

# 南方理财 60 天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。

本报告期自 2014 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	南方理财 60 天债券	
基金主代码	202305	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012 年 10 月 19 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	730,550,913.63 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 60 天债券 A	南方理财 60 天债券 B
下属分级基金的交易代码:	202305	202306
报告期末下属分级基金的份额总额	690,327,806.19 份	40,223,107.44 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 60 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 180 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	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。

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 60 天”。

### 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
	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

## 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	<a href="http://www.nffund.com">http://www.nffund.com</a>
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 10 月 19 日(基金合同生效 日)-2012 年 12 月 31 日	
	南方理财 60 天 债券 A	南方理财 60 天 债券 B	南方理财 60 天 债券 A	南方理财 60 天 债券 B	南方理财 60 天 债券 A	南方理财 60 天 债券 B
本期 已实 现收 益	37,080,437.41	1,688,307.26	28,125,247.52	4,756,990.79	24,903,543.15	3,408,686.88
本期 利润	37,080,437.41	1,688,307.26	28,125,247.52	4,756,990.79	24,903,543.15	3,408,686.88
本期 净值 收益 率	5.1780%	5.4803%	4.5878%	4.8898%	0.6692%	0.7316%
3.1.2 期末 数据 和指 标	2014 年末		2013 年末		2012 年末	
	期末 基金 资产 净值	40,223,107.44	413,912,825.86	36,080,749.28	718,363,693.42	95,591,168.91
期末 基金 份额 净值	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000

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, 由于本基金采用摊余成本法核算, 因此, 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 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方理财 60 天债券 A

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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	1.2242%	0.0129%	0.3456%	0.0000%	0.8786%	0.0129%
过去六个月	2.4536%	0.0132%	0.6924%	0.0000%	1.7612%	0.0132%
过去一年	5.1780%	0.0106%	1.3781%	0.0000%	3.7999%	0.0106%
自基金合同生效起至今	10.7395%	0.0090%	3.0609%	0.0000%	7.6786%	0.0090%

南方理财 60 天债券 B

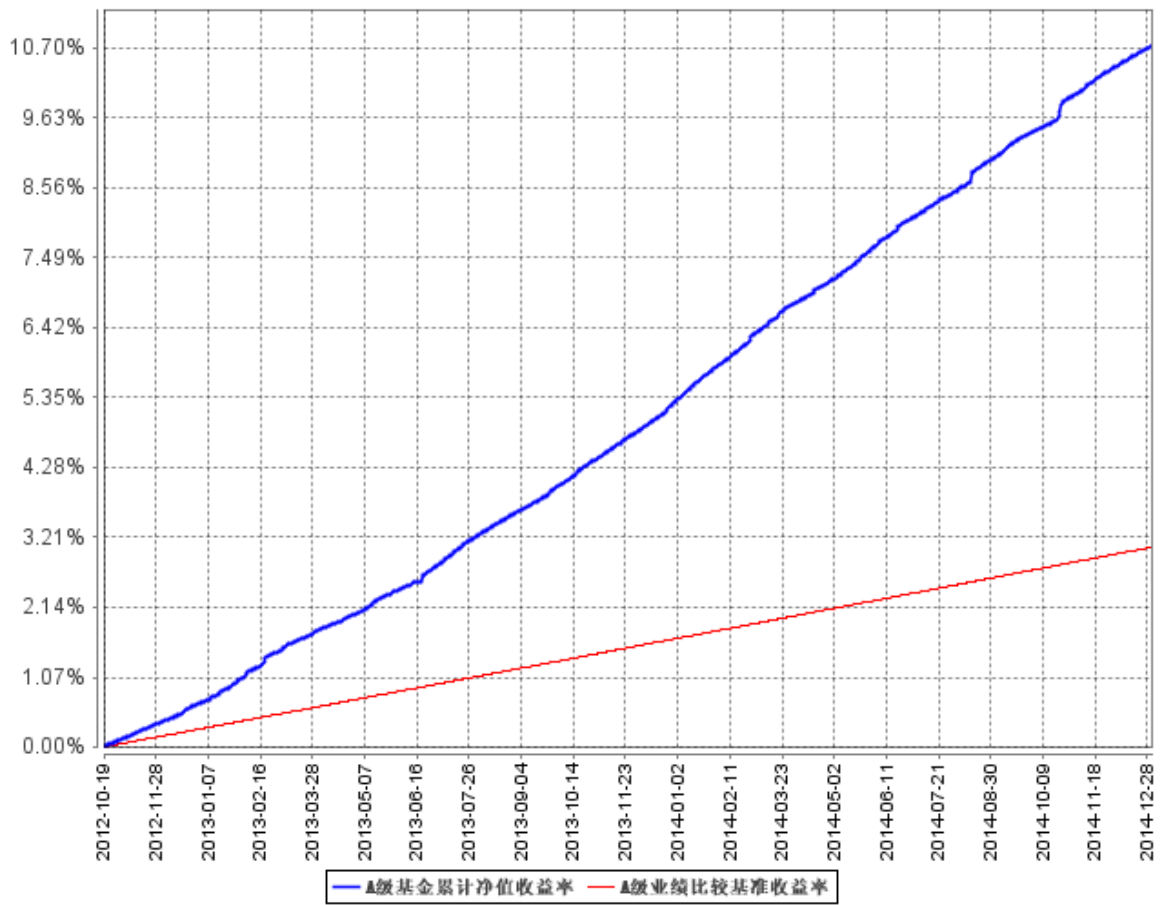
阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.2979%	0.0129%	0.3456%	0.0000%	0.9523%	0.0129%
过去六个月	2.6024%	0.0132%	0.6924%	0.0000%	1.9100%	0.0132%
过去一年	5.4803%	0.0106%	1.3781%	0.0000%	4.1022%	0.0106%
自基金合同生效起至今	11.4476%	0.0090%	3.0609%	0.0000%	8.3867%	0.0090%

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。

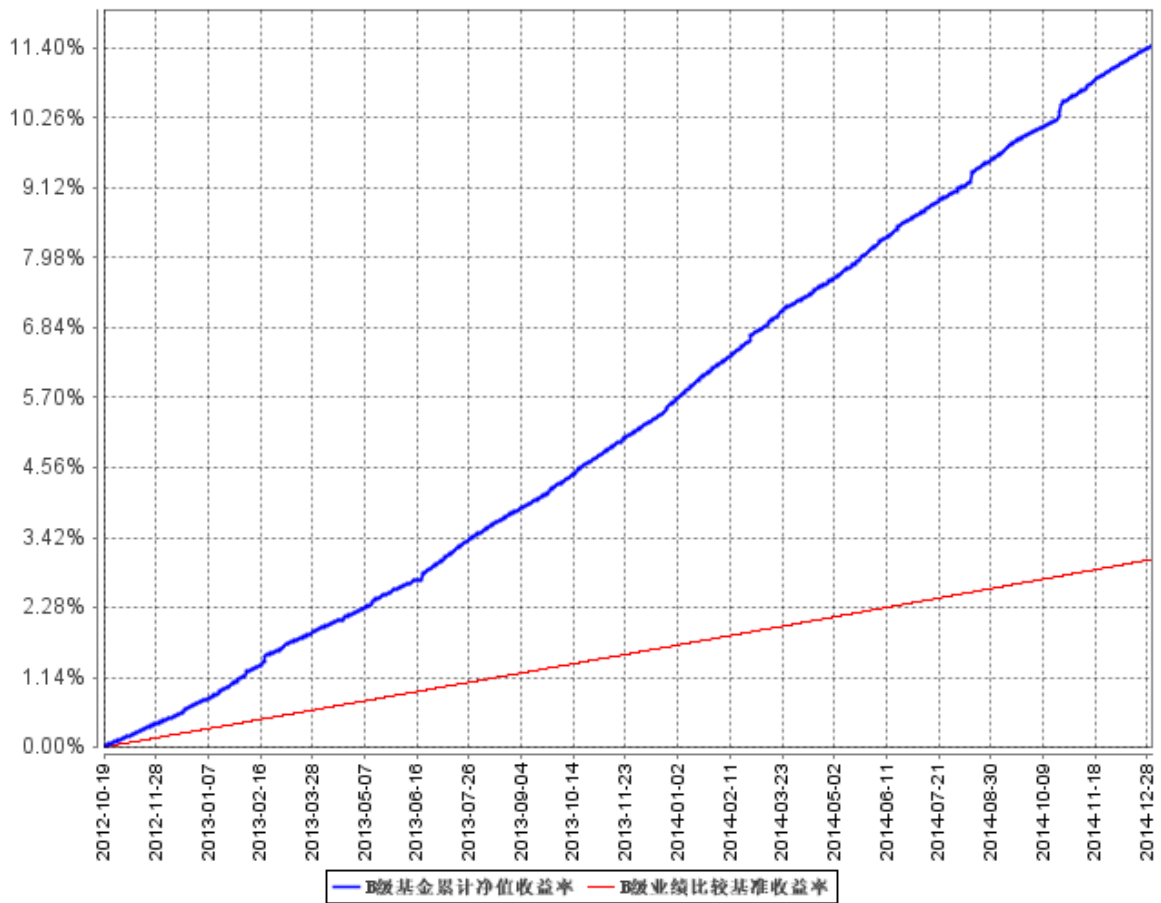
2、本基金计算份额净值收益率时所选取的运作周期, 是以基金合同生效日为起始日并持有至报告期末的基金份额所经历的运作周期。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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**

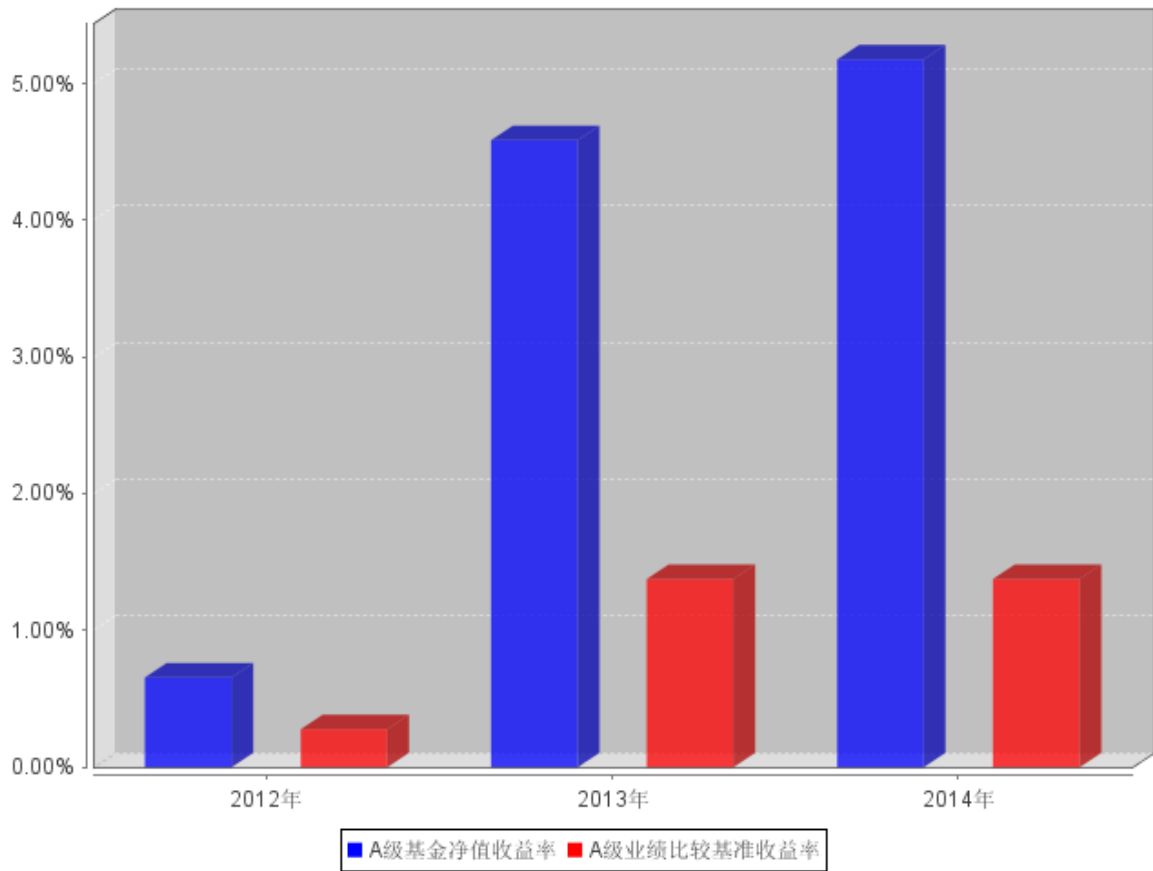


B级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



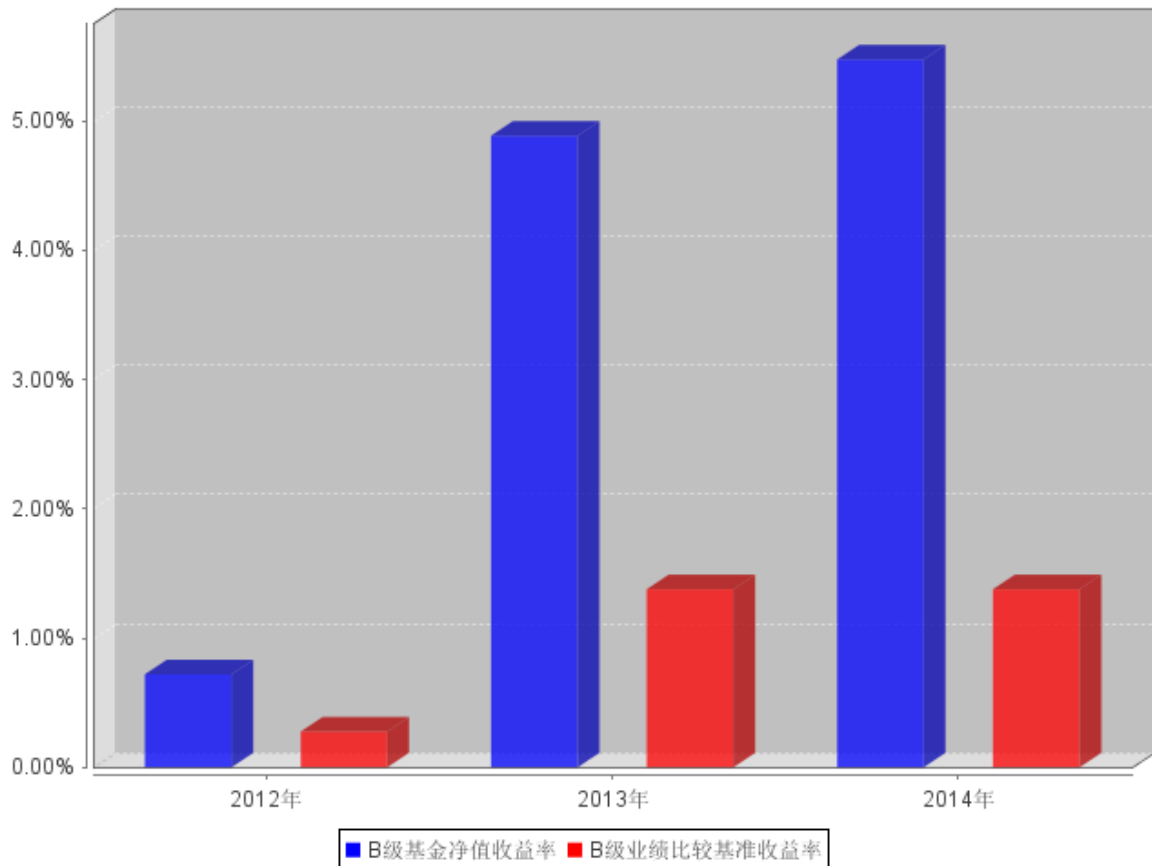
3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

### A级自基金合同生效以来基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图





### B级自基金合同生效以来基金每年净值收益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

南方理财 60 天债券 A					
年度	已按再投资形式 转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	年度利润 分配合计	备注
2014年	19,409,986.06	16,934,696.48	735,754.87	37,080,437.41	本期分红6次
2013年	14,337,963.51	13,238,026.85	549,257.16	28,125,247.52	本期分红6次
2012年	3,485,406.38	20,377,809.71	1,040,327.06	24,903,543.15	本期分红1次
合计	37,233,355.95	50,550,533.04	2,325,339.09	90,109,228.08	
南方理财 60 天债券 B					
年度	已按再投资形式 转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	年度利润 分配合计	备注
2014年	720,359.56	998,763.47	-30,815.77	1,688,307.26	本期分红6次
2013年	2,418,865.33	2,306,696.78	31,428.68	4,756,990.79	本期分红6次
2012年	486,851.15	2,783,028.65	138,807.08	3,408,686.88	本期分红1次
合计	3,626,076.04	6,088,488.90	139,419.99	9,853,984.93	

## § 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		
夏晨曦	本基金基金经理	2012 年 10 月 19 日	-	9 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，现任固定收益部总监助理。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；2012 年 7 月至 2015 年 1 月，任南方润元基金经理；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；2013 年 1 月至今，任南方收益宝基金经理；2014 年 7 月至今，任南方现金增利基金经理；2014 年 7 月至今，任南方现金通基金经理；2014 年 7 月至今，任南方薪金宝基金经理；2014 年 12 月至今，任南方理财金基金经理。

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，“离职日期”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《南方理财 60 天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 年经济增速下台阶进入新常态，GDP 累计同比稳定在 7.4%左右。物价水平从 2013 年底的高处回落，上半年数据有所反复，下半年 CPI 当月同比数据呈现单边回落的态势。受到国际大宗商品价格下跌和当前我国总需求疲弱的影响，制造业依然处于去产能过程中。全年房地产开发投资完成额累计同比持续下滑。受到 2013 年高利率环境影响，货币供应量 M2、社会融资规模和新增人民币贷款在 2014 年均呈现了下跌。总体而言，2014 年的经济和金融基本面环境有利于债市，债市也因此出现了较大涨幅，中债总财富指数 2014 年全年上涨超过 10%。货币市场方面，资金面总体上较 2013 年下半年出现大幅宽松，7 天回购利率均值在 3.6%附近。2014 年初到 11 月中旬，1 年期 AAA 评级短融和 3 个月 Shibor 利率分别下降了 190BP 和 130BP。11 月下旬以后资金面重新趋紧，利率反弹 100BP 左右至年底。6 月份以来受到每个月 IPO 影响，叠加四季度人民币贬值带来的外汇占款流入减缓甚至流出，货币市场的波动性有所增强。基金操作方面，基于全年资金面宽松市场利率趋势性下行的大环境，在满足组合流动性需要的前提下，我们从年初开始逐步拉长久期，整体把握市场节奏较准确。一季度以配置长久期存款为主，二、三季度债券的流动性和收益率较存款优势更为明显，我们因此加强了长久期的债券配置。但四季度货币市场利率出现飙升，超出我们预计，组合未能及时调整久期策略，对再投资机会的把握有所欠缺。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期 A 级基金净值收益率为 5.1780%，同期业绩比较基准收益率为 1.3781%。B 级基金净值收益率为 5.4803%，同期业绩比较基准收益率为 1.3781%。

## 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，经济增长和物价水平将进一步呈现“新常态”特征，即相对低增长、低通胀的宏观环境。从泰勒规则的角度出发，收益率曲线客观上存在进一步下行的需要。而曲线下行的节奏、幅度以及曲线形态变化则较大程度上取决于货币政策调整的力度。我们认为，与过往经济周期中货币政策的表现有所不同的是，货币政策放松的节奏将放慢，时间将拉长，或者可以认为货币政策的放松会呈现一种“事后确认”的状态，意味着收益率曲线的反复平坦化成为常态。特别考虑到汇率政策对于利率政策的制约以及基础货币缺口的客观事实，并叠加新股发行的影响，总体上我们认为银行间市场资金利率的下行不会是一帆风顺的，短端利率会呈现较大幅度的波动。对于基金管理而言，投资难度将加大，如何合理权衡组合流动性和收益性将是一个核心命题。基

于我们对于市场的判断，组合总体上将执行中短久期策略，把握货币市场利率波动高点进行滚动再投资，此外，在债券类资产的细分类属上，将侧重于高等级品种，一方面确保较好的流动性，另一方面也是为了规避可能出现的系统性信用风险。

#### 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，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，并在运作期期末集中支付。本报告期内应分配收益 37,080,437.41 元，实际分配收益 37,080,437.41 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理财 60 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，南方理财60天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理财60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理财60天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

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2015)第 20377 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	南方理财 60 天债券型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的 南方理财 60 天债券型证券投资基金(以下简称“南方理财 60 天债券基金”)的财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的资产负债表、2014 年度 的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是 南方理财 60 天债券基金的基金管理人 南方基金管理有限公司 管理层的责任。这种责任包括： (1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，并使其实现公允反映； (2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在

	由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
审计意见段	我们认为，上述 南方理财 60 天债券基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了 南方理财 60 天债券基金 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	汪 棣 陈 熹
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所的地址	中国 · 上海市
审计报告日期	2015 年 3 月 24 日

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：南方理财 60 天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	274,827,003.69	323,128,553.07
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	635,393,780.59	184,697,322.22
其中：股票投资	-	-

基金投资	-	-
债券投资	635,393,780.59	184,697,322.22
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	47,019,630.53	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	11,689,715.24	4,460,903.83
应收股利	-	-
应收申购款	-	16,146,151.39
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	968,930,130.05	528,432,930.51
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
	<b>2014年12月31日</b>	<b>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	235,093,247.36	76,121,231.88
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	205,834.51	123,423.27
应付托管费	60,987.99	36,569.89
应付销售服务费	218,808.41	123,831.04
应付交易费用	30,810.43	21,165.52
应交税费	-	-
应付利息	77,768.64	26,513.79
应付利润	2,464,759.08	1,759,819.98
递延所得税负债	-	-
其他负债	227,000.00	226,800.00
负债合计	238,379,216.42	78,439,355.37
<b>所有者权益:</b>		
实收基金	730,550,913.63	449,993,575.14
未分配利润	-	-
所有者权益合计	730,550,913.63	449,993,575.14
负债和所有者权益总计	968,930,130.05	528,432,930.51

注：报告截止日 2014 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额 730,550,913.63 份，其中 A 类基金份额的份额总额为 690,327,806.19 份，B 类基金份额的份额总额为 40,223,107.44 份。



## 7.2 利润表

会计主体：南方理财 60 天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	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	48,366,970.47	41,273,635.16
1.利息收入	41,305,686.61	35,724,433.01
其中：存款利息收入	25,516,916.58	22,361,680.72
债券利息收入	12,709,725.90	9,204,178.50
资产支持证券利息收入	90,267.12	-
买入返售金融资产收入	2,988,777.01	4,158,573.79
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	7,051,283.86	5,539,202.15
其中：股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	7,029,092.08	5,539,202.15
资产支持证券投资收益	22,191.78	-
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）	10,000.00	10,000.00
<b>减：二、费用</b>	9,598,225.80	8,391,396.85
1. 管理人报酬	2,114,158.13	2,039,824.98
2. 托管费	626,417.25	604,392.63
3. 销售服务费	2,254,570.35	1,963,392.74
4. 交易费用	-	-
5. 利息支出	4,244,502.01	3,294,125.39
其中：卖出回购金融资产支出	4,244,502.01	3,294,125.39
6. 其他费用	358,578.06	489,661.11
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	38,768,744.67	32,882,238.31
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	38,768,744.67	32,882,238.31

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方理财 60 天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）	449,993,575.14	-	449,993,575.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	38,768,744.67	38,768,744.67
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）	280,557,338.49	-	280,557,338.49
其中：1. 基金申购款	2,436,530,067.68	-	2,436,530,067.68
2. 基金赎回款	-2,155,972,729.19	-	-2,155,972,729.19
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）	-	-38,768,744.67	-38,768,744.67
五、期末所有者权益（基金净值）	730,550,913.63	-	730,550,913.63
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）	813,954,862.33	-	813,954,862.33
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	32,882,238.31	32,882,238.31
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）	-363,961,287.19	-	-363,961,287.19
其中：1. 基金申购款	1,817,526,030.24	-	1,817,526,030.24
2. 基金赎回款	-2,181,487,317.43	-	-2,181,487,317.43
四、本期向基金份额持有人	-	-32,882,238.31	-32,882,238.31

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）	449,993,575.14	-	449,993,575.14

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：

<u>杨小松</u>	<u>徐超</u>	<u>徐超</u>
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 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》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，包括买卖债券的差价收入，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。

### 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、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
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：下述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

注：无。

#### 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	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管理费	2,114,158.13	2,039,824.98
其中：支付销售机构的客户维护费	768,148.76	813,060.28

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。

##### 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	626,417.25	604,392.63

的托管费		
------	--	--

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。

#### 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		
	南方理财 60 天债券 A	南方理财 60 天债券 B	合计
中国工商银行	180,848.19	83.57	180,931.76
南方基金	130,950.97	600.23	131,551.20
华泰证券	10,633.06	-	10,633.06
兴业证券	54.36	-	54.36
合计	322,486.58	683.80	323,170.38
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		
	南方理财 60 天债券 A	南方理财 60 天债券 B	合计
中国工商银行	825,263.40	3,802.28	829,065.68
南方基金	173,266.38	1,182.05	174,448.43
兴业证券	11,044.42	590.71	11,635.13
华泰证券	903.35	-	903.35
合计	1,010,477.55	5,575.04	1,016,052.59

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 X 约定年费率 / 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	51,428,703.42	-	-	-	-	-
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	82,848,970.82	40,546,316.99	-	-	-	-

#### 7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

注：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	13,827,003.69	10,553.19	4,128,553.07	21,519.91

注：本基金的银行活期存款由基金托管人 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

注：无。

#### 7.4.4.7 其他关联交易事项的说明

注：无。

### 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

注：无。

#### 7.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

#### 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 235,093,247.36 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
011410009	14 中电投 SCP009	2015 年 1 月 6 日	99.99	600,000	59,995,787.48
011417004	14 华电 SCP004	2015 年 1 月 5 日	100.36	500,000	50,180,592.01
011416004	14 华电股 SCP004	2015 年 1 月 6 日	99.86	461,000	46,037,160.84
041456014	14 中铝业 CP002	2015 年 1 月 5 日	100.79	200,000	20,157,718.64
011419004	14 国电 SCP004	2015 年 1 月 5 日	100.43	200,000	20,086,174.70

041451059	14 本钢 CP001	2015 年 1 月 5 日	99.96	200,000	19,992,506.85
011499071	14 苏国信 SCP005	2015 年 1 月 5 日	99.96	200,000	19,991,778.67
041462034	14 东莞控 CP001	2015 年 1 月 5 日	99.97	69,000	6,898,014.72
合计				2,430,000	243,339,733.91

#### 7.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

无。

## § 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	固定收益投资	635,393,780.59	65.58
	其中：债券	635,393,780.59	65.58
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	47,019,630.53	4.85
	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	274,827,003.69	28.36
4	其他各项资产	11,689,715.24	1.21
5	合计	968,930,130.05	100.00

### 8.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

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		15.33
	其中：买断式回购融资		-
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例 (%)
2	报告期末债券回购融资余额	235,093,247.36	32.18
	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。

#### 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。

### 8.3 基金投资组合平均剩余期限

#### 8.3.1 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	150
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	173
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	73

#### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 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 180 天”，本报告期内，本基金未发生超标情况。

#### 8.3.2 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比例 (%)	各期限负债占基金资产净值比例 (%)
1	30 天以内	21.31	32.18
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	2.02	-
2	30 天(含)—60 天	12.37	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)—90 天	12.32	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)—180 天	31.52	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)—397 天(含)	53.51	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	131.03	32.18

### 8.4 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	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	64,879,681.38	8.88



	其中：政策性金融债	64,879,681.38	8.88
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	570,514,099.21	78.09
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	635,393,780.59	86.97
9	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	14,760,751.27	2.02

## 8.5 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	011410009	14 中电投 SCP009	600,000	59,995,787.48	8.21
2	011416004	14 华电股 SCP004	600,000	59,918,213.68	8.20
3	011417004	14 华电 SCP004	500,000	50,180,592.01	6.87
4	140437	14 农发 37	500,000	50,118,930.11	6.86
5	041454006	14 南方水泥 CP001	300,000	30,213,723.75	4.14
6	041456014	14 中铝业 CP002	200,000	20,157,718.64	2.76
7	011419004	14 国电 SCP004	200,000	20,086,174.70	2.75
8	011498001	14 浙物产 SCP001	200,000	20,004,911.96	2.74
9	041451037	14 酒钢 CP001	200,000	20,000,417.48	2.74
10	041451034	14 大国资 CP001	200,000	20,000,411.57	2.74

## 8.6 “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	31
报告期内偏离度的最高值	0.3891%
报告期内偏离度的最低值	-0.1105%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1456%

## 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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 8.8 投资组合报告附注

### 8.8.1

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与折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益。

### 8.8.2

本报告期内本基金持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券，但不存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的 20% 的情况。

**8.8.3** 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。

### 8.8.4 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	11,689,715.24
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	11,689,715.24

## § 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
南方理财 60 天债券 A	16,138	42,776.54	319,366.01	0.05%	690,008,440.18	99.95%
南方理财 60 天债券 B	4	10,055,776.86	30,000,000.00	74.58%	10,223,107.44	25.42%
合计	16,142	45,257.77	30,319,366.01	4.15%	700,231,547.62	95.85%

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。

### 9.3 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 60 天债券 A	5,534.25	0.0008%
	南方理财 60 天债券 B	-	-
	合计	5,534.25	0.0008%

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

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人以及本基金基金经理未持有本基金份额。

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

	南方理财 60 天债券 A	南方理财 60 天债券 B
基金合同生效日(2012 年 10 月 19 日) 基金份额总额	4,538,810,563.05	569,578,392.37
本报告期期初基金份额总额	413,912,825.86	36,080,749.28
本报告期基金总申购份额	2,316,634,609.12	119,895,458.56
减:本报告期基金总赎回份额	2,040,219,628.79	115,753,100.40
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-	-
本报告期期末基金份额总额	690,327,806.19	40,223,107.44

## § 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，基金管理人未发生重大人事变动。

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。

## 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

本报告期内聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)。本年度支付给普华永道中天会计师事务所有限公司审计费用 68000 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

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	-	-	-	-	-
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。

## 11.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

注：本报告期内未出现偏离度绝对值超过 0.5%的情况。