

# 信息披露

## 南方避险增值基金

### 【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：中国工商银行股份有限公司**  
**送出日期：2016年3月20日**  
**§1 重要提示**

1.1 重要提示  
 基金管理人、基金托管人、基金销售机构及基金服务机构不存在虚假记载、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审核同意，并由董事长签发。  
 中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2016年3月25日复核了本报告中与基金投资业绩、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资报告等内容，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，也不保证基金份额持有人特定收益，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2015年01月01日起至12月31日止。

**2.1 基金基本情况**

|            |                   |
|------------|-------------------|
| 基金名称       | 南方避险增值基金          |
| 基金代码       | 202022            |
| 基金运作方式     | 契约型开放式            |
| 基金合同生效日    | 2003年08月27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 | 1,566,119,220.93份 |
| 基金合同存续期    | 不定期               |

注：本基金在交易所行情系统净值等其他信息披露场合下，可简称为“南方避险”。

**2.2 基金的投资目标**  
 本基金控制本基金的久期，并在严格控制利率风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争实现基金资产的保值增值。  
**投资策略**  
 本基金采取积极的投资策略，在严格控制利率风险的前提下，通过积极配置、灵活投资，力争实现基金资产的保值增值。  
**业绩比较基准**  
 中债综合指数收益率×80%+ 标普中国A股综合指数收益率×20%  
**风险收益特征**  
 本基金为投资者提供本金安全、收益稳定的投资选择。

**2.3 基金管理人及基金托管人**

| 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         |
| 办公地址  | 深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）南方大厦31楼 | 中国工商银行股份有限公司         |
| 法定代表人 | 王卫                            | 姜建清                  |
| 总经理   | 王卫                            | 姜建清                  |
| 副总经理  | 王卫                            | 姜建清                  |
| 督察长   | 王卫                            | 姜建清                  |
| 财务负责人 | 王卫                            | 姜建清                  |
| 会计负责人 | 王卫                            | 姜建清                  |
| 审计机构  | 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)          | 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙) |

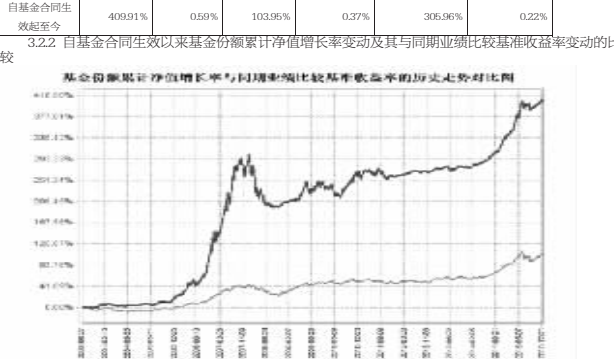
**2.4 信息披露方式**  
 本基金年度报告正文的管理人网站地址：<http://www.nffund.com>  
 基金年度报告备置地点：基金管理人、基金托管人办公地址

### §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**

| 项目            | 2015年            | 2014年            | 2013年          |
|---------------|------------------|------------------|----------------|
| 本期总资产         | 1,151,987,974.11 | 780,362,789.72   | 369,892,004.01 |
| 本期净资产         | 1,043,380,260.07 | 1,244,079,100.39 | 194,019,652.42 |
| 加权平均基金份额净值    | 0.5216           | 0.5940           | 0.4046         |
| 本期加权平均基金份额净值  | 0.5216           | 0.5940           | 0.4046         |
| 本期基金份额净值增长率   | 16.83%           | 15.04%           | 1.74%          |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2015年末           | 2014年末           | 2013年末         |
| 总资产           | 1,151,987,974.11 | 780,362,789.72   | 369,892,004.01 |
| 净资产           | 1,043,380,260.07 | 1,244,079,100.39 | 194,019,652.42 |
| 期末可供分配基金份额净值  | 0.5216           | 0.5940           | 0.4046         |
| 期末基金份额净值      | 0.5216           | 0.5940           | 0.4046         |

**3.2 基金净值表现**  
 3.2.1 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比  
 3.2.2 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比  
 3.2.3 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比



注：基金合同生效当年按实际存续期计算，不按照自然年度进行折算。  
 单位：人民币元

**3.2.3 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比**

| 年度   | 每10份基金份额净值增长率 | 业绩比较基准收益率 | 差额    |
|------|---------------|-----------|-------|
| 2010 | 10.20%        | 10.20%    | 0.00% |
| 2011 | 10.20%        | 10.20%    | 0.00% |
| 2012 | 10.20%        | 10.20%    | 0.00% |
| 2013 | 10.20%        | 10.20%    | 0.00% |
| 2014 | 10.20%        | 10.20%    | 0.00% |
| 2015 | 10.20%        | 10.20%    | 0.00% |

**§4 管理人报告**  
 4.1 基金管理人及基金托管人  
 4.1.1 基金管理人及基金托管人  
 4.1.2 基金管理人及基金托管人

4.1 基金管理人及基金托管人  
 4.1.1 基金管理人及基金托管人  
 4.1.2 基金管理人及基金托管人

4.1 基金管理人及基金托管人  
 4.1.1 基金管理人及基金托管人  
 4.1.2 基金管理人及基金托管人

4.1 基金管理人及基金托管人  
 4.1.1 基金管理人及基金托管人  
 4.1.2 基金管理人及基金托管人

4.1 基金管理人及基金托管人  
 4.1.1 基金管理人及基金托管人  
 4.1.2 基金管理人及基金托管人

绝对收益的中长线机构投资者和养老金权益资产权重仍将是市场主流，保险资金入市是第一波，银行理财产品会是第二波。未来随着养老金、保险资金、银行理财产品入市，经过2015年股灾洗礼，预计2016年保险资金入市规模将扩大，银行理财产品入市规模也将扩大，如何平衡风险与收益将是市场关注的焦点。我们将密切关注市场动态，通过积极配置、灵活投资，力争实现基金资产的保值增值。

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基金合同、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的规定，对基金所持资产进行估值。本基金管理人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核义务。会计师事务所对估值程序及结果进行审计，会计师事务所对估值程序及结果进行审计，会计师事务所对估值程序及结果进行审计。

4.1 基金管理人及基金托管人  
 4.1.1 基金管理人及基金托管人  
 4.1.2 基金管理人及基金托管人

### §5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵守法律法规的情况  
 5.2 报告期内本基金托管人遵守法律法规的情况

5.1 报告期内本基金托管人遵守法律法规的情况  
 5.2 报告期内本基金托管人遵守法律法规的情况

### §6 审计报告

6.1 审计报告  
 6.2 审计报告

### §7 年度财务报表

**7.1 资产负债表**

| 项目         | 2015年12月31日      | 2014年12月31日      |
|------------|------------------|------------------|
| 资产：        |                  |                  |
| 货币资金       | 14,306,872.60    | 19,741,477.48    |
| 结算备付金      | 11,435,589.60    | 41,713,169.06    |
| 存出保证金      | 484,244.96       | 531,286.15       |
| 交易性金融资产    | 5,201,007,331.68 | 8,479,966,217.93 |
| 其中：股票投资    | 471,348,908.93   | 1,150,526,887.79 |
| 基金投资       | 4,729,658,422.75 | 7,329,440,410.14 |
| 债券投资       | -                | -                |
| 资产支持证券投资   | -                | -                |
| 金融负债       | -                | -                |
| 衍生金融资产     | -                | -                |
| 买入返售金融资产   | 70,000,238.00    | 1,022,862,961.82 |
| 应收证券清算款    | 4,600,181.03     | 2,926,380.03     |
| 应收利息       | 75,429,386.62    | 120,915,589.37   |
| 应收股利       | -                | -                |
| 应收款项       | -                | -                |
| 预付款项       | -                | -                |
| 其他流动资产     | -                | -                |
| 其他资产       | -                | -                |
| 资产总计       | 5,377,110,137.49 | 9,688,676,097.83 |
| 负债和所有者权益   |                  |                  |
| 负债：        |                  |                  |
| 短期借款       | -                | -                |
| 应付短期融资券    | -                | -                |
| 应付账款       | -                | -                |
| 应付利息       | -                | -                |
| 应付股利       | -                | -                |
| 应付债券       | -                | -                |
| 应付交易费用     | 639,654.16       | 1,623,436.78     |
| 应交税费       | -                | -                |
| 应付利息       | 12,566.88        | 3,362,763.40     |
| 应付股利       | -                | -                |
| 应付利息       | -                | -                |
| 其他流动负债     | 219,000.00       | 400,376.89       |
| 负债合计       | 67,112,562.30    | 1,116,690,715.77 |
| 所有者权益：     |                  |                  |
| 实收资本       | 1,566,119,220.93 | 2,987,707,262.43 |
| 未分配利润      | 3,714,676,364.17 | 5,584,278,127.83 |
| 所有者权益合计    | 5,309,997,585.10 | 8,571,985,382.06 |
| 负债和所有者权益总计 | 5,377,110,137.49 | 9,688,676,097.83 |

注：基金合同生效当年按实际存续期计算，不按照自然年度进行折算。  
 单位：人民币元

**7.2 利润表**

| 项目                      | 2015年1月1日至2015年12月31日 | 2014年1月1日至2014年12月31日 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、收入                    | 1,116,960,115.97      | 1,440,358,757.66      |
| 利息收入                    | 219,271,698.89        | 367,731,657.77        |
| 其中：存款利息收入               | 3,808,264.65          | 1,715,437.36          |
| 债券利息收入                  | 210,462,195.73        | 347,283,087.82        |
| 资产支持证券利息收入              | -                     | -                     |
| 买入返售金融资产收入              | 5,101,148.51          | 18,753,131.60         |
| 其他收入                    | -                     | -                     |
| 二、费用                    | 1,038,092,644.88      | 585,526,648.88        |
| 其中：股票交易费用               | 992,426,488.02        | 299,426,947.45        |
| 债券交易费用                  | 31,003,690.04         | 142,499,192.71        |
| 资产支持证券交易费用              | -                     | -                     |
| 基金销售费用                  | 13,263,469.80         | 43,636,340.60         |
| 三公价值变动收益（损失以“-”号填列）     | -168,597,723.24       | 463,707,336.63        |
| 三、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）   | -                     | -                     |
| 四、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）   | -                     | -                     |
| 五、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）   | -                     | -                     |
| 六、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）   | -                     | -                     |
| 七、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）   | -                     | -                     |
| 八、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）   | -                     | -                     |
| 九、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）   | -                     | -                     |
| 十、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）   | -                     | -                     |
| 十一、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）  | -                     | -                     |
| 十二、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）  | -                     | -                     |
| 十三、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）  | -                     | -                     |
| 十四、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）  | -                     | -                     |
| 十五、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）  | -                     | -                     |
| 十六、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）  | -                     | -                     |
| 十七、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）  | -                     | -                     |
| 十八、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）  | -                     | -                     |
| 十九、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）  | -                     | -                     |
| 二十、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）  | -                     | -                     |
| 二十一、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 二十二、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 二十三、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 二十四、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 二十五、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 二十六、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 二十七、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 二十八、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 二十九、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 三十、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）  | -                     | -                     |
| 三十一、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 三十二、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 三十三、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 三十四、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 三十五、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 三十六、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 三十七、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 三十八、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 三十九、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 四十、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）  | -                     | -                     |
| 四十一、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 四十二、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 四十三、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 四十四、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 四十五、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 四十六、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 四十七、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 四十八、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 四十九、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 五十、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）  | -                     | -                     |
| 五十一、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 五十二、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 五十三、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 五十四、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 五十五、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 五十六、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 五十七、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 五十八、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 五十九、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 六十、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）  | -                     | -                     |
| 六十一、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 六十二、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 六十三、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 六十四、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 六十五、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 六十六、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 六十七、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 六十八、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 六十九、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 七十、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）  | -                     | -                     |
| 七十一、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 七十二、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 七十三、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 七十四、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 七十五、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 七十六、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 七十七、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 七十八、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 七十九、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 八十、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）  | -                     | -                     |
| 八十一、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 八十二、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 八十三、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 八十四、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 八十五、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 八十六、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 八十七、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 八十八、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 八十九、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 九十、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）  | -                     | -                     |
| 九十一、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 九十二、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 九十三、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 九十四、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 九十五、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 九十六、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 九十七、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 九十八、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 九十九、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                     |
| 一百、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）  | -                     | -                     |

注：基金合同生效当年按实际存续期计算，不按照自然年度进行折算。  
 单位：人民币元

|                                         |                   |                   |                   |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 一、本期经营活动产生的基金净变动数(本期利润)                 | -                 | 993,390,260.07    | 993,390,260.07    |
| 二、本期基金的费用产生的基金净变动数(净增值减少以“-”号填列)        | -1,392,588,031.05 | -2,818,533,463.87 | -4,211,121,488.37 |
| 三、本期基金净变动数                              |                   |                   |                   |
| 其中:1.基金申购款                              | 349,560,267.85    | 781,562,737.67    | 1,131,122,006.52  |
| 2.赎回款                                   | -1,742,157,259.35 | -3,600,006,191.54 | -6,342,293,490.03 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净变动数(净增值减少以“-”号填列) | -                 | -44,256,560.66    | -44,256,560.66    |
| 五、期末所有者权益(基金净值)                         | 1,556,119,220.03  | 3,714,878,364.17  | 5,309,997,585.10  |

| 项目                                      | 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 | 2012年1月1日至2012年12月31日 |
| 一、期初所有者权益(基金净值)                         | 3,589,975,831.33      | 5,366,012,464.06      | 8,995,989,227.39      |
| 二、本期经营活动产生的基金净变动数(本期利润)                 | -                     | 1,244,070,106.35      | 1,244,070,106.35      |
| 三、本期基金的费用产生的基金净变动数(净增值减少以“-”号填列)        | -602,268,578.90       | -964,156,987.18       | -1,557,155,570.08     |
| 其中:1.基金申购款                              | -                     | -                     | -                     |
| 2.基金赎回款                                 | -602,268,578.90       | -964,156,987.18       | -1,557,155,570.08     |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净变动数(净增值减少以“-”号填列) | -                     | -70,887,437.40        | -70,887,437.40        |
| 五、期末所有者权益(基金净值)                         | 2,987,707,262.43      | 5,584,278,127.83      | 8,521,986,390.26      |