

# 南方瑞利灵活配置混合型证券投资基金 2017 年第 4 季度报告

2017 年 12 月 31 日

基金管理人：南方基金管理股份有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 01 月 22 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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 2018 年 1 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 10 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

转型后：

基金简称	南方瑞利灵活配置混合
基金主代码	002220
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 12 月 30 日
报告期末基金份额总额	322,776,168.32 份
投资目标	在严格控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过专业化研究分析，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势，对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。

业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，一般而言，其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

注：1. 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”。

2. 本基金转型日期为 2017 年 12 月 30 日，该日起原南方瑞利保本混合型证券投资基金正式转型为南方瑞利灵活配置混合型证券投资基金。

### 转型前：

基金简称	南方瑞利保本混合
基金主代码	002220
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 12 月 23 日
报告期末基金份额总额	322, 776, 168. 32 份
投资目标	本基金力争在保障保本周期到期时本金安全的前提下，严格控制风险，追求基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金采用恒定比例投资组合保险策略（Constant-Proportion Portfolio Insurance, CPPI）来实现保本和增值的目标。恒定比例投资组合保险策略不仅能从投资组合资产配置的层面上使基金保本到期日基金净值低于本金的概率最小化，而且还能在一定程度上使保本基金受益于股票市场在中长期内整体性上涨的特点。
业绩比较基准	人民币两年期定期存款利率（税后）+0.5%。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金，属于证券投资基金中的低风险品种，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于股票基金和一般混合基金。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
基金保证人	深圳市高新投集团有限公司

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”。

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币  
元

转型后：

主要财务指标	报告期(2017年12月30日 - 2017年12月31日)
1. 本期已实现收益	96,268.85
2. 本期利润	96,268.85
3. 加权平均基金份 额本期利润	0.0003
4. 期末基金资产净 值	352,737,677.65
5. 期末基金份额净 值	1.0928

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损益。 2. 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。

转型前：

主要财务指标	报告期(2017年10月01日 - 2017年12月29日)
1. 本期已实现收益	18,388,009.50
2. 本期利润	14,813,403.72
3. 加权平均基金份 额本期利润	0.0144
4. 期末基金资产净 值	352,641,408.80
5. 期末基金份额净 值	1.093

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损益。 2. 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 本报告期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

转型后:

阶段	净值增长率①	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
2017年12月30日- 2017年12月31日	0.01%	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%	0.00%

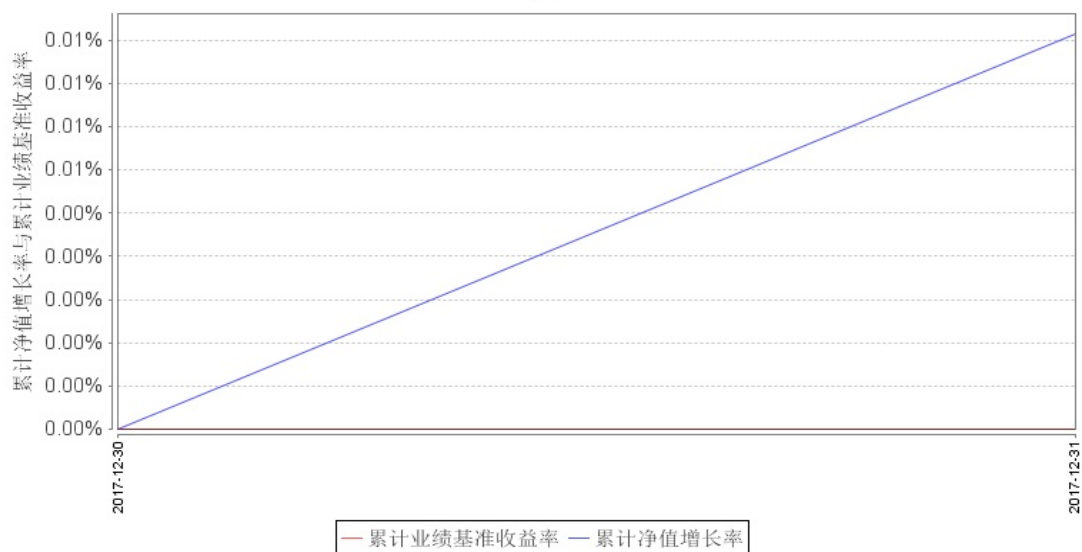
转型前:

阶段	净值增长率①	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
2017年10月1日- 2017年12月29日	1.49%	0.12%	0.61%	0.01%	0.88%	0.11%

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

转型后:

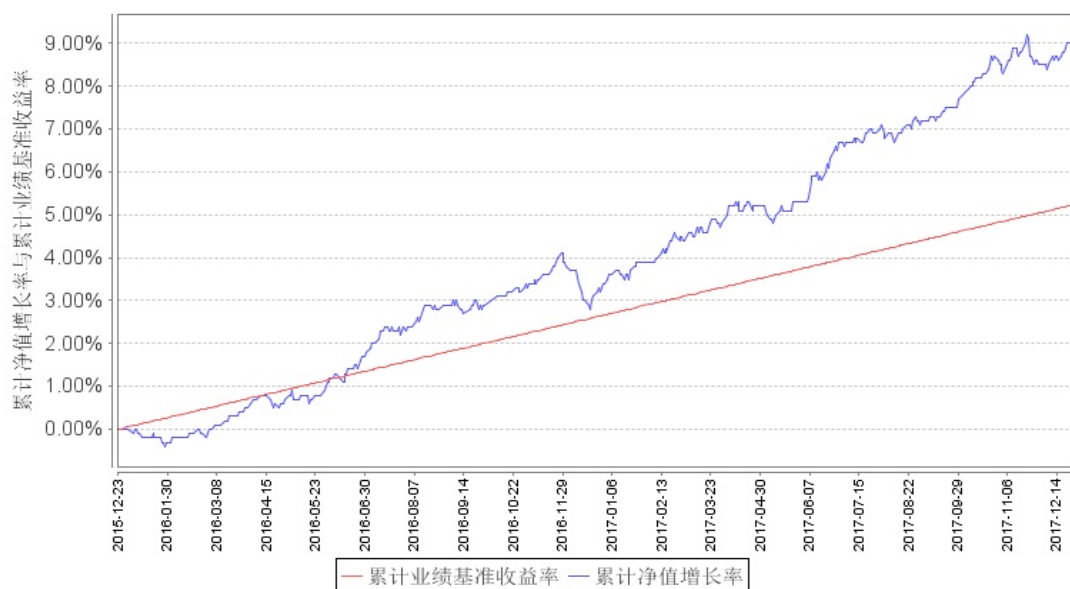
南方瑞利灵活配置混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



- 注：1. 本基金转型日期为 2017 年 12 月 30 日，截止报告期末，本基金转型后基金合同生效未满一年。
2. 本基金建仓期为自基金合同生效之日起 6 个月，截止本报告期末建仓期未结束。

### 转型前：

南方瑞利保本混合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



## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

#### 转型后：

姓名	职务	任本基金的基金	证券从业	说明

		经理期限		年限	
		任职日期	离任日期		
陈乐	本基金基金经理	2017年12月30日		9年	北京大学金融学硕士，注册金融分析师（CFA），具有基金从业资格。2008年7月加入南方基金，历任研究部研究员、高级研究员；2016年2月至2017年12月，任南方避险、南方平衡配置（原：南方保本）、南方利淘、南方利鑫、南方丰合、南方益和、南方瑞利的基金经理助理；2016年10月至2017年12月，任南方安泰养老基金经理助理；2016年12月至2017年12月，任南方安裕养老基金经理助理；2017年8月至2017年12月，任南方安睿混合基金经理助理。2017年12月至今，任南方瑞利混合基金经理。
孙鲁闽	本基金基金经理	2017年12月30日		14年	南开大学理学和经济学双学士、澳大利亚新南威尔士大学商学硕士，具有基金从业资格。曾任职于厦门国际银行福州分行，2003年4月加入南方基金管理有限公司，历任行业研究员、南方高增和南方隆元的基金经理助理、专户投资管理部总监助理、权益投资部副总监，现任权益投资部董事总经理；2007年12月至2010年10月，担任南方基金企业年金和专户的投资经理。2011年6月至2017年7月，任南方保本基金经理；2010年12月至今，任南方避险基金经理；2015年4月至今，任南方利淘基金经理；2015年5月至今，任南方利鑫基金经理；2015年5月至今，任南方丰合基金经理；2015年12月至今，任南方瑞利保本基金经理；2016年1月至今，任南方益和保本基金经理；2016年9月至今，任南方安泰养老基金经理；2016年11月至今，任南方安裕养老基金经理；2017年7月至今，任南方安睿混合基金经理。

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，“离任日期”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。

#### 转型前：

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日	离任日		

		期	期		
孙鲁闽	本基金基金经理	2015年 12月 23日	2017年 12月 29日	14年	南开大学理学和经济学双学士、澳大利亚新南威尔士大学商学硕士，具有基金从业资格。曾任职于厦门国际银行福州分行，2003年4月加入南方基金管理有限公司，历任行业研究员、南方高增和南方隆元的基金经理助理、专户投资管理部总监助理、权益投资部副总监，现任权益投资部董事总经理；2007年12月至2010年10月，担任南方基金企业年金和专户的投资经理。2011年6月至2017年7月，任南方保本基金经理；2010年12月至今，任南方避险基金经理；2015年4月至今，任南方利淘基金经理；2015年5月至今，任南方利鑫基金经理；2015年5月至今，任南方丰合基金经理；2015年12月至今，任南方瑞利保本基金经理；2016年1月至今，任南方益和保本基金经理；2016年9月至今，任南方安泰养老基金经理；2016年11月至今，任南方安裕养老基金经理；2017年7月至今，任南方安睿混合基金经理。

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，“离任日期”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 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

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《南方瑞利灵活配置混合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，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 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。

### 4.3.2 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均未超过该证券当日成交量的 5%。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年四季度，美元总体走弱、人民币走强，美股、港股等海外市场频繁创出新高。统计局披露的 12 月份 PMI 数据为 51.6，高位震荡；与此同时，美国、欧盟、日本的景气指数均处于 09 年以来的较高位置，全球呈现同步复苏格局，驱动中国出口向好。

四季度权益市场震荡。上证综指收于 3307，较上季度末下跌 1.2%；创业板指收于 1752，较上季度下跌 6.1%。风格上，年初以来的分化行情继续演绎，受益于消费升级、竞争格局改善的行业和股票涨幅较好。

四季度债券市场震荡下行。一年期国债、AAA 信用债到期收益率分别较上季度末上升 30bp、70bp。

本基金保本期 2017 年 12 月 25 日到期，到期之后转型成为灵活配置型基金。四季度本基金按照操作策略，在基金净值提升、市场具备结构性行情的情况下，小幅提升了股票仓位。同时考虑到基金即将到期，按照基金合同的规定，本基金在最后两个月降低了债券仓位。在风格上本基金的核心股票仓位投向低估值、高分红、具有安全边际的价值股，同时积极寻找具有竞争优势的白马股投资机会。债券投资上，本基金以短久期、高流动性、高评级的债券适当加杠杆进行配置来获取稳定的持有收益，在四季度收益率上升的情况下收到的冲击较小。

展望 2018 年一季度，我们对后市保持谨慎乐观的态度。首先，机构对股票的配置需求旺盛。基本养老金入市加快，保险资金面临再配置压力，陆港通、MSCI 纳入 A 股等，都为 A 股带来增量资金。同时，居民对股票的配置需求将会提升。对比中美居民的资产配置，中国居民对股票的配置比例明显偏低，未来随着政策引导，房地产投资属性下降，我们预计中国居民配置股票的比例将会提升。总的来看，我们认为结构性行情仍将延续。随着 A 股投资者结构改变，外资逐步进入、绝对收益类资金增长，以及监管的法制化、未来退市制度的出台，A 股蓝筹股的估值将从折价转变为溢价。

回顾 2017 年表现较好的行业和股票，我们发现推动股价上涨的主要是盈利驱动，较 2016 年的上涨更为扎实，持续性更强。从经济结构的角度来看，随着人均 GDP 提升，消费对经济的拉动力逐步提升，反映到股市上，我们认为未来 A 股的波动率有望下降。我们认为，当前 A 股整体估值合理，波动率下降之后有望走出慢牛行情。总的来看，我们认为下一阶段对市场风格和走势的判断将逐步让位于对个股业绩的研究。

债券方面，我们认为，在去杠杆的背景下，货币政策将维持偏紧态势，一季度本基金债券投

资仍以持有收益为主。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至转型后报告期末，本报告期（2017年12月30日-2017年12月31日）份额净值增长率为0.01%。

截至转型前报告期末，本报告期（2017年10月1日-2017年12月29日）份额净值增长率为1.49%。

#### 4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

## § 5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

转型后：

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	91,626,707.76	18.84
	其中：股票	91,626,707.76	18.84
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	39,671,948.64	8.16
	其中：债券	39,671,948.64	8.16
	资产支持 证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	81,900,299.85	16.84
	其中：买断式回 购的买入返售金 融资产	-	-
7	银行存款和结算 备付金合计	230,969,678.95	47.48
8	其他资产	42,272,138.82	8.69
9	合计	486,440,774.02	100.00

转型前：

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	91,626,707.76	18.84
	其中：股票	91,626,707.76	18.84

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	39,671,948.64	8.16
	其中：债券	39,671,948.64	8.16
	资产支持 证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	81,900,299.85	16.84
	其中：买断式回 购的买入返售金 融资产	-	-
7	银行存款和结算 备付金合计	230,969,678.95	47.49
8	其他资产	42,156,767.86	8.67
9	合计	486,325,403.06	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

转型后：

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	44,756,877.48	12.69
D	电力、热力、燃气 及水生产和供应业	1,369,665.97	0.39
E	建筑业	3,693,107.80	1.05
F	批发和零售业	8,712,864.75	2.47
G	交通运输、仓储和 邮政业	5,764,588.57	1.63
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和 信息技术服务业	480,512.55	0.14
J	金融业	23,131,136.64	6.56
K	房地产业	1,555,900.00	0.44
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服 务业	653,600.00	0.19
N	水利、环境和公共 设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和 其他服务业	-	-
P	教育	-	-

Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	1,508,454.00	0.43
S	综合	-	-
	合计	91,626,707.76	25.98

**转型前:**

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	44,756,877.48	12.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,369,665.97	0.39
E	建筑业	3,693,107.80	1.05
F	批发和零售业	8,712,864.75	2.47
G	交通运输、仓储和邮政业	5,764,588.57	1.63
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	480,512.55	0.14
J	金融业	23,131,136.64	6.56
K	房地产业	1,555,900.00	0.44
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	653,600.00	0.19
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	1,508,454.00	0.43
S	综合	-	-
	合计	91,626,707.76	25.98

**5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合**

**转型后:**

注：本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

**转型前:**

注：本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

### 5.3 报告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

转型后:

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	601009	南京银行	1,092,386	8,455,067.64	2.40
2	601166	兴业银行	440,000	7,475,600.00	2.12
3	601169	北京银行	721,180	5,156,437.00	1.46
4	600741	华域汽车	150,000	4,453,500.00	1.26
5	000651	格力电器	90,059	3,935,578.30	1.12
6	600176	中国巨石	230,900	3,761,361.00	1.07
7	002511	中顺洁柔	230,050	3,745,214.00	1.06
8	600068	葛洲坝	450,379	3,693,107.80	1.05
9	603368	柳州医药	75,100	3,595,037.00	1.02
10	600511	国药股份	123,400	3,430,520.00	0.97

转型前:

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	601009	南京银行	1,092,386	8,455,067.64	2.40
2	601166	兴业银行	440,000	7,475,600.00	2.12
3	601169	北京银行	721,180	5,156,437.00	1.46
4	600741	华域汽车	150,000	4,453,500.00	1.26
5	000651	格力电器	90,059	3,935,578.30	1.12
6	600176	中国巨石	230,900	3,761,361.00	1.07
7	002511	中顺洁柔	230,050	3,745,214.00	1.06
8	600068	葛洲坝	450,379	3,693,107.80	1.05
9	603368	柳州医药	75,100	3,595,037.00	1.02
10	600511	国药股份	123,400	3,430,520.00	0.97

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

转型后:

序号	债券品种	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中: 政策性金融债	-	-
4	企业债券	38,678,000.00	10.97
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债 (可交换债)	993,948.64	0.28
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	39,671,948.64	11.25

**转型前:**

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	38,678,000.00	10.97
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	993,948.64	0.28
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	39,671,948.64	11.25

**5.5 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债券投资明细**

**转型后:**

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	136184	16 上港 01	200,000	19,454,000.00	5.52
2	136654	16 外运 03	200,000	19,224,000.00	5.45
3	132011	17 浙报 EB	7,500	655,500.00	0.19
4	128024	宁行转债	2,564	256,400.00	0.07
5	110040	生益转债	740	80,127.20	0.02

**转型前:**

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	136184	16 上港 01	200,000	19,454,000.00	5.52
2	136654	16 外运 03	200,000	19,224,000.00	5.45
3	132011	17 浙报 EB	7,500	655,500.00	0.19
4	128024	宁行转债	2,564	256,400.00	0.07
5	110040	生益转债	740	80,127.20	0.02

**5.6 报告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**

**转型后:**

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

**转型前：**

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

**5.7 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**

**转型后：**

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

**转型前：**

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

**5.8 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权证投资明细**

**转型后：**

注：本基金本报告期末未持有权证。

**转型前：**

注：本基金本报告期末未持有权证。

**5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**

**5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

**转型后：**

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

**转型前：**

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

**5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策**

**转型后：**

本基金在进行股指期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征，运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

**转型前：**

本基金参与股指期货的投资应符合基金合同规定的保本策略和投资目标。本基金在股指期货投资中主要遵循有效管理投资策略，主要采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对现货和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型寻求其合理估值水平，与现货资产进行匹配，

通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 转型后：

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

### 转型前：

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1

#### 转型后：

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。

#### 转型前：

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。

### 5.11.2

#### 转型后：

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

#### 转型前：

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.11.3 其他资产构成

#### 转型后：

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	67,246.87
2	应收证券清算款	41,513,458.29
3	应收股利	-
4	应收利息	691,433.66
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	42,272,138.82

#### 转型前：

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	67,246.87
2	应收证券清算款	41,513,458.29
3	应收股利	-



4	应收利息	576,062.70
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	42,156,767.86

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

##### 转型后:

注: 本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

##### 转型前:

注: 本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

##### 转型后:

注: 本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

##### 转型前:

注: 本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### § 6 开放式基金份额变动

单位:  
份

##### 转型后:

报告期期初基金份额总额	322,776,168.32
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	322,776,168.32

##### 转型前:

报告期期初基金份额总额	1,068,622,433.61
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	745,846,265.29
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	322,776,168.32

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

转型后：

注：基金管理人未持有本基金份额。

转型前：

注：基金管理人未持有本基金份额。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

转型后：

注：本报告期内，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

转型前：

注：本报告期内，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

转型后：

注：无。

转型前：

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	20171219- 20171225	208,750, 593.14	-	208,750, 593.14	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金存在持有基金份额超过 20%的基金份额持有人，在特定赎回比例及市场条件下，若基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产，将会导致流动性风险和基金净值波动风险。							

注：申购份额包含红利再投资和份额折算。

## § 9 备查文件目录

## 9.1 备查文件目录

- 1、《南方瑞利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
- 2、《南方瑞利灵活配置混合型证券投资基金托管协议》。
- 3、南方瑞利灵活配置混合型证券投资基金 2017 年 4 季度报告原文。

## 9.2 存放地点

深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 层

## 9.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>