

# 南方理财 14 天债券型证券投资基金 2019 年半年度报告

2019 年 06 月 30 日

基金管理人：南方基金管理股份有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 8 月 23 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会及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 2019 年 8 月 21 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 2019 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  |
| 1.1 重要提示.....                                | 1  |
| 1.2 目录.....                                  | 2  |
| §2 基金简介.....                                 | 4  |
| 2.1 基金基本情况.....                              | 4  |
| 2.2 基金产品说明.....                              | 4  |
| 2.3 基金管理人和基金托管人.....                         | 4  |
| 2.4 信息披露方式.....                              | 5  |
| 2.5 其他相关资料.....                              | 5  |
| §3 主要财务指标和基金净值表现.....                        | 5  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标.....                         | 5  |
| 3.2 基金净值表现.....                              | 6  |
| §4 管理人报告.....                                | 8  |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况.....                        | 8  |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....              | 10 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....                 | 10 |
| 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.....             | 10 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....             | 11 |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....                | 11 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....                 | 12 |
| 4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....               | 12 |
| §5 托管人报告.....                                | 12 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....                  | 12 |
| 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..... | 13 |
| 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.....     | 13 |
| §6 半年度财务会计报告（未经审计）.....                      | 13 |
| 6.1 资产负债表.....                               | 13 |
| 6.2 利润表.....                                 | 15 |
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....                      | 16 |
| 6.4 报表附注.....                                | 18 |
| §7 投资组合报告.....                               | 32 |
| 7.1 期末基金资产组合情况.....                          | 32 |
| 7.2 债券回购融资情况.....                            | 33 |
| 7.3 基金投资组合平均剩余期限.....                        | 33 |
| 7.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明.....         | 34 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....                    | 34 |
| 7.6 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细.....      | 34 |
| 7.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离.....          | 34 |
| 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.....   | 35 |
| 7.9 投资组合报告附注.....                            | 35 |
| §8 基金份额持有人信息.....                            | 36 |

|   |    |
|---|----|
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....              | 37 |
| 8.2 期末货币市场基金前十名份额持有人情况.....             | 37 |
| 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....           | 37 |
| 8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....   | 38 |
| §9 开放式基金份额变动.....                       | 38 |
| §10 重大事件揭示.....                         | 38 |
| 10.1 基金份额持有人大会决议.....                   | 38 |
| 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.....   | 38 |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....        | 38 |
| 10.4 基金投资策略的改变.....                     | 38 |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....              | 38 |
| 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.....      | 39 |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....             | 39 |
| 10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况.....              | 40 |
| 10.9 其他重大事件.....                        | 40 |
| §11 影响投资者决策的其他重要信息.....                 | 40 |
| 11.1 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..... | 40 |
| 11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....                | 41 |
| §12 备查文件目录.....                         | 41 |
| 12.1 备查文件目录.....                        | 41 |
| 12.2 存放地点.....                          | 41 |
| 12.3 查阅方式.....                          | 41 |

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|                     |                     |                     |
|---------------------|---------------------|---------------------|
| 基金名称                | 南方理财 14 天债券型证券投资基金  |                     |
| 基金简称                | 南方理财 14 天债券         |                     |
| 基金主代码               | 202303              |                     |
| 交易代码                | 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               | 南方基金管理股份有限公司        |                     |
| 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          | 18,177,266,898.32 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<br>额总额 | 781,034,679.56 份    | 17,396,232,218.76 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      | 南方基金管理股份有限公司  | 中国工商银行股份有限公司             |
| 信息披露负责人 | 姓名            | 常克川                      |
|         | 联系电话          | 0755-82763888            |
|         | 电子邮箱          | manager@southernfund.com |
| 客户服务电话  | 400-889-8899  | 95588                    |
| 传真      | 0755-82763889 | 010-66105798             |

|       |                                  |                   |
|-------|----------------------------------|-------------------|
| 注册地址  | 深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼 | 北京市西城区复兴门内大街 55 号 |
| 办公地址  | 深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼 | 北京市西城区复兴门内大街 55 号 |
| 邮政编码  | 518017                           | 100140            |
| 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       | 证券时报  |
| 登载基金半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  |

## 2.5 其他相关资料

| 项目     | 名称           | 办公地址                             |
|--------|--------------|----------------------------------|
| 注册登记机构 | 南方基金管理股份有限公司 | 深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼 |

## § 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

#### 1、南方理财 14 天债券 A

金额单位：人民币元

|               |                                       |
|---------------|---------------------------------------|
| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期(2019 年 1 月 1 日 - 2019 年 6 月 30 日) |
| 本期已实现收益       | 12,927,822.22                         |
| 本期利润          | 12,927,822.22                         |
| 本期净值收益率       | 1.3597%                               |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2019 年 6 月 30 日)                 |
| 期末基金资产净值      | 781,034,679.56                        |
| 期末基金份额净值      | 1.0000                                |
| 3.1.3 累计期末指标  | 报告期末(2019 年 6 月 30 日)                 |
| 累计净值收益率       | 30.6996%                              |

#### 2、南方理财 14 天债券 B

金额单位：人民币元

|               |                             |
|---------------|-----------------------------|
| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期(2019年1月1日 - 2019年6月30日) |
| 本期已实现收益       | 262,806,910.03              |
| 本期利润          | 262,806,910.03              |
| 本期净值收益率       | 1.5056%                     |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2019年6月30日)            |
| 期末基金资产净值      | 17,396,232,218.76           |
| 期末基金份额净值      | 1.0000                      |
| 3.1.3 累计期末指标  | 报告期末(2019年6月30日)            |
| 累计净值收益率       | 33.3305%                    |

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，所以，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 基金份额净值增长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<br>收益率① | 份额净值<br>收益率标<br>准差② | 业绩比较<br>基准收益<br>率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③      | ②-④     |
|----------------|--------------|---------------------|--------------------|-----------------------|----------|---------|
| 过去一个月          | 0.2192%      | 0.0014%             | 0.1126%            | 0.0000%               | 0.1066%  | 0.0014% |
| 过去三个月          | 0.6362%      | 0.0011%             | 0.3418%            | 0.0000%               | 0.2944%  | 0.0011% |
| 过去六个月          | 1.3597%      | 0.0011%             | 0.6810%            | 0.0000%               | 0.6787%  | 0.0011% |
| 过去一年           | 3.1633%      | 0.0018%             | 1.3781%            | 0.0000%               | 1.7852%  | 0.0018% |
| 过去三年           | 11.2172%     | 0.0029%             | 4.1916%            | 0.0000%               | 7.0256%  | 0.0029% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 30.6996%     | 0.0052%             | 9.8778%            | 0.0000%               | 20.8218% | 0.0052% |

南方理财 14 天债券 B

| 阶段    | 份额净值<br>收益率① | 份额净值<br>收益率标<br>准差② | 业绩比较<br>基准收益<br>率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③     | ②-④     |
|-------|--------------|---------------------|--------------------|-----------------------|---------|---------|
| 过去一个月 | 0.2431%      | 0.0014%             | 0.1126%            | 0.0000%               | 0.1305% | 0.0014% |

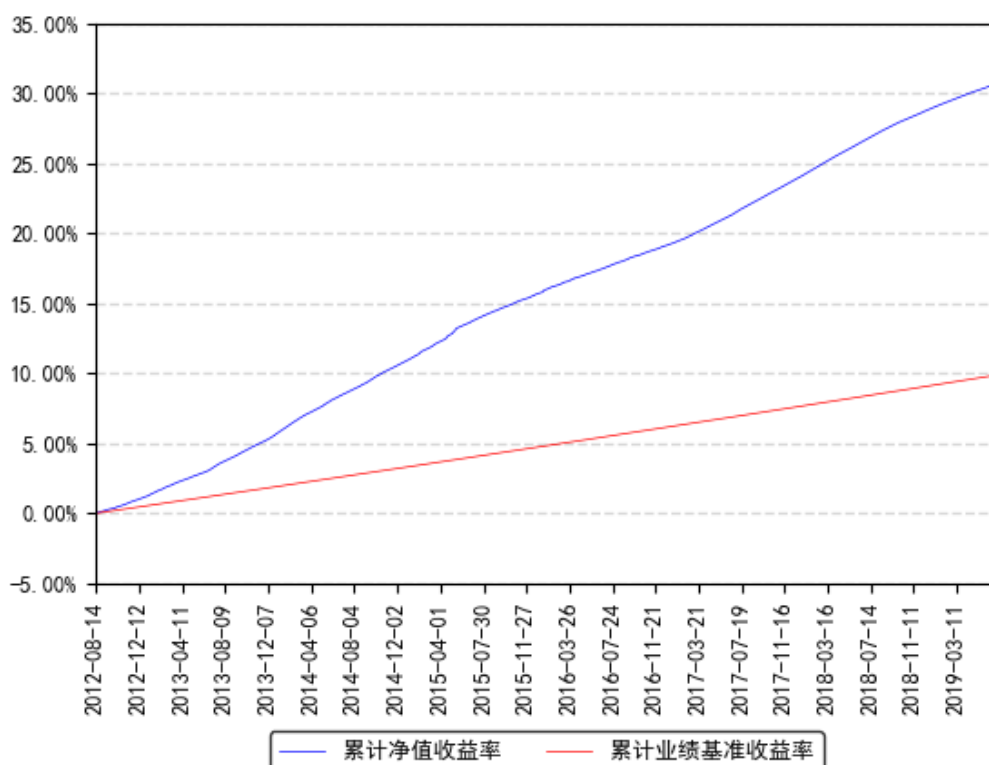
|                |          |         |         |         |          |         |
|----------------|----------|---------|---------|---------|----------|---------|
| 过去三个月          | 0.7094%  | 0.0011% | 0.3418% | 0.0000% | 0.3676%  | 0.0011% |
| 过去六个月          | 1.5056%  | 0.0011% | 0.6810% | 0.0000% | 0.8246%  | 0.0011% |
| 过去一年           | 3.4630%  | 0.0018% | 1.3781% | 0.0000% | 2.0849%  | 0.0018% |
| 过去三年           | 12.1877% | 0.0029% | 4.1916% | 0.0000% | 7.9961%  | 0.0029% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 33.3305% | 0.0052% | 9.8778% | 0.0000% | 23.4527% | 0.0052% |

注：1、本基金每日计算当日收益并分配，并在运作期末集中支付。

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。

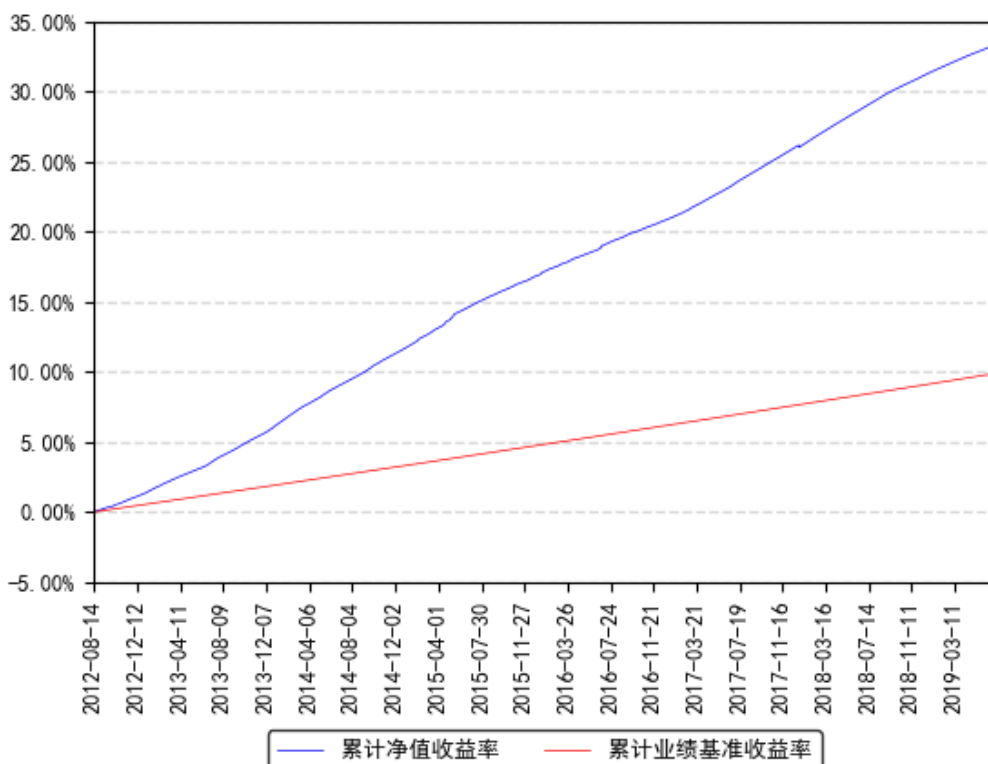
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

南方理财14天债券A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





南方理财14天债券B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



## § 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。2019年7月，根据南方基金管理股份有限公司股东大会决议，并经中国证监会核准，本公司原股东及新增股东共同认购了本公司新增的注册资本，认购完成后注册资本为36172万元人民币。目前股权结构为：华泰证券股份有限公司41.16%、深圳市投资控股有限公司27.44%、厦门国际信托有限公司13.72%、兴业证券股份有限公司9.15%、厦门合泽吉企业管理合伙企业（有限合伙）2.10%、厦门合泽祥企业管理合伙企业（有限合伙）2.12%、厦门合泽益企业管理合伙企业（有限合伙）2.11%、厦门合泽盈企业管理合伙企业（有限合伙）2.20%。目前，公司在北京、上海、合肥、成都、深圳、南京等地设有分公司，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）管理资产规模超过 8800 亿元，旗下管理 191 只开放式基金，多个全国社保、基本养老保险、企业年金、职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 |        |   |
| 夏晨曦 | 本基金基金经理 | 2012 年 8 月 14 日 | -    | 14 年   | 香港科技大学理学硕士，具有基金从业资格。2005 年 5 月加入南方基金，曾担任金融工程研究员、固定收益研究员、风险控制员等职务，现任现金投资部总经理、固定收益投资决策委员会副主席。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；2013 年 1 月至 2014 年 12 月，任南方理财 30 天基金经理；2012 年 7 月至 2015 年 1 月，任南方润元基金经理；2014 年 7 月至 2016 年 11 月，任南方薪金宝基金经理；2014 年 12 月至 2016 年 11 月，任南方理财金基金经理；2012 年 8 月至今，任南方理财 14 天基金经理；2012 年 10 月至今，任南方理财 60 天基金经理；2014 年 7 月至今，任南方现金增利、南方现金通基金经理；2014 年 12 月至今，任南方收益宝基金经理；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；2017 年 8 月至今，任南方天天宝基金经理；2018 年 11 月至今，任南方 1-3 年国开债基金经理；2018 年 12 月至今，任南方 3-5 年农发债基金经理；2019 年 3 月至今，任南方 7-10 年国开债基金经理。 |
| 罗军妮 | 本基金基金经理 | 2018 年 9 月 7 日  | -    | 7 年    | 女，南开大学金融学专业硕士，具有基金从业资格。曾就职于渤海证券、鹏华基金，历任研究员、债券交易员。2016 年 6 月加入南方基金；2016 年 11 月至 2018 年 9 月，任南方现金增利基金经理助理；2018 年 9 月至今，任南方理财 14 天基金经理。  |

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

## 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、中国证监会和本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、投资比例及投资组合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。

### 4.3.2 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成分股调整所致。

## 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

上半年经济继续回落，1-6月工业增加值累计同比增长6.0%；1-6月固定资产投资累计同比增长5.8%；1-6月社会消费品零售总额累计同比增长8.4%。通胀方面，6月末CPI同比增速回升至2.7%，PPI回落至0%。金融数据方面，6月末M2同比增长8.5%，上半年信贷投放力度较大，非标收缩的趋势也明显好转，社融增速出现触底回升。

美联储上半年按兵不动，但在 6 月议息会议后的声明中表示，美国经济前景的不确定性增加，通胀长期低于目标。国内方面，央行上半年分别在 1 月和 5 月进行了一次全面降准和定向降准，货币政策整体保持了稳健中性的态度。上半年美元指数上涨 0.12%，人民币对美元汇率中间价贬值 115 个基点。

市场层面，上半年资金面保持合理充裕，二季度后波动有所增强。利率债收益率震荡为主，利率曲线整体变动不大。信用债方面，信用债整体表现好于同期限国开债。报告期内，1 年国债、1 年国开收益率分别上行 14BP、7BP，3 个月 AAA 等级同业存单利率下行 40BP；6 个月 AAA 等级同业存单利率下行 31BP。在基金运作上，上半年投资操作中中性稳健，采取了适中的杠杆和久期策略，配置上跟随市场以配置中短久期资产为主，在税期、季末等关键时点择机配置了绝对收益较高资产，为增厚组合收益提供了有力保障。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 份额净值收益率为 1.3597%，同期业绩基准收益率为 0.6810%；本基金 B 份额净值收益率为 1.5056%，同期业绩基准收益率为 0.6810%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济层面，展望下半年，预计经济仍处于探底的阶段，外部需求减弱，叠加内部刺激政策有限，经济回升的动力较弱，需要依赖信贷和财政的发力对冲经济下行风险。基本面方面，生产和需求均有所改善，生产端的改善更为明显，需求端则有一定出口回暖的影响。此外，库存指数也明显回落，目前或已处于库存去化的后期。通胀方面，目前 GDP 平减指数相对稳定，通胀和通缩的风险都不大。预计 2019 年全年 CPI 中枢维持在 2.4%左右，较 2018 年小幅抬升；PPI 中枢回落至 0.5%左右，较 2018 年显著下降。

政策方面，全球货币政策下半年将重新进入宽松的通道中，国内考虑到刚兑打破后的信用收缩风险，以及海外货币政策对国内的约束减小，预计货币政策仍将以防风险和稳经济为主，短期内资金面趋紧的风险较小，财政投放力度及持续性有待观察。

债市策略方面，考虑到当前内外部经济形势均存在较大的不确定性，国内经济下行压力加大，流动性风险也依然没有完全消除，货币政策或继续维持较为宽松的状态，财政政策也将延续上半年基调，整体来看，没有强刺激政策的背景下，基本面上行的风险较小，因此，无风险利率上行的风险较低。信用债方面，包商银行事件影响颇为深远，信用修复的难度较大，下半年需要谨慎对待低资质信用债，精细择券严防信用风险。在保持组合良好流动性的基础上，为广大客户提供持续稳定的投资收益。

#### 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企业会计准则、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。

#### 4.7 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，基金收益分配采用红利再投资方式；本基金同一类别的每份基金份额享有同等分配权；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，并在运作期末集中支付。投资者当日收益分配的计算保留到小数点后 2 位；本基金根据每日收益情况，按当日收益全部分配，若当日净收益大于零时，为投资者记正收益；若当日净收益小于零时，为投资者记负收益；若当日净收益等于零时，当日投资者不记收益；本基金每日进行收益计算并分配，累计收益支付方式只采用红利再投资（即红利转基金份额）方式。若投资者在运作期末累计收益支付时，累计收益为正值，则为投资者增加相应的基金份额，其累计收益为负值，则缩减投资者基金份额。投资者可通过在基金份额运作期到期日赎回基金份额获得当期运作期的基金未支付收益；当日申购的基金份额自下一个工作日起享有基金的分配权益；当日赎回的基金份额自下一工作日起，不享有基金的分配权益；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，本报告期内应分配收益 275,734,732.25 元，实际分配收益 275,734,732.25 元。

#### 4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个交易日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## § 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合规守信、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——南方基金管理股份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股份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 2019 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：南方理财 14 天债券型证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产       | 附注号     | 本期末 2019 年 6 月<br>30 日 | 上年度末 2018 年 12 月<br>31 日 |
|----------|---------|------------------------|--------------------------|
| 资产：      |         |                        |                          |
| 银行存款     | 6.4.3.1 | 1,880,545,121.36       | 4,865,228,891.85         |
| 结算备付金    |         | 14,712,496.00          | 40,010,331.82            |
| 存出保证金    |         | 0.36                   | 7,969.80                 |
| 交易性金融资产  | 6.4.3.2 | 14,447,580,822.95      | 14,937,819,036.19        |
| 其中：股票投资  |         | -                      | -                        |
| 基金投资     |         | -                      | -                        |
| 债券投资     |         | 14,295,420,424.57      | 14,800,414,036.19        |
| 资产支持证券投资 |         | 152,160,398.38         | 137,405,000.00           |

|           |          |                        |                          |
|-----------|----------|------------------------|--------------------------|
| 贵金属投资     |          | -                      | -                        |
| 衍生金融资产    | 6.4.3.3  | -                      | -                        |
| 买入返售金融资产  | 6.4.3.4  | 3,569,555,343.94       | -                        |
| 应收证券清算款   |          | 61,841,183.48          | 89,041.09                |
| 应收利息      | 6.4.3.5  | 112,259,870.40         | 93,630,648.77            |
| 应收股利      |          | -                      | -                        |
| 应收申购款     |          | 7,935,720.97           | -                        |
| 递延所得税资产   |          | -                      | -                        |
| 其他资产      | 6.4.3.6  | -                      | -                        |
| 资产总计      |          | 20,094,430,559.46      | 19,936,785,919.52        |
| 负债和所有者权益  | 附注号      | 本期末 2019 年 6 月<br>30 日 | 上年度末 2018 年 12 月<br>31 日 |
| 负债：       |          |                        |                          |
| 短期借款      |          | -                      | -                        |
| 交易性金融负债   |          | -                      | -                        |
| 衍生金融负债    | 6.4.3.3  | -                      | -                        |
| 卖出回购金融资产款 |          | 1,734,502,732.75       | 1,412,608,341.49         |
| 应付证券清算款   |          | 166,494,649.33         | -                        |
| 应付赎回款     |          | -                      | -                        |
| 应付管理人报酬   |          | 4,065,513.38           | 4,426,781.10             |
| 应付托管费     |          | 1,204,596.57           | 1,311,638.86             |
| 应付销售服务费   |          | 353,501.30             | 419,765.61               |
| 应付交易费用    | 6.4.3.7  | 72,794.55              | 116,999.33               |
| 应交税费      |          | 400,985.77             | 368,218.37               |
| 应付利息      |          | 362,509.74             | 872,646.27               |
| 应付利润      |          | 9,553,159.78           | 14,803,557.68            |
| 递延所得税负债   |          | -                      | -                        |
| 其他负债      | 6.4.3.8  | 153,217.97             | 479,000.00               |
| 负债合计      |          | 1,917,163,661.14       | 1,435,406,948.71         |
| 所有者权益：    |          |                        |                          |
| 实收基金      | 6.4.3.9  | 18,177,266,898.32      | 18,501,378,970.81        |
| 未分配利润     | 6.4.3.10 | -                      | -                        |
| 所有者权益合计   |          | 18,177,266,898.32      | 18,501,378,970.81        |

|            |  |                   |                   |
|------------|--|-------------------|-------------------|
| 负债和所有者权益总计 |  | 20,094,430,559.46 | 19,936,785,919.52 |
|------------|--|-------------------|-------------------|

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，南方理财 14 天债券 A 份额净值 1.0000 元，基金份额总额 781,034,679.56 份；南方理财 14 天债券 B 份额净值 1.0000 元，基金份额总额 17,396,232,218.76 份；总份额合计 18,177,266,898.32 份。

## 6.2 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：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                     | 附注号      | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 |
|------------------------|----------|------------------------------------|---|
| 一、收入                   |          | 322,525,944.80                     | 449,444,378.75                          |
| 1. 利息收入                |          | 310,672,271.47                     | 446,244,266.70                          |
| 其中：存款利息收入              | 6.4.3.11 | 65,684,725.05                      | 208,813,268.04                          |
| 债券利息收入                 |          | 222,644,389.42                     | 222,296,441.52                          |
| 资产支持证券利息收入             |          | 2,897,865.22                       | 144,875.75                              |
| 买入返售金融资产收入             |          | 19,445,291.78                      | 14,989,681.39                           |
| 其他利息收入                 |          | -                                  | -                                       |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列）      |          | 11,853,673.33                      | 3,200,112.05                            |
| 其中：股票投资收益              |          | -                                  | -                                       |
| 基金投资收益                 |          | -                                  | -                                       |
| 债券投资收益                 | 6.4.3.12 | 11,853,673.33                      | 3,200,112.05                            |
| 资产支持证券投资               | 6.4.3.13 | -                                  | -                                       |
| 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）  | 6. 4. 3. 14   | -              | -              |
| 减：二、费用              |               | 46,791,212.55  | 61,263,234.60  |
| 1. 管理人报酬            | 6. 4. 6. 2. 1 | 24,816,882.13  | 23,551,633.42  |
| 2. 托管费              | 6. 4. 6. 2. 2 | 7,353,150.22   | 6,978,261.72   |
| 3. 销售服务费            | 6. 4. 6. 2. 3 | 2,293,977.40   | 2,811,766.16   |
| 4. 交易费用             | 6. 4. 3. 15   | -              | -              |
| 5. 利息支出             |               | 11,874,109.24  | 27,613,421.61  |
| 其中：卖出回购金融资产支出       |               | 11,874,109.24  | 27,613,421.61  |
| 6. 税金及附加            |               | 249,697.85     | 44,542.12      |
| 7. 其他费用             | 6. 4. 3. 16   | 203,395.71     | 263,609.57     |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） |               | 275,734,732.25 | 388,181,144.15 |
| 减：所得税费用             |               | -              | -              |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）   |               | 275,734,732.25 | 388,181,144.15 |

### 6.3 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：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                       | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 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）          | 18,501,378,970.81                  | -              | 18,501,378,970.81 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | -                                  | 275,734,732.25 | 275,734,732.25    |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变       | -324,112,072.49                    | -              | -324,112,072.49   |

|  |   |                 |                   |
|--|---|-----------------|-------------------|
| 动数（净值减少以“—”号填列）                        |   |                 |                   |
| 其中：1. 基金申购款                            | 3,290,823,580.59                        | -               | 3,290,823,580.59  |
| 2. 基金赎回款                               | -3,614,935,653.08                       | -               | -3,614,935,653.08 |
| 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） | -                                       | -275,734,732.25 | -275,734,732.25   |
| 五、期末所有者权益（基金净值）                        | 18,177,266,898.32                       | -               | 18,177,266,898.32 |
| 项目                                     | 上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 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）                        | 7,014,235,934.48                        | -               | 7,014,235,934.48  |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -                                       | 388,181,144.15  | 388,181,144.15    |
| 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）      | 16,902,361,003.41                       | -               | 16,902,361,003.41 |
| 其中：1. 基金申购款                            | 22,839,699,910.00                       | -               | 22,839,699,910.00 |
| 2. 基金赎回款                               | -5,937,338,906.59                       | -               | -5,937,338,906.59 |
| 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） | -                                       | -388,181,144.15 | -388,181,144.15   |
| 五、期末所有者权益（基金净值）                        | 23,916,596,937.89                       | -               | 23,916,596,937.89 |

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 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相一致。

### 6.4.2 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。

### 6.4.3 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.3.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目             | 本期末 2019 年 6 月 30 日 |
|----------------|---------------------|
| 活期存款           | 545,121.36          |
| 定期存款           | 1,880,000,000.00    |
| 其中：存款期限 1 个月以内 | -                   |
| 存款期限 1-3 个月    | 100,000,000.00      |
| 存款期限 3 个月以上    | 1,780,000,000.00    |
| 其他存款           | -                   |
| 合计             | 1,880,545,121.36    |

注：定期存款的存款期限指定期存款的票面存期。

#### 6.4.3.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目     | 本期末 2019 年 6 月 30 日 |                   |                   |               |        |
|--------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------|--------|
|        | 摊余成本                | 影子定价              | 偏离金额              | 偏离度 (%)       |        |
| 债券     | 交易所市场               | 1,204,188.31      | 1,200,320.00      | -3,868.31     | 0.0000 |
|        | 银行间市场               | 14,294,216,236.26 | 14,319,599,000.00 | 25,382,763.74 | 0.1396 |
|        | 合计                  | 14,295,420,424.57 | 14,320,799,320.00 | 25,378,895.43 | 0.1396 |
| 资产支持证券 | 152,160,398.38      | 152,894,000.00    | 733,601.62        | 0.0040        |        |
| 合计     | 14,447,580,822.95   | 14,473,693,320.00 | 26,112,497.05     | 0.1437        |        |

1. 偏离金额=影子定价-摊余成本；
2. 偏离度=偏离金额/摊余成本法确定的基金资产净值。

#### 6.4.3.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融工具。

#### 6.4.3.4 买入返售金融资产

##### 6.4.3.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

| 项目    | 本期末 2019 年 6 月 30 日 |           |
|-------|---------------------|-----------|
|       | 账面余额                | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | 1,180,266,000.00    | -         |
| 银行间市场 | 2,389,289,343.94    | -         |
| 合计    | 3,569,555,343.94    | -         |

#### 6.4.3.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.3.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目         | 本期末 2019 年 6 月 30 日 |
|------------|---------------------|
| 应收活期存款利息   | 248.66              |
| 应收定期存款利息   | 14,956,082.43       |
| 应收其他存款利息   | -                   |
| 应收结算备付金利息  | 5,958.63            |
| 应收债券利息     | 91,124,327.80       |
| 应收资产支持证券利息 | 3,067,781.49        |
| 应收买入返售证券利息 | 3,105,471.39        |
| 应收申购款利息    | -                   |
| 应收黄金合约拆借孳息 | -                   |
| 其他         | -                   |
| 合计         | 112,259,870.40      |

#### 6.4.3.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

#### 6.4.3.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目          | 本期末 2019 年 6 月 30 日 |
|-------------|---------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | -534.88             |
| 银行间市场应付交易费用 | 73,329.43           |
| 合计          | 72,794.55           |

#### 6.4.3.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末 2019 年 6 月 30 日 |
|-------------|---------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                   |
| 应付赎回费       | -                   |
| 预提费用        | 153,217.97          |
| 其他          | -                   |
| 合计          | 153,217.97          |

## 6.4.3.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 南方理财 14 天债券 A |                                    |                   |
|---------------|------------------------------------|-------------------|
| 项目            | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 |                   |
|               | 基金份额（份）                            | 账面金额              |
| 上年度末          | 990,721,248.98                     | 990,721,248.98    |
| 本期申购          | 1,924,929,920.57                   | 1,924,929,920.57  |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -2,134,616,489.99                  | -2,134,616,489.99 |
| 基金拆分/份额折算前    | -                                  | -                 |
| 基金份额折算变动份额    | -                                  | -                 |
| 本期申购          | -                                  | -                 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -                                  | -                 |
| 本期末           | 781,034,679.56                     | 781,034,679.56    |

金额单位：人民币元

| 南方理财 14 天债券 B |                                    |                   |
|---------------|------------------------------------|-------------------|
| 项目            | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 |                   |
|               | 基金份额（份）                            | 账面金额              |
| 上年度末          | 17,510,657,721.83                  | 17,510,657,721.83 |
| 本期申购          | 1,365,893,660.02                   | 1,365,893,660.02  |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -1,480,319,163.09                  | -1,480,319,163.09 |
| 基金拆分/份额折算前    | -                                  | -                 |
| 基金份额折算变动份额    | -                                  | -                 |
| 本期申购          | -                                  | -                 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -                                  | -                 |
| 本期末           | 17,396,232,218.76                  | 17,396,232,218.76 |

注：本期申购含红利再投、转换入份（金）额，本期赎回含转换出份（金）额。

## 6.4.3.10 未分配利润

单位：人民币元

| 南方理财 14 天债券 A  |                |       |                |
|----------------|----------------|-------|----------------|
| 项目             | 已实现部分          | 未实现部分 | 未分配利润合计        |
| 上年度末           | -              | -     | -              |
| 本期利润           | 12,927,822.22  | -     | 12,927,822.22  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -              | -     | -              |
| 其中：基金申购款       | -              | -     | -              |
| 基金赎回款          | -              | -     | -              |
| 本期已分配利润        | -12,927,822.22 | -     | -12,927,822.22 |
| 本期末            | -              | -     | -              |

单位：人民币元

| 南方理财 14 天债券 B |       |       |         |
|---------------|-------|-------|---------|
| 项目            | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |

|                |                 |   |                 |
|----------------|-----------------|---|-----------------|
| 上年度末           | -               | - | -               |
| 本期利润           | 262,806,910.03  | - | 262,806,910.03  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -               | - | -               |
| 其中：基金申购款       | -               | - | -               |
| 基金赎回款          | -               | - | -               |
| 本期已分配利润        | -262,806,910.03 | - | -262,806,910.03 |
| 本期末            | -               | - | -               |

#### 6.4.3.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 |
|-----------|------------------------------------|
| 活期存款利息收入  | 61,465.22                          |
| 定期存款利息收入  | 65,408,442.93                      |
| 其他存款利息收入  | -                                  |
| 结算备付金利息收入 | 214,798.47                         |
| 其他        | 18.43                              |
| 合计        | 65,684,725.05                      |

#### 6.4.3.12 债券投资收益

单位：人民币元

| 项目                      | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 |
|-------------------------|------------------------------------|
| 卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额   | 16,891,438,225.19                  |
| 减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额 | 16,763,731,522.39                  |
| 减：应收利息总额                | 115,853,029.47                     |
| 买卖债券差价收入                | 11,853,673.33                      |

#### 6.4.3.13 资产支持证券投资收益

单位：人民币元

| 项目             | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 |
|----------------|------------------------------------|
| 卖出资产支持证券成交总额   | 63,746,450.00                      |
| 减：卖出资产支持证券成本总额 | 62,477,000.00                      |
| 减：应收利息总额       | 1,269,450.00                       |
| 资产支持证券投资收益     | -                                  |

#### 6.4.3.14 其他收入

本基金本报告期内无其他收入。

#### 6.4.3.15 交易费用

本基金本报告期内无交易费用。

### 6.4.3.16 其他费用

单位：人民币元

| 项目    | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 |
|-------|------------------------------------|
| 审计费用  | 84,300.75                          |
| 信息披露费 | 59,917.22                          |
| 账户维护费 | 18,600.00                          |
| 银行费用  | 40,577.74                          |
| 合计    | 203,395.71                         |

### 6.4.4 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 6.4.4.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

#### 6.4.4.2 资产负债表日后事项

根据南方基金管理股份有限公司股东大会决议，并经中国证监会核准，本公司新增厦门合泽吉企业管理合伙企业（有限合伙）、厦门合泽祥企业管理合伙企业（有限合伙）、厦门合泽益企业管理合伙企业（有限合伙）、厦门合泽盈企业管理合伙企业（有限合伙）四名股东，股权结构发生变更。基金管理人已于 2019 年 8 月 1 日发布相关公告。

### 6.4.5 关联方关系

#### 6.4.5.1 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。

#### 6.4.5.2 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   |

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。

### 6.4.6 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 6.4.6.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.6.1.1 股票交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的股票交易。

##### 6.4.6.1.2 权证交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

### 6.4.6.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 |            |          |              |
|-------|------------------------------------|------------|----------|--------------|
|       | 当期佣金                               | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 华泰证券  | -473.77                            | 100.00%    | -473.77  | 88.58%       |

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

### 6.4.6.2 关联方报酬

#### 6.4.6.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目                  | 本期 2019 年 1 月 1 日至<br>2019 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2018 年<br>1 月 1 日至 2018 年 6 月<br>30 日 |
|---------------------|---------------------------------------|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费      | 24,816,882.13                         | 23,551,633.42                                 |
| 其中：支付销售机构的客户<br>维护费 | 201,066.47                            | 629,206.61                                    |

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。

#### 6.4.6.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期 2019 年 1 月 1 日至<br>2019 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2018 年<br>1 月 1 日至 2018 年 6 月<br>30 日 |
|----------------|---------------------------------------|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 7,353,150.22                          | 6,978,261.72                                  |

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。

#### 6.4.6.2.3 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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 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 |
|                |                                    |               |    |



|                |   |               |              |
|----------------|---|---------------|--------------|
| 工商银行           | 204,800.51                              | 315.13        | 205,115.64   |
| 华泰证券           | 3,603.93                                | -             | 3,603.93     |
| 南方基金           | 48,755.30                               | 866,209.80    | 914,965.10   |
| 兴业证券           | 2,179.01                                | -             | 2,179.01     |
| 合计             | 259,338.75                              | 866,524.93    | 1,125,863.68 |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 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           |
| 华泰证券           | 6,684.37                                | 134.68        | 6,819.05     |
| 南方基金           | 59,764.03                               | 791,258.64    | 851,022.67   |
| 工商银行           | 247,927.09                              | 1,159.23      | 249,086.32   |
| 兴业证券           | 1,398.76                                | 76.58         | 1,475.34     |
| 合计             | 315,774.25                              | 792,629.13    | 1,108,403.38 |

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 × 约定年费率 / 当年天数。

#### 6.4.6.3 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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 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         |
| 工商银行                               | -      | -    | -     | -    | 20,469,551,000.00 | 1,457,799.13 |

单位：人民币元

| 上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 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       |
| 工商银行                                    | -      | -    | -     | -    | 484,500,000.00 | 450,651.37 |

**6.4.6.4 各关联方投资本基金的情况****6.4.6.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

无。

**6.4.6.4.2 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**

无。

**6.4.6.5 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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年<br>6 月 30 日 |           | 上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日<br>至 2018 年 6 月 30 日 |           |
|-------|---------------------------------------|-----------|---|-----------|
|       | 期末余额                                  | 当期利息收入    | 期末余额  | 当期利息收入    |
| 工商银行  | 545,121.36                            | 61,465.22 | 5,218,860.63                                | 39,069.01 |

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，按银行约定利率计息。

**6.4.6.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期内无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

**6.4.7 利润分配情况**

南方理财 14 天债券 A

单位：人民币元

| 已按再投资形式转<br>实收基金 | 直接通过应付赎回款转出金额 | 应付利润本年变动    | 本期利润分配合计      | 备注 |
|------------------|---------------|-------------|---------------|----|
| 11,065,396.32    | 2,247,085.20  | -384,659.30 | 12,927,822.22 | -  |

南方理财 14 天债券 B

单位：人民币元

| 已按再投资形式转<br>实收基金 | 直接通过应付赎回款转出金额 | 应付利润本年变动      | 本期利润分配合计       | 备注 |
|------------------|---------------|---------------|----------------|----|
| 265,893,660.02   | 1,778,988.61  | -4,865,738.60 | 262,806,910.03 | -  |

**6.4.8 期末（2019 年 06 月 30 日）本基金持有的流通受限证券****6.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

**6.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

### 6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.8.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2019 年 6 月 30 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 1,734,502,732.75 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         |
|-----------|---------------|-------------------|--------|-----------|----------------|
| 111808268 | 18 中信银行 CD268 | 2019 年<br>7 月 1 日 | 99.76  | 1,000,000 | 99,763,056.66  |
| 111810337 | 18 兴业银行 CD337 | 2019 年<br>7 月 1 日 | 99.84  | 1,000,000 | 99,836,605.39  |
| 111811300 | 18 平安银行 CD300 | 2019 年<br>7 月 1 日 | 99.77  | 1,000,000 | 99,766,691.22  |
| 111817167 | 18 光大银行 CD167 | 2019 年<br>7 月 1 日 | 99.78  | 277,000   | 27,638,126.84  |
| 111909154 | 19 浦发银行 CD154 | 2019 年<br>7 月 1 日 | 99.54  | 180,000   | 17,917,006.03  |
| 111915225 | 19 民生银行 CD225 | 2019 年<br>7 月 1 日 | 99.41  | 2,000,000 | 198,811,812.90 |
| 111915235 | 19 民生银行 CD235 | 2019 年<br>7 月 1 日 | 99.38  | 872,000   | 86,660,398.17  |
| 111918188 | 19 华夏银行 CD188 | 2019 年<br>7 月 1 日 | 99.41  | 2,000,000 | 198,811,242.19 |
| 120236    | 12 国开 36      | 2019 年<br>7 月 1 日 | 100.02 | 500,000   | 50,008,159.79  |
| 160420    | 16 农发 20      | 2019 年<br>7 月 1 日 | 100.04 | 2,000,000 | 200,074,506.05 |
| 180018    | 18 付息国债 18    | 2019 年<br>7 月 1 日 | 100.06 | 459,000   | 45,928,676.33  |
| 180209    | 18 国开 09      | 2019 年<br>7 月 1 日 | 100.03 | 2,400,000 | 240,060,851.62 |
| 180410    | 18 农发 10      | 2019 年<br>7 月 1 日 | 100.04 | 2,400,000 | 240,084,742.21 |

|        |          |                   |       |            |                  |
|--------|----------|-------------------|-------|------------|------------------|
| 190201 | 19 国开 01 | 2019 年<br>7 月 1 日 | 99.93 | 2,100,000  | 209,850,372.44   |
| 合计     | -        | -                 | -     | 18,188,000 | 1,815,212,247.84 |

#### 6.4.8.3.2 交易所市场债券正回购

无。

### 6.4.9 金融工具风险及管理

#### 6.4.9.1 风险管理政策和组织架构

本基金投资于各类固定收益类金融工具，属于低风险合理稳定收益品种。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“低风险、高流动性和持续稳定收益”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导监察稽核工作。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.9.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行；定期存款存放在具有基金托管资格的青岛银行股份有限公司、中原银行股份有限公司、中国光大银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、中信银行股份有限公司、上海浦东发展银行股

份有限公司、以及商业银行深圳农村商业银行股份有限公司，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险；在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

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

### 6.4.9.3 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于运作期到期日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于运作期到期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。此外，本基金还可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，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%。

#### 6.4.9.3.1 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，通过监控基金平均剩余期限、平均剩余存续期限、高流动资产占比、持仓集中度、投资交易的不活跃品种（企业债或短期融资券），并结合份额持有人集中度变化予以实现。

本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过 134 天，且能够通过出售所持有的银行间同业市场交易债券应对流动性需求。

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的证券不得超过该证券的 10%。本基金存放在具有基金托管资格的同一商业银行的存款，不得超过基金资产净值的 30%；存放在不具有基金托管资格的同一商业银行的存款，不得超过基金资产净值的 5%。

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%。

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。

#### 6.4.9.4 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。

##### 6.4.9.4.1 利率风险

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

本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人每日通过“影子定价”对本基金面临的市场风险进行监控，定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

##### 6.4.9.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>2019 年 6 月<br>30 日 | 6 个月以内                | 6 个月-1 年           | 1-5 年 | 不计息 | 合计                    |
|---------------------------|-----------------------|--------------------|-------|-----|-----------------------|
| 资产                        |                       |                    |       |     |                       |
| 银行存款                      | 1,480,545,12<br>1.36  | 400,000,000.<br>00 | -     | -   | 1,880,545,12<br>1.36  |
| 结算备付金                     | 14,712,496.0<br>0     | -                  | -     | -   | 14,712,496.0<br>0     |
| 存出保证金                     | 0.36                  | -                  | -     | -   | 0.36                  |
| 交易性金融<br>资产               | 14,077,787,4<br>74.37 | 369,793,348.<br>58 | -     | -   | 14,447,580,8<br>22.95 |

|                       |                      |                  |       |                |                      |
|-----------------------|----------------------|------------------|-------|----------------|----------------------|
| 买入返售金融资产              | 3,569,555.34<br>3.94 | -                | -     | -              | 3,569,555.34<br>3.94 |
| 应收利息                  | -                    | -                | -     | 112,259,870.40 | 112,259,870.40       |
| 应收股利                  | -                    | -                | -     | -              | -                    |
| 应收申购款                 | -                    | -                | -     | 7,935,720.97   | 7,935,720.97         |
| 应收证券清算款               | -                    | -                | -     | 61,841,183.48  | 61,841,183.48        |
| 其他资产                  | -                    | -                | -     | -              | -                    |
| 资产总计                  | 19,142,600.436.03    | 769,793,348.58   | -     | 182,036,774.85 | 20,094,430.559.46    |
| 负债                    |                      |                  |       |                |                      |
| 应付赎回款                 | -                    | -                | -     | -              | -                    |
| 应付管理人报酬               | -                    | -                | -     | 4,065,513.38   | 4,065,513.38         |
| 应付托管费                 | -                    | -                | -     | 1,204,596.57   | 1,204,596.57         |
| 应付证券清算款               | -                    | -                | -     | 166,494,649.33 | 166,494,649.33       |
| 卖出回购金融资产款             | 1,734,502.732.75     | -                | -     | -              | 1,734,502.732.75     |
| 应付销售服务费               | -                    | -                | -     | 353,501.30     | 353,501.30           |
| 应付交易费用                | -                    | -                | -     | 72,794.55      | 72,794.55            |
| 应付利息                  | -                    | -                | -     | 362,509.74     | 362,509.74           |
| 应付利润                  | -                    | -                | -     | 9,553,159.78   | 9,553,159.78         |
| 应交税费                  | -                    | -                | -     | 400,985.77     | 400,985.77           |
| 其他负债                  | -                    | -                | -     | 153,217.97     | 153,217.97           |
| 负债总计                  | 1,734,502.732.75     | -                | -     | 182,660,928.39 | 1,917,163,661.14     |
| 利率敏感度缺口               | 17,408,097.703.28    | 769,793,348.58   | -     | -624,153.54    | 18,177,266,898.32    |
| 上年度末 2018 年 12 月 31 日 | 6 个月以内               | 6 个月-1 年         | 1-5 年 | 不计息            | 合计                   |
| 资产                    |                      |                  |       |                |                      |
| 银行存款                  | 4,415,228.891.85     | 450,000,000.00   | -     | -              | 4,865,228,891.85     |
| 结算备付金                 | 40,010,331.82        | -                | -     | -              | 40,010,331.82        |
| 存出保证金                 | 7,969.80             | -                | -     | -              | 7,969.80             |
| 交易性金融资产               | 11,662,088.741.44    | 3,275,730.294.75 | -     | -              | 14,937,819,036.19    |

|           |                   |                  |   |               |                   |
|-----------|-------------------|------------------|---|---------------|-------------------|
| 买入返售金融资产  | -                 | -                | - | -             | -                 |
| 应收利息      | -                 | -                | - | 93,630,648.77 | 93,630,648.77     |
| 应收股利      | -                 | -                | - | -             | -                 |
| 应收申购款     | -                 | -                | - | -             | -                 |
| 应收证券清算款   | -                 | -                | - | 89,041.09     | 89,041.09         |
| 其他资产      | -                 | -                | - | -             | -                 |
| 资产总计      | 16,117,335,934.91 | 3,725,730,294.75 | - | 93,719,689.86 | 19,936,785,919.52 |
| 负债        |                   |                  |   |               |                   |
| 应付赎回款     | -                 | -                | - | -             | -                 |
| 应付管理人报酬   | -                 | -                | - | 4,426,781.10  | 4,426,781.10      |
| 应付托管费     | -                 | -                | - | 1,311,638.86  | 1,311,638.86      |
| 应付证券清算款   | -                 | -                | - | -             | -                 |
| 卖出回购金融资产款 | 1,412,608,341.49  | -                | - | -             | 1,412,608,341.49  |
| 应付销售服务费   | -                 | -                | - | 419,765.61    | 419,765.61        |
| 应付交易费用    | -                 | -                | - | 116,999.33    | 116,999.33        |
| 应付利息      | -                 | -                | - | 872,646.27    | 872,646.27        |
| 应付利润      | -                 | -                | - | 14,803,557.68 | 14,803,557.68     |
| 应交税费      | -                 | -                | - | 368,218.37    | 368,218.37        |
| 其他负债      | -                 | -                | - | 479,000.00    | 479,000.00        |
| 负债总计      | 1,412,608,341.49  | -                | - | 22,798,607.22 | 1,435,406,948.71  |
| 利率敏感度缺口   | 14,704,727,593.42 | 3,725,730,294.75 | - | 70,921,082.64 | 18,501,378,970.81 |

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。

#### 6.4.9.4.1.2 利率风险的敏感性分析

| 假设 | 除市场利率以外的其他市场变量保持不变 |                             |                   |
|----|--------------------|-----------------------------|-------------------|
| 分析 | 相关风险变量的变动          | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位:人民币元) |                   |
|    |                    | 本期末(2019年6月30日)             | 上年度末(2018年12月31日) |
|    | 1.市场利率平行上升25个基点    | -7,687,935.86               | -13,445,879.92    |



|                   |              |               |
|-------------------|--------------|---------------|
| 2.市场利率平行下降 25 个基点 | 7,712,026.42 | 13,493,865.70 |
|-------------------|--------------|---------------|

#### 6.4.9.4.2 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。

#### 6.4.9.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于定期存款和于银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

##### 6.4.9.4.3.1 其他价格风险敞口

本基金本报告期末及上年度末无其他价格风险敞口。

##### 6.4.9.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2019 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性权益类投资(2018 年 12 月 31 日：同)，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(2018 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内无需要说明有助于理解和分析会计报表的其他事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目                | 金额（元）             | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|-------------------|--------------|
| 1  | 固定收益投资            | 14,447,580,822.95 | 71.90        |
|    | 其中：债券             | 14,295,420,424.57 | 71.14        |
|    | 资产支持证券            | 152,160,398.38    | 0.76         |
| 2  | 买入返售金融资产          | 3,569,555,343.94  | 17.76        |
|    | 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      | 1,895,257,617.36  | 9.43         |
| 4  | 其他资产              | 182,036,775.21    | 0.91         |
| 5  | 合计                | 20,094,430,559.46 | 100.00       |

### 7.2 债券回购融资情况

| 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 | 5.48             |                |
|    | 其中：买断式回购融资   | -                |                |
| 序号 | 项目           | 金额 (元)           | 占基金资产净值的比例 (%) |
| 2  | 报告期末债券回购融资余额 | 1,734,502,732.75 | 9.54           |
|    | 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。

### 7.2.1 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。

## 7.3 基金投资组合平均剩余期限

### 7.3.1 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    | 66  |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 122 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 45  |

### 7.3.2 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。

### 7.3.3 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                 | 35.31               | 10.46               |
|    | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | -                   | -                   |
| 2  | 30 天 (含) -60 天         | 13.99               | -                   |
|    | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | -                   | -                   |
| 3  | 60 天 (含) -90 天         | 43.49               | -                   |
|    | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | -                   | -                   |
| 4  | 90 天 (含) -120 天        | 3.26                | -                   |
|    | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | -                   | -                   |
| 5  | 120 天 (含) -397 天 (含)   | 13.84               | -                   |

|                            |        |       |
|----------------------------|--------|-------|
| 其中：剩余存续期超过 397 天的<br>浮动利率债 | -      | -     |
| 合计                         | 109.89 | 10.46 |

#### 7.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

本报告期内本基金投资组合平均剩余存续期未超过 240 天。

#### 7.5 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（元）           | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------------------------|-------------------|--------------|
| 1  | 国家债券                     | 100,062,475.66    | 0.55         |
| 2  | 央行票据                     | -                 | -            |
| 3  | 金融债券                     | 1,001,168,604.77  | 5.51         |
|    | 其中：政策性金融债                | 1,000,165,541.09  | 5.50         |
| 4  | 企业债券                     | 201,124.63        | 0.00         |
| 5  | 企业短期融资券                  | 5,430,339,006.02  | 29.87        |
| 6  | 中期票据                     | 373,663,075.21    | 2.06         |
| 7  | 同业存单                     | 7,389,986,138.28  | 40.66        |
| 8  | 其他                       | -                 | -            |
| 9  | 合计                       | 14,295,420,424.57 | 78.64        |
| 10 | 剩余存续期超过 397 天的浮<br>动利率债券 | -                 | -            |

#### 7.6 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

| 序号 | 债券代码      | 债券名称             | 债券数量（张）   | 摊余成本（元）        | 占基金资产净<br>值比例（%） |
|----|-----------|------------------|-----------|----------------|------------------|
| 1  | 111915235 | 19 民生银行<br>CD235 | 3,000,000 | 298,143,571.69 | 1.64             |
| 2  | 111871574 | 18 长沙银行<br>CD229 | 3,000,000 | 297,833,181.64 | 1.64             |
| 3  | 180410    | 18 农发 10         | 2,400,000 | 240,084,742.21 | 1.32             |
| 4  | 180209    | 18 国开 09         | 2,400,000 | 240,060,851.62 | 1.32             |
| 5  | 190201    | 19 国开 01         | 2,100,000 | 209,850,372.44 | 1.15             |
| 6  | 160420    | 16 农发 20         | 2,000,000 | 200,074,506.05 | 1.10             |
| 7  | 111909154 | 19 浦发银行<br>CD154 | 2,000,000 | 199,077,844.79 | 1.10             |
| 8  | 111915225 | 19 民生银行<br>CD225 | 2,000,000 | 198,811,812.90 | 1.09             |
| 9  | 111918188 | 19 华夏银行          | 2,000,000 | 198,811,242.19 | 1.09             |

|   |           |                  |           |                |      |
|---|-----------|------------------|-----------|----------------|------|
|   |           | CD188            |           |                |      |
| 9 | 111909174 | 19 浦发银行<br>CD174 | 2,000,000 | 198,811,242.19 | 1.09 |

## 7.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

| 项目                            | 偏离情况    |
|-------------------------------|---------|
| 报告期内偏离度的绝对值在 0.25（含）-0.5%间的次数 | -       |
| 报告期内偏离度的最高值                   | 0.2170% |
| 报告期内偏离度的最低值                   | 0.0868% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值        | 0.1491% |

### 7.7.1 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本报告期内本基金无负偏离度的绝对值达到 0.25%的情况。

### 7.7.2 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本报告期内本基金无正偏离度的绝对值达到 0.5%的情况。

## 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

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（元）       | 占基金资产<br>净值比例<br>（%） |
|----|--------|----------|---------|---------------|----------------------|
| 1  | 156267 | PR 日 A01 | 400,000 | 31,000,000.00 | 0.17                 |
| 2  | 139254 | 万科 28A1  | 300,000 | 30,232,398.38 | 0.17                 |
| 3  | 139284 | 联易融 08   | 240,000 | 24,000,000.00 | 0.13                 |
| 4  | 139302 | 链融 01A1  | 240,000 | 24,000,000.00 | 0.13                 |
| 5  | 139286 | 18 首开 2A | 200,000 | 20,000,000.00 | 0.11                 |
| 6  | 139303 | 万科 30A1  | 70,000  | 7,000,000.00  | 0.04                 |
| 7  | 139059 | 万科 22A1  | 70,000  | 7,000,000.00  | 0.04                 |
| 8  | 149851 | PR 中铝 01 | 150,000 | 5,928,000.00  | 0.03                 |
| 9  | 149794 | 金地 02A   | 30,000  | 3,000,000.00  | 0.02                 |

## 7.9 投资组合报告附注

### 7.9.1 基金计价方法说明

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和折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益。

**7.9.2 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明**

报告期内基金投资的前十名证券除 19 民生银行 CD225（证券代码 111915225）、19 民生银行 CD235（证券代码 111915235）、19 浦发银行 CD154（证券代码 111909154）、19 浦发银行 CD174（证券代码 111909174）外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

1、19 民生银行 CD225（证券代码 111915225）

2018 年 11 月 9 日, 民生银行公告, 民生银行存在涉嫌违法违规行为, 中国银行保险监督管理委员会根据相关法律法规对公司进行处罚决定。

2、19 民生银行 CD235（证券代码 111915235）

2018 年 11 月 9 日, 民生银行公告, 民生银行存在涉嫌违法违规行为, 中国银行保险监督管理委员会根据相关法律法规对公司进行处罚决定。

3、19 浦发银行 CD154（证券代码 111909154）

2018 年 12 月 28 日浦发银行公告, 因存在违法违规行为, 中国银行保险监督管理委员会无锡监管分局根据相关法律法规对公司进行处罚。2018 年 9 月 30 日浦发银行公告, 因存在违法违规行为, 中国银行业监督管理委员会盐城监管分局根据《中华人民共和国银行业监督管理法》对公司进行处罚, 罚款人民币 25 万元。2018 年 8 月 31 日浦发银行公告, 因存在违法违规行为, 中国银行业监督管理委员会温州监管分局根据相关法律法规对公司进行处罚。

4、19 浦发银行 CD174（证券代码 111909174）

2018 年 12 月 28 日浦发银行公告, 因存在违法违规行为, 中国银行保险监督管理委员会无锡监管分局根据相关法律法规对公司进行处罚。2018 年 9 月 30 日浦发银行公告, 因存在违法违规行为, 中国银行业监督管理委员会盐城监管分局根据《中华人民共和国银行业监督管理法》对公司进行处罚, 罚款人民币 25 万元。2018 年 8 月 31 日浦发银行公告, 因存在违法违规行为, 中国银行业监督管理委员会温州监管分局根据相关法律法规对公司进行处罚。

对上述证券的投资决策程序的说明: 本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

### 7.9.3 期末其他各项资产构成

单位: 人民币元

| 序号 | 名称      | 金额 (元)         |
|----|---------|----------------|
| 1  | 存出保证金   | 0.36           |
| 2  | 应收证券清算款 | 61,841,183.48  |
| 3  | 应收利息    | 112,259,870.40 |
| 4  | 应收申购款   | 7,935,720.97   |
| 5  | 其他应收款   | -              |
| 6  | 待摊费用    | -              |

|   |    |                |
|---|----|----------------|
| 7 | 其他 | -              |
| 8 | 合计 | 182,036,775.21 |

## § 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<br>级别                    | 持有人<br>户数<br>(户) | 户均持有的基<br>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<br>额比例 | 持有份额           | 占总份<br>额比例 |
| 南方<br>理财<br>14<br>天债<br>券 A | 30,458           | 25,643.01      | 8,929,335.29      | 1.14%      | 772,105,344.27 | 98.86%     |
| 南方<br>理财<br>14<br>天债<br>券 B | 40               | 434,905,805.47 | 17,358,356,423.15 | 99.78%     | 37,875,795.61  | 0.22%      |
| 合计                          | 30,498           | 596,015.05     | 17,367,285,758.44 | 95.54%     | 809,981,139.88 | 4.46%      |

注：机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，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 期末货币市场基金前十名份额持有人情况

| 序号 | 持有人类别 | 持有份额（份）          | 占总份额比例 |
|----|-------|------------------|--------|
| 1  | 银行类机构 | 6,347,995,041.36 | 34.92% |
| 2  | 银行类机构 | 3,655,264,866.26 | 20.11% |
| 3  | 银行类机构 | 1,887,182,057.96 | 10.38% |
| 4  | 银行类机构 | 1,884,382,565.41 | 10.37% |
| 5  | 银行类机构 | 1,007,737,519.04 | 5.54%  |
| 6  | 银行类机构 | 532,159,070.69   | 2.93%  |
| 7  | 银行类机构 | 523,424,644.64   | 2.88%  |
| 8  | 银行类机构 | 518,243,742.69   | 2.85%  |
| 9  | 银行类机构 | 314,283,718.88   | 1.73%  |
| 10 | 其他机构  | 104,900,481.16   | 0.58%  |

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目               | 份额级别          | 持有份额总数（份）  | 占基金总份额比例 |
|------------------|---------------|------------|----------|
| 基金管理人所有从业人员持有本基金 | 南方理财 14 天债券 A | 482,749.96 | 0.0618%  |
|                  | 南方理财 14 天债券 B | -          | -        |
|                  | 合计            | 482,749.96 | 0.0027%  |

注：分级基金机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，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）。

#### 8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

本公司的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人和本基金基金经理均未持有本基金份额。

### § 9 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                             | 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                   | 990,721,248.98   | 17,510,657,721.83 |
| 本报告期期间基金总申购份额                  | 1,924,929,920.57 | 1,365,893,660.02  |
| 减:本报告期基金总赎回份额                  | 2,134,616,489.99 | 1,480,319,163.09  |
| 本报告期基金拆分变动份额<br>(份额减少以“-”填列)   | -                | -                 |
| 本报告期期末基金份额总额                   | 781,034,679.56   | 17,396,232,218.76 |

### § 10 重大事件揭示

#### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期末召开基金份额持有人大会。

#### 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

本报告期内，本基金的基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

#### 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，无涉及基金管理人主营业务的诉讼。

本报告期内，无涉及基金财产、基金托管业务的诉讼。

#### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

#### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

#### 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，基金管理人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

本报告期内，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      | -    | -            | -473.77   | 100.00%    | -  |
| 银河证券 | 1      | -    | -            | -         | -          | -  |

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。

### 10.7.2 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 | 30,136,684.93 | 58.69%       | 7,008,543,000.00  | 24.68%         | -    | -            |
| 银河证券 | 21,214,663.50 | 41.31%       | 21,384,500,000.00 | 75.32%         | -    | -            |

### 10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

本报告期内未出现偏离度绝对值超过 0.5%的情况。

### 10.9 其他重大事件

| 序号 | 公告事项   | 法定披露方式 | 法定披露日期     |
|----|--|--------|------------|
| 1  | 南方理财 14 天债券型证券投资基金 2019 年春节暂停申购及转换转入业务的公告      | 证券时报   | 2019-01-25 |
| 2  | 南方理财 14 天债券型证券投资基金 2019 年清明节暂停申购及转换转入业务的公告     | 证券时报   | 2019-03-27 |
| 3  | 南方基金管理股份有限公司关于山东寿光农村商业银行股份有限公司终止代理销售本公司旗下基金的公告 | 证券时报   | 2019-04-03 |
| 4  | 南方理财 14 天债券型证券投资基金 2019 年五一劳动节暂停申购及转换转入业务的公告   | 证券时报   | 2019-04-22 |
| 5  | 南方理财 14 天债券型证券投资基金 2019 年端午节暂停申购及转换转入业务的公告     | 证券时报   | 2019-05-29 |
| 6  | 南方基金管理股份有限公司关于浙江金观诚基金销售有限公司暂停部分业务的公告           | 证券时报   | 2019-06-25 |

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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 | 报告期内持有基金份额变化情况 | 报告期末持有基金情况 |
|----|----------------|------------|

| 者类别   | 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  | 20190101-20190630       | 6,251,946,969.94 | 96,048,071.42 | -    | 6,347,995,041.36 | 34.92% |
| 机构  | 2  | 20190618-20190630       | 3,600,156,719.11 | 55,108,147.15 | -    | 3,655,264,866.26 | 20.11% |
| 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。

## 11.2 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理财 14 天债券型证券投资基金的文件；
- 2、《南方理财 14 天债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《南方理财 14 天债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、报告期内在选定报刊上披露的各项公告；
- 6、《南方理财 14 天债券型证券投资基金 2019 年半年度报告》原文。

### 12.2 存放地点

深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼。

### 12.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>