机构及开通相关业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017 年 1 月 11 日
7	南方基金关于旗下部分基金参加交通银行手机银行基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017 年 4 月 23 日
8	南方基金关于旗下部分基金增加金斧子为代销机构及开通相关业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017 年 1 月 6 日
9	南方基金关于旗下部分基金增加萧山农商银行为代销机构及开通相关业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017 年 3 月 6 日
10	南方亚洲美元收益债券型证券投资基金招募说明书（更新）摘要（2017 年第 1 号）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017 年 4 月 7 日
11	南方亚洲美元收益债券型证券投资基金 2016 年年度报告摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017 年 4 月 5 日
12	南方基金关于旗下部分基金增加苏宁基金、大泰金石为代销机构及开通相关业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017 年 4 月 10 日
13	南方基金关于旗下部分基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017 年 4 月 5 日
14	南方基金关于旗下部分基金增加财富证券为代销机构及开通相关业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017 年 5 月 16 日
15	南方亚洲美元收益债券型证券投资基金 2016 年年度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017 年 4 月 5 日
16	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	2017 年 5 月 13 日
17	南方基金关于旗下部分基金增加华夏财富为代销机构及开通相关业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017 年 3 月 15 日
18	南方亚洲美元收益债券型证券投资基金招募说明书（更新）（2017 年第 1 号）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017 年 4 月 7 日
19	南方亚洲美元收益债券型证券投资	中国证券报、上海	2017 年 4 月 24 日

	资基金 2017 年第 1 季度报告	证券报、证券时报	
20	南方基金关于旗下部分基金增加方正证券为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017 年 3 月 29 日
21	南方基金关于旗下部分基金增加富滇银行、杭州联合农村商业银行作为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017 年 4 月 12 日
22	关于南方亚洲美元收益债券型证券投资基金恢复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	2017 年 5 月 12 日
23	南方基金管理有限公司关于调整旗下部分基金最低申购金额限制的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017 年 6 月 12 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 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、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>