# 南方启元债券型证券投资基金 2017 年年度报告

2017 年 12 月 31 日

基金管理人：南方基金管理股份有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2018 年 03 月 29 日

# 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 3 月 28 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 2017 年 01 月 01 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.....5
2.4 信息披露方式.....6
2.5 其他相关资料.....6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....6
3.1 主要会计数据和财务指标.....6
3.2 基金净值表现.....8
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....10
§4 管理人报告.....11
4.1 基金管理人及基金经理情况.....11
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....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.....13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....15
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.....16
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.....16
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....17
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....17
§6 审计报告.....17
6.1 审计报告基本信息.....17
6.2 审计报告的基本内容.....17
§7 年度财务报表.....19
7.1 资产负债表.....19
7.2 利润表.....20
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....21
7.4 报表附注.....23
§8 投资组合报告.....44

8.1 期末基金资产组合情况.....44
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....45
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....45
8.4 期末按债券品种分类的债券投资组合.....45
8.5 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.....45
8.6 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.....46
8.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....46
8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....46
8.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....46
8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....46
8.11 投资组合报告附注.....46

**§9 基金份额持有人信息.....47**

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....47
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....48
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.....48

**§10 开放式基金份额变动.....48**

**§11 重大事件揭示.....49**

11.1 基金份额持有人大会决议.....49
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.....49
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....49
11.4 基金投资策略的改变.....49
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....49
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.....49
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....49
11.8 其他重大事件.....50

**§12 影响投资者决策的其他重要信息.....53**

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况.....53

**§13 备查文件目录.....53**

13.1 备查文件目录.....53
13.2 存放地点.....53
13.3 查阅方式.....54

# 基金简介

## 2.1 基金基本情况

| | | |
|---|---|---|
| 基金名称 | 南方启元债券型证券投资基金 | |
| 基金简称 | 南方启元债券 | |
| 基金主代码 | 000561 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2014 年 7 月 25 日 | |
| 基金管理人 | 南方基金管理股份有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 | |
| 报告期末基金份额总额 | 16,165,408.56 份 | |
| 基金合同存续期 | 不定期 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 南方启元债券 A | 南方启元债券 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 000561 | 000562 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 8,195,800.26 份 | 7,969,608.30 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“南方启元”。

## 2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 本基金在严格控制风险的前提下，力争获得高于业绩比较基准的投资收益。 |
| 投资策略 | 本基金以中长期利率趋势分析为基础,结合经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析，进行债券投资时机的选择和久期、类属配置，实施积极的债券投资组合管理，以获取较高的债券组合投资收益。 |
| 业绩比较基准 | 中债-信用债总指数。 |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。 |

## 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 | | 南方基金管理股份有限公司 | 中国银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 常克川 | 王永民 |
| | 联系电话 | 0755-82763888 | 010-66594896 |
| | 电子邮箱 | manager@southernfund.com | fcid@bankofchina.com |
| 客户服务电话 | | 400-889-8899 | 95566 |
| 传真 | | 0755-82763889 | 010-66594942 |
| 注册地址 | | 深圳市福田区福田街道福华一路 | 北京西城区复兴门内大街 1 号 |

| | | |
|---|---|---|
| | 六号免税商务大厦 31-33 层 | |
| 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 | 北京西城区复兴门内大街 1 号 |
| 邮政编码 | 518048 | 100818 |
| 法定代表人 | 张海波 | 陈四清 |

## 2.4 信息披露方式

| | |
|---|---|
| 本基金选定的信息披露报纸名称 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 |
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | http://www.nffund.com |
| 基金年度报告备置地点 | 基金管理人及基金托管人住所 |

## 2.5 其他相关资料

| 项目 | 名称 | 办公地址 |
|---|---|---|
| 会计师事务所 | 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙) | 上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼 |
| 注册登记机构 | 南方基金管理股份有限公司 | 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 | 报告期(2017 年 01 月 01 日-2017 年 12 月 31 日) | | 报告期(2016 年 01 月 01 日-2016 年 12 月 31 日) | | 报告期(2015 年 01 月 01 日-2015 年 12 月 31 日) | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 南方启元债券 A | 南方启元债券 C | 南方启元债券 A | 南方启元债券 C | 南方启元债券 A | 南方启元债券 C |
| 本期已实现收益 | -35,706,100.23 | -760,507.73 | 100,712,261.82 | 725,081.25 | 37,533,780.91 | 2,288,959.52 |
| 本期利润 | 21,352,827.10 | -140,505.06 | 6,737,333.04 | -72,395.78 | 75,456,696.81 | 4,770,691.98 |
| 加权 | 0.0103 | -0.0144 | 0.0019 | -0.0028 | 0.0985 | 0.0860 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 平均基金份额本期利润 | | | | | | |
| 本期加权平均净值利润率 | 0.95% | -1.35% | 0.17% | -0.25% | 9.15% | 8.24% |
| 本期基金份额净值增长率 | -1.39% | -1.60% | 0.34% | -0.03% | 9.74% | 9.26% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期(2017 年 12 月 31 日) | | 报告期(2016 年 12 月 31 日) | | 报告期(2015 年 12 月 31 日) | |
| 期末可供分配利润 | -249,062.86 | -339,575.57 | 228,426,362.02 | 695,201.47 | 181,203,231.32 | 2,617,196.13 |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.0304 | -0.0426 | 0.0616 | 0.0507 | 0.0643 | 0.0574 |
| 期末基金 | 8,697,899.08 | 8,354,469.7 | 3,993,069,105. | 14,617,994.3 | 3,109,420,472. | 49,998,262.35 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 资产净值 | | 2 | 78 | 8 | 67 | |
| 期末基金份额净值 | 1.061 | 1.048 | 1.076 | 1.065 | 1.104 | 1.097 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期(2017 年 12 月 31 日) | | 报告期(2016 年 12 月 31 日) | | 报告期(2015 年 12 月 31 日) | |
| 基金份额累计净值增长率 | 9.23% | 7.92% | 10.78% | 9.67% | 10.40% | 9.70% |

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

南方启元债券 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -2.12% | 0.24% | -1.03% | 0.04% | -1.09% | 0.20% |
| 过去六个月 | -1.94% | 0.17% | -1.31% | 0.04% | -0.63% | 0.13% |
| 过去一年 | -1.39% | 0.14% | -2.94% | 0.06% | 1.55% | 0.08% |
| 过去三年 | 8.58% | 0.12% | -1.48% | 0.07% | 10.06% | 0.05% |
| 自基金合同 | 9.23% | 0.11% | 0.64% | 0.08% | 8.59% | 0.03% |

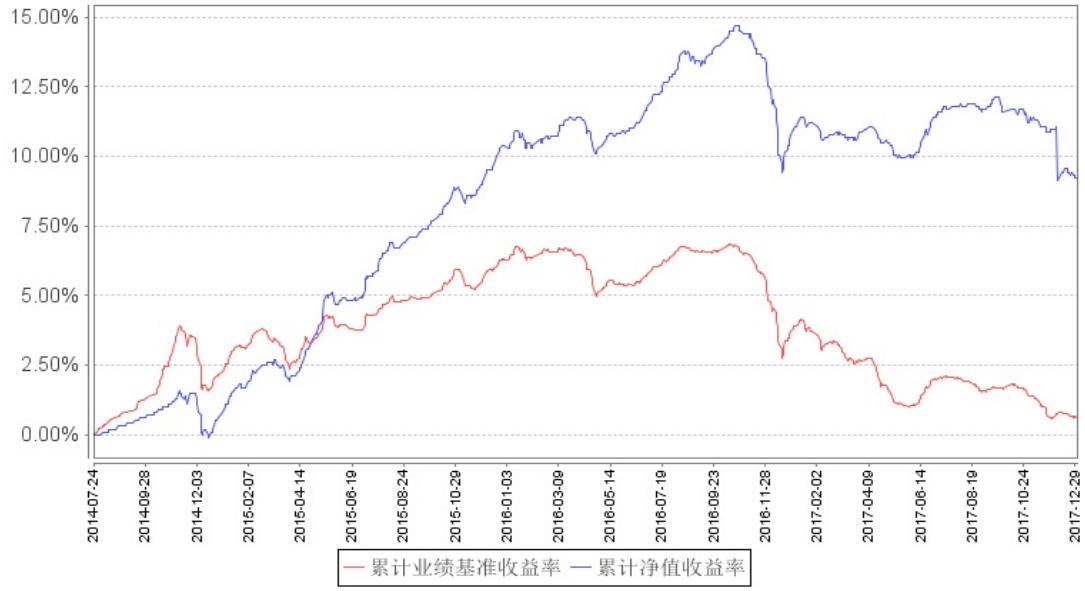
南方启元债券 C

| 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 | ①－③ | ②－④ |
|---|---|---|---|---|---|---|

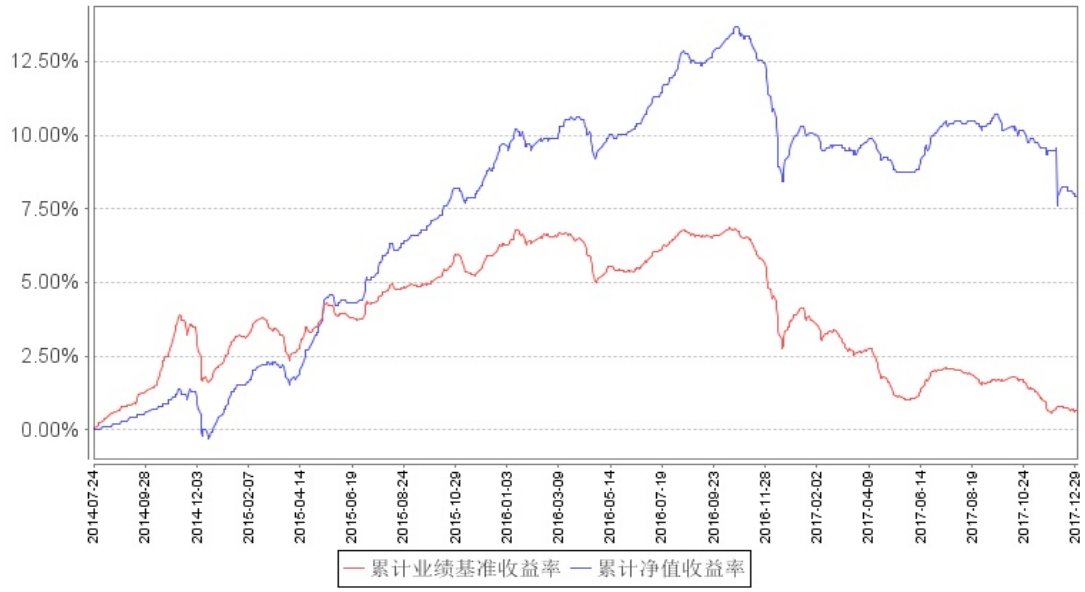
| | | | | 准差④ | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -2.06% | 0.24% | -1.03% | 0.04% | -1.03% | 0.20% |
| 过去六个月 | -1.87% | 0.17% | -1.31% | 0.04% | -0.56% | 0.13% |
| 过去一年 | -1.60% | 0.13% | -2.94% | 0.06% | 1.34% | 0.07% |
| 过去三年 | 7.49% | 0.11% | -1.48% | 0.07% | 8.97% | 0.04% |
| 自基金合同 | 7.92% | 0.11% | 0.64% | 0.08% | 7.28% | 0.03% |

### 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

南方启元债券A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



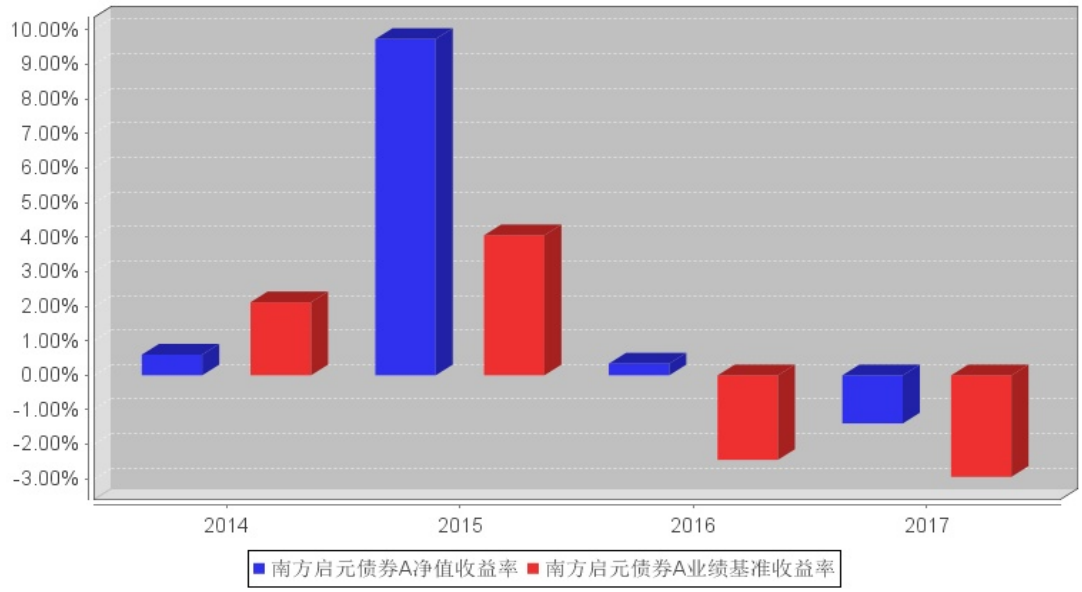

南方启元债券C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



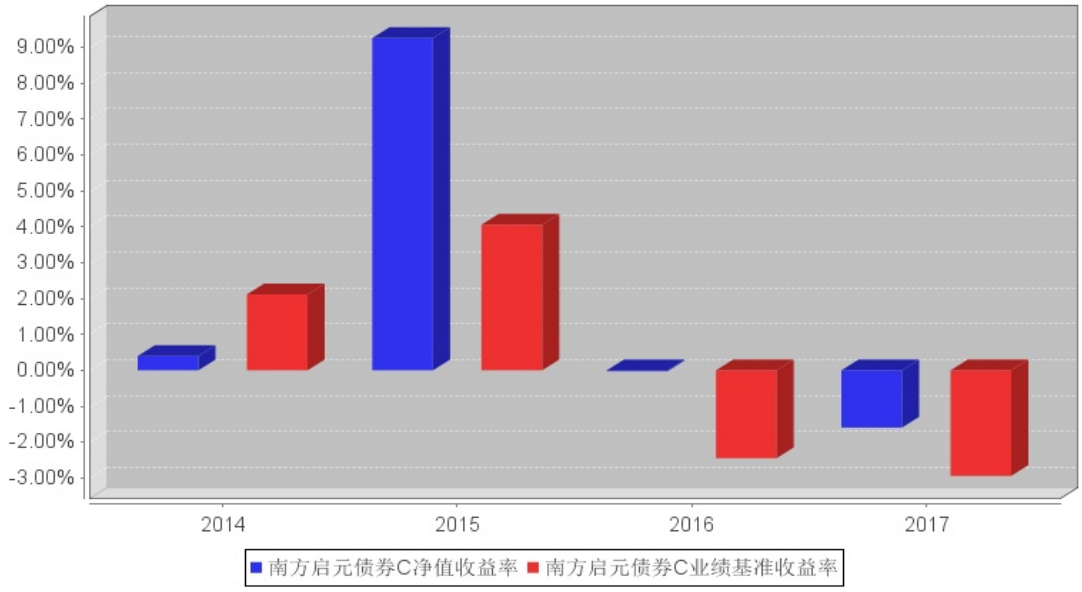

注：本基金建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

### 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

南方启元债券A基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图




南方启元债券C基金每年净值增长率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：元

南方启元债券 A

| 年度 | 每 10 份基金份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放总额 | 年度利润分配合计 |
|---|---|---|---|---|
| 2017 年 | - | - | - | - |
| 2016 年 | 0.3200 | 100,644,094.93 | 158,070.99 | 100,802,165.92 |
| 2015 年 | - | - | - | - |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 合计 | 0.3200 | 100,644,094.93 | 158,070.99 | 100,802,165.92 |

南方启元债券 C

| 年度 | 每 10 份基金份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放总额 | 年度利润分配合计 |
|---|---|---|---|---|
| 2017 年 | - | - | - | - |
| 2016 年 | 0.3200 | 1,107,384.36 | 53,916.56 | 1,161,300.92 |
| 2015 年 | - | - | - | - |
| 合计 | 0.3200 | 1,107,384.36 | 53,916.56 | 1,161,300.92 |

# §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。

2018 年 1 月，公司整体变更设立为南方基金管理股份有限公司,注册资本金 3 亿元人民币。目前股权结构：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%及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，南方基金管理股份有限公司（不含子公司）管理资产规模超 7,200 亿元，旗下管理 153 只开放式基金，多个全国社保、基本养老保险、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 | | |
| 陶铄 | 本基金基金经理 | 2015 年 12 月 30 日 | - | 15 | 清华大学应用数学专业学士，中国科学院金融工程专业硕士，具有基金从业资格。曾任职于招商银行总行、普华永道会计师事务所、穆迪投资者服务有限公司、中国国际金融有限公司；2010 年 9 月至 2014 年 9 月任职于大成基金管 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 理有限公司，历任研究员、基金经理助理、基金经理；2012 年 2 月至 2014 年 9 月任大成景丰分级债券型基金的基金经理；2012 年 5 月至 2012 年 10 月任大成货币市场基金的基金经理；2012 年 9 月至 2014 年 4 月任大成月添利基金的基金经理；2012 年 11 月至 2014 年 4 月任大成月月盈基金的基金经理；2013 年 5 月至 2014 年 9 月任大成景安基金的基金经理；2013 年 6 月至 2014 年 9 月任大成景兴基金的基金经理；2014 年 1 月至 2014 年 9 月任大成信用增利基金的基金经理。2014 年 9 月加入南方基金产品开发部，从事产品研发工作；2014 年 12 月至 2015 年 12 月，任固定收益部资深研究员，现任固定收益研究部总经理；2016 年 8 月至 2017 年 9 月，任南方荣毅基金经理；2015 年 12 月至今，任南方启元基金经理；2016 年 1 月至今，任南方弘利、南方聚利基金经理；2016 年 8 月至今，任南方荣欢、南方双元基金经理；2016 年 9 月至今，任南方颐元基金经理；2016 年 11 月至今，任南方荣光基金经理；2016 年 12 月至今，任南方宣利基金经理。 |

注:1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决

定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作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《南方启元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，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。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。

公司每季度对旗下组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析。本报告期内，两两组合间单日、3 日、5 日时间窗口内同向交易买入溢价率均值或卖出溢价率均值显著不为 0 的情况不存在，并且交易占优比也没有明显异常，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

### 4.3.3 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 5 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，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

全球经济 17 年以来共振复苏，尤其是制造业改善明显，货币政策进入边际收紧的通道，全球主要经济体债市收益率整体保持震荡走势。美国经济温和扩张，全年共加息 3 次，符合市场预期，此外，特朗普税改法案成功落地。欧洲经济表现较好，多项指标创金融危机后的新高，欧央行对经济和通胀预期偏乐观，从 2018 年 1 月份开始缩减月度 QE 规模至 300 亿，并持续到 9 月份，但目前通胀依然较低，对是否会退出 QE 欧央行持保留态度。日本央行仍维持 10 年期利率 0%的目标，将继续实施超宽松货币政策。国内方面，17 年经济展现了较强的韧性，GDP 增速较 16 年小幅回升，全年累计同比增长 6.9%，但名义 GDP 的增速达到 11%以上，工业增加值年内波动较大，全年增速 6.6%。通胀方面，CPI 保持温和走势，全年均值为 1.6%，PPI 全年高位运行，同比上涨 4.9%。

政策方面，货币政策中性偏紧，全年 3 次上调公开市场利率。央行 9 月底宣布定向降准，但主要采用公开市场操作、MLF 等提供流动性，10 月底央行创设 63 天逆回购，12 月底建立“临时准备金动用安排“，全年资金面呈现紧平衡的态势，尤其是流动性呈现分层的特征，1 个月和 3 个月的以上的资金受监管要求以及银行缺乏长期资金来源的影响，成本明显高于隔夜和七天。受益于美元指数的下跌，全年人民币兑美元录得较大升值。在金融去杠杆防风险的大背景下，新的监管政策不断出台，金融监管进一步加强。

市场方面，全年债市处于熊市之中。前 5 月，经济基本面底部回升，同时在央行连续加息和监管加强的影响下，债市收益率大幅上行，信用利差大幅走扩，期限利差进一步压缩。进入 6 月后，央行出面加强监管协调，同时资金面未如预期的紧张，市场情绪逐渐平稳，收益率出现回落，随后三季度维持了震荡的格局。但进入四季度后，经济基本面依旧维持较强的韧性，同时监管文件逐步出台，债市再次出现较大下跌。

投资运作上，我们在 1 季度预计债券市场难有趋势性机会，主要回报来自于中短端信用债的票息回报，在组合的操作上以降低信用债组合的久期为主，但是在 1 月市场流动性相对宽松时，减仓力度不够，在 2 月央行上调 MLF 后市场的调整中出现了一定的回撤。2 季度 4 月和 5 月受金融监管政策超预期的影响，债市和股市都出现了明显的调整，启元的组合虽然以中短信用债为主，但也出现了一定的回撤。在 6 月份中旬，资金面偏紧时，我们适当增持了部分绝对收益率较高的存单，同时减持了部分流动性较差、信用资质较弱的品种，组合杠杆有所提高。3 季度以后，启元赎回规模相对较大，为满足持有人的赎回需求，确保赎回款及时兑付，启元在债券价格调整和流动性不佳的环境下减持了大部分持仓，净值出现了下跌。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方启元 A 级基金净值增长率为-1.39% ，同期业绩比较基准增长率为-2.94%；南方启元 C 级基金净值增长率为-1.60%，同期业绩比较基准增长率为-2.94% 。

## 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 18 年，宏观经济在全球经济复苏以及国内财政政策托底的大背景下,仍有较强的韧性，货币政策的重点仍然在防风险上，在此背景下货币政策仍然不松不紧，首先还是不松，宏观审慎监管政策继续发力。去杠杆的政策从结构上强调加强地方政府债务管理、把处置僵尸企业作为重要抓手，用市场化、法制化手段推动化解过剩产能，这意味着 2018 年整体的信用环境和信用风险仍然是加大的，资管新规下，信用市场的供需可能也会进一步恶化，要控制好信用违约和利差风险。在货币政策放松前，对债市整体相对谨慎。在 2017 年，12 月份启元继续降低了信用组合的久期，纯债市场以防守策略获取短端稳定的持有回报为主。

## 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、监管要求和业务发展情况，坚持从保护基金持有人利益出发，树立并坚守“全员合规、合规从高层做起、合规创造价值、合规是公司生存基础”的合规理念，继续致力于合规与内控机制的完善，积极推动主动合规风控管理，持续加强业务风险的控制与防范，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实际情况，积极推动监管新规落实，持续完善内部控制体系和内部控制制度、业务流程，并积极开展形式丰富的合规培训与考试，加强员工行为规范检查、加大合规问责力度，强化全员合规、主动合规理念；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稽核、专项稽核及多项自查，检查业务开展的合规性和制度执行的有效性，排查业务中的风险点并完善内控措施，促进公司业务合规运作、稳健经营；采取事前防范、事中控制和事后监督等三阶段工作，持续完善投资合规风控制度流程和系统，加强流动性指标等重要指标的监控和内幕交易防控，有效确保投研交易业务合规运作；积极参与新产品、新业务合规评估工作，保障新产品、新业务合规开展；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，督促落实投资者适当性管理制度；完成各项信息披露工作，保障所披露信息的真实性、准确性和完整性；继续按照风险为本的原则积极开展各项反洗钱工作，进一步升级反洗钱业务系统，优化其他反洗钱资源配置，重点推进《金融机构大额交易和可疑交易报告管理办法》的具体落实工作，加强业务部门反洗钱风险评估频率，将反洗钱工作贯穿于公司各项业务流程；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。本基金管理人已制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术；建立了估值委员会，组成人员包括副总经理、督察长、权益研究部总经理、指数投资部总经理、现金投资部总经理、风险管理部总经理及运作保障部总经理等。本基金管理人使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。估值流程中包含风险监测、控制和报告机制。基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在 0.25%以上的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。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。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。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

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；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；本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；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；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收益分配事项。

## 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，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在南方启元债券型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

## 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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

## 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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、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(2018)第 22868 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 | 南方启元债券型证券投资基金全体基金份额持有人： |
| 审计意见 | （一）我们审计的内容<br>我们审计了南方启元债券型证券投资基金 （以下简称“南方启元基金”）的财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的资产负债表，2017 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。<br><br>（二）我们的意见<br>我们认为，后附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，公允反映了南方启元基金 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和基金净值变动情况。 |
| 形成审计意见的基础 | 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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。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。<br><br>按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于南方启元基金，并履行了职业道德方面的其他责任。 |
| 强调事项 | - |
| 其他事项 | - |
| 其他信息 | - |
| 管理层和治理层对财务报表的责任 | 南方启元基金的基金管理人南方基金管理股份有限公司(原南方基金管理有限公司，以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、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财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。<br><br>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估南方启元基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算南方启元基金、终止运营或别无其他现实的选择。<br><br>基金管理人治理层负责监督南方启元基金的财务报告过程。 |
| 注册会计师对财务报表审计的责任 | 我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。<br><br>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：<br><br>(一)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。 |

| | | |
|---|---|---|
| | (二)了解与审计相关的内部控制，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。<br><br>(三)评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。<br><br>(四)对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对南方启元基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致南方启元基金不能持续经营。<br><br>(五)评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。<br><br>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。 | |
| 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） | |
| 注册会计师的姓名 | 薛竞 | 陈熹 |
| 会计师事务所的地址 | 中国上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场 2 座普华永道中心 11 楼 | |
| 审计报告日期 | 2018 年 3 月 23 日 | |

# §7 年度财务报表

## 7.1 资产负债表

会计主体：南方启元债券型证券投资基金

报告截止日：2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 资 产 | 附注号 | 本期末<br>2017 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2016 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| **资 产：** | | | |
| 银行存款 | 7.4.7.1 | 430,554.18 | 67,725,223.51 |
| 结算备付金 | | 1,829,267.51 | 94,198,789.02 |
| 存出保证金 | | 179,972.90 | 71,222.48 |
| 交易性金融资产 | 7.4.7.2 | 18,500,586.00 | 4,469,275,900.00 |
| 其中：股票投资 | | - | - |
| 基金投资 | | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 债券投资 | | 18,500,586.00 | 4,469,275,900.00 |
| 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 | | 947,694.94 | - |
| 应收利息 | 7.4.7.5 | 498,112.78 | 73,065,733.43 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 12,755.21 | 400.00 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 7.4.7.6 | - | - |
| 资产总计 | | 22,398,943.52 | 4,704,337,268.44 |
| **负债和所有者权益** | **附注号** | **本期末<br>2017 年 12 月 31 日** | **上年度末<br>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 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | | 4,000,000.00 | 627,000,000.00 |
| 应付证券清算款 | | 821,198.97 | 66,229,842.01 |
| 应付赎回款 | | 113,621.31 | 14,333.78 |
| 应付管理人报酬 | | 16,797.43 | 2,383,832.77 |
| 应付托管费 | | 5,599.12 | 681,095.06 |
| 应付销售服务费 | | 2,867.78 | 5,386.80 |
| 应付交易费用 | 7.4.7.7 | 736.21 | 34,053.10 |
| 应交税费 | | - | - |
| 应付利息 | | 4,374.25 | 12,618.23 |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 7.4.7.8 | 381,379.65 | 289,006.53 |
| 负债合计 | | 5,346,574.72 | 696,650,168.28 |
| **所有者权益：** | | | |
| 实收基金 | 7.4.7.9 | 16,165,408.56 | 3,724,169,693.32 |
| 未分配利润 | 7.4.7.10 | 886,960.24 | 283,517,406.84 |
| 所有者权益合计 | | 17,052,368.80 | 4,007,687,100.16 |
| 负债和所有者权益总计 | | 22,398,943.52 | 4,704,337,268.44 |

注:报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额总额 16,165,408.56 份，其中，南方启元债券型证券投资基金 A 类基金份额总额为 8,195,800.26 份，基金份额净值为 1.061 元；南方启元债券型证券投资基金 C 类基金份额总额为 7,969,608.30 份，基金份额净值为 1.048 元。

## 7.2 利润表

会计主体：南方启元债券型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项 目 | 附注号 | 本期<br>2017 年 1 月 1 日 至<br>2017 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2016 年 1 月 1 日 至<br>2016 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 一、收入 | | 59,285,576.26 | 64,544,665.46 |
| 1.利息收入 | | 119,069,573.96 | 205,778,934.68 |
| 其中：存款利息收入 | 7.4.7.11 | 1,406,778.09 | 962,909.03 |
| 债券利息收入 | | 116,797,587.96 | 204,736,192.52 |
| 资产支持证券利息收入 | | 555,080.15 | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 310,127.76 | 79,833.13 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | | -118,013,329.44 | -46,490,389.43 |
| 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 | -114,163,171.64 | -46,490,389.43 |
| 资产支持证券投资收益 | 7.4.7.14 | 180,692.20 | - |
| 贵金属投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | 7.4.7.15 | -4,030,850.00 | - |
| 股利收益 | 7.4.7.16 | - | - |
| 3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | 7.4.7.17 | 57,678,930.00 | -94,772,405.81 |
| 4.汇兑收益(损失以“-”号填列) | | - | - |
| 5.其他收入(损失以“-”号填列) | 7.4.7.18 | 550,401.74 | 28,526.02 |
| 减：二、费用 | | 38,073,254.22 | 57,879,728.20 |
| 1．管理人报酬 | 7.4.10.2.1 | 15,207,285.98 | 27,243,590.89 |
| 2．托管费 | 7.4.10.2.2 | 4,371,420.56 | 7,783,883.05 |
| 3．销售服务费 | 7.4.10.2.3 | 41,899.82 | 115,649.64 |
| 4．交易费用 | 7.4.7.19 | 123,959.76 | 102,419.53 |
| 5．利息支出 | | 17,813,916.36 | 22,141,442.88 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | 17,813,916.36 | 22,141,442.88 |
| 6．其他费用 | 7.4.7.20 | 514,771.74 | 492,742.21 |
| 三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | | 21,212,322.04 | 6,664,937.26 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“- | | 21,212,322.04 | 6,664,937.26 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| ”号填列） | | | |

## 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方启元债券型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 12 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益（基金净值） | 3,724,169,693.32 | 283,517,406.84 | 4,007,687,100.16 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润） | - | 21,212,322.04 | 21,212,322.04 |
| 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） | -3,708,004,284.76 | -303,842,768.64 | -4,011,847,053.40 |
| 其中：1.基金申购款 | 188,356,368.37 | 15,958,397.93 | 204,314,766.30 |
| 2.基金赎回款 | -3,896,360,653.13 | -319,801,166.57 | -4,216,161,819.70 |
| 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） | 16,165,408.56 | 886,960.24 | 17,052,368.80 |
| 项目 | 上年度可比期间<br>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） | 2,861,481,925.80 | 297,936,809.22 | 3,159,418,735.02 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润） | - | 6,664,937.26 | 6,664,937.26 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净 | 862,687,767.52 | 80,879,127.20 | 943,566,894.72 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 值变动数（净值减少以“-”号填列） | | | |
| 其中：1.基金申购款 | 945,396,267.17 | 87,958,997.33 | 1,033,355,264.50 |
| 2.基金赎回款 | -82,708,499.65 | -7,079,870.13 | -89,788,369.78 |
| 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） | - | -101,963,466.84 | -101,963,466.84 |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 3,724,169,693.32 | 283,517,406.84 | 4,007,687,100.16 |

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 基金基本情况

南方启元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[2014]146 号《关于核准南方启元债券型证券投资基金募集的批复》核准，由南方基金管理股份有限公司(原南方基金管理有限公司，已于 2018 年 1 月 4 日办理完成工商变更登记)依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方启元债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 951,365,749.35 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2014)第 428 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《南方启元债券型证券投资基金基金合同》于 2014 年 7 月 25 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 951,701,244.20 份，其中认购资金利息折合 335,494.85 份基金份额。本基金的基金管理人为南方基金管理股份有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

本基金根据认购/申购费用、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购时收取前端认购/申购费用的基金份额，称为 A 类基金份额；从本类别基金资产中计提销售服务费、不收取认购/申购费用的基金份额，称为 C 类基金份额。本基金 A 类和 C 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额将分别计算

基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方启元债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金主要投资于国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、资产支持证券、中小企业私募债券、可分离交易可转债中的债券部分、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、国债期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资于债券资产比例不低于基金资产的 80%。本基金每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金不投资于股票。本基金的业绩比较基准为：中债信用债总指数。

本财务报表由本基金的基金管理人南方基金管理股份有限公司于 2018 年 3 月 23 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》、《南方启元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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2017 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

#### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1)金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的债券投资、资产支持证券投资和衍生工具(主要为国债期货投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2)金融负债的分类

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

### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止(2)该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3)该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的债券投资、资产支持证券投资和衍生工具(主要为国债期货投资)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；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2)当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3)如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额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

债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价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。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分确认为利息收入。

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，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。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 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别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：

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13 号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中央国债登记结算有限责任公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本报告期无会计政策变更。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)于 2016 年 5 月 1 日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。对证券投资基金管理人运用基金买卖债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

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

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。

### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目 | 本期末<br>2017 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2016 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 活期存款 | 430,554.18 | 67,725,223.51 |
| 定期存款 | - | - |
| 其中：存款期限小于 1 个月 | - | - |
| 存款期限 1-3 个月 | - | - |
| 存款期限 3 个月-1 年 | - | - |
| 其他存款 | - | - |
| 合计 | 430,554.18 | 67,725,223.51 |

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | | 本期末<br>2017 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 | 18,662,748.95 | 18,500,586.00 | -162,162.95 |
| | 银行间市场 | - | - | - |
| | 合计 | 18,662,748.95 | 18,500,586.00 | -162,162.95 |
| 资产支持证券 | | - | - | - |
| 基金 | | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - |
| 合计 | | 18,662,748.95 | 18,500,586.00 | -162,162.95 |
| 项目 | | 上年度末<br>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 | 1,627,856,109.48 | 1,601,493,900.00 | -26,362,209.48 |
| | 银行间市场 | 2,899,260,883.47 | 2,867,782,000.00 | -31,478,883.47 |
| | 合计 | 4,527,116,992.95 | 4,469,275,900.00 | -57,841,092.95 |
| 资产支持证券 | | - | - | - |
| 基金 | | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - |
| 合计 | | 4,527,116,992.95 | 4,469,275,900.00 | -57,841,092.95 |

### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注:本基金本报告期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

### 7.4.7.4 买入返售金融资产

#### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注: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<br>2017 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2016 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 应收活期存款利息 | 56.83 | 12,185.80 |
| 应收结算备付金利息 | 846.62 | 38,439.50 |
| 应收债券利息 | 497,128.43 | 73,015,076.03 |
| 其他 | 80.90 | 32.10 |
| 合计 | 498,112.78 | 73,065,733.43 |

### 7.4.7.6 其他资产

注:本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期末<br>2017 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2016 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 交易所市场应付交易费用 | -5,412.31 | -10.56 |
| 银行间市场应付交易费用 | 6,148.52 | 34,063.66 |
| 合计 | 736.21 | 34,053.10 |

### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末<br>2017 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2016 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 应付赎回费 | 379.65 | 6.53 |
| 预提费用 | 381,000.00 | 289,000.00 |
| 合计 | 381,379.65 | 289,006.53 |

### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

南方启元债券 A

| 项目 | 本期<br>2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 3,710,448,241.92 | 3,710,448,241.92 |
| 本期申购 | 186,886,201.97 | 186,886,201.97 |

| | | |
|---|---|---|
| 本期赎回（以“-”号填列） | -3,889,138,643.63 | -3,889,138,643.63 |
| -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 | 8,195,800.26 | 8,195,800.26 |

南方启元债券 C

| 项目 | 本期<br>2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 13,721,451.40 | 13,721,451.40 |
| 本期申购 | 1,470,166.40 | 1,470,166.40 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -7,222,009.50 | -7,222,009.50 |
| -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 | 7,969,608.30 | 7,969,608.30 |

注:申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额

### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

| 南方启元债券 A | | | |
|---|---|---|---|
| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
| 上年度末 | 228,426,362.02 | 54,194,501.84 | 282,620,863.86 |
| 本期利润 | -35,706,100.23 | 57,058,927.33 | 21,352,827.10 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -192,969,324.65 | -110,502,267.49 | -303,471,592.14 |
| 其中：基金申购款 | 12,400,350.85 | 3,465,399.05 | 15,865,749.90 |
| 基金赎回款 | -205,369,675.50 | -113,967,666.54 | -319,337,342.04 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | -249,062.86 | 751,161.68 | 502,098.82 |
| 南方启元债券 C | | | |
| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 上年度末 | 695,201.47 | 201,341.51 | 896,542.98 |
| 本期利润 | -760,507.73 | 620,002.67 | -140,505.06 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -274,269.31 | -96,907.19 | -371,176.50 |
| 其中：基金申购款 | 56,100.52 | 36,547.51 | 92,648.03 |
| 基金赎回款 | -330,369.83 | -133,454.70 | -463,824.53 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | -339,575.57 | 724,436.99 | 384,861.42 |

### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2016 年 1 月 1 日 至 2016 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 活期存款利息收入 | 192,736.03 | 87,392.63 |
| 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 | 1,199,538.62 | 834,208.88 |
| 其他 | 14,503.44 | 41,307.52 |
| 合计 | 1,406,778.09 | 962,909.03 |

### 7.4.7.12 股票投资收益

#### 7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

注:本基金本报告期及上年度可比期间内无股票投资收益。

### 7.4.7.13 债券投资收益

#### 7.4.7.13.1 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2017年1月1日 至 2017年12月31日 | 上年度可比期间<br>2016年1月1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 | 6,912,613,923.41 | 9,119,637,949.38 |
| 减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额 | 6,905,762,063.82 | 9,022,733,955.90 |
| 减：应收利息总额 | 121,015,031.23 | 143,394,382.91 |

| | | |
|---|---|---|
| 买卖债券差价收入 | -114,163,171.64 | -46,490,389.43 |

### 7.4.7.14 资产支持证券投资收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2017年1月1日 至 2017年12月31日 | 上年度可比期间<br>2016年1月1日 至 2016年12月31日 |
|---|---|---|
| 卖出资产支持证券成交总额 | 60,735,772.35 | - |
| 减：卖出资产支持证券成本总额 | 60,000,000.00 | - |
| 减：应收利息总额 | 555,080.15 | - |
| 资产支持证券投资收益 | 180,692.20 | - |

### 7.4.7.15 衍生工具收益

#### 7.4.7.15.1 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期收益金额<br>2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>收益金额<br>2016 年 1 月 1 日 至 2016 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 国债期货-投资收益 | -4,030,850.00 | - |

### 7.4.7.16 股利收益

注:本基金本报告期及上年度可比期间内无股利收益。

### 7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期<br>2017 年 1 月 1 日 至<br>2017 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2016 年 1 月 1 日 至<br>2016 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 1.交易性金融资产 | 57,678,930.00 | -94,772,405.81 |
| 股票投资 | - | - |
| 债券投资 | 57,678,930.00 | -94,772,405.81 |
| 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 | - | - |
| 期货 | - | - |
| 其他 | - | - |
| 合计 | 57,678,930.00 | -94,772,405.81 |

### 7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2016 年 1 月 1 日 至 2016 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 基金赎回费收入 | 550,323.42 | 7,574.32 |
| 基金转换费收入 | 78.32 | 951.70 |
| 其他 | - | 20,000.00 |
| 合计 | 550,401.74 | 28,526.02 |

注:1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25%归入基金资产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和赎回费两部分构成，其中不低于赎回费部分的 25%归入转出基金的基金资产。

### 7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2016 年 1 月 1 日 至 2016 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 交易所市场交易费用 | 72,184.76 | 269.53 |
| 银行间市场交易费用 | 51,775.00 | 102,150.00 |
| 合计 | 123,959.76 | 102,419.53 |

### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2016 年 1 月 1 日 至 2016 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 审计费用 | 81,000.00 | 89,000.00 |
| 信息披露费 | 300,000.00 | 300,000.00 |
| 账户维护费 | 36,600.00 | 36,900.00 |
| 银行费用 | 44,571.74 | 54,637.21 |
| 其他 | 52,600.00 | 12,205.00 |
| 合计 | 514,771.74 | 492,742.21 |

## 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

无。

## 7.4.9 关联方关系

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|---|---|
| 南方基金管理股份有限公司(“南方基金” | 基金管理人、登记机构、基金销售机构 |

| | |
|---|---|
| ) | |
| 中国银行股份有限公司(“中国银行”) | 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:1.下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2. 根据《南方基金管理有限公司法定名称变更的公告》，公司名称由“南方基金管理有限公司”变更为“南方基金管理股份有限公司”，公司股权结构等事项未发生变化，并已于 2018 年 1 月 4 日在深圳市市场监督管理局完成相应变更登记手续。

### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

注:本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的交易。

##### 7.4.10.1.1 权证交易

注: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权证交易。

#### 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<br>2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2016 年 1 月 1 日 至 2016 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 15,207,285.98 | 27,243,590.89 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 49,370.20 | 121,493.53 |

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 0.70%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 0.70% / 当年天数。

根据《南方启元债券型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，自 2017 年 8 月 30 日起，管理费率调整为 0.30%，调整后，本基金的管理费按前一日基金资产净值 0.30%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬＝前一日基金资产净值 X 0.30% / 当年天数。

### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2016 年 1 月 1 日 至 2016 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 4,371,420.56 | 7,783,883.05 |

注:支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.20%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 0.20% / 当年天数。

根据《南方启元债券型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，自 2017 年 8 月 30 日起，托管费率调整为 0.10%，调整后，本基金的托管费按前一日基金资产净值 0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费＝前一日基金资产净值 X 0.10% / 当年天数。

### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

| 获得销售服务费的各关联方名称 | 本期<br>2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 12 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 当期发生的基金应支付的销售服务费 | | |
| | 南方启元债券 A | 南方启元债券 C | 合计 |
| 南方基金 | - | 22,235.66 | 22,235.66 |
| 中国银行 | - | 3,193.74 | 3,193.74 |
| 合计 | - | 25,429.40 | 25,429.40 |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间<br>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 | | |
| | 南方启元债券 A | 南方启元债券 C | 合计 |
| 南方基金 | - | 64,626.85 | 64,626.85 |
| 中国银行 | - | 8,074.84 | 8,074.84 |
| 兴业证券 | - | 17.64 | 17.64 |
| 华泰证券 | - | 2.10 | 2.10 |
| 合计 | - | 72,721.43 | 72,721.43 |

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 0.40%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。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 0.40% / 当年天数。

### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

| 本期<br>2017 年 1 月 1 日 至 2017 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 |
| 中国银行 | - | 49,111,971.31 | - | - | - | - |
| 上年度可比期间<br>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 |
| 中国银行 | 60,277,159.43 | - | - | - | 8,331,552,900.00 | 652,780.29 |

### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

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

注:本报告期及上年度可比期间无各关联方投资本基金的情况。

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

注:本报告期及上年度可比期间无除基金管理人之外的其他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<br>2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 12 月 31 日 | | 上年度可比期间<br>2016年1月1日 至 2016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 |
| 中国银行股份有限公司 | 430,554.18 | 192,736.03 | 67,725,223.51 | 87,392.63 |

注:本基金由基金托管人中国银行保管的银行存款，按银行约定利率计息。

### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

### 7.4.11 利润分配情况

注:本基金本报告期内无利润分配情况。

### 7.4.12 期末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

注:本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注:本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

注:本基金本报告期末无从事债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 12 月 31 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 4,000,000.00 元，于 2018 年 1 月 2 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金投资的金融工具主要包括债券投资等。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。本基金管理人制定了正常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。

### 7.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国银行，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以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估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。

于 2017 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 102.64%(2016 年 12 月 31 日：104.79%)。

### 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。

于 2017 年 12 月 31 日，除卖出回购金融资产款余额中有 4,000,000.00 元将在一个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且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%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 7.4.12。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。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

注：流动性受限资产、7 个工作日可变现资产的计算口径见《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》第四十条。

### 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。

本基金主要投资于交易所及银行间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 2017 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 | 430,554.18 | - | - | - | 430,554.18 |
| 结算备付金 | 1,829,267.51 | - | - | - | 1,829,267.51 |
| 存出保证金 | 179,972.90 | - | - | - | 179,972.90 |
| 交易性金融资产 | 13,111,839.00 | 5,388,747.00 | - | - | 18,500,586.00 |
| 买入返售金融资产 | - | - | - | - | - |
| 应收利息 | - | - | - | 498,112.78 | 498,112.78 |
| 应收股利 | - | - | - | - | - |
| 应收申购款 | - | - | - | 12,755.21 | 12,755.21 |
| 应收证券清算款 | - | - | - | 947,694.94 | 947,694.94 |
| 其他资产 | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | 15,551,633.59 | 5,388,747.00 | - | 1,458,562.93 | 22,398,943.52 |
| 负债 | | | | | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 应付赎回款 | - | - | - | 113,621.31 | 113,621.31 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 16,797.43 | 16,797.43 |
| 应付托管费 | - | - | - | 5,599.12 | 5,599.12 |
| 应付证券清算款 | - | - | - | 821,198.97 | 821,198.97 |
| 卖出回购金融资产款 | 4,000,000.00 | - | - | - | 4,000,000.00 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | 2,867.78 | 2,867.78 |
| 应付交易费用 | - | - | - | 736.21 | 736.21 |
| 应付利息 | - | - | - | 4,374.25 | 4,374.25 |
| 应付利润 | - | - | - | - | - |
| 其他负债 | - | - | - | 381,379.65 | 381,379.65 |
| 负债总计 | 4,000,000.00 | - | - | 1,346,574.72 | 5,346,574.72 |
| 利率敏感度缺口 | 11,551,633.59 | 5,388,747.00 | - | 111,988.21 | 17,052,368.80 |
| 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 | 67,725,223.51 | - | - | - | 67,725,223.51 |
| 结算备付金 | 94,198,789.02 | - | - | - | 94,198,789.02 |
| 存出保证金 | 71,222.48 | - | - | - | 71,222.48 |
| 交易性金融资产 | 1,027,142,400.00 | 3,120,739,900.00 | 321,393,600.00 | - | 4,469,275,900.00 |
| 应收利息 | - | - | - | 73,065,733.43 | 73,065,733.43 |
| 应收申购款 | 200.00 | - | - | 200.00 | 400.00 |
| 其他资产 | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | 1,189,137,835.01 | 3,120,739,900.00 | 321,393,600.00 | 73,065,933.43 | 4,704,337,268.44 |
| 负债 | | | | | |
| 卖出回购金融资产款 | 627,000,000.00 | - | - | - | 627,000,000.00 |
| 应付证券清算款 | - | - | - | 66,229,842.01 | 66,229,842.01 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 应付赎回款 | - | - | - | 14,333.78 | 14,333.78 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 2,383,832.77 | 2,383,832.77 |
| 应付托管费 | - | - | - | 681,095.06 | 681,095.06 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | 5,386.80 | 5,386.80 |
| 应付交易费用 | - | - | - | 34,053.10 | 34,053.10 |
| 应付利息 | - | - | - | 12,618.23 | 12,618.23 |
| 其他负债 | - | - | - | 289,006.53 | 289,006.53 |
| 负债总计 | 627,000,000.00 | - | - | 69,650,168.28 | 696,650,168.28 |
| 利率敏感度缺口 | 562,137,835.01 | 3,120,739,900.00 | 321,393,600.00 | 3,415,765.15 | 4,007,687,100.16 |

注:表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规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 | | |
|---|---|---|---|
| | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） | |
| | | 本期末 （2017 年 12 月 31 日） | 上年度末 （2016 年 12 月 31 日 ） |
| 分析 | 1.市场利率下降 25 个基点 | 30,000.00 | 26,850,000.00 |
| | 2.市场利率上升 25 个基点 | -30,000.00 | -26,500,000.00 |

### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的债券，因此无重大其他价格风险。

### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b)持续的以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

于 2017 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 18,500,586.00 元，无属于第一层次或第三层次的余额(2016 年 12 月 31 日：第二层次 4,469,275,900.00 元，无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

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)持续的以公允价值计量的金融工具

于 2017 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(2016 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)增值税

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，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。

根据财政部、国家税务总局于 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。

此外，财政部、国家税务总局于 2017 年 12 月 25 日颁布的财税[2017]90 号《关于租入固定资产进行税额抵扣等增值税政策的通知》对资管产品管理人自 2018 年 1 月 1 日起运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务的销售额确定做出规定。

上述税收政策对本基金截至 2017 年 12 月 31 日止的财务状况和经营成果无影响。

(3)除公允价值和增值税外，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：股票 | - | - |
| 2 | 固定收益投资 | 18,500,586.00 | 82.60 |
| | 其中：债券 | 18,500,586.00 | 82.60 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 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 | 银行存款和结算备付金合计 | 2,259,821.69 | 10.09 |
| 7 | 其他各项资产 | 1,638,535.83 | 7.32 |
| 8 | 合计 | 22,398,943.52 | 100.00 |

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注:本基金本报告期内未投资股票。

### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

## 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

注:本基金本报告期内未投资股票。

## 8.4 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 | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 997,800.00 | 5.85 |
| | 其中：政策性金融债 | 997,800.00 | 5.85 |
| 4 | 企业债券 | 17,502,786.00 | 102.64 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 18,500,586.00 | 108.49 |

## 8.5 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 | 124194 | PR 滨海 01 | 40,000 | 1,597,600.00 | 9.37 |
| 2 | 122366 | 14 武钢债 | 15,000 | 1,491,450.00 | 8.75 |
| 3 | 112166 | 12 河钢 02 | 13,000 | 1,297,660.00 | 7.61 |
| 4 | 122688 | PR 华通债 | 29,900 | 1,217,827.00 | 7.14 |
| 5 | 112153 | 12 科伦 02 | 12,000 | 1,198,080.00 | 7.03 |

## 8.6 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。

## 8.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

## 8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

## 8.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:本基金本报告期内未投资股指期货。

## 8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.10.1 本期国债期货投资政策

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理

将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风的目的。

### 8.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

| 代码 | 名称 | 持仓量（买/卖 | 合约市值(元) | 公允价值变动（元） | 风险说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| - | - | - | - | - | - |
| 公允价值变动总额合计（元） | | | | | - |
| 国债期货投资本期收益（元） | | | | | -4,030,850.00 |
| 国债期货投资本期公允价值变动（元） | | | | | - |

### 8.10.3 本期国债期货投资评价

在全年，我们根据投资策略进行了国债期货操作，主要目的在于套期保值，仓位比例控制在较低水平，对组合日净值波动的影响在 0.1%附近。

## 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

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

### 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 | 179,972.90 |
| 2 | 应收证券清算款 | 947,694.94 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 498,112.78 |
| 5 | 应收申购款 | 12,755.21 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,638,535.83 |

### 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:本基金本报告期内未投资股票。

# §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（%） |
| 南方启元A | 932 | 8,793.78 | 4,587.01 | 0.06 | 8,191,213.25 | 99.94 |
| 南方启元C | 420 | 18,975.26 | 5,179,351.45 | 64.99 | 2,790,256.85 | 35.01 |
| 合计 | 1,352 | 11,956.66 | 5,183,938.46 | 32.07 | 10,981,470.10 | 67.93 |

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 | 南方启元债券 A | 470,471.61 | 5.7404 |
| | 南方启元债券 C | - | - |
| | 合计 | 470,471.61 | 2.9104 |

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） |
|---|---|---|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门 | 南方启元债券 A | - |

| | | |
|---|---|---|
| 负责人持有本开放式基金 | 南方启元债券 C | - |
| | 合计 | - |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 南方启元债券 A | 10~50 |
| | 南方启元债券 C | - |
| | 合计 | 10~50 |

# §10 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 南方启元债券 A | 南方启元债券 C |
|---|---|---|
| 基金合同生效日（2014 年 7 月 25 日）基金份额总额 | 670,726,191.81 | 280,975,052.39 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 3,710,448,241.92 | 13,721,451.40 |
| 本报告期基金总申购份额 | 186,886,201.97 | 1,470,166.40 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 3,889,138,643.63 | 7,222,009.50 |
| 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 | 8,195,800.26 | 7,969,608.30 |

# §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

2017 年 1 月 23 日南方基金管理有限公司第七届董事会第二次会议，审议通过秦长奎因任期届满，工作调整的原因不再担任公司副总经理职务。

2017 年 12 月 8 日南方基金管理股份有限公司（筹）第一届董事会第一次会议，审议通过聘任史博担任公司副总经理。

2017 年 8 月，陈四清先生担任中国银行股份有限公司董事长、执行董事、董事会战略发展委员会主席及委员等职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

## 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 81,000 元，该审计机构已提供审计服务的连续年限为 4 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、基金托管人的托管业务部门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 | 2 | - | - | -3,772.72 | 69.84% | |
| 广发证券 | 1 | - | - | -1,629.03 | 30.16% | |

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。

### 11.7.2 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 |
| 广发证券 | 1,594,712,178.60 | 89.01% | 90,292,000,000.00 | 97.30% | - | - |
| 华泰证券 | 196,806,910.2800 | 10.99% | 2,503,428,000.00 | 2.70% | - | - |

## 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 | 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的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2017 年 1 月 6 日 |
| 2 | 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的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2017 年 1 月 11 日 |
| 3 | 南方基金关于旗下部分基金增加植信基金为代销机构及开通相关业务的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2017 年 2 月 15 日 |
| 4 | 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 |
| 5 | 南方基金关于继续开展直销柜台部 | 中国证券报、上海证券 | 2017 年 3 月 1 日 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 分债券型基金申购费 1 折的公告 | 报、证券时报 | |
| 6 | 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的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2017 年 3 月 6 日 |
| 7 | 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的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2017 年 3 月 15 日 |
| 8 | 南方基金关于旗下部分基金增加广东南粤银行为代销机构及开通相关业务的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2017 年 3 月 22 日 |
| 9 | 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 |
| 10 | 南方基金关于旗下部分基金增加大河财富为代销机构及开通相关业务的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2017 年 4 月 6 日 |
| 11 | 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 |
| 12 | 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 |
| 13 | 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 7 月 3 日 |
| 14 | 南方基金关于旗下部分基金参加交通银行网上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 7 月 4 日 |
| 15 | 南方基金管理有限公司关于以通讯方式召开南方启元债券型证券投资基金基金份额持有人大会的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2017 年 7 月 24 日 |
| 16 | 南方基金管理有限公司关于以通讯方式召开南方启元债券型证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2017 年 7 月 25 日 |
| 17 | 南方基金管理有限公司关于以通讯方式召开南方启元债券型证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2017 年 7 月 26 日 |
| 18 | 南方启元持有人大会表决结果暨决议生效的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2017 年 8 月 31 日 |
| 19 | 南方启元债券型证券投资基金托管协议 20170830 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2017 年 8 月 31 日 |
| 20 | 南方启元债券型证券投资基金基金 | 中国证券报、上海证券 | 2017 年 8 月 31 日 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 合同 20170830 | 报、证券时报 | |
| 21 | 关于南方启元债券型证券投资基金调整大额申购、定投和转换转入业务的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2017 年 9 月 6 日 |
| 22 | 关于南方启元债券型证券投资基金调整大额申购、定投和转换转入业务的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2017 年 9 月 8 日 |
| 23 | 南方基金关于旗下部分基金增加联储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 10 月 13 日 |
| 24 | 南方基金关于旗下部分基金增加晋中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 11 月 24 日 |
| 25 | 南方基金关于旗下部分基金增加川财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 12 月 15 日 |
| 26 | 南方基金管理有限公司关于旗下基金调整流通受限股票估值方法的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2017 年 12 月 26 日 |
| 27 | 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 12 月 29 日 |
| 28 | 南方基金管理有限公司关于公司旗下证券投资基金缴纳增值税及其附加税费的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2017 年 12 月 29 日 |
| 29 | 南方基金关于旗下部分基金参加邮储银行个人网上银行和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 | 2017 年 12 月 29 日 |
| 30 | 南方基金关于旗下部分基金参加中国工商银行基金定投优惠活动的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2017 年 12 月 29 日 |

# §12 影响投资者决策的其他重要信息

## 12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比（%） |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 机构 | 1 | 20171207-20171231 | 4,708,097.92 | 471,253.53 | - | 5,179,351.45 | 32.04 |
| | 2 | 20170101-20170719 | 1,867,491,015.18 | - | 1,867,491,015.18 | 0.00 | 0.00 |
| | 3 | 20170926-20171016 | - | 184,330,875.57 | 184,330,875.57 | 0.00 | 0.00 |
| | 4 | 20170101-20171206 | 1,820,710,002.62 | - | 1,820,710,002.62 | 0.00 | 0.00 |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | - |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 本基金存在持有基金份额超过 20%的基金份额持有人，在特定赎回比例及市场条件下，若基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产，将会导致流动性风险和基金净值波动风险。 | | | | | | | |

注:申购份额包含红利再投资和份额折算。

# §13 备查文件目录

## 13.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立南方启元债券型证券投资基金的文件。

2、《南方启元债券型证券投资基金基金合同》

3、《南方启元债券型证券投资基金托管协议》

4、《南方启元债券型证券投资基金 2017 年年度报告》原文

5、基金管理人业务资格批件、营业执照。

6、报告期内在选定报刊上披露的各项公告。

## 13.2 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。

## 13.3 查阅方式

网站：http://www.nffund.com