

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
送出日期:2015年3月26日

§ 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、完整性和及时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董事签字同意,并由董事签署。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年3月20日核对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。

本年度报告摘要自年度报告正文发布之日起,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1月1日起至2014年12月31日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方保本混合
基金主代码	202121
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月21日
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期截至基金资产净值	666,661,788.54元
基金合同存续期间	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过资产配置机制进行资产配置,在确保保本
投资策略	的基础上追求基金资产的增值。
基金品种	本基金采取“风险资产+现金资产”的双轨投资策略,“风险资产”主要通过投资于股票、债券、权证等金融工具,“现金资产”主要通过投资于货币市场工具。
基金业绩比较基准	3年期银行定期存款利率+0.5%
风险特征	本基金为保本基金,属货币基金的低风险品种。

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	中国农业银行股份有限公司
姓名	施海燕	林燕
信息披露负责人	联系人姓名	0755-82763888
	电子邮箱	manager@sunfund.com
客户服务电话	400-899-8999	95599
传真	0755-82763889	010-68121816

2.4 信息披露方式

基金份额净值公告的管理人互联网网址: http://www.nffund.com

基金份额净值公告的管理人办公地址: 基金管理人/基金管理人的办公地址

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

基金净值表现		金额单位:人民币元	
2014年	2013年	2012年	
本期已实现收益	122,008,943.14	119,070,811.57	171,434,792.88
本期利润	145,721,490.33	90,210,167.92	179,398,226.42
加权平均基金份额本期利润	0.0895	0.0279	0.0431
本期基金份额净值增长率	13.58%	2.66%	4.12%

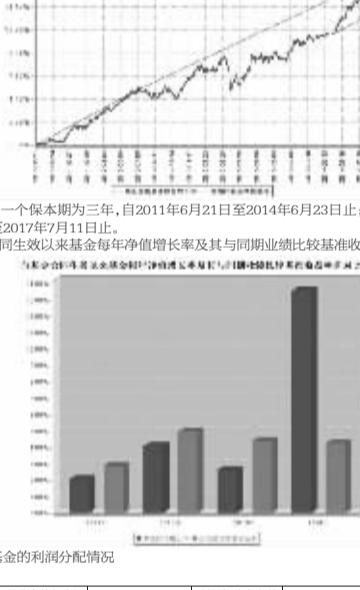
3.1 期间费用

3.2 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

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

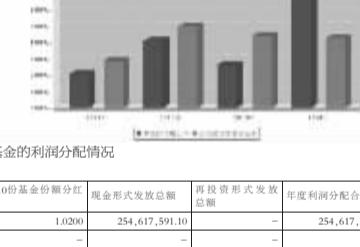
阶段	份额净值增长 率(单利,复利) ②	业绩比较基 准收益率(单利) ④	业绩比较基 准收益率(复利) ③	①-③	②-④
过去三个月	7.97%	0.30%	1.16%	0.02%	6.81%
过去六个月	11.10%	0.23%	2.24%	0.01%	8.86%
过去一年	13.58%	0.19%	4.29%	0.01%	9.29%
过去三年	21.41%	0.17%	14.28%	0.01%	7.13%
自基金合同生效以来	23.90%	0.16%	17.61%	0.02%	6.35%

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趋势及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金的第一个保本期为三年,自2011年6月21日至2014年6月23日止;第二个保本期为三年,自2014年7月11日至2017年7月11日止。

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:报告截止日2014年12月31日,基金份额净值1.11元,基金份额总额666,661,788.54元。

7.2 利润表

会计主体:南方保本混合型证券投资基金

报告截止日:2014年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末	2013年12月31日	上年度可比期间
货币资金	1,818,310.35	205,860,160.81	
拆借资金	3,765,571.10	8,682,255.95	
卖出回购金融资产	177,218.32	183,027.79	
应收利息	730,766,607.64	3,173,677,283.39	
其中:应收票据	107,932,810.70	327,658,912.18	
应收股利	622,833,196.94	2,846,018,371.21	
应收申购款	—	—	
其他资产	—	—	
资产总计	826,052,283.91	3,634,167,448.57	
负债	—	—	
短期借款	—	—	
应付利息	14,932,914.56	54,481,278.71	
应付股利	—	—	
应付申购款	—	—	
应付赎回款	—	—	
应付交易费用	249,578.95	391,266.54	
应付税费	—	—	
应付利息	167,609.06	901,453.58	
应付利润	—	—	
溢缴款退费及违约金	—	—	
其他负债	306,157.48	249,216.29	
负债合计	85,108,355.89	672,327,957.14	
所有者权益	—	—	
吸收基金	664,822,040.40	2,740,777,599.48	
未分配利润	76,124,897.62	221,061,891.95	
所有者权益合计	740,946,292.02	2,961,839,491.43	
负债和所有者权益总计	826,052,283.91	3,634,167,448.57	

3.3 过去三年基金的利润分配情况

3.4 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”的开端标志。

南方基金管理有限公司注册资本人民币1亿元。股东结构为:华泰证券股份有限公司(45%);深圳投资控股有限公司(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、深圳等地都有分公司,在香港和深圳前海设有子公司——南京东万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,南方东万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67只开放式基金,多个全国社保、企业年金和专户理财的投资组合。

4.1.2 基金经理及其管理基金的经验

本报告期内,南方基金管理有限公司无基金经理。

4.2 管理人对报告期内基金运作的说明

4.2.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,基金管理人管理的所有投资组合不存在不公平交易行为。

4.2.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内,基金管理人管理的所有投资组合不存在不公平交易行为。

4.2.3 公平交易制度的执行情况

本报告期内,基金管理人管理的所有投资组合不存在不公平交易行为。

4.2.4 公平交易制度的执行情况

本报告期内,基金管理人管理的所有投资组合不存在不公平交易行为。

4.2.5 公平交易制度的执行情况

本报告期内,基金管理人管理的所有投资组合不存在不公平交易行为。

4.2.6 公平交易制度的执行情况

本报告期内,基金管理人管理的所有投资组合不存在不公平交易行为。

4.2.7 公平交易制度的执行情况

本报告期内,基金管理人管理的所有投资组合不存在不公平交易行为。

4.2.8 公平交易制度的执行情况

本报告期内,基金管理人管理的所有投资组合不存在不公平交易行为。

4.2.9 公平交易制度的执行情况

本报告期内,基金管理人管理的所有投资组合不存在不公平交易行为。

4.2.10 公平交易制度的执行情况

本报告期内,基金管理人管理的所有投资组合不存在不公平交易行为。

4.2.11 公平交易制度的执行情况

本报告期内,基金管理人管理的所有投资组合不存在不公平交易行为。

4.2.12 公平交易制度的执行情况

本报告期内,基金管理人管理的所有投资组合不存在不公平交易行为。

4.2.13 公平交易制度的执行情况