

南方荣欢定期开放混合型发起式证券投资基金招募说明书 (更新) 摘要

(2017年第1号)

基金管理人：南方基金管理有限公司
基金托管人：平安银行股份有限公司
截止日：2017年02月03日

重要提示

本基金经中国证监会2016年5月17日证监许可[2016]1063号文注册募集。本基金的基金合同于2016年8月3日正式生效。

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会注册，但中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的投资价值和市场前景做出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资人在投资本基金前，应全面了解本基金的产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，并自行承担投资中出现的所有风险，包括：因政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人可在基金管理人产生的基金管理人风险，本基金的特有风险等；详见招募说明书“风险揭示”章节。投资有风险，投资人认购（或申购）基金时应认真阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》等信息披露文件，自主判断基金的投资价值，自主做出投资决策，全面认识本基金的风险收益特征和产品特性，并充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，谨慎做出投资决策。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉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。本基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现，基金管理人管理的其他基金的投资业绩也不构成对本基金业绩表现的保证。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变动引致的投资风险，由投资者自行承担。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写。基金合同是约定基金当事人之间权利义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

本招募说明书已经本基金托管人复核。本招募说明书所载内容截止日为2017年2月3日，有关财务数据和净值表现截止日为2016年12月31日（未经审计）。

1 基金管理人

1.1 基金管理人概况

名称：南方基金管理有限公司
住所及办公地址：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
成立时间：1998年3月6日
法定代表人：张海波
注册资本：3亿元人民币
电话：(0755) 82763888
传真：(0755) 82763889
联系人：刘文宾

南方基金管理有限公司是经中国证监会证监基金字[1998]04号文批准，由南方证券有限公司、厦门国际信托投资公司、广西信托投资公司共同发起设立。2000年，经中国证监会证监基金字[2000]78号文批准进行了增资扩股，注册资本达到1亿元人民币。2005年，经中国证监会证监基金字[2005]201号文批准进行增资扩股，注册资本增加至15亿元人民币。2010年，经证监许可[2010]1073号文核准深圳南方基金（集团）有限公司将其持有的30%股权转让给深圳市投资控股有限公司。2014年公司进行增资扩股，注册资本增加至32亿元人民币。目前股权结构：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%及华鑫证券股份有限公司10%。

1.2 主要人员情况

1.2.1 董事会成员

张海波先生，董事长，1963年出生，籍贯安徽，工商管理硕士，十八年证券从业经历，中国籍。曾任深圳中共江苏省委工部室助理调研员，江苏省人民政府办公厅调研员。1998年12月加入华泰证券，曾任总裁助理、投资银行部总经理、投资银行业务总监兼投资银行业务管理部总经理、华泰证券副总裁兼华泰紫金基金投资有限公司董事长、华泰金融控股（香港）有限公司董事长、华泰证券（上海）资产管理有限公司董事长等职务，曾分管投资银行、固定收益投资、资产管理、直接投资、海外业务、计划财务部、人力资源部等工作。现任华泰证券股份有限公司副总裁、党委委员、南方基金管理有限公司董事长。

王连芬女士，董事，1968年出生，籍贯天津，金融专业硕士，二十五年证券从业经历，中国籍。历任赛格集团销售、深圳创业投资管理公司投资一部资产管理主任、鹏华证券经纪业务部副总经理、深圳耀华证券营业部总经理、南方总部总经理、第一证券总裁助理，华泰联合证券深圳华强北路营业部总经理、渠道服务部总经理、运营中心总经理、零售客户部总经理、执行办主任、总裁助理。现任华泰证券股份有限公司总裁助理兼深圳分公司总经理。

张辉先生，董事，1975年出生，籍贯浙江，管理学博士，十七年证券从业经历，中国籍。曾任职于北京东城区人才交流服务中心、华晨集团上海办事处、通商控股有限公司、北京联创投资管理有限公司。2003年2月加入华泰证券，先后担任华泰证券资产管理部高级经理、证券投行部投资策划员、南通姚港营业部副总经理、上海瑞金一路营业部总经理、证券投资部副总经理、综合事务部总经理。现任华泰证券股份有限公司人力资源部总经理兼党委组织部部长。

冯丹先生，董事，1966年出生，籍贯江西，工学学士，中国籍。历任陆军第124师工兵营地团副连长、代政治指导员、代政治指导员、师政治部组织科正连职干事、陆军第42集团军政治部组织处副政治干事、驻香港部队政治部组织处正营职干事、驻澳门部队政治部正营职干事、陆军第163师政治部宣传科副科长（正营职）、深圳市纪委教育调研室主任科员、副处级纪检科、深圳市纪委办公厅副主任、深圳市纪委党风廉政建设室主任。现任深圳市投资控股有限公司董事、党委副书记、纪委书记、深圳市投资控股有限公司监事。

李平安先生，董事，1981年出生，籍贯四川，工商管理硕士，中国籍。历任深圳市城建集团办公室主任、董办文秘、深圳市投资控股有限公司办公室主任（信办办）高级主管。现任深圳市投资控股有限公司企业二部高级主管。

李自成先生，董事，1961年出生，籍贯福建，近现代史专业硕士，中国籍。历任厦门大学哲学系团总支副书记、厦门国际信托投资公司办公室主任、营业部经理、计划财务部、公司总裁助理、厦门国际信托投资有限公司副总经理、工会主席、党总支书记。现任厦门国际信托有限公司党总支副书记、总经理。

王斌先生，董事，1970年出生，籍贯安徽，临床医学博士，中国籍。历任安徽泗县人民医院临床医生、瑞金医院主治医师、兴业证券研究所医药行业研究员、基金管理部、副总裁、副总经理。现任兴业证券研究所总经理。

杨小松先生，董事，1970年出生，籍贯四川，经济学硕士，中国注册会计师，中国籍。历任德勤国际会计师事务所主任会计师翻译、光大银行证券部职员、美国NASDQOAC中国区、证监会处长、副主任、南方基金督察长。现任南方基金总裁、党委副书记。

姚钢源先生，独立董事，1960年出生，籍贯山东，经济学硕士，中国籍。历任国家经委副处长、商业部政策研究室副处长、国际合作处处长、副司长、中国国际贸易促进会商业行业分会副会长、常务副会长、国内贸易部商业发展中心主任、中国商业联合会副会长、秘书长、安徽省政府副秘书长、安徽省政府外事处处长、安徽省统计局局长、党组书记、国家统计局总经济师兼新闻发言人。现任国务院参事室特约研究员、中国经济60人论坛成员、中国统计学会常务理事。

李力先生，独立董事，1966年出生，籍贯湖南，金融学博士，国务院特殊津贴专家，国务院参事，教育部全国金融硕士专业学位教学指导委员会委员，中国籍。历任东南大学经济管理学院教授、南京审计大学金融学院院长。现任南京大学金融研究中心主任、金陵科技学院教授、金融工程研究中心主任、南京大学创业投资研究中心副主任、教授、博士生导师、江苏省委政策咨询专家、上海证券交易所上市公司委员会委员及公司治理委员会委员、上海证券交易所、深圳证券交易所、交通银行等单位的博士后指导教师、中国金融学会常务理事、美国留学基金委员会评审专家、江苏省资本市场研究会会长、江苏省创新创业协会会长。

周皓涛先生，独立董事，1961年出生，中国香港籍，工商管理博士，香港证券及投资学高级资格持有人，历任香港警务处商业罪案调查科警务处督察、香港证券及期货专员办事处证券主任、香港证券及期货事务监察委员会法规执行部总监，现任香港金融管理局顾问、郑建雄先生，独立董事，1964年出生，籍贯广东，经济学硕士，工商管理硕士，中国国籍。历任北京市财政局干部、深圳蛇口中华会计师事务所经理、京都会计师事务所副主任。现任玖润会计师事务所（特殊普通合伙）管理合伙人，中国证监会第三上市公司并购重组专家咨询委员会委员。

周芮女士，独立董事，1971年出生，籍贯广东，法学硕士，中国籍。历任北京市万商天勤（深圳）律师事务所深圳分所财务处长、华泰证券计划资金部副总经理、稽查监察部副总经理、总经理、计划财务部总经理。现任华泰证券股份有限公司财务总监、华泰联合证券有限责任公司监事会主席、华泰长期股权投资有限公司副董事长、华泰瑞通投资管理有限公司董事。

姜莹女士，监事，1964年出生，籍贯浙江，大学本科学历，高级会计师，中国籍。历任浙江蓝马传媒广告主管会计、浙江蓝马传媒机械厂主管会计、深圳市建筑机械动力公司会计、深圳市建设集团计划财务部助理会计师、深圳市建设投资控股有限公司计划财务部高级会计师、经理助理、深圳市投资控股有限公司计划财务部、财务预算部副部长。现任深圳市投资控股有限公司考核办副部长、深圳经济特区房地产（集团）有限公司董事、深圳市建安（集团）股份有限公司董事、深圳市国际招标有限公司董事、深圳市深投物业发展有限公司投资发展部总经理。

林红珍女士，监事，1968年出生，籍贯福建，工商管理硕士，中国籍。历任厦门对外经济合作总公司会计、厦门中友贸易联合公司财务副经理、厦门对外供运地产开发公司财务部经理、兴业证券计划财务部综合组负责人、直属营业部分部经理、计划财务部经理、风险控制部

总经理助理兼审计部经理、风险管理部副总监、稽核审计部副总监、风险管理部副总经理（主持工作）、风险管理部总经理。现任兴业证券财务部、资金运营管理部总经理、兴业期货管理有限公司董事、兴业创新资本管理有限公司监事。

苏民先生，职工监事，1969年出生，籍贯安徽，计算机硕士研究生，中国籍。历任安徽国投深圳证券营业部电脑工程师、华泰证券深圳分公司电脑部经理助理、南方基金运作保障部副总监、市场部副总监、电子商务部总监。现任南方基金风险管理部总监。

张德伦先生，职工监事，1964年出生，籍贯山东，企业管理硕士，中国籍。历任北京邮电大学副教授，华为技术有限公司处长、汉唐证券人力资源部经理、海王生物人力资源部总监、华信惠悦咨询公司副总经理、首席顾问。现任南方基金人力资源部总监。

林斯彬先生，职工监事，1977年出生，籍贯广东，民商法专业硕士，中国籍。历任金杜律师事务所证券业务部实习律师、上海浦东发展银行深圳分行资产保全部职员、银华基金监察稽核部法务主管、民生加银基金监察稽核部职员。现任南方基金监察稽核部执行总监。

1.2.3 公司高级管理人员

张海波先生，董事长，简历同上。

杨小松先生，总裁，简历同上。

俞文宏先生，副总裁，中共党员，工商管理硕士，经济师，中国籍。历任江苏省投资公司业务经理、江苏国际招商公司经理、江苏省国际信托投资公司投资银行部总经理、江苏国信高科技创业投资有限公司董事长兼总经理。2003年加入南方基金，现任南方基金管理有限公司副总裁、党委委员、南方资产管理有公公司董事长兼总经理。

朱文涛先生，副总裁，中共党员，经济学学士，中国籍。曾任厦门财政部地方预算司及办公厅、中国经济发展信托投资公司，2002年加入南方基金，历任北京分公司总经理、产品开发部总监、总裁助理、南方市场执行部，现任南方基金管理有限公司副总裁、党委委员。

常克川先生，副总裁，中共党员，EMBA工商管理硕士，中国籍。历任中国民生银行副处级秘书，南方证券有限责任公司投资业务部总经理、沈阳分公司总经理、总裁助理，联合证券（现为华泰联合证券）董事会秘书、合规总监等职务；2011年加入南方基金，任人力资源部、纪委书记。现任南方基金管理有限公司副总裁、董事会秘书、纪委书记，南方资本管理有限公司董事。

李海鹏先生，副总裁，工商管理硕士，中国籍。曾任美国AXA Financial公司投资部高级分析师，2002年加入南方基金管理有限公司，历任高级研究员、基金经理助理、基金经理、全国社保及国际业务部执行总监、全国社保业务部副总监、固定收益部副总监、总经理助理兼固定收益投资总监。现任南方基金管理有限公司副总裁、首席投资官（固定收益）、南方东英资产管理（香港）董事。

刘文宾先生，督察长，中国民主同盟盟员，经济学硕士，中国籍。历任财政部中华会计师事务所审计师，南方基金管理有限公司投行部及计划财务部总经理助理，1998年加入南方基金，历任运作保障部总监、公司监事、财务负责人、总经理助理。现任南方基金管理有限公司督察长、南方基金管理有限公司董事。

1.2.4 基金经理

本基金历任基金经理为：2016年8月至2016年12月，陶铎；2016年12月至今，陶铎、王喆。

陶铎先生，清华大学应用数学专业硕士，中国科学院工程专业硕士，具有基金从业资格。曾任联于招商银行总行、普华永道会计师事务所、德勤会计师事务所有限公司、中国国际金融有限公司；2010年9月至2014年9月任干大成基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理、基金经理。2012年2月至2014年9月任大成丰分级债券型证券投资基金的基金经理；2012年5月至2012年10月任大成货币市场基金的基金经理；2012年9月至2014年4月任大成日添利货币型证券投资基金；2012年11月至2014年4月任大成月盈基金的基金经理；2013年6月至2014年9月任大成聚源基金的基金经理；2013年6月至2014年9月任大成兴利基金的基金经理；2014年1月至2014年9月任大成信用增利基金的基金经理。2014年9月加入南方基金产品开发部，从事产品研发工作；2014年12月至2015年12月，任固定收益部资深研究员，现任固定收益部副助理；2015年12月至今，任南方弘利、南方弘安、南方弘元基金经理；2016年9月至今，任南方顺元基金经理；2016年11月至今，任南方荣光、南方荣光基金，2016年12月至今，任南方弘利基金经理。

王喆先生，香港大学金融学硕士，具有基金从业资格。2013年8月加入南方基金，历任信用分析师、转债研究员、新股研究员，2016年3月至2016年12月，任南方荣利、南方丰元、南方双元、南方弘元基金经理助理。2016年12月至今，任南方荣光、南方荣兴、南方荣兴、南方荣联、南方荣安、南方荣发基金经理。

1.2.5 投资决策委员会成员
总裁杨小松先生，副总裁兼首席投资官（固定收益）、南方东英资产管理（香港）董事李海鹏先生，副总裁兼首席投资官（权益）史博先生，交易管理部总监王珂女士，专户投资管理部总监陈雁峰先生，数量化投资部总监刘治平先生，研究部总监茅炜先生，投资部副总监张原先生，固定收益部副总监夏晨曦女士，固定收益部副总监李璇女士。

1.2.6 上述人员之间不存在近亲属关系。

2 基金托管人

一、基金托管人概况

1、基本情况
名称：平安银行股份有限公司
住所：广东省深圳市罗湖区深南东路5047号
办公地址：广东省深圳市罗湖区深南东路5047号
法定代表人：孙建一
成立日期：1987年12月22日
组织形式：股份有限公司
注册资本：14,308,676,139元
存续期间：持续经营
基金托管部批文及文号：中国证监会证监许可[2008]1037号
联系人：潘漪
联系电话：(0755) 2216 8257

平安银行股份有限公司是一家总部设在深圳的全国性股份制商业银行（深圳证券交易简称：平安银行，证券代码000001）。其前身是深圳发展银行股份有限公司，于2012年6月吸收合并原平安银行并于同年7月更名为平安银行。中国平安保险（集团）股份有限公司及其子公司合计持有平安银行69.9%的股份，为平安银行的控股股东。截至2016年末，平安银行在职员工37,937人，通过全国54家分行、997家营业机构为客户提供多种金融服务。截至2016年末，平安银行资产总额25,071.49亿元，较年初增长14.67%；存款余额17,339.21亿元，较年初增长42,007.38亿元，增幅13.09%；各项贷款（含贴现）12,161.38亿元，较年初增长16.88%。营业收入961.63亿元，同比增长31.00%；净利润218.65亿元，同比增长10.42%；资本充足率10.94%、一级资本充足率及核心一级资本充足率9.03%，满足监管标准。

平安银行总行设资产托管业务部，下设市场拓展处、创新发展处、估值核算处、资金清算处、规划发展处、IT系统支持处、督察合规处、外包业务中心8个处室，目前部门人员为55人。

2、主要人员情况

陈正涛先生，中共党员，经济学硕士，高级经济师，高级理财规划师，国际注册私人银行家，具备《中国银行业执业证书》。长期从事商业银行工作，具有本外币全清算、银行经营管理及基金托管业务的经营管理经验。1985年7月至1993年2月在武汉金融高等专科学校任教；1993年3月至1993年7月在招商银行武汉分行任客户经理；1993年8月至1999年2月在招商银行武汉分行武昌支行任计划信贷部经理；行长助理；1999年3月—2000年1月在招商银行武汉分行任行长助理；2000年2月至2001年7月在平安银行武汉分行任行长助理；2001年8月至2003年2月在招商银行武汉分行任副行长；2003年3月至2005年4月在招商银行武汉分行机构业务任总经理；2005年5月至2007年6月在招商银行武汉分行汉口支行任行长；2007年7月至2008年11月在招商银行武汉分行同业银行任总经理；自2008年2月加盟平安银行后先后任公司管理总部总经理助理、产品及交易银行部副总经理，一直负责公司银行产品开发及管理，全面掌握银行产品包括托管业务产品的运作、营销和管理，尤其是对公司银行有关的所有监管政策比较熟悉。2011年12月任平安银行资产托管部副总经理；2013年5月起任平安银行资产托管事业部副总监（主持工作）；2015年3月5日起任平安银行资产托管事业部副总监。

3、基金托管业务经营情况
2008年9月6日获得中国证监会、银监会核准开办证券投资基金托管业务。
截至2016年3月末，平安银行股份有限公司托管净值规模合计4.3万亿元，托管证券投资基金共35只，具体包括华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金、华富鑫生生命力股票型证券投资基金、长信可转债债券型证券投资基金、招商现金宝货币市场基金、平安大华日增利货币市场基金、新华鑫鑫灵活配置混合型证券投资基金、新华阿里一号保本混合型证券投资基金、东吴中证可转债债券型证券投资基金、平安大华财富宝货币市场基金、红塔红土盛信普惠灵活配置混合型发起式证券投资基金、新华财富30天理财债券型证券投资基金、新华活期理财货币市场证券投资基金、民生加银优质股票型证券投资基金、新华财富一号保本混合型证券投资基金、新华增鑫回报债券型证券投资基金、鹏华安盈货币市场基金、平安大华新鑫灵活配置混合型证券投资基金、新华万福多策略灵活配置混合型证券投资基金、东吴中证阿里一号保本混合型证券投资基金、中海进取收益灵活配置混合型证券投资基金、天弘睿泽保本混合型证券投资基金、东吴进取互联网灵活配置混合型证券投资基金、平安大华智慧（中国）灵活配置混合型证券投资基金、平安大华睿泽保本混合型证券投资基金、广发鑫源灵活配置混合型证券投资基金、新华万鑫二号保本混合型证券投资基金、鹏华弘弘灵活配置混合型证券投资基金、博时裕泰纯债债券型证券投资基金、德邦货币市场基金、中海鑫鑫保本混合型证券投资基金、民生加银升级债券型证券投资基金、东方红睿泽沪港深灵活配置混合型证券投资基金、浙商汇金转型升级灵活配置混合型证券投资基金。

二、基金托管人的内部控制制度说明
1、内部控制目标
作为基金托管人，平安银行股份有限公司严格遵守国家有关托管业务的法律法规、行业监管要求，自觉形成守法经营、规范运作的经营理念和经营风格；确保基金财产的安全完整，确保有真实、准确、完整、及时、保护基金份额持有人的合法权益；确保内部控制和风险管理体系的有效性；防范和化解经营风险，确保所有资产安全、稳健运行，促进经营目标的实现。

2、内部控制组织结构
平安银行股份有限公司设有独立一级部门资产托管事业部，是全行资产托管业务的管理和运营部门，专门配备了专职内部稽核稽核人员负责托管业务的内部控制和风险管理等工作，具有独立性行使监督工作职权和能力。

3、内部控制制度及措施
资产托管事业部具备系统、完善的制度控制体系，建立了管理制度、控制制度、岗位职责、业务操作流程，可以保证托管业务的规范操作和顺利进行；业务数据严格依照系统化进行管理，从制度上确保数据和业务的准确；安全系统防范操作风险，数据安全保证系统安全，网上操作控制可以有效实施行为风险控制。

基金管理人、基金托管人、平安银行股份有限公司恪守国家有关托管业务的法律法规、行业监管要求，自觉形成守法经营、规范运作的经营理念和经营风格；确保基金财产的安全完整，确保有真实、准确、完整、及时、保护基金份额持有人的合法权益；确保内部控制和风险管理体系的有效性；防范和化解经营风险，确保所有资产安全、稳健运行，促进经营目标的实现。

贵、业务操作流程，可以保证托管业务的规范操作和顺利进行；取得基金从业资格的人员符合监管要求；业务管理严格执行复核、审核、检查制度，授权工作实行集中控制，业务印章按规程保管、存放、使用，账户资料严格保管，制约机制严格有效；业务操作区专门设置，封闭管理，实时监控录像；业务信息由专职信息披露人负责，防止泄密；业务实现自动化操作，防止人为事故的发生；技术系统完整、独立。

三、基金托管人对基金管理人运作基金进行监督的方法和程序
1、监督流程
（1）每日工作日按时通过监控系统，对各基金投资运作比例控制指标进行例行监控，发现投资比例超标等异常情况，向基金管理人发出书面通知，与基金管理人进行情况核实，督促其纠正，并及时报告中国证监会。
（2）收到基金管理人的投资指令后，对涉及各基金的投资范围、投资对象及交易对手等内容进行合法合规性监督。

（3）根据基金投资运作监督情况，定期编写基金投资运作监督报告，对各基金投资运作的合法合规性、投资独立性和风格显著性等方面进行评价，报送中国证监会。
（4）通过技术或非技术手段发现基金涉嫌违规交易，电话或书面要求管理人进行解释或举证，并及时报告中国证监会。

3 相关服务机构

3.1 销售机构

3.1.1 直销机构

南方基金管理有限公司
住所及办公地址：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
法定代表人：张海波
电话：0755-82763905、82763906
传真：0755-82763900
联系人：张锐卿

3.1.2 代销机构

序号	代销机构名称	代销机构信息
1	华泰证券股份有限公司	注册地址：南京市江东东路228号 办公地址：南京市江东中路228号 联系人：程静 联系电话：0755-82493133 联系传真：0755-82493133 网址：www.htsec.com

3.2 登记机构

名称：南方基金管理有限公司
住所及办公地址：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
法定代表人：张海波
电话：(0755) 82763849
传真：(0755) 82763868
联系人：占鹏

3.3 出具法律意见书的律师事务所
名称：上海市通力律师事务所
住所：上海市银城中路68号时代金融中心19楼
负责人：俞卫锋
电话：(86 21) 3135 8666
传真：(86 21) 3135 8600
经办律师：黎明、陈颖华

3.4 审计会计师事务所（特殊普通合伙）
名称：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
执行事务合伙人：李丹
联系电话：(021) 23238888
传真：(021) 23238800
经办会计师：薛奇、陈熾

4 基金名称

4.1 基金名称

南方荣欢定期开放混合型发起式证券投资基金
基金的投资目标
本基金在严格控制风险的前提下，力争获得长期稳定的投资收益。

4.2 基金的投资范围

本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、中小企业私募债券、可转换债券等）、资产支持证券、权证以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但需符合中国证监会的相关规定。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围，并可依据届时有效的法律法规适时合理地调整投资范围。
本基金股票投资占基金资产净值的比例范围0—30%。在封闭期，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，在封闭期内，本基金不受上述比例的限制。

4.3 基金的投资策略

1、资产配置策略
本基金通过定性定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势，评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险，据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例，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。同时，本基金将持续地在定期与不定期地进行资产风险调整，适时做出相应的调整。

2、股票投资策略
本基金依托于基金管理人的长期研究平台，紧密跟踪中国经济结构转型的政策方向，主动探索并论证符合改革中具备长期投资价值增长潜力的上市公司。股票投资策略采用定量和定性分析相结合的策略，基于基金合同中单个证券的预期收益及风险特征，对组合进行优化，在合理风险水平下追求其收益最大化，同时监控组合中证券的估值水平，在市场价格明显高于其内在合理价值时适时卖出证券。

3、债券投资策略
在选择债券品种时，首先根据宏观经济、资金面动向、发行人情况和投资者行为等方面的分析判断未来利率期限结构变化，并充分结合债券的流动性管理的具体情况进行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选择个券，选择被价格低估的债券进行投资。

本基金投资于中小企业私募债券。由于中小企业私募债券整体流动性相对较低，且整体信用风险相对较高，中小企业私募债券的这个特点要求其在投资组合中，应采取更为谨慎的投资策略。本基金投资该类债券的核心要点是分析判断该债券发行人的信用基本面，并结合综合考虑其基本面、债券收益率和流动性等要素，确定最终的投资决策。

4、权证投资策略
本基金在进行权证投资时，将通过对其权证的价值、基本面、研究，并结合权证定价模型对其合理价值水平，并充分考量权证资产收益性、流动性、风险性特征，主要考虑运用策略包括：价值挖掘策略、获利保护策略、杠杆策略、双向权证策略、价差策略、买入保护性的认购权证策略、卖空保护性的认沽权证策略等。

5、资产支持证券投资策略
资产支持证券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证券化产品具体政策框架下，采用基本面分析和数量化模型相结合，对个券进行风险分析和价值评估后进行投资。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。

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他投资机会，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，将其纳入基金资产组合中进行投资。

6、基金业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×10%＋中债综合指数收益率×90%
沪深300指数是中国内地A股市场最具代表性的指数，也是衡量中国股市整体表现的重要指标。中债综合指数反映了我国证券市场债券市场整体表现，具有广泛的权威性和市场代表性，业内也普遍采用。因此，沪深300指数和债券基金业绩的理想基准。

中债综合指数由中国国债登记结算公司编制，样本债券涵盖范围广，适合作为一个最具一般性的业绩比较基准。因此，中债综合指数是衡量本基金债券投资业绩的理想基准。如果今后市场上出现更变化或更有权威性的、更为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩比较基准的指数时，本基金可以以与基金托管人协商一致的情况下，报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告，无需召开基金份额持有人大会。如果本基金业绩比较基准的参照指数在未来不再发布时，基金管理人可以按相关监管部门的要求履行相关手续后，依据维护基金份额持有人合法权益的原则，选取相似的或可替代的指数作为业绩比较基准的参照指数，而无需召开基金份额持有人大会。

7、基金的风险收益特征
本基金为混合型基金，其长期平均风险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、基金托管人、平安银行股份有限公司恪守国家有关托管业务的法律法规、行业监管要求，自觉形成守法经营、规范运作的经营理念和经营风格；确保基金财产的安全完整，确保有真实、准确、完整、及时、保护基金份额持有人的合法权益；确保内部控制和风险管理体系的有效性；防范和化解经营风险，确保所有资产安全、稳健运行，促进经营目标的实现。

基金管理人、基金托管人、平安银行股份有限公司恪守国家有关托管业务的法律法规、行业监管要求，自觉形成守法经营、规范运作的经营理念和经营风格；确保基金财产的安全完整，确保有真实、准确、完整、及时、保护基金份额持有人的合法权益；确保内部控制和风险管理体系的有效性；防范和化解经营风险，确保所有资产安全、稳健运行，促进经营目标的实现。

基金管理人、基金托管人、平安银行股份有限公司恪守国家有关托管业务的法律法规、行业监管要求，自觉形成守法经营、规范运作的经营理念和经营风格；确保基金财产的安全完整，确保有真实、准确、完整、及时、保护基金份额持有人的合法权益；确保内部控制和风险管理体系的有效性；防范和化解经营风险，确保所有资产安全、稳健运行，促进经营目标的实现。

基金管理人、基金托管人、平安银行股份有限公司恪守国家有关托管业务的法律法规、行业监管要求，自觉形成守法经营、规范运作的经营理念和经营风格；确保基金财产的安全完整，确保有真实、准确、完整、及时、保护基金份额持有人的合法权益；确保内部控制和风险管理体系的有效性；防范和化解经营风险，确保所有资产安全、稳健运行，促进经营目标的实现。

基金管理人、基金托管人、平安银行股份有限公司恪守国家有关托管业务的法律法规、行业监管要求，自觉形成守法经营、规范运作的经营理念和经营风格；确保基金财产的安全完整，确保有真实、准确、完整、及时、保护基金份额持有人的合法权益；确保内部控制和风险管理体系的有效性；防范和化解经营风险，确保所有资产安全、稳健运行，促进经营目标的实现。

基金管理人、基金托管人、平安银行股份有限公司恪守国家有关托管业务的法律法规、行业监管要求，自觉形成守法经营、规范运作的经营理念和经营风格；确保基金财产的安全完整，确保有真实、准确、完整、及时、保护基金份额持有人的合法权益；确保内部控制和风险管理体系的有效性；防范和化解经营风险，确保所有资产安全、稳健运行，促进经营目标的实现。

基金管理人、基金托管人、平安银行股份有限公司恪守国家有关托管业务的法律法规、行业监管要求，自觉形成守法经营、规范运作的经营理念和经营风格；确保基金财产的安全完整，确保有真实、准确、完整、及时、保护基金份额持有人的合法权益；确保内部控制和风险管理体系的有效性；防范和化解经营风险，确保所有资产安全、稳健运行，促进经营目标的实现。

基金管理人、基金托管人、平安银行股份有限公司恪守国家有关托管业务的法律法规、行业监管要求，自觉形成守法经营、规范运作的经营理念和经营风格；确保基金财产的安全完整，确保有真实、准确、完整、及时、保护基金份额持有人的合法权益；确保内部控制和风险管理体系的有效性；防范和化解经营风险，确保所有资产安全、稳健运行，促进经营目标的实现。

基金管理人、基金托管人、平安银行股份有限公司恪守国家有关托管业务的法律法规、行业监管要求，自觉形成守法经营、规范运作的经营理念和经营风格；确保基金财产的安全完整，确保有真实、准确、完整、及时、保护基金份额持有人的合法权益；确保内部控制和风险管理体系的有效性；防范和化解经营风险，确保所有资产安全、稳健运行，促进经营目标的实现。