南方稳利1年定期开放债券型证券投资基金

【2015】年度报告摘要

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
送出日期:2016年3月30日

§1 重要提示

1.1 重要提示

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

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年3月25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2015年1月1日起至12月31日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方稳利1年定期开放债券		
基金主代码	000086		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2013年7月23日		
基金管理人	南方基金管理有限公司		
基金托管人	中国农业银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	1,656,994,459.11份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称:	南方稳利1年定期开放债券A	南方稳利1年定期开放债券C	
下属分级基金的交易代码:	000086	000720	
报告期末下属分级基金的份额总额	1,594,632,161.98份	62,362,297.13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,简称为“南方稳利”。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险和追求基金资产长期稳定的基础上,力求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,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	一年期定期存款税后收益率×140%
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		南方基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	林葛
	联系电话	0755-82763888	010-66060069
	电子邮箱	manager@southernfund.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-889-8899	95599
传真		0755-82763889	010-68121816

2.4信息披露方式

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

§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	2015年		2014年		2013年7月23日(基金合同生效日)-2013年12月31日	
	南方稳利1年定期开放债券A	南方稳利1年定期开放债券C	南方稳利1年定期开放债券A	南方稳利1年定期开放债券C	南方稳利1年定期开放债券A	南方稳利1年定期开放债券C
本期已实现收益	190,784,595.99	8,247,697.81	115,156,397.65	2,629,242.37	16,535,735.98	-
本期利润	219,860,332.25	9,413,476.00	130,833,618.59	2,695,343.15	4,119,092.93	-
加权平均基金份额本期利润	0.0905	0.0836	0.0475	0.0206	0.0048	-
本期基金份额净值增长率	9.71%	9.17%	10.78%	1.86%	0.00%	-
3.1.2 期末数据和指标	2015年末		2014年末		2013年末	
期末可供分配基金份额利润	0.0180	0.0173	0.0176	0.0175	0.0048	-
期末基金资产净值	1,654,444,721.77	64,499,612.03	3,061,618,791.12	146,689,992.62	849,742,828.51	-
期末基金份额净值	1.038	1.034	1.021	1.018	1.005	-

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

南方稳利1年定期开放债券A

3.1.1 期间数据和指标	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.91%	0.14%	0.51%	0.01%	3.40%	0.13%
过去六个月	5.52%	0.11%	1.13%	0.01%	4.39%	0.10%
过去一年	9.71%	0.10%	2.79%	0.01%	6.92%	0.09%
自基金合同生效起至今	22.15%	0.10%	8.99%	0.01%	13.16%	0.09%

南方稳利1年定期开放债券C

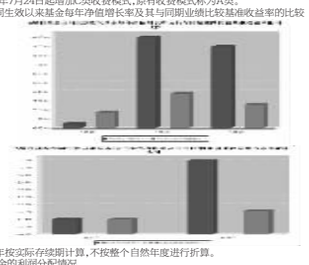
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.67%	0.14%	0.53%	0.01%	3.14%	0.13%
过去六个月	5.19%	0.11%	1.18%	0.01%	3.19%	0.10%
过去一年	9.17%	0.10%	2.91%	0.01%	6.26%	0.09%
自基金合同生效起至今	11.20%	0.10%	4.77%	0.01%	6.43%	0.09%

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

注:1.本基金的基金合同生效日为2013年7月23日。本基金的建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

2.本基金自2014年7月24日起增加C类收费模式,原有收费模式称为A类。

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



注:合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

南方稳利1年定期开放债券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	备注
2015	0.7860	175,018,752.66	12,365,418.73	187,384,171.39	
2014	0.9000	112,692,359.47	4,580,224.48	117,272,583.95	
2013	-	-	-	-	
合计	1.6860	287,711,112.13	16,945,643.21	304,656,755.34	
南方稳利1年定期开放债券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	备注
2015	0.7410	7,830,359.48	427,708.00	8,258,067.48	
2014	0.2000	2,803,172.71	81,260.83	2,884,433.54	
2013	-	-	-	-	
合计	0.9410	10,633,532.19	508,968.83	11,142,501.02	

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

1998年3月6日,经中国证监会批准,南方基金管理有限公司作为国内首批规范的基金管理公司正式成立,成为我国“新基金时代”的起始标志。

南方基金总部设在深圳,注册资本3亿元人民币。股东结构为:华泰证券股份有限公司(45%);深圳市投资控股有限公司(30%);厦门国际信托有限公司(15%);兴业证券股份有限公司(10%)。目前,公司在北京、上海、合肥、成都、深圳等地设有分公司,在香港和深圳前海设有子公司——南方东英资产管理有限公司(香港子公司)和南方资本管理有限公司(深圳子公司)。其中,南方东英是境内基金公司获批成立的第一家境外分支机构。

截至报告期末,南方基金管理有限公司(不含子公司)管理资产规模超过5,000亿元,旗下管理85只开放式基金,多个全国社保、企业年金和专户理财投资组合。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李璇	本基金基金经理	2013年7月23日	-	8年	女,清华大学金融学学士、硕士,注册金融分析师(CFA),具有基金从业资格。2007年加入南方基金,担任信用债高级分析师,现任固定收益部总监助理。2010年9月至2012年6月,担任南方宝元基金经理;2012年12月至2014年9月,担任南方安心基金经理;2010年9月至今,担任南方多利基金经理;2012年5月至今,担任南方金利基金经理;2013年7月至今,担任南方稳利基金经理;2015年12月至今,担任南方润元基金经理。

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”分别指相关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《南方稳利1年定期开放债券型证券投资基金基金合同》的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有发生损害基金持有人利益的情形。基金的投资组合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投资管理活动,以及投权、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投票和债券的同向交易的差专项分析。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9次,其中6次是由于指数型基金跟踪标的指数成份股调仓换股动调仓所致,2次是由于指数型基金接受投资者申赎后被动增减仓位所致,2次是由于投资组合的投资策略需要,相关投资组合经理已提供执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

2015年经济弱势下行,GDP增速6.9%,工业增加值增速下台阶。出口增速大幅下滑,投资增速受地产投资和制造业投资拖累下行,但消费表现相对较好。通胀方面,全年保持较位运行,最终点出现在8月份2.0%,全年CPI均值为1.4%,PPI连续54个月负增长。海外方面,美国经济复苏相对稳健,美联储12月以首次加息点亮有加息,美元指数大加息节奏将是渐进的,基本符合市场预期,欧洲和日本经济复苏遭受波折,全球金融市场动荡,欧央行宣布延长QE时间。政策方面,货币政策大幅宽松,全年共有四次降准,五次降息,且前存贷款基准利率均创下历史新低。债券市场7天逆回购,并下调利率至2.25%,推持短端资金面稳定。存款利率上限取消,利率市场化加速推进。人民币成功纳入SDR,人民币出现超预期贬值。12月央行需要完善宏观审慎政策框架,加强防范系统性风险。全年债市走出一波牛市行情,信用债跑赢利率债。上半年,利率债曲线陡峭化下行,长端利率宽幅震荡,国开10年利率波动区间在3.66%-4.26%,至6月末基本与2014年底持平。下半年股灾导致资金大量回流债市,经济数据差,叠加预期不及,央行超预期降准降息,避险情绪上升等,利率债曲线平坦化下行,到年底利率债和信用债收益率均处于历史低位。

投资运作上,南方稳利1年定期开放基金全年持仓仍然以信用债为主,同时配有一定的利率债仓位进行波段操作,组合在年初时配置了较高的信用债仓位和久期,在上半年获取了一定的资本利得和票息收益。7-9月,考虑到基金将于8月份开放申赎期间,我们以减仓为主,错过了7月至9月股灾之后的债券牛市。10月之后随着基金面回封闭期,考虑到资金持续流入债市,我们认为收益率仍有下行空间,组合大幅提高了久期和仓位,在四季度取得不错的资本利得。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方稳利1年定期开放A级基金净值增长率为9.71%,同期业绩比较基准增长率为2.79%;南方稳利1年定期开放C级基金净值增长率为9.17%,同期业绩比较基准增长率为2.91%。

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2016年,预计受地产投资、金融业增加值同比增速下降等拖累,2016年一季度经济下行压力仍然很大,三季度后受15年基数影响,以及政策的累积效果,经济可能会阶段性企稳。预计2016年CPI均值在1.5%左右。货币政策仍有进一步放松空间,从外汇占款减少、资本持续外流的角度出发,我们需要通过公开市场操作和MLF等操作投放基础货币,目前宽松的资金面大概率仍将持续,如果经济下行压力过大,也仍有降准的必要和空间。在经济下行压力大、货币政策维持相对宽松、资产再配置、资金持续流入债市的背景下,债市大环境较为有利。不过从短期来看目前债券收益的风险收益比已不高,并且存在一些风险因素需要被市场消化,包括供给偿还潮、人民币汇率对货币政策空间的制约,1月份信贷和社融放出信号,3月份债券市场供给压力加大等。信用债虽然绝对收益率水平也处于历史低位,资本利得空间和红利息差价值被削弱,但在资金充裕、银行资产端到期较多而缺乏配置的情况下,我们认为信用资质较好的债券利差扩大的可能性也不大。需要关注的是,随着市场对于信用资质、警惕部分产能过剩行业的尾部风险。

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,本基金管理人严格遵守相关法律法规,坚持一切以规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发,依照公司内部控制的整体要求,继续致力于内控机制的完善,加强内部风险的控制与防范,确保各项法规和管理制度的落实,保证基金合同得到严格履行。

本报告期内,本基金管理人开展了基金管理公司合规风险全面自查、分级基金折算自查等多项内控自查工作,制定或修订了合规手册、公平交易操作指引、股票池管理制度等内部制度,进一步完善了公司的内控体系;对公司投研交易、市场销售、后台运营等业务开展了定期或专项稽核,检查业务开展的合规性和制度执行的有效性;采取事前防范、事中控制和事后监督等三阶段工作,加强对日常投资运作的管理和监控,督促投研交易业务的合规开展;针对新出台的法律法规和监管要求,积极组织了多项法律法规、职业道德培训以及合规考试,不断提高从业人员的合规素质和职业道德修养;全面参与新产品设计、新业务拓展工作;严格审查基金宣传推介材料,及时检查基金销售业务的合法合规情况;完成各项信息披露工作,保证所披露信息的真实性、准确性和完整性;监督客户投诉处理,重视媒体监督和投资者关系管理。

本基金管理人承诺将坚持诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,积极健全内部管理制度,不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性,努力防范各种风险,切实保护基金资产的安全与利益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定,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。若本基金每个封闭期结束日(不含)之前的第15个工作日当日收市后其类基金份额类别每10份基金份额可分配利润金额高于0.1元(含),则本基金在15个工作日之内进行该基金份额类别的收益分配。各基金份额类别每份基金份额每次收益分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的50%。若基金合同生效不满3个月则可不进行收益分配;本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,投资者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;若投资者不选择,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。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分配收益将有所不同。本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权;法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。

根据上述分配原则,基金合同生效满6个月后,若本基金每个封闭期结束日(不含)之前的第15个工作日当日收市后某类基金份额类别每10份基金份额可分配利润金额高于0.1元(含),则本基金在15个工作日之内进行该基金份额类别的收益分配。各基金份额类别每份基金份额每次收益分配比例不低于收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的50%。

本报告期内,本基金于2015年2月6日进行了收益分配(A类:C类每10份基金份额均派发红利0.15元);本基金于2015年5月11日进行了收益分配(A类:C类每10份基金份额均派发红利0.10元);本基金于2015年8月7日进行了收益分配(A类:C类每10份基金份额均派发红利0.20元);本基金于2015年12月9日进行了收益分配(A类每10份基金份额均派发红利0.336元,C类每10份基金份额均派发红利0.291元)。

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

在托管本基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定,对本基金管理人—南方基金管理有限公司 2015 年 1 月 1 日至2015年 12月31 日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为,南方基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,南方基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 审计报告

本基金2015年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师签字出具了普华永道中天审字(2016)第21273号“标准无保留意见的审计报告”,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:南方稳利1年定期开放债券型证券投资基金

报告截止日:2015年12月31日

单位:人民币元

姓名	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
资 产:		
银行存款	1,328,154.95	1,129,652.32
结算备付金	8,075,594.82	6,457,168.38
存出保证金	26,319.55	12,933.47
交易性金融资产	2,427,120,361.00	3,613,392,927.90
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	2,427,120,361.00	3,613,392,927.90
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	2,999,412.02	-
应收利息	25,066,285.01	36,532,082.10
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,464,616,127.35	3,657,524,764.17
负债和所有者权益	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	740,999,452.50	446,057,770.91
应付证券清算款	3,090,604.61	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	1,023,041.74	1,902,850.73
应付托管费	292,297.64	543,671.64
应付销售服务费	21,836.26	49,723.72
应付交易费用	25,174.68	18,290.72
应交税费	-	-
应付利息	37,386.12	361,672.71
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	182,000.00	282,000.00
负债合计	745,671,793.55	449,215,980.43
所有者权益:		
实收基金	1,656,994,459.11	3,143,734,242.03
未分配利润	61,949,874.69	64,574,541.71
所有者权益合计	1,718,944,333.80	3,208,308,783.74
负债和所有者权益总计	2,464,616,127.35	3,657,524,764.17

注:报告截止日2015年12月31日,基金份额总额1,656,994,459.11份,其中A类基金份额总额为1,594,632,161.98份,基金份额净值1.038元;C类基金份额总额为62,362,297.13份,基金份额净值1.034元。

7.2 利润表

会计主体:南方稳利1年定期开放债券型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

姓名	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
一、收入	259,788,181.71	167,307,379.31
1.利息收入	131,289,527.98	115,214,138.00
其中:存款利息收入	11,125,877.07	10,684,647.39
债券利息收入	118,196,418.98	93,489,993.71
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,967,231.93	11,039,496.90
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	95,846,873.41	35,211,362.10
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	95,846,873.41	35,211,362.10
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	30,241,514.45	15,743,321.72
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	2,410,265.87	1,138,557.49
减:二、费用	30,514,373.46	33,778,417.57
1. 管理人报酬	18,329,413.35	12,517,281.29
2. 托管费	5,236,975.23	3,576,366.14
3. 销售服务费	461,561.99	237,310.10
4. 交易费用	60,953.35	48,814.54
5. 利息支出	5,942,926.11	16,913,847.36
其中:卖出回购金融资产支出	5,942,926.11	16,913,847.36
6. 其他费用	482,543.43	484,798.14
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	229,273,808.25	133,528,961.74
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	229,273,808.25	133,528,961.74

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方稳利1年定期开放债券型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	3,143,734,242.03	64,574,541.71	3,208,308,783.74
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	229,273,808.25	229,273,808.25
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)	-1,486,739,782.92	-36,256,236.40	-1,522,996,019.32
其中:1.基金申购款	924,812,297.38	24,951,849.70	949,764,147.08
2.基金赎回款	-2,411,552,080.30	-61,208,086.10	-2,472,760,166.40
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)	-	-195,642,238.87	-195,642,238.87
五、期末所有者权益(基金净值)	1,656,994,459.11	61,949,874.69	1,718,944,333.80
	上年度可比期间 2014年1月1日至2014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)	845,712,895.33	4,029,933.18	849,742,828.51
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	133,528,961.74	133,528,961.74
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	2,298,021,346.70	47,172,664.28	2,345,194,010.98
其中:1.基金申购款	2,976,206,374.02	60,190,883.13	3,036,397,257.15
2.基金赎回款	-678,185,027.32	-13,018,218.85	-691,203,246.17
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)	-	-120,157,017.49	-120,157,017.49
五、期末所有者权益(基金净值)	3,143,734,242.03	64,574,541.71	3,208,308,783.74

注:报表附注为财务报表的组成部分。

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

南方稳利1年定期开放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[2013]253号《关于核准南方稳利1年定期开放债券型证券投资基金募集的批复》核准,由南方基金管理有限公司公开募集。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855,296,120.76元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2013)第605号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《南方稳利1年定期开放债券型证券投资基金基金合同》于2013年7月23日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为855,619,519.69份,其中认购资金利息折合323,398.94份基金份额。本基金的基金管理人为南方基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《南方稳利1年定期开放债券型证券投资基金基金合同》的相关规定,本基金以定期开放的方式运作,即本基金以运作周期和自由开放期相结合的方式运作。本基金以1年为一个运作周期,每个运作周期为自基金合同生效日(含)或每个自由开放期结束之日的次日(含)起至1年后的对日的期间。在每个运作周期结束后进入自由开放期。在自由开放期内,本基金采取开放运作模式,投资人可办理基金份额申购、赎回或其他业务。在首个运作周期中,本基金的受限开放期为基金合同生效日起每三个月的对日。在第二个及以后的运作周期中,本基金的受限开放期为该运作周期首日起每三个月的对日。本基金的每个受限开放期为1个工作日。在每个受限开放期,本基金将开放赎回,但对赎回数量进行控制,确保赎回数量占该受限开放期前一日基金份额总数的10%以内(含)。若赎回申请的确认按照前一日基金份额总数的10%占该日实际赎回申请的比例进行部分确认,在每个受限开放期,本基金一般不接受申购申请,基金管理人可根据本基金的运作状况或市场情况开放本基金的申购业务,并可对申购设定上限或设定比例确认规则等。在每个运作周期结束后进入自由开放期,除受限开放期以外,均为封闭期。在封闭期内,本基金不接受基金份额的申购和赎回。

根据《关于南方稳利1年定期开放债券型证券投资基金增加收费模式并修改基金合同的公告》和《南方稳利1年定期开放债券型证券投资基金招募说明书》,自2014年7月24日起,本基金根据申购费用与销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资人申购时收取前端申购费用的称为A类基金份额;从本类别基金资产中计提销售服务费,不收取申购费用的称为C类基金份额。本基金A类、C类两种收费模式并存,并分别计算基金份额净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方稳利1年定期开放债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金主要投资于具有良好流动性的固定收益类金融工具,包括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、政府机构债、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、货币市场工具以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金对固定收益类金融工具的投资比例合计不低于基金资产净值的80%,其中对信用类固定收益金融工具的投资比例合计不低于基金固定收益类金融工具的80%。本基金不直接从二级市场买入股票、权证、可转债等,也不参与一级市场的新股、可转债申购或增发新股。本基金的业绩比较基准为:一年期定期存款税后收益率×140%。

本财务报表由本基金的基金管理人南方基金管理有限公司于2016年3月25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》、《南方稳利1年定期开放债券型证券投资基金 基金合同》和在财务报表附注7.4所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2015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2015年12月31日的财务状况以及2015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。

本基金持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

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

(2)金融负债的分类

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

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,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按如下原则确定公允价值并进行估值:

(1)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值;估值日无交易,但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2)存在活跃市场的金融工具,如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化,参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价以确定公允价值。

(3)当金融工具不存在活跃市场,采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时,尽可能最大程度使用市场参数,减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4