

（上接B117版）

103	和讯信息科技有限公司	注册地址:北京市东城区朝外大街22号泛利大厦10层 办公地址:北京市东城区朝外大街22号泛利大厦10层 法定代表人:王莉 联系人:陈莹 电话:(010)-58567873 传真:(010)-65884788 客服电话:4009200022 网址:http://www.hexun.com
104	宜信普信(北京)基金销售有限公司	注册地址:北京市朝阳区建国路88号9号楼1509 办公地址:北京市朝阳区建国路88号9号楼1509 法定代表人:戎兵 联系人:王颖 电话:(010)-52413885 传真:(010)-58349285 客服电话:4006005200 网址:www.yixinfund.com
105	浙江金观诚基金销售有限公司	注册地址:杭州市拱墅区登云路46号(银昌大厦)4幢1401室 办公地址:杭州市拱墅区登云路43号金诚集团(银昌大厦)13楼 联系人:吴敏斌 电话:(0571)-85323666 传真:(0571)-8581-0568 网址:www.jincheng-fund.com
106	泛华普益基金销售有限公司	注册地址:四川省成都市成华区建设路9号高新区C110室 办公地址:四川省成都市成华区锦江区东大街99号平安金融中心1501室 法定代表人:于海峰 联系人:陈金松 电话:18619387777 传真:(028)-84262474-301 客服电话:400-6858583 网址:http://www.puyifund.cn
107	嘉实财富管理有限公司	注册地址:上海市浦东新区世纪大道8号B座4606-10单元 办公地址:上海市浦东新区世纪大道8号B座4606-10单元 法定代表人:赵学军 联系人:王慧 电话:(021)-20208890 传真:(021)-20200110 客服电话:400-021-8850 网址:www.harvestwm.cn
108	深圳市新三德证券投资有限公司	注册地址:深圳市福田区福田街道福民路178号华融大厦27楼2704 办公地址:北京市西城区宣武门大街28号中银大厦4楼401 法定代表人:陈洪波 联系人:王莹 电话:(010)-8293301 传真:(010)-82933072 客服电话:400-166-1188 网址:http://783.com
109	北京明天泽基金销售有限公司	注册地址:北京市经济技术开发区安达北路10号15层122室 办公地址:北京市通州区三环路北路甲9号501A(通盛中心)3层3001室 法定代表人:王斌 联系人:侯振刚 电话:(010)-57561099 传真:(010)-400886113 网址:www.mingtez.com
110	北京玖银基金销售有限公司	注册地址:北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012 办公地址:北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012 法定代表人:赵家春 联系人:李强 电话:(010)-56200498 传真:(010)-57568071 客服电话:400-852-6885 网址:www.jiuyin.com
111	深圳壹投基金销售有限公司	注册地址:深圳市福田区福保街道福一路壹投大厦11号前海深港合作区管理局综合办公大楼A座2015 办公地址:深圳市福田区康乐建设路广达3楼15层 法定代表人:崔凤桐 联系人:陈世非 电话:(0755)-3384003 传真:(0755)-88065811 客服电话:400-166-1188 网址:www.yitfund.com
112	深圳前海汇聚基金销售有限公司	注册地址:深圳市前海深港合作区前湾一路壹投大厦11号前海深港合作区管理局综合办公大楼A座2015(人证注册前海深港商务秘书有限公司) 办公地址:深圳市福田区福康路39号大冲国际中心5号楼7D 法定代表人:李海强 联系人:李海强 电话:(0755)-38800088转604 客服电话:(0755)-20000000 网址:http://www.xinjinjia.com
113	北京信创富基基金销售有限公司	注册地址:北京市西城区民丰胡同31号5层215A 办公地址:北京市西城区白广门东大街712室 法定代表人:李强 联系人:李强 电话:(010)-65828926 客服电话:400-6262-818 网址:www.xinchufu.com
114	海银基金销售有限公司	注册地址:中国(上海)自由贸易试验区银城中路8号402室 办公地址:上海市浦东新区银城中路8号402室 法定代表人:李健 联系人:李健 电话:(021)-60209891 传真:(021)-60134313 客服电话:400-808-1016 网址:www.haiyinfund.com
115	北京粮臣基金销售有限公司	注册地址:北京市密云县兴晟南路8号2号楼106-4 办公地址:北京市朝阳区世纪龙世纪公寓10号楼106-4 法定代表人:于庆 联系人:李强 电话:(010)-68075719 传真:(010)-67761615 客服电话:4006-402-123 网址:http://www.zhuoan-law.com
116	上海大智慧基金销售有限公司	注册地址:上海市浦东新区高翔路428号10-11层10-11层 办公地址:上海浦东高南路4280号1号楼10-11层 法定代表人:申健 联系人:申健 电话:(021)-20218688(36346) 传真:(021)-20218623 客服电话:(021)-20219031 网址:http://www.wuzq.com
117	上海联泰基金销售有限公司	注册地址:中国(上海)自由贸易试验区富特北路277号3层310室 办公地址:上海市市长宁区福泉北路518号4楼3层 法定代表人:尹杨梅 联系人:尹杨梅 电话:(021)-52322303 传真:(021)-52322670 客服电话:400-166-6788 网址:http://www.liantaifund.com
118	上海利得基金销售有限公司	注册地址:上海市金山区枫泾镇6475号1033室 办公地址:上海市金山区枫泾镇6475号1033室 法定代表人:李永祥 联系人:李永祥 电话:(021)-51610630 传真:(021)-51610630 客服电话:400-918-0008 网址:www.lidifund.com
119	汇付基金销售有限公司	注册地址:上海市浦东新区中山东路100号10层1501-1504 办公地址:上海市浦东新区中山东路100号10层1501-1504 法定代表人:陈庆生 联系人:陈庆生 电话:(021)-22222299 传真:(021)-33228357 客服电话:400-321-3399 网址:http://fz.hupay.com
120	厦门广鑫泰基金销售有限公司	注册地址:厦门市思明区鹭江道2号第一广场1501-1504 办公地址:厦门市思明区鹭江道2号第一广场1501-1504 法定代表人:陈庆生 联系人:陈庆生 电话:(0592)-3122777 传真:(0592)-3122777 客服电话:400-918-0008 网址:www.gdxfund.com
121	上海陆金所基金销售有限公司	注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼9单元 办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼 法定代表人:王之光 联系人:王之光 电话:(021)-20666662 传真:(021)-22066663 客服电话:4008213031 网址:www.lufund.com
122	北京加融基金销售有限公司	注册地址:北京市西城区车公庄大街4号9层11703 办公地址:北京市西城区金融街11号703 法定代表人:陈洪波 联系人:陈洪波 电话:(010)-50861676 传真:(010)-50861672 客服电话:400-600-4000 网址:www.jiarongfund.com
123	北京虹点基金销售有限公司	注册地址:北京市朝阳区工人体育场北路2号2号楼2222单元 办公地址:北京市朝阳区工人体育场北路2号2号楼2222单元 法定代表人:魏福刚 联系人:魏福刚 电话:(010)-65651887 客服电话:400-618-0707 网址:www.hongdianfund.com
124	北京新合众基金销售有限公司	注册地址:北京市朝阳区东三环北路中社村街二期(伊府)N-1、N-2地摊总部总部科技园518室 办公地址:北京市朝阳区东三环北路中社村街二期(伊府)N-1、N-2地摊总部总部科技园518室 法定代表人:李强 联系人:李强 电话:(010)-62620699 传真:(020)-89629011 客服电话:(010)-89629006 网址:www.xinhefund.com
125	珠海乾元基金销售有限公司	注册地址:珠海市横琴新区宝华路6号106室-3491 办公地址:广州市海珠区阅江中路68号1610室(海珠万达广场)1201-1202室 法定代表人:李强 联系人:李强 电话:(020)-89629009 传真:(020)-89629011 客服电话:(020)-89629006 网址:www.qiyuanfund.com
126	深圳前海基金销售有限公司	注册地址:深圳市福田区福田街道福民路178号华融大厦27楼2704 办公地址:深圳市福田区福田街道福民路178号华融大厦27楼2704 法定代表人:李强 联系人:李强 电话:(0755)-3384003 传真:(0755)-88065811 客服电话:400-166-1188 网址:http://783.com
127	北京鼎晖基金销售有限公司	注册地址:北京市东城区东直门内大街117号703 办公地址:北京市东城区东直门内大街117号703 法定代表人:李强 联系人:李强 电话:(010)-50861676 传真:(010)-50861672 客服电话:400-600-4000 网址:www.dinghuifund.com
128	上海联泰基金销售有限公司	注册地址:上海市浦东新区高翔路428号10-11层10-11层 办公地址:上海浦东高南路4280号1号楼10-11层 法定代表人:申健 联系人:申健 电话:(021)-20218688(36346) 传真:(021)-20218623 客服电话:(021)-20219031 网址:http://www.wuzq.com
129	大泰金石基金销售有限公司	注册地址:南京市建邺区江东中路222号南京奥体中心东馆二楼202室 办公地址:上海市浦东新区世纪大道1568号东方汇大厦4楼 法定代表人:王健 联系人:王健 电话:(025)-22222222 传真:(025)-22222222 客服电话:400-673-7010 网址:http://www.daitaifund.com
130	济安广信(北京)基金销售有限公司	注册地址:北京市朝阳区太阳宫中路16号院1号楼3207 办公地址:北京市朝阳区太阳宫中路16号院19号楼3207 法定代表人:侯建 联系人:侯建 电话:(010)-65203616 传真:(010)-65203616 客服电话:400-673-7010 网址:http://www.jianfund.com

置比例、调整原则和调整范围,定期或不定期地进行调整,以达到规避风险及提高收益的目的。

2、债券投资策略

首先根据宏观经济分析、资金面动向分析和投资人行为分析判断未来利率期限结构变化,并充分考虑组合的流动性管理的实际情况,配置债券组合的久期;其次,结合信用分析、流动性分析、税收分析等确定债券组合的类属配置;再次,在上述基础上利用债券定价技术,进行个券选择,选择被低估的债券进行投资。在具体投资操作中,采用骑乘操作、放大操作、换券操作等灵活多样的操作方式,获取超额的投资收益。

(1)宏观分析与久期管理

本基金以研究国内外宏观经济走势与国家的财政与货币政策方向为出发点,采取自上而下的分析方法,评估未来投资环境的变化趋势。在宏观经济方面,本基金将密切关注经济运行质量与效率,把握领先指标,预测未来走势;对于国家推出的财政与货币政策,本基金将深入分析其对未来宏观经济运行以及投资环境的影响。作为债券型基金,本基金将重点关注未来的利率变化趋势,因此,对宏观经济运行中的价格指数与中央银行的货币供给与利率政策研判将作为投资决策的基本依据,并作为债券组合的久期配置的依据。

(2)收益率曲线策略

通过对同一类属下收益率曲线形态和期限结构变动进行分析,首先可以确定债券组合的目标久期配置区域并确定采取何种策略,配置策略或梯形策略;其次,通过不同期限间债券当前利差与历史利差的比较,可以进行增陡、减斜和凸度变化的交易。

(3)债券类属配置策略

在宏观分析及其决定的久期配置范围内,本基金将进行类属配置以贯彻其投资策略,对不同类属债券(国债、央行票、金融债、企业(公司)债等),本基金将根据其收益和风险情况进行评估,评估其作为组合提供持有期收益和价差收益的能力,同时关注其利率风险、信用风险和流动性风险。组合构建完成后,本基金将根据利率市场和信用市场的变动以及利差分析,对不同类属债券的相对价值进行评估,选择投资价值更突出的债券类属,通过类属调整提高组合的收益能力。

(4)信用债投资策略

本基金认为国内信用产品投资将经历信用风险控制、信用风险识别管理、信用风险管理三个阶段,当前处于第一阶段第二阶段转换的初期。本基金将重点投资信用债(不低于固定收益类金融工具的50%)以提高组合收益能力,具体投资策略略如:

①信用风险控制。本基金拟投资的每支信用债必须经过南方基金债券信用评级系统进行内部评级,符合基金所对应的内部评级规定的方可进行投资,以事前防范和控制信用风险。

②信用利差策略。信用产品相对国债、政策性金融债等利率产品的信用利差是获取投资收益的来源。首先,伴随经济周期的波动,在经济上行时或下行阶段,信用利差通常会缩小或扩大,利差的变动会带来趋势性的信用产品投资机会。同时,研究不同行业在经济周期和政策变动中所受的影响,以确定不同行业总体信用风险和利差水平的变动情况,投资具有积极因素的行业,规避具有潜在信用风险的行业。其次,信用产品发行人资产水平和评级调整的变化会使产品的信用利差扩大或缩小,本基金将充分发挥内部评级在定价中的作用,选择评级有上调可能的信用债,以获取因利差下降带来的价差收益。第三,对信用利差期限结构进行研究,分析各期限信用利差水平相对历史平均水平所处的位置,以及不同期限之间利差的相对水平,发现更具投资价值的时间;第四,研究分析不同期限但不同信用评级债券的相对利差水平,发现偏离值较大,相对利差有收窄可能的债券。

③类属选择策略。国内信用产品目前正经历着快速发展阶段,不同机构投资者批准发行的产品在定价、产品结构特征、信用风险方面有较大差别,本基金将考虑产品定价的合理性、产品主要投资者的需求特征、不同类属产品的持有收益和价差收益特点与实际信用风险状况,进行信用债券的类属选择。

(5)骑乘策略。当市场利率期限结构向上倾斜并且相对较陡时,投资并持有债券一段时间,随着时间推移,债券剩余年限减少,市场同样年限的债券收益率较低,这时将债券持市场价格出售,投资者就获得了债券利息收益,还可以获得资本利得。在多数情况下,这样的骑乘操作策略可以获得比持有到期更优的收益。

(6)杠杆放大策略

杠杆放大策略即以组合现有债券为基础,利用回购等方式融入低成本资金,并购买剩余年限相对较长并具有较高收益的债券,以期获取超额收益的操作方式。

(7)换券策略

综合考虑利率期限结构、流动性、税收、信用级别等因素对债券进行定价,以此为基础,在类属相近的债券中,选择买入相对被低估的债券,卖出相对被高估的债券,进行换券操作。或在不同的市场对期限相近的同类产品进行换券,获取风险特征相同,但收益更高的产品。

(8)可转换债券投资策略

本基金投资于可转债,主要目标是发挥可转债“进可攻、退可守”的属性,一方面可转债具有债券的价值底线,能够降低基金净值的下行风险;另一方面,正股上涨会显著提升可转债的投资价值,为组合带来超额收益。本基金将研究可转债,将首先判断权益类市场的投资机会并采用南方基金可转债量化投资系统进行评估,判断可转债市场总体的风险和机会。其次结合定量指标(包括平价溢价率、底价溢价率、Delta系数、期权价值和转换条款等)以及对正股所处行业、成长性、估值情况等的基本面分析,选择定量指标和基本面分析均处于有利水平的可转债进行重点投资。此外,本基金还将根据新发可转债的预计中签率、模型定价测算其上市溢价水平,积极参与可转债新券的申购。

(9)资产支持证券投资策略

当前国内资产支持证券市场以信贷资产证券化产品为主(包括以银行贷款资产、住房抵押贷款等作为基础资产),仍处于初创试点阶段,产品投资关键在于对基础资产质量及未来现金流的分析,本基金将在国内资产支持证券化产品具体投资框架下,采用基本面分析和数量化模型相结合,对个券进行风险和定价评估后进行投资。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资,以降低流动性风险。

3、股票投资策略

本基金以“稳健投资、不盲目扩大风险”为原则投资股票市场,把握新股申购和增发这一类相对确定的收益和股票市场总体的趋势性收益,为组合带来较为稳定的增值收益。

(1)新股申购策略

股票发行市场由于总体供求关系的不平衡,经常导致股票发行价格与二级市场价格之间存在一定的价差,从而使新股申购特别是网上申购成为一种低风险的投资方式,国内市场的表现也较为突出。对于网上申购和增发新股,则取决于对股票市场总体风险收益水平及未来趋势、个股基本面及成长性、发行定价合理性及资金边际等要素,以降低股票锁定期间的投资风险。本基金将研究股票市场整体估值的安全性及运行趋势、首次发行(IPO)股票及增发新股的上市公司基本面,根据一级市场资金供求状况、发行价格的合理性及个股新上市的表现水平,选择具有较高安全边际的新股进行申购。对于通过参与新股申购所获得的股票,在上市后将根据股票市场总体环境、市场价格的合理性,确定继续持有或者卖出。

(2)股票投资策略

对二级市场股票投资,本基金将在资产配置总体思路下,着力以“宏观及行业”视野对股票进行二级市场投资,控制股票市场下跌风险,分享股票市场长期成长收益。在宏观判断方面,宏观经济运行状况和财政、货币政策对经济运行变动的影响,会对股票市场总体运行趋势产生重要影响,本基金将力求把握经济周期变动中股票市场的趋势性机会。在行业选择方面,不同行业的增长性、盈利性和市场对该行业的关注度在经济周期的不同阶段会显现出较大差异,本基金将从事以行的“周期”和“非周期”角度进行区分,在不同阶段寻找契合经济周期变动的领先行业,同时,国内经济增长方式的转变、行业发展政策的变动、新的产业和技术革命等会影响行业既有的增长推力并推动创新型行业的产生和发展,本基金将善于受益于政策支持行业并具有良好成长潜力的行业。在“发现及行业”分析基础上,本基金将重点选择行业中具有代表性、历史上主营收入和盈利增长持续优良、成长性突出、中期发展和经营思路清晰、管理层稳健的公司进行投资。

4、衍生品投资策略

本基金以被动投资策略为主要策略,包括投资因持有股票而派发的权证和参与分离转债申购而获得的权证,以获取部分权证带来的增值收益。同时,本基金将在严格控制风险的前提下,以价值分析为基础,主动进行权证投资。今后,随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等,基金还将积极寻求其投资机会,如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,本基金将在履行适当程序后,将其纳入投资范围以丰富组合投资策略。

8.2 投资决策依据和决策程序

1.决策依据

(1)国家有关法律、法规和基金契约的有关规定。依法决策是本基金进行投资的前提;

(2)宏观经济形势、微观经济运行环境及证券市场走势。这是本基金投资决策的基础;

(3)投资对象收益和风险的配比关系。在充分研究投资对象的收益和风险的前提下做出投资决策,是本基金维持投资利益的重要保障。

2.决策程序

(1)决定主要投资策略:投资决策委员会决定基金的主要投资策略,并对基金投资组合的资产配置比例等提出指导性意见。

(2)提出投资建议:固定收益部研究员以外部研究报告及其他信息来源于为参考,对利率市场、信用市场进行研究,提出债券市场运行趋势的分析意见,在重点关注投资产品范围内根据自己的研究选出有投资价值各类债券并向基金经理提出投资建议。研究部研究员对股票市场运行趋势、行业配置和个股选择向基金经理提出股票投资建议。研究员根据基金经理提出的要求对各类投资品种进行研究并提出投资建议。

(3)制定投资策略:基金经理在遵守投资决策委员会制定的投资原则前提下,根据研究员提供的投资建议以及自己的分析判断,做出具体的投资决策。

(4)进行风险评估:风险管理部对公司旗下基金投资组合的风险进行监测和评估,并出具风险监控报告。

(5)评估和调整决策程序:基金经理人有权根据环境的变化和实际的需要调整决策的程序。

9 基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准:中证全债指数

中证全债指数是中证指数有限公司编制的综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的跨市场债券指数。该指数的样本由银行间市场和沪深交易所市场的国债、金融债券及企业债券组成,中证指数公司每日计算并发布中证全债的收益指数及相应的债券市值指标,为债券投资者提供投资分析工具和业绩评价的基准。如果今后法律法规发生变化,或者有更权威、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者证券市场出现更加适合用于本基金的业绩基准的债券指数时,本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

§ 10 基金的风险收益特征

本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。

§ 11 基金投资报告

基金管理人或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。

基金托管人根据本基金合同规定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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告所载数据截至2019年3月31日(未经审计)。

1.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	69,394,421.05	11.81
其中:股票	69,394,421.05	11.81	
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	406,206,448.38	84.08
其中:债券	406,206,448.38	84.08	
4	资产支持证券	-	-
5	贵金属投资	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其他资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	9,438,827.62	1.62
10	其他资产	9,310,741.46	1.69
合计		583,940,438.51	100.00

1.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

1.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位:人民币元

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	9,439,960.00	2.26
B	采矿业	-	-
C	制造业	44,310,348.46	10.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,062,349.00	0.50
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	信息传输、软件和信息技术服务业	4,369,972.00	1.04
J	金融业	3,796.00	0.00
K	房地产业	4,297,893.00	1.03
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	4,489,148.00	1.07
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		69,394,421.05	16.47

1.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

1.3 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

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	002032	泰禾科技	368,547	5,216,888.86	1.26
2	000661	长春高新	15,700	4,976,743.00	1.19
3	002714	牧原股份	76,000	4,811,560.00	1.15
4	300408	温氏股份	114,000	4,628,400.00	1.11
5	005650	我爱我家	596,270	4,297,893.00	1.03
6	000063	中兴通讯	146,000	4,262,349.00	1.02
7	600585	宏安生物	62,000	4,132,600.00	1.00
8	002531	顺鑫农业	627,000	4,136,002.00	1.00
9	300726	药石控股	26,400	2,602,248.00	0.62
10	600636	三爱富	162,700	2,420,286.00	0.58

1.4 报告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	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	43,420,000.00	10.37
其中:政策性金融债	43,420,000.00	10.37	
4	企业债	161,702,000.00	39.61
5	企业中期票据	56,265,000.00	13.44
6	中期票据	189,210,200.00	46.18
7	可转债(可交换债)	46,608,502.68	10.69
8	国债存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	406,206,448.38	118.49

1.5 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

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	190021	19国债01	230,000	23,000,000.00	5.49
2	19190069	19天士力债MTN001	200,000	20,718,000.00	4.95
3	17198903	17国债03	200,000	20,430,000.00	4.88
4	019808	国开1902	200,000	20,420,000.00	4.88
5	190900	19国债02	200,000	20,344,000.00	4.95

1.6 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

1.7 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

本基金本报告期末未持有贵金属。

1.8 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

本基金本报告期末未持有权证。

1.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

1.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

元。

1.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

元。

1.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

1.10.1 本期国债期货投资政策

元。

1.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

元。

1.10.3 本期国债期货投资政策

元。

1.11 投资组合报告附注

1.11.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。如是,还应对相关证券的投资决策程序做出说明

报告期末本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

1.11.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是,还应对相关股票的投资决策程序做出说明

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。本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先行入库再买入。

1.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	91,969.04
2	应收证券清算款	1,014,262.67
3	应收股利	-
4	应收利息	8,022,674.14
5	应收申购款	181,839.01
6	其他应收款	-
9	待摊费用	-
10	其他	-
9	合计	9,310,741.46

1.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113618	顺泰转债	4,796,977.00	1.14
2	127007	鹏辉转债	4,514,186.00	1.08
3	113017	吉视转债	4,434,400.10	1.06
4	110442	利源转债	4,298,136.00	1.03
5	115907	天信转债	2,402,940.00	0.60
6	113137	博信转债	2,070,050.10	0.49
7	123002	国新转债	1,890,847.60	0.46
8	123004	凯悦转债	340,423.05	0.08

1.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 12 基金业绩

基金管理人依照恪尽职守、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,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

南方广利恒利债券A/B

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
2010.11.1-2010.12.31	0.01%	0.00%	-1.06%	0.14%	1.15%	-0.07%
2011.1.1-2011.12.31	-6.09%	0.30%	0.81%	0.14%	-11.97%	0.22%
2012.1.1-2012.12.31	13.10%	0.30%	3.62%	0.07%	9.67%	0.23%
2013.1.1-2013.12.31	2.69%	0.44%	-1.07%	0.10%	3.76%	0.34%
2014.1.1-2014.12.31	44.18%	0.72%	10.52%	0.09%	33.34%	0.63%
2015.1.1-2015.12.31	4.35%	1.01%	0.74%	0.08%	-4.39%	1.03%
2016.1.1-2016.12.31	-1.08%	0.68%	2.00%	0.09%	-12.87%	0.59%
2017.1.1-2017.12.31	2.99%	0.21%	-0.38%	0.06%	3.38%	0.15%
2018.1.1-2018.12.31	6.80%	0.47%	0.89%	0.07%	5.91%	0.40%
2019.1.1-2019.03.31	6.80%	0.35%	1.42%	0.06%	5.38%	0.29%
自基金成立至今	49.92%	1.16%	0.41%	0.11%	48.83%	1.01%

南方广利回报债券C						
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
2010.11.3-2010.12.31	0.00%	0.08%	-1.06%	0.14%	1.06%	-0.06%
2011.1.1-2011.12.31	-6.40%	0.36%	5.98%	0.14%	-12.28%	0.22%
2012.1.1-2012.12.31	12.17%	0.30%	35.2%	0.07%	9.19%	0.23%
2013.1.1-2013.12.31	23.3%	0.44%	-1.07%	0.10%	34.4%	0.34%
2014.1.1-2014.12.31	43.05%	0.72%	10.62%	0.09%	33.03%	0.63%
2015.1.1-2015.12.31	4.64%	1.91%	8.74%	0.08%	-4.10%	1.83%
2016.1.1-2016.12.31	-11.27%	0.68%	2.00%	0.09%	-13.27%	0.69%
2017.1.1-2017.12.31	25.6%	0.21%	-0.34%	0.06%	2.90%	0.15%
2018.1.1-2018.12.31	-7.24%	0.47%	8.95%	0.07%	-16.09%	0.40%
2019.1.1-2019.03.31	6.87%	0.35%	1.42%	0.06%	5.38%	0.29%
自基金成立至今	46.50%	1.16%	45.00%	0.15%	1.41%	1.01%

§ 13 基金的费用概览

13.1 与基金运作有关的费用

一、基金费用的种类

1、基金管理人的管理费；

2、基金托管人的托管费；

3、从C类基金份额的基金财产中计提的销售服务费；

4、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；

5、《基金合同》生效后与基金相关的会计师事务所、律师事务所和诉讼费；

6、基金份额持有人大会费用；

7、基金的证券交易费用；

8、基金的银行汇划费用；

9、按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金终止清算时所发生费用，按实际支出额从基金财产总值中扣除。

二、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.65%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.65\%\div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计算，累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.2%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.2\%\div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计算，累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，由基金管理人代收后支付给各销售机构。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

3、销售服务费

本基金A类/B类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额的销售服务费年费率为0.4%。

本基金销售服务费按前一日C类基金资产净值的0.4%年费率计提。

销售服务费的计提方法如下：

$$H=E\times 0.4\%\div \text{当年天数}$$

H为C类基金份额每日应计提的销售服务费

E为C类基金份额前一日基金资产净值

基金销售服务费每日计算，累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送销售服务费划款指令，基金托管人复核后于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，由基金管理人代收后支付给各销售机构。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

销售服务费主要用于支付销售机构佣金、以及基金管理人的基金行销广告费、促销活动费、持有人服务费等。

销售服务费不包括基金募集期间的上述费用。

一、基金费用的种类中第4—8项费用，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

三、不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；

2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；

3、《基金合同》生效前的相关费用，包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等费用；

4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

四、费用调整

本基金A类和基金托管人协商一致后，可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费率、基金赎回费率或基金销售服务费等相关费率。

调整基金管理费率、基金托管费率（但根据法律法规的要求提高该等报酬标准的情形除外）、基金赎回费率、销售服务费率等费率，须召开基金份额持有人大会审议，调低基金管理费率、基金托管费率、基金赎回费率、销售服务费率等费率，调整本基金的申购费率，无须召开基金份额持有人大会。

基金管理人必须最迟于新的费率实施日前2日在至少一家指定媒体上公告。

五、基金税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

13.2 与基金销售有关的费用

1、本基金A类/B类基金份额的最高申购费率不超过5%，投资者可以多次申购本基金，申购费率按每笔申购申请单独计算。

本基金A类/B类基金份额每笔申购申请采用前端收费模式收取基金申购费。本基金C类基金份额不收取申购费。本基金的申购费率见下表：

A类基金份额	
购买金额（M）	前端申购费率
M < 100元	0%
100元 ≤ M < 500元	0.5%
500元 ≤ M < 1000元	0.3%
M ≥ 1000元	每笔1000元

B类基金份额	
持有期限（N）	后端申购费率
N ≤ 1天	1.0%
1天 < N ≤ 7天	0.8%
7天 < N ≤ 30天	0.6%
30天 < N ≤ 90天	0.4%
90天 < N ≤ 180天	0.2%
N ≥ 180天	0

C类基金份额	
申购费率为零	

注：1年指365天。

本基金的申购费由投资人承担，不列入基金财产，主要用于本基金的市场推广、销售、登记结算等各项费用。

2、本基金赎回费率最高不超过5%，随申购份额持有时间增加而递减。具体如下表所示：

A类/B类基金份额	
申购份额持有时间（N）	赎回费率
N < 7天	1.5%
7天 ≤ N < 1年	0.1%
1年 ≤ N < 2年	0.05%
N ≥ 2年	0

注：1年指365天

C类基金份额	
申购份额持有时间（N）	赎回费率
N < 7天	1.5%
7天 ≤ N < 30天	0.75%
N ≥ 30天	0

赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担，在基金份额持有人赎回基金份额赎回款中收取，对持续持有期少于7天的A类、B类基金份额所收取的赎回费全额计入基金财产，对持续持有期不少于7天的A类、B类基金份额所收取的赎回费总额的25%应归基金财产，对C类基金份额所收取的赎回费全额计入基金财产，其余用于支付登记结算费和相关的其他手续费。

3、本基金的申购费率、赎回费率和收费方式由基金管理人根据基金合同的规定确定，基金管理人可以根据《基金合同》的相关约定调整赎回费率或收费方式，基金管理人最迟应于新的费率或收费方式实施日前2个工作日内在至少一家指定媒体公告。

4、基金管理人及其他基金销售机构可以在不违背法律法规规定及《基金合同》约定的前提下，对基金销售费用实行一定的优惠，费率优惠的相关规则和流程详见基金管理人或其他基金销售机构届时发布的相关公告或通知。

§ 14 对招募说明书更新的说明

本基金管理人根据基金法及其他有关法律法规的要求，结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动，对本基金的招募说明书进行了更新，主要更新的内容如下：

1、在“重要提示”部分，对“重要提示”进行了更新。

2、在“基金管理人”部分，对“基金管理人概况”进行了更新，对“主要人员情况”进行了更新。

3、在“基金托管人”部分，对“基金托管人”进行了更新。

4、在“相关服务机构”部分，对“销售机构”进行了更新，对“登记机构”进行了更新。

5、在“基金的投资”部分，对“基金投资组合报告”进行了更新，对“基金业绩”进行了更新。

6、在“基金份额持有人服务”部分，对“基金份额持有人服务”进行了更新。

7、在“基金信息披露”部分，对“其他信息披露事项”进行了更新。

8、对部分其他表述进行了更新。

南方基金管理股份有限公司