南方亚洲美元收益债券型证券投资基金 2019年半年度报告摘要

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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方亚洲美元收益债券(QDII)
基金主代码	002400
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年3月3日
报告期末基金份额总额	1,312,252,966.29份
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
基金合同存续期	不定期

注:本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下,可简称为“南方亚洲美元债”。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过分析亚洲区域各国家和地区的宏观经济状况以及发债主体的微观基本面,寻找各类债券的投资机会,在谨慎前提下力争实现长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金将根据宏观经济、基准利率水平,分析债券类、货币类等大类资产的预期收益率水平,结合各类别资产的波动性以及流动性状况分析,做出最佳的资产配置及风险控制。本基金采用自上而下的宏观分析和自下而上的信用分析相结合的方法,挖掘相对价值被低估的债券,构建分散化的投资组合。
业绩比较基准	美元一年银行定期存款利率(税后)+2%
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的中低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		南方基金管理股份有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	常克川	郭明
	联系电话	0755-82763888	010-66105799
	电子邮箱	manager@southern-fund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-889-8899	95588
传真		0755-82763889	010-66105798

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	中文	美国北美信托银行有限公司
	英文	The Northern Trust Company
注册地址		50 South La Salle Street, Chicago, Illinois 60603 U.S.A.
办公地址		50 South La Salle Street, Chicago, Illinois 60603 U.S.A.
邮政编码		60603

2.5 信息披露方式

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

§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、南方亚洲美元债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	51,590,561.72
本期利润	80,936,308.29
加权平均基金份额本期利润	0.0780
本期基金份额净值增长率	7.26%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0972
期末基金资产净值	1,130,104,216.71
期末基金份额净值	1.1846

2、南方亚洲美元债C 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	18,027,318.31
本期利润	29,553,935.16
加权平均基金份额本期利润	0.0757
本期基金份额净值增长率	7.00%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0790
期末基金资产净值	417,070,192.72
期末基金份额净值	1.1653

1、基金业绩指标不包括持有人认(申)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;

2、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;

3、对期末可供分配利润,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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方亚洲美元债A

阶段	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
过去一个月	0.90%	0.16%	0.14%	0.00%	0.76%	0.16%
过去三个月	4.42%	0.16%	0.44%	0.00%	3.98%	0.16%
过去六个月	7.26%	0.21%	0.87%	0.00%	6.39%	0.21%
过去一年	9.59%	0.25%	1.82%	0.00%	7.77%	0.25%
过去三年	13.57%	0.23%	5.34%	0.00%	8.23%	0.23%
自基金合同生效起至今	18.46%	0.23%	6.25%	0.00%	12.21%	0.23%

南方亚洲美元债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
过去一个月	0.87%	0.16%	0.14%	0.00%	0.73%	0.16%
过去三个月	4.29%	0.16%	0.44%	0.00%	3.85%	0.16%
过去六个月	7.00%	0.21%	0.87%	0.00%	6.13%	0.21%
过去一年	9.04%	0.25%	1.82%	0.00%	7.22%	0.25%
过去三年	11.88%	0.23%	5.34%	0.00%	6.54%	0.23%
自基金合同生效起至今	16.53%	0.23%	6.25%	0.00%	10.28%	0.23%

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

§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		
苏炫纲	本基金基金经理	2016年3月3日	-	17年	台湾籍,美国印第安纳大学工商管理硕士,特许金融分析师(CFA),特许会计师(CPA),金融风险管理师(FRM),具有基金从业资格。11年海外证券市场工作经验,曾任职于台湾大众银行、台湾美国商业银行、美国Citadel Investment Group、台湾大华证券、台湾凯基证券,历任产品设计师、固定收益产品分析师、外汇与固定收益商品风险管理师、信用商品交易员等。2014年3月加入南方基金,担任国际业务部基金经理助理;2016年3月至今,任南方亚洲美元债基金经理。

注:1、本基金首任基金经理的任职日期为本基合同生效日,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。

4.3.2 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

2019年上半年,海外债市整体出现估值修复,主要受益于去年年末融资环境改善、城投政策转向、市场对基建、地产托底经济的预期,高收益标的尤其是房地产和城投板块表现较好;二季度由于政策预期转向(4月政治局会议),房地产板块出现小幅调整,分化逐渐显著,但季末受益于市场对于G20峰会较为乐观的预期,市场情绪开始逐步恢复。全球经济增速则依然偏弱,叠加美联储6月FOMC会议鸽派表态,美债收益率继续回落,长期美债利率一度下行突破2%。

美联储6月FOMC会议并未加息,市场反应偏鸽派,从美联储官员表态来看,认为年内不降息和降息50个基点的人数几乎相同,同时认为今年不加息的官员均认为明年才会出现50个基点的降息。经济预测方面,考虑到美国经济数据继续走弱的事实,在声明中着重强调了核心CPI已经小于2%,市场通胀指标也已经开始下降,并强调经济预期的不确定性明显增加。从政策表态看,考虑到前期中美贸易战的扰动,美联储官员的表态并没有市场预期的鸽派,市场对于年末降息的预期逐渐出现分歧。欧央行政策态度继续维持鸽派,德拉吉表示如果欧元区经济增速和通胀疲软无法有效改善,不排除欧央行下半年会采取进一步宽松的刺激政策。

基金的操作上,南方亚洲美元债报告期内继续保持稳健的投资风格,即使高收益债市出现调整,且依然面临境内债市信用风险的扰动,美元债基金整体运作继续保持平稳,并继续增加对部分优质标的的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金A份额净值为1.1846元,报告期内,份额净值增长率为7.26%,同期业绩基准增长率为0.87%;本基金C份额净值为1.1653元,报告期内,份额净值增长率为7.00%,同期业绩基准增长率为0.87%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市,预计2019年下半年市场不确定性仍然较高,受到包括贸易战、英国政局、全球经济下行、新兴市场动荡等扰动因素,这些都会影响宏观经济和汇率走势。随着全球经济继续走弱,市场对于通胀的预期继续回落,叠加美债期限利差开始倒挂,美国经济领先指标继续走弱,美联储继7月开启降息周期之后,进一步降息的空间已经打开,市场对于年末和明年年初降息的预期逐渐升温,市场环境整体都会有利于债市的表现,也对固定收益产品继续提供有利支撑。利率债和多数投资级标的预计继续受益于美债基准利率的下行,城投板块依然受益于偏宽松的政策,再融资渠道通畅,考虑到部分资质较弱平台依然存在非标、信托风险事件,依然保持谨慎的态度;而地产板块经过年初至今的估值修复和调整,优质标的目前价格依然相对偏贵,考虑到上半年中资高收益民企的信用风险事件依旧频发,债市风险偏好并未显著提升,叠加地产融资渠道的政策收紧,信用端的全面改善仍然需要时间。因此2019年下半年债市操作保持谨慎乐观。

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

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况,本报告期本基金未有分配事项。

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

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

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

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对南方基金管理股份有限公司编制和披露的南方亚洲美元收益债券型基金(QDII)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:南方亚洲美元收益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	本期末2019年6月30日	上年度末2018年12月31日
资产:		
银行存款	112,885,469.00	134,262,032.74
结算备付金	-	-
存出保证金	44,157,579.63	31,789,088.91
交易性金融资产	1,376,069,783.70	1,572,999,501.18
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	22,648,560.00
债券投资	1,376,069,783.70	1,550,350,941.18
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	-	18,813,381.40
应收利息	25,954,543.76	18,867,346.48
应收股利	-	205,840.20
应收申购款	4,185,422.71	113,790.17
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,563,252,798.80	1,777,050,981.08
负债和所有者权益	本期末2019年6月30日	上年度末2018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	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	14,241,412.31	17,528,759.38
应付管理人报酬	1,023,253.26	1,219,127.42
应付托管费	281,394.68	335,260.04
应付销售服务费	176,381.03	201,423.54
应付交易费用	-	-
应交税费	238,449.79	248,687.85
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	117,498.30	693,562.69
负债合计	16,078,389.37	20,226,820.92
所有者权益:		
实收基金	1,312,252,966.29	1,596,963,814.28
未分配利润	234,921,443.14	159,860,345.88
所有者权益合计	1,547,174,409.43	1,756,824,160.16
负债和所有者权益总计	1,563,252,798.80	1,777,050,981.08

注:报告截止日2019年6月30日,南方亚洲美元债A份额净值1.1846元,基金份额总额954,330,044.15份;南方亚洲美元债C份额净值1.1653元,基金份额总额357,922,922.14份;总份额合计1,312,252,966.29份。

6.2 利润表

会计主体:南方亚洲美元收益债券型证券投资基金

本报告期: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	上年度可比期间2018年1月1日至2018年6月30日
一、收入	120,331,847.74	-43,455,983.78
1.利息收入	42,670,400.80	63,107,482.55
其中:存款利息收入	352,310.48	335,601.03
债券利息收入	42,318,090.32	63,246,047.03
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	99,113.64
其他利息收入	-	-573,279.15
2.投资收益(损失以“-”填列)	23,866,233.91	-121,728,433.85
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-1,292,122.33	-7,542,391.07
债券投资收益	20,056,163.82	-132,849,012.26
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	4,408,013.92	18,088,439.71
股利收益	694,178.50	574,529.77
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	40,872,363.42	10,163,221.47
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	12,849,833.81	4,797,211.87
5.其他收入(损失以“-”号填列)	73,015.80	204,534.18
减:二、费用	9,841,604.29	17,706,213.04
1.管理人报酬	6,404,270.82	11,123,423.66
2.托管费	1,761,174.53	3,058,941.49
3.销售服务费	1,082,532.58	1,818,256.86
4.交易费用	298,794.85	1,195,394.62
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.税金及附加	182,483.82	296,479.33
7.其他费用	112,347.69	213,717.08
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	110,490,243.45	-61,162,196.82
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	110,490,243.45	-61,162,196.82

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方亚洲美元收益债券型证券投资基金

本报告期: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)	1,596,963,814.28	159,860,345.88	1,756,824,160.16
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	110,490,243.45	110,490,243.45
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)	-284,710,847.99	-35,429,146.19	-320,139,994.18
其中:1.基金申购款	186,204,127.86	27,236,902.53	213,441,030.39
2.基金赎回款	-470,914,975.85	-62,666,048.72	-533,581,024.57
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,312,252,966.29	234,921,443.14	1,547,174,409.43

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)	3,110,262,751.10	277,875,710.70	3,388,138,461.80
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-61,336,585.56	-61,336,585.56
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-875,702,710.20	-43,152,834.30	-918,855,544.50
其中:1.基金申购款	197,383,966.78	11,619,321.34	209,003,278.12
2.基金赎回款	-1,073,086,666.98	-54,772,155.64	-1,127,858,822.62
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)	2,234,560,040.90	173,386,290.84	2,407,946,331.74

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 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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》、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》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(a)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。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。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税,对国债、地方政府债以及[适用于有国债、地方政府债类境内投资的QDII基金]金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务,以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的基金、非货物期货,可以选择按照实际买入价计算销售额,或者以2017年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(b)目前基金取得的源自境外的差价收入,其涉及的境外所得税税收政策,按照相关国家或地区税收法律和法规执行,在境内暂不征收企业所得税。

(c)目前基金取得的源自境外的股利收益,其涉及的境外所得税税收政策,按照相关国家或地区税收法律和法规执行,在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.4 关联方关系

6.4.4.1 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。

6.4.4.2 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、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金销售机构
美国北美信托银行有限公司(“北美信托银行”)	境外资产托管人
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	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。

6.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的交易。

6.4.5.2 关联方报酬

6.4.5.3 基金管理费

单位:人民币元

项目	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
当期发生的基金应支付的管理费	6,404,270.82	11,123,423.66
其中:支付销售机构的客户维护费	1,325,271.51	3,895,159.14

注:支付基金管理人南方基金管理股份有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×0.80%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:

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.80%÷当年天数

6.4.5.4 基金托管费

单位:人民币元

项目	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
当期发生的基金应支付的托管费	1,761,174.53	3,058,941.49

注:支付基金托管人中国工商银行的基金托管费按前一日基金资产净值×0.22%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.22%÷当年天数

6.4.5.5 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		
	南方亚洲美元债A	南方亚洲美元债C	合计
工商银行	-	20,029.42	20,029.42
华泰证券	-	1,592.06	1,592.06
南方基金	-	11,256.22	11,256.22
兴业证券	-	207.82	207.82
合计	-	33,085.52	33,085.52
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		
	南方亚洲美元债A	南方亚洲美元债C	合计
南方基金	-	106,004.04	106,004.04
工商银行	-	434,855.14	434,855.14
华泰证券	-	49,531.09	49,531.09
兴业证券	-	895.65	895.65
合计	-	591,285.92	591,285.92

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0.50%的年费率计提,每日计提,按月支付。由本基金的基金管理人南方基金向本基金的基金托管人中国工商银行发送划付指令,经中国工商银行复核后从基金财产中一次性支付给各销售机构。A类基金份额不收取销售服务费。其计算公式为:

日销售服务费=前一日C类基金份额基金资产净值 X 0.50%/ 当年天数。

6.4.5.6 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.5.7 各关联方投资本基金的情况

6.4.5.8 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.5.9 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位:份

关联方名称	南方亚洲美元债A			
	本期末2019年6月30日		上年度末2018年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
兴业证券股份有限公司	50,017,472.22	14.3323%	50,017,472.22	11.1900%

注:报告期末基金份额占比为持有该类别基金份额数占该类别基金份额总额的比例。兴业证券投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

6.4.5.10 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6月30日		上年度可比期间2018年1月1日至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
北美信托银行	75,454,892.93	277,498.88	41,188,867.64	99,433.48
中国工商银行	37,430,576.07	74,399.26	250,804,532.12	230,870.50

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行和境外资产托管人北美信托银行保管的银行存款,按适用约定利率计息。

6.4.5.11 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。

6.4.5.12 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内其他关联交易事项。

6.4.6 期末(2019年06月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.6.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

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。

6.4.6.2 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。

6.4.6.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末无因债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.7 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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:普通股	-	-
	存托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,376,069,783.70	88.03
	其中:债券	1,376,069,783.70	88.03
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	112,885,469.00	7.22
8	其他资产	74,297,546.10	4.75
9	合计	1,563,252,798.80	100.00

7.2 期末在各个国家(地区)证券市场的权益投资分布

本基金本报告期末未持有股票。

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

本基金本报告期末未持有股票。报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

7.4.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

本基金本报告期末未持有股票。

7.5 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
A+至A-	108,862,593.18	7.04
BBB+至BBB-	273,722,665.41	17.69
BB+至BB-	595,156,445.49	38.47
B+至B-	364,850,668.55	23.58
其他	33,477,411.07	2.16
合计	1,376,069,783.70	88.94

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

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	XS1681539539	STOAU 4 1/8 09/14/27	151,800	102