

# 南方金利定期开放债券型证券投资基金 2014 年年度报告摘要

2014 年 12 月 31 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

送出日期：2015 年 3 月 26 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 2015 年 3 月 20 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。

本报告期自 2014 年 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	南方金利定期开放债券	
场内简称	南方金利	
基金主代码	160128	
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）	
基金合同生效日	2012 年 5 月 17 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	1,692,125,189.40 份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所	
上市日期	2012-07-16	
下属分级基金的基金简称:	南方金利定期开放债券 A	南方金利定期开放债券 C
下属分级基金的交易代码:	160128	160129
报告期末下属分级基金的份额总额	1,004,885,626.75 份	687,239,562.65 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“南方金利”。

### 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，在非开放期期间原则上组合久期与初始非开放期适当匹配的基础上，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	三年期定期存款税后收益率。
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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	蒋松云
	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 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	2014 年		2013 年		2012 年 5 月 17 日(基金合同生效日)-2012 年 12 月 31 日	
	南方金利定期开放债券 A	南方金利定期开放债券 C	南方金利定期开放债券 A	南方金利定期开放债券 C	南方金利定期开放债券 A	南方金利定期开放债券 C
本期已实现收益	62,301,686.85	40,297,832.33	74,364,518.98	49,053,454.06	26,358,424.33	17,113,961.80
本期利润	127,666,517.37	84,721,145.36	14,627,915.82	8,288,618.41	32,154,127.76	21,153,990.54
加权平均基金份额本期利润	0.1286	0.1249	0.0150	0.0124	0.0337	0.0317
本期基金份额净值增长率	13.35%	12.97%	1.35%	1.05%	3.40%	3.20%
3.1.2 期末数据和指标	2014 年末		2013 年末		2012 年末	
期末可供分配基金份额利润	0.0487	0.0440	-0.0242	-0.0282	0.0276	0.0257
期末基金资产净值	1,053,783,436.82	717,510,684.01	961,901,699.94	656,744,439.44	989,525,724.40	685,606,315.92
期末基金份额净值	1.049	1.044	0.976	0.972	1.034	1.032

注：1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除

相关费用后的余额, 本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

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

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方金利定期开放债券 A

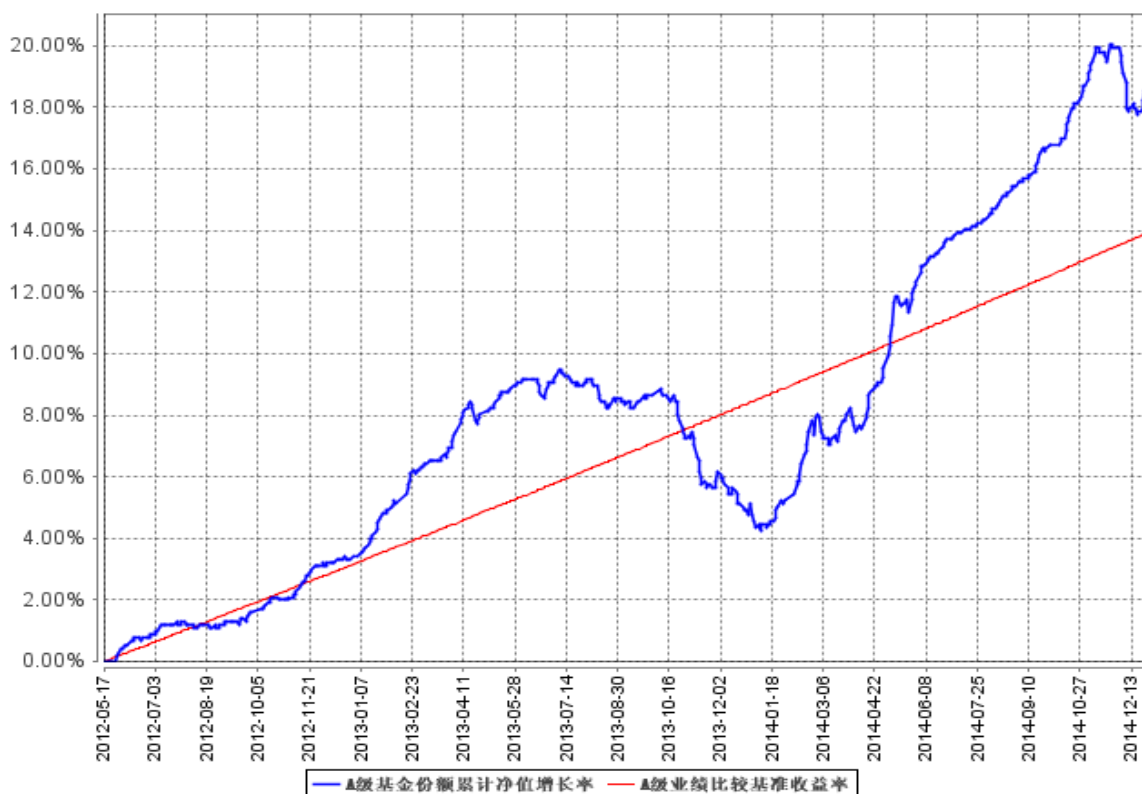
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.72%	0.16%	1.26%	0.02%	0.46%	0.14%
过去六个月	4.47%	0.12%	2.55%	0.01%	1.92%	0.11%
过去一年	13.35%	0.15%	5.11%	0.01%	8.24%	0.14%
自基金合同生效起至今	18.78%	0.12%	13.98%	0.01%	4.80%	0.11%

南方金利定期开放债券 C

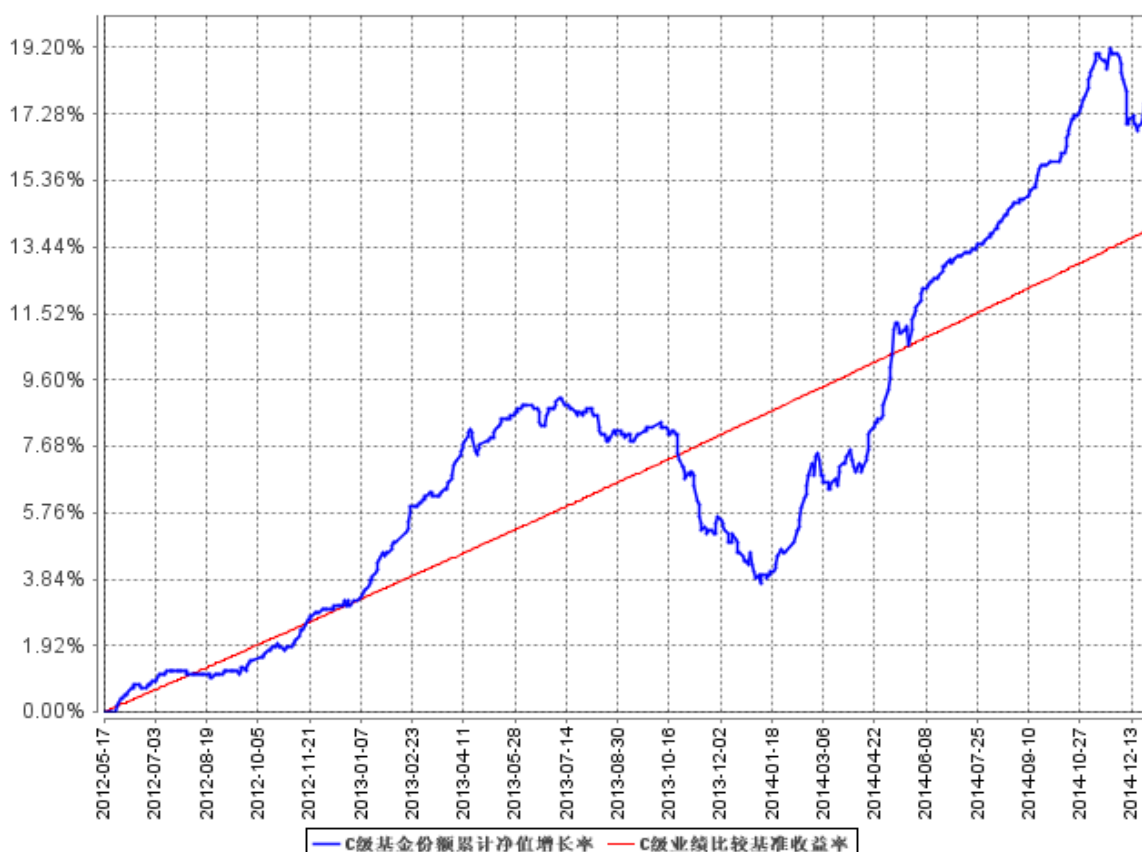
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.62%	0.17%	1.26%	0.02%	0.36%	0.15%
过去六个月	4.18%	0.12%	2.55%	0.01%	1.63%	0.11%
过去一年	12.97%	0.15%	5.11%	0.01%	7.86%	0.14%
自基金合同生效起至今	17.81%	0.12%	13.98%	0.01%	3.83%	0.11%

### 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

**A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图**

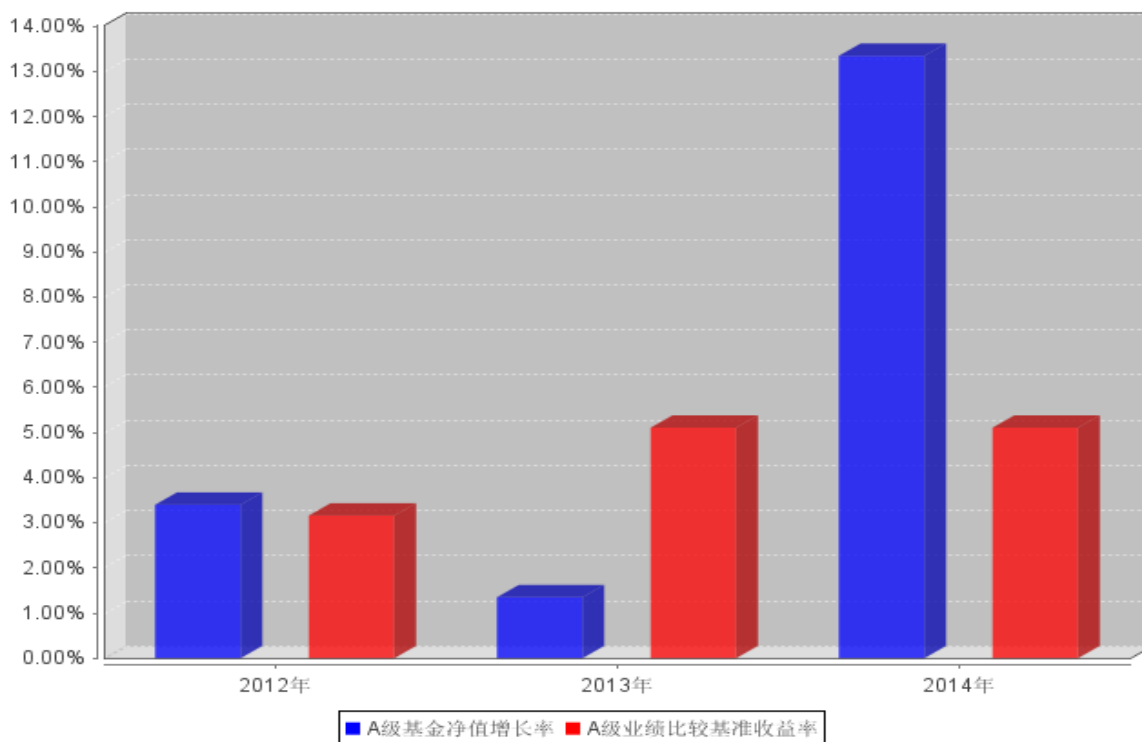


**C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图**

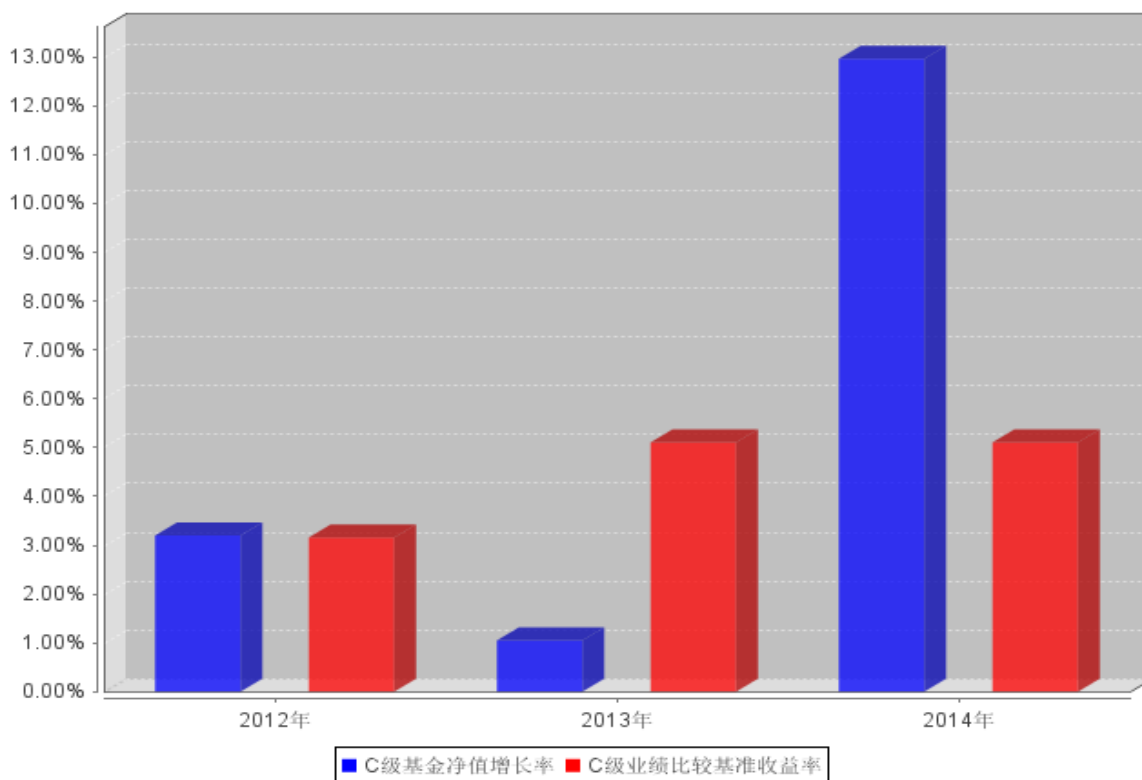


### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

**A级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对比图**



**C级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对比图**



注：合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

南方金利定期开放债券 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
2014	0.5600	38,068,287.12	17,493,187.88	55,561,475.00	
2013	0.7400	49,451,895.70	22,267,390.48	71,719,286.18	
2012	-	-	-	-	
合计	1.3000	87,520,182.82	39,760,578.36	127,280,761.18	

单位：人民币元

南方金利定期开放债券 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
2014	0.5300	21,660,471.47	14,213,835.70	35,874,307.17	
2013	0.7300	29,904,934.10	18,774,030.44	48,678,964.54	
2012	-	-	-	-	
合计	1.2600	51,565,405.57	32,987,866.14	84,553,271.71	

## § 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）管理资产规模近 3,000 亿元，旗下管理 57 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	2012年5月17日	-	7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。
周蕴博	本基金基金经理助理	2014年3月31日	-	4年	南开大学硕士，具有基金从业资格，2010年7月加入南方基金，担任固定收益部债券研究员；2014年3月至今，担任南方金利基金经理助理

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；除首任基金经理外，“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合规守信情况的说明

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《南方金利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，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例符合有关法律法规及基金合同的规定。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

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

策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，建立了股票、债券、基金等证券池管理制度和细则，投资管理制度和细则，集中交易管理办法，公平交易操作指引，异常交易管理制度等公平交易相关的公司制度或流程指引。通过加强投资决策、交易执行的内部控制，完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估，以及履行相关的报告和信息披露义务，切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为，保护投资者合法权益。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

公司每季度对旗下组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析。本报告期内，两两组合同单日、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。

#### 4.3.3 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7次，其中6次是由于指数型基金根据标的指数成份股调整而被动调仓所致，1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。

### 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

2014年经济整体下行压力较大，主要受房地产和制造业固定资产投资下行拖累。5-7月在稳增长推动下经济企稳回升，但8月工业增加值同比增速跌破7%，大幅低于市场预期，10月之后房地产销售在政策放松驱动下回暖，11、12月信贷加速投放，但经济整体维持弱势运行。通胀方面，2014年全年CPI同比增长2.0%，较2013年明显下降，PPI环比持续为负。2014年货币政策整体偏宽松，体现了政府对经济的托底态度。央行二季度定向降准，下半年连续4次下调公开市场正回购操作利率，并在11月非对称降息，陆续采取各种方式释放宽松信号，引导社会融资成本下行，同时通过SL0、SLF、MLF等创新型货币工具投放基础货币，债券市场流动性状况较2013年明显好转，回购利率中枢大幅下行。在经济走弱、通胀走低、货币政策宽松的大背景下，2014年债券全年走出牛市行情，10年国债和10年金融债收益率分别下行100bp和150bp，信用债受诸多风险事件惊险过关的刺激以及43号文带来的城投债兜底预期的提升，市场风险偏好不断提高，至11月

底收益率下行幅度达 200-300bp，直到 12 月份中证登调整质押式回购政策的黑天鹅事件发生，市场对城投债的看多情绪逆转，收益率大幅回调，回吐了部分前期上涨。

投资运作上，南方金利定期开放基金全年以信用债为主要持仓，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债券仓位和久期，在上半年的债券牛市中获取了较好的资本利得和票息收益。随着牛市的进行，我们认为宽货币向宽信用过渡的不确定性在增加，不宜承担过高的利率风险，因此组合从 5 月份开始降低久期和仓位，减仓了利率债和信用债。三季度随着利率债的调整，组合再度加仓利率债，取得了一定的波段收益。但是信用债由于对下半年收益率的下行幅度预计不足，未能以高仓位充分享受 7 月至 11 月信用债大涨的行情。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方金利定期开放 A 级基金净值增长率为 13.35%，同期业绩比较基准增长率为 5.11%；南方金利定期开放 C 级基金净值增长率为 12.97%，同期业绩比较基准增长率为 5.11%。

#### 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 2015 年，中国经济“新常态”，政府对经济增速下行的容忍度提高，重点放在结构性改革，预计经济增长目标可能适度下调。一季度信贷投放加速效果逐步显现，石油等大宗商品价格下跌使得部分制造业企业盈利能力上升，经济可能出现阶段性企稳，但二季度经济增速基数高，地方政府债务清理衔接问题可能导致财政悬崖，经济面临阶段性失速风险。通胀方面，全球经济放缓对 CPI 和 PPI 形成压制，主周期暂未启动，预计 2015 年全年 CPI 同比 1.7%-1.9%，略低于 2014 年，PPI 已连续 35 个月同比下滑，目前看市场面临的是通缩风险而非通胀风险。经济基本面对债市而言偏乐观，货币政策也预计将维持偏宽松的基调，仍存在降息和降准的可能。未来债券市场收益率下行的主要机会来自经济阶段性失速或者通胀持续低于预期带来的货币政策再次大幅放松，需要根据经济基本面和货币政策变化波段操作，捕捉资本利得机会。但是也需要防范货币政策由宽货币向宽信用转变、中低评级产业债资质恶化、以及地方政府债务黑天鹅事件等风险因素对债券市场造成的冲击。南方金利定期开放基金未来的投资将仍以信用债为主，谨慎选择信用状况较好的公司和债券进行投资，利率债则结合对经济基本面和货币政策的判断以波段操作为主。组合将于 5 月份开放申购赎回，我们将择机适当增加久期与开放期匹配的品种的仓位、降低久期较长的品种的仓位。

#### 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、权益投资总监、数量化投资部总监、风险管理部总监及基金会计负责人等。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，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；基金合同生效满 6 个月后，若基金在每季度最后一个交易日收盘后每 10 份基金份额可分配利润金额高于 0.1 元(含)，则基金须在 15 个工作日之内进行收益分配，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 50%；基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资。登记在注册登记系统基金份额持有人开放式基金账户下的基金份额，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；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红。登记在证券登记结算系统基金份额持有人深圳证券账户下的基金份额，只能选择现金分红的方式，具体权益分配程序等有关事项遵循深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司的相关规定；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，若基金在每季度最后一个交易日收盘后每 10 份基金份额可分配利润金额高于 0.1 元(含)，则基金须在 15 个工作日之内进行收益分配，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 50%。本报告期内第一季度末未满足分红条件，未进行收益分配；本报告期内第二季度末满足分红条件，本基金于 2014 年 7 月 16 日进行了收益分配（A 类每 10 份基金份额派发红利 0.26 元，C 类每 10 份基金份额派发红利 0.23 元）；本报告期内第三季度末满足分红条件，本基金于 2014 年 10 月 22 日进行了收益分配（A 类、C 类每 10 份基金份额均派发红利 0.30 元）；本报告期内第四季度末满足分红条件，本基金于 2015 年 1 月 20 日进行了收益分配（A 类每 10 份基金份额派发红利 0.19 元，C 类每 10 份基金份额派发红利 0.17 元）。

#### 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金利定期开放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，南方金利定期开放债券型证券投资基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方金利定期开放债券型证券投资基金的投资运作、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，南方金利定期开放债券型证券投资基金对基金份额持有人进行了2次利润分配，分配金额为91,435,782.17元。

#### 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金利定期开放债券型证券投资基金2014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2014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(2015)第20373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：南方金利定期开放债券型证券投资基金

报告截止日：2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款	1,196,486.99	4,130,785.36
结算备付金	6,618,053.94	136,751,965.34
存出保证金	71,271.69	102,962.74
交易性金融资产	2,408,580,507.70	3,943,018,755.36
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	2,408,580,507.70	3,943,018,755.36
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	37,831,113.42	66,588,621.72
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	102,000.00	-
资产总计	2,454,399,433.74	4,150,593,090.52
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2014 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2013 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>		
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	681,035,912.44	2,528,505,572.23
应付证券清算款	174,742.66	1,331,686.13
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	900,927.25	830,057.66
应付托管费	270,278.19	249,017.30
应付销售服务费	182,486.80	168,467.91
应付交易费用	13,305.25	32,580.52
应交税费	-	-

应付利息	236,714.73	632,569.39
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	290,945.59	197,000.00
负债合计	683,105,312.91	2,531,946,951.14
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	1,692,125,189.40	1,661,608,731.02
未分配利润	79,168,931.43	-42,962,591.64
所有者权益合计	1,771,294,120.83	1,618,646,139.38
负债和所有者权益总计	2,454,399,433.74	4,150,593,090.52

注：报告截止日 2014 年 12 月 31 日，基金份额总额 1,692,125,189.40 份，其中 A 类基金份额的份额总额为 1,004,885,626.75 份，基金份额净值 1.049 元；C 类基金份额的份额总额为 687,239,562.65 份，基金份额净值 1.044 元。

## 7.2 利润表

会计主体：南方金利定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期	上年度可比期间
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	269,939,368.44	82,759,537.74
1.利息收入	148,425,524.53	141,086,291.31
其中：存款利息收入	1,580,946.35	1,176,806.59
债券利息收入	146,844,578.18	139,909,484.72
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	11,571,200.36	41,956,367.89
其中：股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	11,571,200.36	41,956,367.89
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）	109,788,143.55	-100,501,438.81
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	154,500.00	218,317.35
<b>减：二、费用</b>	57,551,705.71	59,843,003.51

1. 管理人报酬	10,323,835.09	10,173,545.09
2. 托管费	3,097,150.57	3,052,063.62
3. 销售服务费	2,089,786.35	2,071,121.03
4. 交易费用	58,140.36	42,383.33
5. 利息支出	41,463,985.54	43,979,392.74
其中：卖出回购金融资产支出	41,463,985.54	43,979,392.74
6. 其他费用	518,807.80	524,497.70
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	212,387,662.73	22,916,534.23
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	212,387,662.73	22,916,534.23

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方金利定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 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）	1,661,608,731.02	-42,962,591.64	1,618,646,139.38
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	212,387,662.73	212,387,662.73
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）	30,516,458.38	1,179,642.51	31,696,100.89
其中：1. 基金申购款	32,797,748.12	1,192,782.09	33,990,530.21
2. 基金赎回款	-2,281,289.74	-13,139.58	-2,294,429.32
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）	-	-91,435,782.17	-91,435,782.17
五、期末所有者权益（基金净值）	1,692,125,189.40	79,168,931.43	1,771,294,120.83
项目	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 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）	1,621,820,800.55	53,311,239.77	1,675,132,040.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	22,916,534.23	22,916,534.23
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）	39,787,930.47	1,207,885.08	40,995,815.55
其中：1. 基金申购款	46,752,222.74	1,489,153.60	48,241,376.34
2. 基金赎回款	-6,964,292.27	-281,268.52	-7,245,560.79
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）	-	-120,398,250.72	-120,398,250.72
五、期末所有者权益（基金净值）	1,661,608,731.02	-42,962,591.64	1,618,646,139.38

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

基金管理人负责人

徐超

主管会计工作负责人

徐超

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 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

#### 7.4.1.1 会计政策变更的说明

财政部于 2014 年颁布《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，要求除《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》自 2014 年度财务报表起施行外，其他准则自 2014 年 7 月 1 日起施行。上述准则对本基金本报告期无重大影响。

#### 7.4.1.2 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。

### 7.4.1.3 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。

### 7.4.2 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[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

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

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

### 7.4.3 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理有限公司(“南方基金”)	基金管理人、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
厦门国际信托有限公司	基金管理人的股东
深圳市投资控股有限公司	基金管理人的股东
南方资本管理有限公司	基金管理人的子公司
南方东英资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注：关联方与基金进行的关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.4.1.1 股票交易

无。

###### 7.4.4.1.2 权证交易

无。

###### 7.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31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	-2,985.61	69.79%	-12,689.58	78.61%
关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31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	-7,127.16	81.63%	-9,703.97	81.78%

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

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。

##### 7.4.4.2 关联方报酬

###### 7.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014 年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年 12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	10,323,835.09	10,173,545.09
其中：支付销售机构的客户维护费	3,214,973.49	3,849,097.19

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 0.60%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 × 0.60% / 当年天数。

###### 7.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	3,097,150.57	3,052,063.62

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 0.18% 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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.18\% / \text{当年天数}。$$

#### 7.4.4.2.3 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		
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南方金利定期开放债券 A	南方金利定期开放债券 C	合计
中国工商银行	-	2,080,520.05	2,080,520.05
南方基金	-	9,124.94	9,124.94
合计	-	2,089,644.99	2,089,644.99
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南方金利定期开放债券 A	南方金利定期开放债券 C	合计
中国工商银行	-	2,061,908.77	2,061,908.77
南方基金	-	9,069.95	9,069.95
合计	-	2,070,978.72	2,070,978.72

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 0.30% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给南方基金，再由南方基金计算并支付给各基金销售机构。A 类基金份额不收取销售服务费。其计算公式为：

$$\text{日销售服务费} = \text{前一日 C 类基金份额基金资产净值} \times 0.30\% / \text{当年天数}。$$

#### 7.4.4.3 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

银行间市场交易的各关联方名称	本期					
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行	-	89,060,860.46	-	-	323,497,000.00	144,800.36

上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行	-	10,057,519.32	-	-	187,305,000.00	196,742.84

#### 7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

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

无。

##### 7.4.4.4.2 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。

#### 7.4.4.5 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 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
	中国工商银行	1,196,486.99	80,111.05	4,130,785.36

注：本基金的银行存款由基金托管人 中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:份)	总金额
兴业证券	1480053	14 莆田城投债	新债分销	300,000	30,000,000.00
上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:份)	总金额
华泰联合证券	1380299	13 锡城发债	新债分销	400,000	40,000,000.00
兴业证券	101353011	13 西永 MTN003	新债分销	200,000	20,000,000.00
兴业证券	112156	12 中顺债	新债分销	140,000	14,000,000.00

#### 7.4.4.7 其他关联交易事项的说明

本基金于 2014 年 6 月 25 日参加了兴业证券股份有限公司 2013 年公司债券(第二期)的认购。此次发行的发行人兴业证券股份有限公司为本基金的基金管理人南方基金的关联方。根据中国证监会《证券投资基金信息披露管理办法》等有关规定,本基金的基金管理人南方基金于 2014 年 6 月 26 日公告本基金获配兴业证券股份有限公司 2013 年公司债券(第二期)的情况,获配券面总额为人民币 3,100 万元。

#### 7.4.5 期末(2014 年 12 月 31 日)本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

##### 7.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

##### 7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2014 年 12 月 31 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 325,035,912.44 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
140350	14 进出 50	2015 年 1 月 5 日	104.86	400,000	41,944,000.00
041464036	14 张资产 CP001	2015 年 1 月 12 日	100.47	400,000	40,188,000.00
1480580	14 大连融达债	2015 年 1 月 7 日	100.29	400,000	40,116,000.00
101459061	14 镇江新区 MTN002	2015 年 1 月 12 日	96.80	400,000	38,720,000.00
1480272	14 柳州龙投债	2015 年 1 月 7 日	109.62	296,000	32,447,520.00
140441	14 农发 41	2015 年 1 月 5 日	104.01	300,000	31,203,000.00
140219	14 国开 19	2015 年 1 月 5 日	103.55	300,000	31,065,000.00
1080143	10 青岛国信债	2015 年 1 月 7 日	100.21	300,000	30,063,000.00
130235	13 国开 35	2015 年 1 月 5 日	100.92	263,000	26,541,960.00
041461051	14 悦达 CP002	2015 年 1 月 12 日	100.18	200,000	20,036,000.00
1480582	14 海控债 02	2015 年 1 月 7 日	99.82	20,000	1,996,400.00
合计				3,279,000	334,320,880.00

###### 7.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2014 年 12 月 31 日止,本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回

购证券款余额 356,000,000.00 元，于 2014 年 1 月 5 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	2,408,580,507.70	98.13
	其中：债券	2,408,580,507.70	98.13
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	7,814,540.93	0.32
7	其他各项资产	38,004,385.11	1.55
8	合计	2,454,399,433.74	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

本基金报告期末未持有股票组合。

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金报告期末未持有股票组合。

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金报告期末未持有股票组合。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金报告期末未持有股票组合。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金报告期末未持有股票组合。

## 8.5 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	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	9,788,000.00	0.55
2	央行票据	-	-
3	金融债券	217,025,000.00	12.25
	其中：政策性金融债	217,025,000.00	12.25
4	企业债券	1,040,687,507.70	58.75
5	企业短期融资券	630,767,000.00	35.61
6	中期票据	510,313,000.00	28.81
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	2,408,580,507.70	135.98

## 8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	071407008	14 中信建投 CP008	600,000	59,940,000.00	3.38
2	140358	14 进出 58	500,000	51,665,000.00	2.92
3	101373002	13 华信资产 MTN001	500,000	51,160,000.00	2.89
4	011488001	14 豫投资 SCP001	500,000	50,340,000.00	2.84
5	041459031	14 北电 CP001	500,000	50,335,000.00	2.84

## 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金报告期末未持有资产支持证券投资。

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

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

## 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资国债期货。



## 8.11 投资组合报告附注

### 8.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 8.11.2

本基金报告期末未持有股票组合。

### 8.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	71,271.69
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	37,831,113.42
5	应收申购款	-
6	其他应收款	102,000.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	38,004,385.11

### 8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期期末未持有股票。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
南方金利 定期开放 债券 A	9,346	107,520.40	124,958,863.64	12.44%	879,926,763.11	87.56%

南方金利定期开放债券 C	6,094	112,773.15	750,630.00	0.11%	686,488,932.65	99.89%
合计	15,440	109,593.60	125,709,493.64	7.43%	1,566,415,695.76	92.57%

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。户均持有的基金份额的合计数=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

## 9.2 期末上市基金前十名持有人

南方金利定期开放债券 A

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	中国农业银行离退休人员福利负债—农行	12,021,030.00	1.20%
2	广发证券—广发—广发金管家多添利集合资产管理计划	7,740,259.00	0.77%
3	中油财务有限责任公司	3,146,238.00	0.31%
4	陈功喜	2,400,000.00	0.24%
5	朱锦秋	2,160,091.00	0.21%
6	中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	1,534,527.00	0.15%
7	广发证券资管—广发银行—广发多添富 1 号集合资产管理计划	1,332,414.00	0.13%
8	银河证券—光大银行—银河证券安心收益 2 号集合资产管理计划	1,192,300.00	0.12%
9	全国社保基金二一零组合	831,899.00	0.08%
10	白光田	787,660.00	0.08%

## 9.3 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	南方金利定期开放债券 A	3,722,557.11	0.3704%
	南方金利定期开放债券 C	1,361,487.84	0.1981%
	合计	5,084,044.95	0.3005%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

## 9.4 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的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持	南方金利定期开放债券 A	>=100
	南方金利定期开放债券 C	50~100

有本开放式基金	合计	>=100
本基金基金经理持有本开放式基金	南方金利定期开放债券 A	50~100
	南方金利定期开放债券 C	0
	合计	50~100

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方金利定期开放债券 A	南方金利定期开放债券 C
基金合同生效日（2012 年 5 月 17 日）基金份额总额	953,646,123.12	668,207,602.66
本报告期期初基金份额总额	985,802,098.63	675,806,632.39
本报告期基金总申购份额	19,083,528.12	13,714,220.00
减:本报告期基金总赎回份额	-	2,281,289.74
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期末基金份额总额	1,004,885,626.75	687,239,562.65

注：截至报告日，本基金尚未开放申赎，本期份额变动为本基金 C 类基金份额转换为 A 类份额，以及分红转投资。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，因中国工商银行股份有限公司（以下简称“本行”）工作需要，周月秋同志不再担任本行资产托管部总经理。在新任资产托管部总经理李勇同志完成证券投资基金行业高级管理人员任职资格备案手续前，由副总经理王立波同志代为行使本行资产托管部总经理部分业务授权职责。

本报告期内，本基金的基金管理人没有发生重大人事变动

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所，本年度支付给普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计费用 82,000.00 元，该审计机构已提供审计服务的连续年限为 3 年。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
华泰证券	1	-	-	-2,985.61	69.79%	-
银河证券	1	-	-	-1,292.34	30.21%	-

注：交易单元的选择标准和程序

根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

#### A：选择标准

- 1、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- 2、公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- 3、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- 4、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

B：选择流程 公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比，并根据评比的结果选择席位：

1、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座；

2、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实，投资建议是否准确；

3、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
华泰证券	171,021,383.92	11.14%	8,449,201,000.00	4.60%	-	-
银河证券	1,363,865,578.12	88.86%	175,277,100,000.00	95.40%	-	-