南方亚洲美元收益债券型证券投资基金 2016年年度报告摘要

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
送出日期:2017年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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年3月27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2016年3月3日(基金合同生效日)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

基金名称	南方亚洲美元收益债券型证券投资基金	
基金简称	南方亚洲美元收益债券(QDII)	
基金主代码	002400	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年3月3日	
基金管理人	南方基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	3,902,777,466.14份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	南方亚洲美元债A	南方亚洲美元债C
下属分级基金的交易代码:	002400	002401
报告期末下属分级基金的份额总额	3,303,780,975.63份	598,996,490.51份

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

2.2 基金产品说明

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

2.3 基金管理人和基金托管人

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

2.4 境外资产托管人

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

2.5 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.nfund.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

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
注册登记机构	南方基金管理有限公司	深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦31-33层

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016年3月3日(基金合同生效日)-2016年12月31日	
	南方亚洲美元债A	南方亚洲美元债C
本期已实现收益	78,483,406.59	8,756,758.29
本期利润	188,557,977.16	22,599,674.00
加权平均基金份额本期利润	0.0582	0.0417
本期基金份额净值增长率	10.25%	9.83%
3.1.2 期末数据和指标	2016年末	
期末可供分配基金份额利润	0.0404	0.0362
期末基金资产净值	3,642,397,562.32	657,878,753.42
期末基金份额净值	1.1025	1.0983

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

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

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

4、本基金合同生效日为2016年3月3日,基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间未满一年。

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

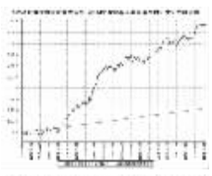
南方亚洲美元债A

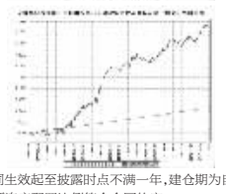
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.82%	0.21%	0.69%	0.01%	2.13%	0.20%
过去六个月	5.69%	0.22%	1.40%	0.01%	4.29%	0.21%
自基金合同生效起至今	10.25%	0.22%	2.32%	0.01%	7.93%	0.21%

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
过去三个月	2.69%	0.21%	0.69%	0.01%	2.00%	0.20%
过去六个月	5.43%	0.22%	1.40%	0.01%	4.03%	0.21%
自基金合同生效起至今	9.83%	0.22%	2.32%	0.01%	7.51%	0.21%

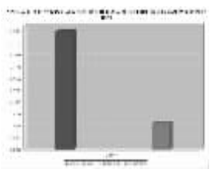
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

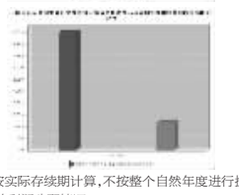




注:本基金基金合同生效起至披露时点不满一年,建仓期为自基金合同生效之日起6个月,建仓结束时各项资产配置比例符合合同约定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较





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

无。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

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

截至报告期末,南方基金管理有限公司(不含子公司)管理资产规模超过6,500亿元,旗下管理116只开放式基金,多个全国社保、企业年金和专户理财投资组合。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
苏炫纲	本基金基金经理	2016年3月3日	-	14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. 对基金的首任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期;对此后的非首任基金经理,“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和有关法律法规的规定,针对股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动,以及投权、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。

公司每季度对旗下各组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析,对本报告期内,两两组合间单日、3日、5日时间窗口内同向交易买入溢价率均值、卖出溢价率、交易占优比等因素进行了综合分析,未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.3 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1次,是由于指数型基金根据标的指数成份股结构被动调仓所致,相关投资组合经理已提供决策依据并留存记录备查。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年,市场各类“黑天鹅”频频出现(英国脱欧、意大利公投、美国大选),日本央行和欧洲央行分别通过实施负利率和扩大购债规模进一步推行量化宽松政策,但是两国经济全年仍然低位运行。美国经济开始持续恢复,随着美国大选落下帷幕,就业市场数据也持续利好,美联储也在12月如期加息。国际油价和原材料价格下半年开始出现回升,在通胀预期回升和经济回暖的双重影响下,美债收益率逐渐上行,期限利差开始扩宽;而欧债收益率则也伴随着上升的主权风险而出现上行。中国在2016年保持了6.7%的经济增速,但是下滑压力仍然较大,中资短端信用债信用价值年中开始出现下降,但是受益于中国在岸买盘的支撑,以及人民币对美元整体走弱,美元资产需求仍然较强,也出现了一定程度的涨幅。

报告期内,我们根据市场的变化,灵活调整了组合的久期和债券的持仓结构。二季度市场向好时,组合加大了部分新兴市场高收益债券的配置,并适时配置了信用利差较大、评级较好的债券以及部分优先股和永续债,为组合增加了收益。下半年,我们主要增持了预期收益率较高并有评级上调预期的永续债和一些高等级的亚洲银行和企业债券。我们在年中充分估计了下半年可能发生了利率风险和“黑天鹅”事件对组合资产的影响,因此利用组合久期管理策略,灵活调整组合仓位比例,降低了组合整体的风险敞口,保障净值在年末仍然稳步增长。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2016年12月31日,本基金A份额净值为1.1025元,C份额净值为1.0983。报告期内净值上涨分别为10.25%、9.83%,同期业绩基准为2.32%。

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2017年,全球经济走势和央行政策将继续分化,市场将更加充满不确定性和波动性,这意味着更多获取收益的机会。美国升息和美元升值将使得海外美元流动性收紧,这将损害新兴市场的金融状况。低息亚洲货币(如新元、台币、韩元)将受到较大冲击。特朗普的贸易保护政策也将冲击新兴市场。新兴市场内的表现将出现分化,基本面改善、经常账户健康的国家将有投资机会(如巴西、印尼)。而欧央行和日本央行仍处于宽松阶段,将为美元提供支撑。中国经济长期U型走势并未改变,2017年通胀率将小幅回升,央行的货币政策也将继续维持中性。由于房价高企以及信贷过快增长等因素,货币政策进一步宽松的空间有限。债券供给的角度来看,亚洲美元企业债的发行量将有所上升,不过由于提前赎回和到期也大幅度增加,净融资量会继续保持下降的趋势。我们预计净融资的状态会持续较长时间,这对资金面会形成一定的压力,预计2017年亚洲美元债券整体信用利差走宽。

投资策略上,我们上半年仍然将采取较为保守态度,重点防范利率风险,主要持有信用质量较高、基本面较好的亚洲信用债券以获得稳定的票息收益,同时将重点关注高增长潜力的亚洲国家中部分板块,寻找有价值的交易标的,加大中高等级债券的配置,此外,将会继续利用久期策略和仓位调整控制组合风险敞口。本基金将继续奉行南方基金管理有限公司“稳健未来,绩优生活”的经营理念,规范运作,审慎投资,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定,本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所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,且具有风控、合规、会计方面的专业经验。基金经理可参与估值原则和方法的讨论,但不参与估值价格的最终决策。本报告期内,参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定,本基金的收益分配原则为:同一类别每一基金份额享有同等分配权;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分额收益分配金额后不能低于面值,基金收益分配基准日即期未可供分配利润计算截止日;在符合有关基金分红条件的前提下,基金收益分配每年最多12次,每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日可供分配利润的10%;基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资。基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资;若投资人不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红。法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况,本报告期本基金未有分配事项。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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

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

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对南方基金管理有限公司编制和披露的南方亚洲美元收益债券型基金(QDII) 2016年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 审计报告

本基金2016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(2017)第21494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:南方亚洲美元收益债券型证券投资基金

报告截止日:2016年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2016年12月31日
资 产:	
银行存款	575,266,474.27
结算备付金	21,272,727.27
存出保证金	21,039,024.74
交易性金融资产	3,639,808,115.40
其中:股票投资	-
基金投资	-
债券投资	3,639,808,115.40
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	-
应收利息	34,526,402.18
应收股利	-
应收申购款	26,586,755.34
递延所得税资产	-
其他资产	2,094,106.88
资产总计	4,320,593,606.08
负债和所有者权益	本期末 2016年12月31日
负 债:	
短期借款	-
交易性金融负债	-
衍生金融负债	2,091,932.47
卖出回购金融资产款	-
应付证券清算款	-
应付赎回款	13,939,967.25
应付管理人报酬	2,881,880.45
应付托管费	792,517.13
应付销售服务费	266,528.52
应付交易费用	-
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	344,464.52
负债合计	20,317,290.34
所有者权益:	
实收基金	3,902,777,466.14
未分配利润	397,498,849.60
所有者权益合计	4,300,276,315.74
负债和所有者权益总计	4,320,593,606.08

注:1. 报告截止日2016年12月31日,基金份额总额3,902,777,466.14份,其中,A类(人民币)基金份额总额为2,346,433,167.04份,基金份额净值为1.1025元;C类(人民币)基金份额总额为308,802,637.13份,基金份额净值为1.0983元;A类(美元现汇)基金份额总额为957,347,808.59份,基金份额净值为0.1589美元;C类(美元现汇)基金份额总额为290,193,853.38份,基金份额净值为0.1583美元。

2. 本财务报表的实际编制期间为2016年3月3日(基金合同生效日)至2016年12月31日止期间。

7.2 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:2016年3月3日(基金合同生效日)至2016年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2016年3月3日 (基金合同生效日)至 2016年12月31日
一、收入	232,569,416.57
1.利息收入	81,586,192.35
其中:存款利息收入	1,231,117.05
债券利息收入	79,500,961.64
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	854,113.66
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	1,100,412.48
其中:股票投资收益	-
基金投资收益	-
债券投资收益	828,277.20
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-
衍生工具收益	272,135.28
股利收益	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	123,917,486.28
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	25,568,844.89
5.其他收入(损失以“-”号填列)	396,480.57
减:二、费用	21,411,765.41
1.管理人报酬	15,585,665.45
2.托管费	4,286,057.98
3.销售服务费	1,159,758.50
4.交易费用	45,030.48
5.利息支出	-
其中:卖出回购金融资产支出	-
6.其他费用	335,253.00
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	211,157,651.16
减:所得税费用	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	211,157,651.16

7.3 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:2016年3月3日(基金合同生效日)至2016年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2016年3月3日(基金合同生效日)至 2016年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,057,533,533.19	-	1,057,533,533.19
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	211,157,651.16	211,157,651.16
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)	2,845,243,932.95	186,341,198.44	3,031,585,131.39
其中:1.基金申购款	3,494,039,159.31	237,521,383.66	3,731,560,542.97
2.基金赎回款	-648,795,226.36	-51,180,185.22	-699,975,411.58
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	3,902,777,466.14	397,498,849.60	4,300,276,315.74

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

基金管理人负责人:杨小松 主管会计工作负责人:徐超 会计机构负责人:徐超

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

南方亚洲美元收益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[2016]141号《关于准予南方亚洲美元收益债券型证券投资基金注册的批复》的核准,由南方基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》和《南方亚洲美元收益债券型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限为不定期,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币1,057,069,003.49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(2016)第198号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《南方亚洲美元收益债券型证券投资基金基金合同》于2016年3月3日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,057,533,533.19份基金份额,其中认购资金利息折合464,529.70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,基金托管人为中国工商银行股份有限公司,境外资产托管人为北美信托(Northern Trust)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方亚洲美元收益债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金主要投资于固定收益类金融工具,包括公司债券、政府债券、可转换债券、住房按揭支持证券、资产支持证券等及经中国证监会认可的国际金融组织发行的证券;已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券市场挂牌交易的优先股;银行存款、可转让存单、银行承兑汇票、银行票据、商业票据、回购协议、短期政府债券等货币市场工具;在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公募债券型及货币型基金;与固定收益、信用等标的物挂钩的结构性投资产品、远期合约、互换及经中国证监会认可的境外交易所上市交易的期权、期货等金融衍生产品。

本基金投资于债券比例不低于基金资产的80%,其中,投资于亚洲市场美元债券的资产占非现金基金资产的比例不低于80%;现金或者到期日在一年以内的政府债券比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金不投资普通股票和权证等。

“亚洲市场美元债券”包括亚洲国家或地区的政府发行的美元计价的债券,登记注册在亚洲国家或地区或主要业务收入/资产在亚洲国家或地区的机构、企业等发行的美元计价的债券。

本基金的业绩比较基准为美元一年银行定期存款利率(税后)+2%。

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2017年3月24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》、《南方亚洲美元收益债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2016年3月3日(基金合同生效日)至2016年12月31日止期间的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2016年12月31日的财务状况以及2016年3月3日(基金合同生效日)至2016年12月31日止期间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。本期财务报表的实际编制期间为2016年3月3日(基金合同生效日)至2016年12月31日。

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,于交易日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已宣告但尚未发放的现金股利或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。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时,终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、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。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益;于处置时,其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益,其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

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

7.4.4.10 费用的确认和计量

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

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

7.4.4.11 基金的收益分配政策

同一类别每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配。若期末未分配利润中的未实现部分为正数,包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分;若期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润,即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

外币货币性项目,于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币,所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目,于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币,所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.4.13 分部报告

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

本基金目前以一个单一的经营分部运作,不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

(1)计量属性

本基金除特别说明对金融资产和金融负债采用公允价值等作为计量属性之外,一般采用历史成本计量。

(2)重要会计估计及其关键假设根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作,本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下:

(a)对于特殊事项停牌股票,根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,本基金采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票估值,通过停牌股票所处行业的行业指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于停牌股票公允价值的影响。上述指数收益法的关键假设包括所选取行业指数的变动能在重大方面基本反映停牌股票公允价值的变动,停牌股票的发行者在停牌期间的各项变化未对停牌股票公允价值产生重大影响等。

(b)在银行间同业市场交易的债券品种,根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值,具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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补充政策的通知》及其他相关境内外税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)于2016年5月1日前,以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自2016年5月1日起,金融业由