

## 南方瑞利保本混合型证券投资基金

## 2016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:中国农业银行股份有限公司

送出日期:2017年3月30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确认,并由董事长签发。

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2017年3月27日复核了本报告的财务指标、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。

回顾2016年,在基金净值波动的过程中,由于安全垫增加,本基金的股票仓位逐步增加。

投资风格上,本基金的核心仓位投资比例在高位,具有全市场的股价股,同时积极寻找有竞争优势且真正成长的白马股投资机会。2016年底股价表现较好,本基金的股票部分相对主要指数取得了一定的超额收益。

由于本基金的固定收益类配置的目的是积累安全垫,因此本基金在债券配置上尤其重视控制风险,以持有到期为主,主要配置久期、高流动、高评级的债券。由于这样的配置策略,本基金的债券部分在二季度风险事件频发、四季度债市收益率明显上升的环境下,受到的冲击较小。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2016年,本基金净值增长率为40%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们看好居民对股票的配置需求不断提升。中国居民资产配置中,房地产等实物资产占比60%,居民总资产占比重偏高。2016年房价大幅上涨,主要城市相继出台限购、调控政策,限购政策以及需求侧抑制政策,我们认为,在中短期内房价的主要动力位于升值,严控投机属性的风险下,未来居民对于房产的配置比重不会明显增加,金融资产的比重会逐步提升。与美国居民资产配置相比,我国居民金融资产配置以存款、理财为主,而美国居民的金融资产则偏向股票、养老金、共同基金等权益类资产为主,我们预计未来居民资产配置中股票的比重将有较大提升。

4.6 投资组合报告

4.6.1 期末基金资产配置情况

本基金资产配置情况与人民币同期存款利率(税后)相比

风险收益特征

本基金资产配置情况与人民币同期存款利率(税后)相比

风险收益特征

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“南方瑞利保本”。

2.2 基金产品说明

投资目标

本基金力争在有效控制风险的前提下实现基金资产的长期稳定增值。

投资策略

本基金采用“资产配置策略”(Constant-Proportion Portfolio Insurance, CPI)策略。

本基金将资产分为股票资产、债券资产、现金资产三部分,并根据资产配置策略,在股票资产、债券资产、现金资产之间进行动态调整。

业绩比较基准

本基金业绩比较基准为人民币同期存款利率(税后)。

风险收益特征

本基金力争在有效控制风险的前提下实现基金资产的长期稳定增值。

2.3 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

办公地址 范文蔚 林葛

信息披露负责人 赵颖电话 0756-82263888 010-66000000

电子邮箱 managerfund@fund.sofm.com tgc@abchina.com

客户服务电话 400-899-8999 95590

传真 0756-82263889 010-66121816

2.4 信息披露方式

基金管理人根据法律法规规定的管理人互联网网址 http://www.nffund.com

基金管理人、基金托管人的办公地址

5.3 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

基金净值表现

报告期:2016年1月1日至2016年12月31日

单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标

2016年 2016年1月1日至2016年12月31日(基金净值披露日)-2015年12月31日

本期末收益 49,073,6297 412,040.00

本期利润 49,512,0604 306,444.76

加权平均基金份额利润 0.0337 0.0000

本期基金份额净值 1.401,463,37057 1.401,469,369,31526

期末可供分配基金份额利润 0.0000

3.1.2 期末数据和指标

2016年末 2016年末

期末可供分配基金份额利润 0.0331 0.0000

期末基金资产净值 1,474,272,676.40 1,491,469,369,31526

期末可供分配利润 1,474,272,676.40 1,491,469,369,31526

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

阶段 份额净值增长率(%) 业绩比较基准收益率(%) ①-③ ②-④

过去一个月 0.60% 0.00% 0.64% -0.01% -0.15% 0.00%

过去6个月 1.67% 0.00% 1.20% 0.01% 0.38% 0.00%

过去一年 3.40% 0.00% 2.01% 0.01% 0.79% 0.07%

自基金合同生效以来 3.40% 0.08% 2.60% 0.01% 0.24% 0.07%

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

基金净值增长率(%) 业绩比较基准收益率(%)

2016年1月1日至2016年12月31日 1.401,469,369,31526 1.401,463,37057

3.3 过去三年基金的利润分配情况

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其基金经理的基金经验

1996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“新基金时代”的起始标志。

南方基金总资产都在亿元人民币。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,公司在上海、北京、上海、深圳、成都等地设有分公司,在成都和深圳的前海设有子公司——南方东资产管理有限公司(香港子公司)和南方基金管理有限公司(深圳子公司)。其后,南方精英是南方基金管理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)及基金经理助理简介

姓名 职务 简历

孙勇 基金经理 2005年7月-2012年12月任南方基金管理有限公司基金经理,2012年1月-2016年1月任南方基金管理有限公司基金经理,2016年1月-2016年12月任南方基金管理有限公司基金经理,2016年1月-2016年12月任南方基金管理有限公司基金经理,2016年1月-2016年12月任南方基金管理有限公司基金经理。

孙勇 2012年1月-2016年12月任南方基金管理有限公司基金经理,2016年1月-2016年12月任南方基金管理有限公司基金经理,2016年1月-2016年12月任南方基金管理有限公司基金经理,2016年1月-2016年12月任南方基金管理有限公司基金经理。

孙勇 2016年1月-2016年12月任南方基金管理有限公司基金经理,2016年1月-2016年12月任南方基金管理有限公司基金经理,2016年1月-2016年12月任南方基金管理有限公司基金经理,2016年1月-2016年12月任南方基金管理有限公司基金经理。

孙勇 2016年1月-2016年12月任南方基金管理有限公司基金经理,2016年1月-2016年12月任南方基金管理有限公司基金经理,2016年1月-2016年12月任南方基金管理有限公司基金经理,2016年1月