

南方广利回报债券型证券投资基金

2026 年第 1 季度报告

2026 年 03 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 4 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 4 月 20 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 2026 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | | |
|--------------|--|------------|
| 基金简称 | 南方广利回报债券 | |
| 基金主代码 | 202105 | |
| 前端交易代码 | 202105 | |
| 后端交易代码 | 202106 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2010 年 11 月 3 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 7,598,064,332.01 份 | |
| 投资目标 | 本基金在保持资产流动性及有效控制风险的基础上，追求基金资产长期稳定增值。 | |
| 投资策略 | 本基金管理人将以经济周期和宏观政策分析为前提，综合运用定量分析和定性分析手段，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债券、股票、现金等资产之间的配置比例、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。 | |
| 业绩比较基准 | 中证全债指数 | |
| 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。 | |
| 基金管理人 | 南方基金管理股份有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 南方广利回报债券 A/B | 南方广利回报债券 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 202105 | 202107 |
| 下属分级基金的前端交易代 | 202105 | |

| | | |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| 码 | | |
| 下属分级基金的后端交易代码 | 202106 | |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 5,717,561,127.93 份 | 1,880,503,204.08 份 |

§ 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

| 主要财务指标 | 报告期（2026 年 1 月 1 日—2026 年 3 月 31 日） | |
|-----------------|-------------------------------------|------------------|
| | 南方广利回报债券 A/B | 南方广利回报债券 C |
| 1. 本期已实现收益 | 44,048,560.45 | 5,054,943.91 |
| 2. 本期利润 | -429,597,074.48 | -214,770,244.34 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0817 | -0.1296 |
| 4. 期末基金资产净值 | 11,046,470,082.90 | 3,701,522,324.15 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.9320 | 1.9684 |

注：基金业绩指标不包括持有人认（申）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；

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

南方广利回报债券 A/B

| 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 |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月 | -1.14% | 1.10% | 0.88% | 0.05% | -2.02% | 1.05% |
| 过去六个月 | 0.96% | 1.00% | 1.45% | 0.06% | -0.49% | 0.94% |
| 过去一年 | 22.20% | 0.98% | 2.27% | 0.09% | 19.93% | 0.89% |
| 过去三年 | 22.36% | 0.84% | 15.06% | 0.09% | 7.30% | 0.75% |
| 过去五年 | 29.08% | 0.75% | 25.79% | 0.08% | 3.29% | 0.67% |
| 自基金合同 生效起至今 | 144.24% | 0.75% | 96.53% | 0.09% | 47.71% | 0.66% |

南方广利回报债券 C

| 阶段 | 净值增长率 | 净值增长率 | 业绩比较基 | 业绩比较基 | ①-③ | ②-④ |
|----|-------|-------|-------|-------|-----|-----|
|----|-------|-------|-------|-------|-----|-----|

| | ① | 标准差② | 准收益率③ | 准收益率标准差④ | | |
|------------|---------|-------|--------|----------|--------|-------|
| 过去三个月 | -1.23% | 1.10% | 0.88% | 0.05% | -2.11% | 1.05% |
| 过去六个月 | 0.76% | 1.00% | 1.45% | 0.06% | -0.69% | 0.94% |
| 过去一年 | 21.72% | 0.98% | 2.27% | 0.09% | 19.45% | 0.89% |
| 过去三年 | 20.91% | 0.84% | 15.06% | 0.09% | 5.85% | 0.75% |
| 过去五年 | 26.49% | 0.75% | 25.79% | 0.08% | 0.70% | 0.67% |
| 自基金合同生效起至今 | 131.90% | 0.75% | 96.53% | 0.09% | 35.37% | 0.66% |

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

南方广利回报债券A/B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



南方广利回报债券C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

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|-----|---------|-------------|------|--------|--|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 刘文良 | 本基金基金经理 | 2016年6月24日 | - | 13年 | 中国国籍，北京大学金融学专业硕士，具有基金从业资格。2012年7月加入南方基金，历任固定收益部转债研究员、宏观研究员、信用分析师；2015年2月26日至2015年8月20日，任南方永利基金经理助理；2015年12月11日至2017年2月24日，任南方弘利基金经理；2015年12月30日至2017年5月5日，任南方安心基金经理；2016年11月8日至2018年2月2日，任南方荣发基金经理；2016年11月11日至2018年2月9日，任南方卓元基金经理；2017年5月5日至2018年7月27日，任南方和利基金经理；2017年5月19日至2018年7月 |

| | | | | |
|-----|---------|-----------------|--------|---|
| | | | | <p>27 日，任南方和元基金经理；2017 年 5 月 23 日至 2018 年 7 月 27 日，任南方纯元基金经理；2017 年 6 月 16 日至 2018 年 7 月 27 日，任南方高元基金经理；2017 年 8 月 3 日至 2019 年 1 月 18 日，任南方祥元基金经理；2017 年 9 月 12 日至 2019 年 1 月 18 日，任南方兴利基金经理；2016 年 7 月 6 日至 2019 年 7 月 5 日，任南方甌智混合基金经理；2015 年 8 月 20 日至 2020 年 9 月 23 日，任南方永利基金经理；2019 年 7 月 5 日至 2021 年 3 月 25 日，任南方甌智混合基金经理；2021 年 4 月 9 日至 2021 年 6 月 4 日，任南方荣欢、南方荣发基金经理；2019 年 7 月 19 日至 2022 年 2 月 24 日，任南方旭元基金经理；2021 年 5 月 7 日至 2022 年 7 月 22 日，任南方晖元 6 个月持有期债券基金经理；2022 年 7 月 22 日至 2023 年 11 月 27 日，任南方荣尊基金经理；2020 年 5 月 28 日至 2023 年 12 月 1 日，任南方招利一年债券基金经理；2019 年 3 月 29 日至 2025 年 5 月 12 日，任南方多元基金经理；2024 年 6 月 28 日至 2026 年 1 月 23 日，任南方达元债券基金经理；2016 年 6 月 24 日至今，任南方广利基金经理；2018 年 3 月 14 日至今，任南方希元转债基金经理；2020 年 2 月 14 日至今，任南方宁利一年债券基金经理；2020 年 3 月 6 日至今，任南方昌元转债基金经理；2022 年 9 月 16 日至今，任南方耀元债券基金经理；2024 年 6 月 28 日至今，任南方多利基金经理；2025 年 6 月 27 日至今，任南方贤元一年持有债券基金经理；2025 年 12 月 17 日至今，任南方安福混合基金经理。</p> |
| 王润栋 | 本基金基金经理 | 2025 年 9 月 19 日 | - 10 年 | <p>中国国籍，清华大学理学学士、金融硕士，具有基金从业资格。2015 年 7 月加入南方基金，任固定收益研究部研究员。2019 年 11 月 25 日至 2022 年 4 月 1 日，任南方通利、南方稳利基金经理助理；2022 年 4 月 1 日至 2023 年 2 月 10 日，任投资经理；2023 年 2 月 10 日至 2023 年 5 月 12 日，任南方季季享 90 天滚动持有债券基金经理；2023 年 3 月 3 日至</p> |

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| | | | | 2024 年 3 月 12 日,任南方尊利一年债券基金经理; 2023 年 2 月 10 日至今,任南方耀元债券、南方乾利基金经理; 2023 年 3 月 3 日至今,任南方晨利一年定开债券发起基金经理; 2023 年 5 月 26 日至今,任南方骏元中短利率债基金经理; 2024 年 5 月 31 日至今,任南方润元基金经理; 2024 年 6 月 28 日至今,任南方恩元债券发起基金经理; 2025 年 6 月 27 日至今,任南方睿阳稳健添利 6 个月持有债券、南方吉元短债债券基金经理; 2025 年 9 月 19 日至今,任南方广利回报债券基金经理。 |
|--|--|--|--|--|

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本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、中国证监会和本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利益。本报告期内，本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超过该证券当日成交量的 5% 的交易次数为 16 次，是由于指数投资组合的投资策略导致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2026 年一季度，国内经济稳中向好，货币财政政策延续积极宽松格局，海外地缘冲突频发，尤其是 3 月美伊冲突给全球经济和资本市场带来较大冲击。市场方面，债券市场在宽松的货币市场流动性驱动下利率曲线陡峭化下行，信用债表现好于同期限利率债；权益市场先扬后抑，开年市场表现强劲，3 月受海外地缘冲突影响明显回调，结构上科技成长和周期两大主线先后领涨；转债市场开年在权益开门红行情带动下估值有所上行，3 月同时受到市场风险偏好回落和强制赎回条款影响估值明显压缩，季度维度 A500 指数、中证 800 指数、中证转债指数均小幅收跌。组合运作方面，纯债部分保持了中性久期，主要配置中等期限高等级信用债，获取了票息收益和信用利差压缩带来的价差收益；权益部分主要在科技成长和周期两大主线方向挖掘投资机会，同时根据市场情绪指标和转债估值指标动态调整转债仓位，1 月市场开门红之后适当降低了转债仓位，3 月中下旬在权益情绪回落到低位、转债估值调整基本到位的情况下逐步加回了转债仓位。

展望 2026 年二季度，海外地缘冲突仍面临一定的不确定性，可能阶段性影响美元流动性，但全年来看美联储仍处于降息周期，国内经济韧性强、宏观政策宽松指向清晰稳定，有利于国内资本市场的稳定运行。债市方面，一季度收益率下行之后性价比有所降低，仍以中短期信用债票息策略为上，耐心等待收益率上行或者期限利差走阔后的配置机会；权益方面，外部地缘冲击带来的回调往往是配置机会，当前市场情绪指标已经发出买入信号，左侧逢调整布局，一旦右侧上涨信号出现则加大布局力度，结构上科技、新能源、军工、创新药等产业周期主导的板块景气度加速向上，2-3 月的回调使得这些板块进入高性价比区域，是优先增配方向，2-3 月表现较好的周期板块二季度可能出现分化，主要关注供需缺口驱动的可持续涨价线索；转债方面，3 月估值调整基本到位，也进入年内较好的布局窗口，二季度随着权益市场情绪企稳有望录得较好的表现。组合运作方面，纯债部分计划继续以中等期限高等级信用债票息策略为主，权益和转债部分积极把握市场情绪低位的配置机会，根据产业链景气度变化、财报业绩表现、估值和情绪指标动态调整持仓结构，力争获取超越业绩基准的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A/B 份额净值为 1.9320 元，报告期内，份额净值增长率为-1.14%，同期业绩基准增长率为 0.88%；本基金 C 份额净值为 1.9684 元，报告期内，份额净值增长率为-1.23%，同期业绩基准增长率为 0.88%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个交易日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|-------------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 2,919,878,699.92 | 16.31 |
| | 其中：股票 | 2,919,878,699.92 | 16.31 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 14,828,968,220.68 | 82.86 |
| | 其中：债券 | 14,828,968,220.68 | 82.86 |
| | 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 | - | - |
| | 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 | 74,398,956.12 | 0.42 |
| 8 | 其他资产 | 73,951,444.06 | 0.41 |
| 9 | 合计 | 17,897,197,320.78 | 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

| 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 | 248,516,621.32 | 1.69 |
| C | 制造业 | 2,589,828,678.60 | 17.56 |
| 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 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | 2,268,600.00 | 0.02 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 79,264,800.00 | 0.54 |
| 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 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 2,919,878,699.92 | 19.80 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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

| 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 | 688041 | 海光信息 | 1,067,660 | 224,486,191.60 | 1.52 |
| 2 | 688409 | 富创精密 | 2,423,278 | 218,337,347.80 | 1.48 |
| 3 | 300274 | 阳光电源 | 1,412,360 | 212,927,393.60 | 1.44 |
| 4 | 300604 | 长川科技 | 1,357,876 | 164,370,889.80 | 1.11 |
| 5 | 688072 | 拓荆科技 | 443,327 | 164,030,990.00 | 1.11 |
| 6 | 301489 | 思泉新材 | 973,586 | 160,524,859.68 | 1.09 |
| 7 | 601100 | 恒立液压 | 1,628,100 | 156,297,600.00 | 1.06 |
| 8 | 688008 | 澜起科技 | 1,188,475 | 148,892,148.00 | 1.01 |
| 9 | 603986 | 兆易创新 | 617,434 | 147,011,035.40 | 1.00 |
| 10 | 688361 | 中科飞测 | 912,437 | 138,736,045.85 | 0.94 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 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 | 415,532,904.35 | 2.82 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 8,055,108,618.76 | 54.62 |
| | 其中：政策性金融债 | 392,303,854.79 | 2.66 |
| 4 | 企业债券 | 342,360,235.08 | 2.32 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 577,789,963.07 | 3.92 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 5,438,176,499.42 | 36.87 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 14,828,968,220.68 | 100.55 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

| 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 | 242580008 | 25 招商银行永续 债 01BC | 3,580,000 | 366,854,350.25 | 2.49 |
| 2 | 242480086 | 24 中行永续债 02BC | 3,180,000 | 323,096,555.51 | 2.19 |
| 3 | 118034 | 晶能转债 | 2,519,840 | 306,525,971.32 | 2.08 |
| 4 | 242580002 | 25 邮储永续债 01BC | 3,050,000 | 306,281,317.53 | 2.08 |
| 5 | 242580060 | 25 华夏银行永续 债 01 | 3,000,000 | 304,860,575.34 | 2.07 |

5.6 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。

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

无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

无。

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国人寿保险股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚；中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚；中国光大银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚；华夏银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚；中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚；泰康人寿保险有限责任公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚；中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚；招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。除上述证券的发行主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期未有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。

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。

5.11.2 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（如有）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入库再买入。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|---------------|
| 1 | 存出保证金 | 1,396,927.03 |
| 2 | 应收证券清算款 | 70,406,611.99 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 2,147,905.04 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 73,951,444.06 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 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 | 118034 | 晶能转债 | 306,525,971.32 | 2.08 |
| 2 | 127045 | 牧原转债 | 261,803,937.82 | 1.78 |
| 3 | 123254 | 亿纬转债 | 245,785,592.48 | 1.67 |
| 4 | 127070 | 大中转债 | 195,063,560.29 | 1.32 |
| 5 | 113691 | 和邦转债 | 187,132,543.61 | 1.27 |
| 6 | 118058 | 微导转债 | 164,810,663.31 | 1.12 |
| 7 | 123247 | 万凯转债 | 161,891,150.77 | 1.10 |
| 8 | 113677 | 华懋转债 | 153,501,104.04 | 1.04 |
| 9 | 127067 | 恒逸转 2 | 147,332,511.96 | 1.00 |
| 10 | 113697 | 应流转债 | 144,237,563.33 | 0.98 |
| 11 | 118030 | 睿创转债 | 143,080,572.73 | 0.97 |
| 12 | 123255 | 鼎龙转债 | 127,935,531.47 | 0.87 |
| 13 | 110087 | 天业转债 | 127,170,960.76 | 0.86 |
| 14 | 123176 | 精测转 2 | 126,898,712.66 | 0.86 |
| 15 | 127030 | 盛虹转债 | 122,046,308.15 | 0.83 |
| 16 | 127103 | 东南转债 | 113,367,071.52 | 0.77 |
| 17 | 118057 | 甬矽转债 | 110,756,083.35 | 0.75 |
| 18 | 123158 | 宙邦转债 | 103,746,034.62 | 0.70 |
| 19 | 127066 | 科利转债 | 97,343,683.84 | 0.66 |
| 20 | 128134 | 鸿路转债 | 90,663,364.51 | 0.61 |
| 21 | 127037 | 银轮转债 | 90,312,700.73 | 0.61 |
| 22 | 113051 | 节能转债 | 90,006,267.27 | 0.61 |
| 23 | 123241 | 欧通转债 | 89,546,195.89 | 0.61 |
| 24 | 118013 | 道通转债 | 77,109,268.17 | 0.52 |
| 25 | 123251 | 华医转债 | 75,361,018.17 | 0.51 |
| 26 | 110095 | 双良转债 | 71,401,868.74 | 0.48 |
| 27 | 118051 | 皓元转债 | 70,610,944.59 | 0.48 |
| 28 | 113652 | 伟 22 转债 | 69,637,158.99 | 0.47 |
| 29 | 127082 | 亚科转债 | 69,165,638.21 | 0.47 |
| 30 | 113058 | 友发转债 | 66,388,730.72 | 0.45 |
| 31 | 113632 | 鹤 21 转债 | 66,137,540.03 | 0.45 |
| 32 | 118050 | 航宇转债 | 64,942,530.92 | 0.44 |
| 33 | 111023 | 利柏转债 | 63,034,395.10 | 0.43 |
| 34 | 127084 | 柳工转 2 | 60,986,474.93 | 0.41 |
| 35 | 113687 | 振华转债 | 60,819,400.31 | 0.41 |
| 36 | 123236 | 家联转债 | 59,122,544.67 | 0.40 |
| 37 | 127092 | 运机转债 | 57,679,134.86 | 0.39 |
| 38 | 113661 | 福 22 转债 | 54,864,762.36 | 0.37 |
| 39 | 111021 | 奥锐转债 | 54,792,630.24 | 0.37 |
| 40 | 110074 | 精达转债 | 47,831,481.54 | 0.32 |
| 41 | 118056 | 路维转债 | 47,600,341.04 | 0.32 |

| | | | | |
|----|--------|---------|---------------|------|
| 42 | 127096 | 泰坦转债 | 46,011,811.10 | 0.31 |
| 43 | 128137 | 洁美转债 | 43,403,124.93 | 0.29 |
| 44 | 127088 | 赫达转债 | 40,107,964.32 | 0.27 |
| 45 | 123091 | 长海转债 | 39,083,953.44 | 0.27 |
| 46 | 118035 | 国力转债 | 36,837,918.17 | 0.25 |
| 47 | 127108 | 太能转债 | 35,497,553.22 | 0.24 |
| 48 | 113658 | 密卫转债 | 34,681,745.67 | 0.24 |
| 49 | 110075 | 南航转债 | 33,728,039.45 | 0.23 |
| 50 | 123207 | 冠中转债 | 28,393,366.20 | 0.19 |
| 51 | 111012 | 福新转债 | 28,266,517.95 | 0.19 |
| 52 | 118042 | 奥维转债 | 27,447,771.84 | 0.19 |
| 53 | 123195 | 蓝晓转 02 | 26,001,756.75 | 0.18 |
| 54 | 113694 | 清源转债 | 24,546,660.05 | 0.17 |
| 55 | 118039 | 煜邦转债 | 23,375,055.34 | 0.16 |
| 56 | 127079 | 华亚转债 | 22,941,550.27 | 0.16 |
| 57 | 123256 | 恒帅转债 | 21,393,579.99 | 0.15 |
| 58 | 113695 | 华辰转债 | 18,222,661.30 | 0.12 |
| 59 | 118012 | 微芯转债 | 11,886,458.84 | 0.08 |
| 60 | 113654 | 永 02 转债 | 10,707,833.06 | 0.07 |

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 南方广利回报债券 A/B | 南方广利回报债券 C |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 3,213,131,136.14 | 574,399,747.47 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 4,258,643,460.08 | 2,212,367,796.68 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 1,754,213,468.29 | 906,264,340.07 |
| 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 | 5,717,561,127.93 | 1,880,503,204.08 |

§ 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

本报告期末，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

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

| 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 | 20260101-20260129 | 1,061,563,476.06 | 515,326,943.97 | 145,901,475.77 | 1,430,988,944.26 | 18.83% |
| 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。 | | | | | | | |

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《南方广利回报债券型证券投资基金基金合同》；
- 2、《南方广利回报债券型证券投资基金托管协议》；
- 3、南方广利回报债券型证券投资基金 2026 年 1 季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼。

9.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>