

(上接B7版)

Table of fund managers and their details, including names, addresses, and contact information for various funds.

Table of fund managers and their details, including names, addresses, and contact information for various funds.

3.2 登记机构
名称:南方基金资产管理股份有限公司
住所及办公地址:深圳市福田区莲花街道益田路5999号基金大厦32-42楼

法定代表人:张海波
电话:(0755)82763849
传真:(0755)82763889
联系人:古和鹏

3.3 出具法律意见书的律师事务所
名称:广东华瀚律师事务所
注册地址:深圳市罗湖区笋岗东路1002号宝安广场A座16楼G.H室

负责人:李兆良
电话:(0755)82687860
传真:(0755)82687861
经办律师:杨忠、戴冀冬

3.4 审计基金财产的会计师事务所
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号展恒银行大厦6楼
办公地址:上海市湖滨路202号展业企业广场2座普华永道中心11楼

执行事务合伙人:李丹
联系人:曹阳
联系电话:021-23238888
传真:021-23238800
经办注册会计师:薛竟、曹阳

4 基金名称
南方收益宝货币市场基金

5 基金的类型
货币市场基金

6 基金的投资目标
在控制投资组合风险,保持流动性的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。

7 基金的投资范围
本基金投资于法律法规及监管机构允许投资的金融工具,包括现金、期限在一年以内(含一年)的银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单,剩余期限在397天以内(含397天)的债券、非金融企业债务融资工具、资产支持证券以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。

8 基金的投资策略
8.1 投资策略
本基金将采用积极管理型的投资策略,将投资组合的平均剩余期限控制在120天以内,在控制利率风险,尽量降低基金净值波动风险并满足流动性的前提下,提高基金收益。

1. 利率策略
本基金将首先采用“自上而下”的研究方法,综合研究主要经济变量指标,分析宏观经济情况,建立经济前景的情景模拟,进而判断财政、货币政策等宏观经济政策取向。同时,本基金还将分析金融市场资金供求状况变化趋势,对影响资金面的因素进行详细分析与预判,建立资金面的场景模拟。

2. 债券策略
在宏观分析与流动性分析的基础上,结合历史与经验数据,确定当前资产的时间价值、通货膨胀补偿、流动性溢价等因素,得到当前宏观与流动性条件下的均衡收益率曲线。区分当前利率债收益率曲线期限利差、利率与券间利差所面临的历史分位,然后通过市场收益率曲线与均衡收益率曲线的对比,判断收益率曲线参数变动的程度和概率,确定组合的平均剩余期限,并据此动态调整投资组合。

3. 骑乘策略
当市场利率期限结构向上倾斜且相对较陡时,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,这时将债券按市场价格出售,投资者除了获得债券利息以外,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持有到期更高的收益。

3.4 放大策略
放大策略即以组合现有债券为基础,利用买断式回购、质押式回购等方式融入资金,并购买剩余年限相对较长的债券,以期获取超额收益的操作方式。在回购利率过高、流动性不足,或者市场状况不宜采用放大策略等情况下,本基金将适时降低杠杆投资比例。

4. 信用债投资策略
(1)信用风险控制。本基金拟投资的每只信用债券必需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,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超额投资收益的来源。首先,伴随经济周期的波动,在经济周期上行或下行阶段,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率水平的变动情况。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,信用产品发行人资质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方面的作用,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,分析各期限信用债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期限进行投资;第四,研究分析相同期限但不同信用评级债券的相对利差水平,发现偏离均值较多、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,不同审批机构批准发行的信用产品在定价、产品价格特性、信用风险方面具有一定差别,本基金将考虑产品定价的合理性、产品主要投资者的持仓特征、不同类属产品的持有收益和价差收益特点及实际信用风险状况,进行信用债券的类属选择。

5. 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),仍处于创新试点阶段。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证券化产品具体政策框架下,采用基本分析和量化模型相结合,对个券进行风险评估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。

6. 其他金融工具投资策略
本基金将密切跟踪银行承兑汇票、商业承兑汇票等商业票据以及各种衍生产品的动向,一旦监管机构允许基金参与此类金融工具的投资,本基金将在届时相关法律法规的框架下,根据对该类金融工具的研究,制定符合本基金投资目标的投资策略,在充分考量该投资品种风险和收益特征的前提下,谨慎投资。

8.2 投资决策依据和决策程序
1. 投资决策依据
(1)国家有关法律、法规和基金合同的有关规定,依法决策是本基金进行投资的前提。

(2)宏观经济发展态势、国家货币政策及债券市场政策、商业银行的信贷扩张和企业信用评级。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。在充分权衡投资对象的收益和风险的前提下作出投资决策,是本基金维护投资人利益的重要保障。

2. 投资决策程序
(1)决定主要投资原则:投资决策委员会是公司投资的最高决策机构,决定基金的主要投资原则,确立基金的投资方针及投资方向,审定基金的资产及投资组合方案。

(2)提出投资建议:投资研究团队依据对宏观经济、货币政策、债券市场基本面的判断,结合基金合同、投资制度向基金经理提出投资建议。

(3)制定投资决策: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:基金管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
本基金的业绩比较基准为:中国人民银行公布的七天通知存款税后利率。

通知存款是一种不约定存期,支取时需提前通知银行,约定支取日期和金额方能支取的存款,具有存期灵活、存取方便的特征,同时可获得高于活期存款利息的收益。

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能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业绩比较基准时,经与基金托管人协商一致,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
本基金为货币市场基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金和债券型基金。

11 基金投资组合报告
基金管理人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。

本投资组合报告所载数据截至2019年3月31日(未经审计)。

1 报告期末基金资产组合情况

Table showing fund asset composition: 序号, 项目, 金额(元), 占基金资产净值比例(%)

2 报告期末债券回购融资情况

Table showing bond repurchase financing: 序号, 项目, 占基金资产净值的比例(%)

注:报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例均为报告期末每个交易日融资余额占资产净值比例的平均值。

2.1 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
本基金本报告期末债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

3 基金投资组合平均剩余期限
3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

Table showing average remaining maturity: 项目, 天数

3.2 报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明
本基金本报告期末投资组合平均剩余期限未超过120天。

3.3 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

Table showing distribution of average remaining maturity: 序号, 平均剩余期限, 各期限资产占基金资产净值比例(%)

4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明
本报告期末本基金投资组合平均剩余存续期未超过240天。

5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table showing bond portfolio by category: 序号, 债券品种, 摊余成本(元), 占基金资产净值比例(%)

6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

Table showing top 10 bond investments: 序号, 债券代码, 债券名称, 债券余额(元), 摊余成本(元), 占基金资产净值比例(%)

7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

Table showing deviation of net asset value: 项目, 偏离情况

7.1 报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明
本报告期内本基金无负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

7.2 报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明
本报告期内本基金无正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

9 投资组合报告附注
9.1 基金计价方法说明
本基金采用“摊余成本法”计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价和折价,在其剩余期限内平均摊销,每日计提收益。

9.2 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。

报告期内基金投资的前十名证券除18民生银行CD538(证券代码111815538)、18中信银行CD255(证券代码111808255)、19浦发银行CD059(证券代码111909059)外其他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、18民生银行CD538(证券代码111815538)
处罚时间:2018年11月9日 处罚原因:(一)内控管理严重违反审慎经营规则;(二)同业投资违规接受担保;(三)同业投资,理财资金违规投资房地产,用于缴交或置换土地出让金及土地储备资金;(四)本行理财产品之间风险隔离不到位;(五)个人理财资金违规投资;(六)票据代理未明示,增信未簿记和信息披露;(七)为非保本理财产品提供保本承诺;(八)贷款业务严重违反审慎经营规则。处罚结果:罚款3360万元。

2、18中信银行CD255(证券代码111808255)
处罚日期:2018年11月19日 违法违规事实:(一)理财资金违规缴纳土地款;(二)自有资金融资违规缴纳土地款;(三)为非保本理财产品提供保本承诺;(四)本行信贷资金为理财产品提供融资;(五)收益权转让业务违规提供信用担保;(六)项目投资审核严重缺失。处罚结果:罚款2280万元。

3、19浦发银行CD059(证券代码111909059)
处罚日期:2018年7月26日 处罚原因:未按规定履行客户身份识别义务;未按规定保存客户身份资料和交易记录;未按规定报送大额交易报告或可疑交易报告;存在与身份不明客户交易行为。处罚结果:对浦发银行合计罚款170万元,相关责任人罚款18万元。

对上述证券的投资决策程序的说明:本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

9.3 其他资产构成

Table showing other assets: 序号, 名称, 金额(元)

9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分
无。

10 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。

南方收益宝A

Table showing performance of Nanfang Yishibaoyao A: 阶段, 净值增长率, 净值增长率标准差, 业绩比较基准收益率标准差, ①-③, ②-④

2014.12.15-2014.12.31 0.1813% 0.0076% 0.0063% 0.0009% 0.1175% 0.0010%

2015.1-2015.12.31 1.6086% 0.0101% 1.3781% 0.0009% 2.2309% 0.0078%

2016.1-2016.12.31 2.4948% 0.0059% 1.3819% 0.0009% 1.1115% 0.0059%

2017.1-2017.12.31 3.4056% 0.0166% 1.3781% 0.0009% 2.0224% 0.0166%

2018.1-2018.12.31 3.8078% 0.0072% 1.3781% 0.0009% 2.4302% 0.0072%

2019.1-2019.3.31 0.7275% 0.0076% 0.3381% 0.0009% 0.3849% 0.0077%

自基金成立起至今 15.0224% 0.0074% 0.0562% 0.0009% 0.9662% 0.0074%

南方收益宝B

Table showing performance of Nanfang Yishibaoyao B: 阶段, 净值增长率, 净值增长率标准差, 业绩比较基准收益率标准差, ①-③, ②-④

2015.7.30-2015.7.31 1.1699% 0.0080% 0.5829% 0.0009% 0.5861% 0.0080%

2016.1-2016.12.31 1.4095% 0.0056% 1.3781% 0.0009% 1.3916% 0.0056%

2017.1-2017.12.31 1.6518% 0.0161% 1.3781% 0.0009% 2.2719% 0.0161%

2018.1-2018.12.31 4.0779% 0.0072% 1.3781% 0.0009% 2.6792% 0.0072%

2019.1-2019.3.31 0.8779% 0.0076% 0.3381% 0.0009% 0.4029% 0.0077%

自基金成立起至今 12.9918% 0.0074% 0.1572% 0.0009% 7.8446% 0.0074%

11 对招募说明书更新部分的说明

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,对本基金的原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。

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“其他应披露事项”部分,对“其他应披露事项”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
2019年7月19日

注:本基金收益分配为按日结转份额。

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.基金的销售服务费;
4.基金财产按计划支付的银行费用;

5.基金合同生效后的大会信息披露费用;
6.基金份额持有人大会费用;
7.基金合同生效后与基金有关的会计师事务所、律师费、律师费、诉讼费或仲裁费;

8.基金的证券交易费用;
9.基金开户费用、账户维护费用
10.依法可以在基金财产中列支的其他费用。

二、上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内参照公允的市场价格确定,法律法规另有规定时从其规定。

三、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
本基金年管理费率为0.14%,计算方法如下:
H=E×年管理费率÷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

基金管理费每日计提,按月支付。由托管人根据与管理人核对一致的财务数据,自动在月初五个工作日内,按照指定的帐户路径进行资金支付,管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。费用自动扣划后,管理人应进行核对,如发现数据不符,及时联系托管人协商解决。

2.基金托管人的托管费
在通常情况下,基金托管费按前一日基金资产净值的0.05%年费率计提。计算方法如下:
H=E×年托管费率÷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

基金托管费每日计提,按月支付。由托管人根据与管理人核对一致的财务数据,自动在月初五个工作日内,按照指定的帐户路径进行资金支付,管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。费用自动扣划后,管理人应进行核对,如发现数据不符,及时联系托管人协商解决。

3.基金销售服务费
本基金年销售服务费率最高不超过0.25%,本基金可以对不同份额类别设定不同的销售服务费率并在招募说明书中列示。基金销售服务费的计算公式如下:
H=E×该类基金份额的基金销售服务费年费率÷当年天数
H为每日该类基金份额应计提的基金销售服务费
E为前一日该类基金份额的基金资产净值

基金销售服务费每日计提,按月支付。由托管人根据与管理人核对一致的财务数据,自动在月初五个工作日内,按照指定的帐户路径进行资金支付,管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。费用自动扣划后,管理人应进行核对,如发现数据不符,及时联系托管人协商解决。

4.除管理费、托管费和销售服务费之外的基金费用,由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定,按费用支出金额支付,列入或摊入当期基金费用。

四、不列入基金费用的项目
基金管理人及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资产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。本基金由南方理财30天债券型证券投资基金转型而来,本基金基金合同生效后所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用按照南方理财30天债券型证券投资基金基金合同的相关约定处理。

五、费用调整
基金管理人可以根据与基金份额持有人利益一致的原则,结合产品特点及投资者的需求设置基金管理费率和结构,并水平。

基金管理人及基金托管人协商一致调低基金管理费率、基金托管费率、基金销售服务费率等费率,无需召开基金份额持有人大会。基金管理人必须于新的费率实施日前在指定媒介上公告。

六、基金税收
基金和基金份额持有人根据国家法律法规的规定,履行纳税义务。

13.2 与基金销售有关的费用
1.本基金的基金份额净值保持为人民币1.00元;

2.本基金在一般情况下不收取申购费用和赎回费用,但是出现以下情形之一:

(1)当基金持有人的现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券以及5个交易日内到期的其他金融工具占基金资产净值的比例合计低于5%且偏离度为负时;

(2)当本基金前10名基金份额持有人的持有份额合计超过基金总份额50%,且本基金投资组合中现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券以及5个交易日内到期的其他金融工具占基金资产净值的比例合计低于10%且偏离度为负时;

为确保基金平稳运作,避免诱发系统性风险,对当日单个基金份额持有人申请赎回基金份额超过基金总份额的1%以上的赎回申请(超过基金总份额1%以上的部分)征收1%的强制赎回费用,并将上述赎回费用全额计入基金资产。基金管理人及基金托管人协商一致上述做法无益于基金利益最大化的情形除外;

3.基金管理人可以在法律法规和本基金合同规定范围内调整申购、赎回费率或收费方式。如发生变更,基金管理人应在实施前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介上公告。

14 对招募说明书更新部分的说明

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,对本基金的原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。

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“其他应披露事项”部分,对“其他应披露事项”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
2019年7月19日