

南方涪利定期开放债券型发起式证券投资基金

2018年第四季度报告

注:本基金合同于2018年4月12日生效,截至本报告期末基金成立未滿一年,自基金成立日起6个月内为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§ 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	在本基金的基金经理任期自任职日期	前任任期	说明
周晖	本基金基金经理	2018年4月12日	-	14年

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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定;
4.2 管理人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最大利益。本报告期内,基金运作整体合规合法,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约定。

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未超过该证券当日成交量的5%的交易次数为3次,是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位所致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
中国经济在四季度继续低位运行,工业增加值以及社会消费品零售同比增速较前三季度进一步回落,投资数据在制造业和基建的带动下有所企稳,但地产投资持续回落。石油价格大幅下跌,食品价格走弱,通胀压力有限。M2增速进一步降低,信贷规模明显回落,且结构依然较差,社融同比增速放缓超预期。央行在四季度下调准备金率并创设TMLF,未跟随美联储加息调升公开市场利率,延续其维护中期流动性宽松、稳定物价和金融稳定的意图。资金面在12月有所收紧,回购利率上升。债市在四季度出现明显上行,利率债长端波动出现大幅下降,其长端下行幅度大于短端,收益率曲线明显扁平,信用债期限溢价下降,整体表现优于同期限国债开债。一季度,经济低位运行趋势不变,物价回落无通胀压力。政策方面,央行连续降准已达成市场预期,未来有望降准公开市场利率。预计一季度资金面将持续宽松,回购利率下降,债市维持前期牛市走势,中长期利率债收益率有望进一步下降的空间,信用债在年初配置需求带动下有望继续上涨,信用利差收敛。

投资运作上,本基金坚持在10月下旬有显著增强,我们预期规模增长积极增加中期金融债持仓。截至四季度末,组合久期较三季度末上升1个季度略有下降。展望未来,我们将在一季度继续维持组合利率债和久期的相对稳定。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截至报告期末,本基金份额净值为1.0478元,报告期内,份额净值增长率为1.87%,同期业绩比较增长率为1.59%。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明
不适用。

§ 5 投资组合报告				
5.1 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	-	-	
2	基金投资	-	-	
3	固定收益投资	674,389,094.10	97.95	
4	其中:国债	674,389,094.10	97.95	
5	资产支持证券	-	-	
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	5,626,477.76	0.01	
10	其他资产	31,000,030.92	0.00	
11	合计	680,015,571.77	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
5.2.2 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。
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

本基金本报告期末未持有股票。
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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	419,416,060.03	79.57
4	其中:政策性金融债	36,402,060.00	6.94
5	企业债券	166,419,464.10	31.05
6	中期票据	-	-
7	资产支持证券	300,903,000.00	58.15
8	可转债 (可交换债)	-	-
9	其他债	86,170,000.00	16.13
10	合计	674,389,094.10	97.95

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

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	1830064	2018年银行绿色金融债02	500,000	50,000,000.00	9.50
2	1830063	2018年银行绿色金融债01	500,000	50,000,000.00	9.50
3	11181026	18国债 (银行) 02	500,000	48,170,000.00	9.13
4	1830073	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,012,000.00	7.37
5	1830079	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,000,000.00	7.36

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

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

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	1830064	2018年银行绿色金融债02	500,000	50,000,000.00	9.50
2	1830063	2018年银行绿色金融债01	500,000	50,000,000.00	9.50
3	11181026	18国债 (银行) 02	500,000	48,170,000.00	9.13
4	1830073	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,012,000.00	7.37
5	1830079	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,000,000.00	7.36

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贵金属投资

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	1830064	2018年银行绿色金融债02	500,000	50,000,000.00	9.50
2	1830063	2018年银行绿色金融债01	500,000	50,000,000.00	9.50
3	11181026	18国债 (银行) 02	500,000	48,170,000.00	9.13
4	1830073	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,012,000.00	7.37
5	1830079	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,000,000.00	7.36

5.9 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

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	1830064	2018年银行绿色金融债02	500,000	50,000,000.00	9.50
2	1830063	2018年银行绿色金融债01	500,000	50,000,000.00	9.50
3	11181026	18国债 (银行) 02	500,000	48,170,000.00	9.13
4	1830073	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,012,000.00	7.37
5	1830079	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,000,000.00	7.36

5.10 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

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	1830064	2018年银行绿色金融债02	500,000	50,000,000.00	9.50
2	1830063	2018年银行绿色金融债01	500,000	50,000,000.00	9.50
3	11181026	18国债 (银行) 02	500,000	48,170,000.00	9.13
4	1830073	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,012,000.00	7.37
5	1830079	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,000,000.00	7.36

5.11 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

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	1830064	2018年银行绿色金融债02	500,000	50,000,000.00	9.50
2	1830063	2018年银行绿色金融债01	500,000	50,000,000.00	9.50
3	11181026	18国债 (银行) 02	500,000	48,170,000.00	9.13
4	1830073	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,012,000.00	7.37
5	1830079	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,000,000.00	7.36

5.12 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

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	1830064	2018年银行绿色金融债02	500,000	50,000,000.00	9.50
2	1830063	2018年银行绿色金融债01	500,000	50,000,000.00	9.50
3	11181026	18国债 (银行) 02	500,000	48,170,000.00	9.13
4	1830073	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,012,000.00	7.37
5	1830079	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,000,000.00	7.36

5.13 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

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	1830064	2018年银行绿色金融债02	500,000	50,000,000.00	9.50
2	1830063	2018年银行绿色金融债01	500,000	50,000,000.00	9.50
3	11181026	18国债 (银行) 02	500,000	48,170,000.00	9.13
4	1830073	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,012,000.00	7.37
5	1830079	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,000,000.00	7.36

5.14 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

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	1830064	2018年银行绿色金融债02	500,000	50,000,000.00	9.50
2	1830063	2018年银行绿色金融债01	500,000	50,000,000.00	9.50
3	11181026	18国债 (银行) 02	500,000	48,170,000.00	9.13
4	1830073	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,012,000.00	7.37
5	1830079	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,000,000.00	7.36

5.15 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

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	1830064	2018年银行绿色金融债02	500,000	50,000,000.00	9.50
2	1830063	2018年银行绿色金融债01	500,000	50,000,000.00	9.50
3	11181026	18国债 (银行) 02	500,000	48,170,000.00	9.13
4	1830073	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,012,000.00	7.37
5	1830079	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,000,000.00	7.36

5.16 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

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	1830064	2018年银行绿色金融债02	500,000	50,000,000.00	9.50
2	1830063	2018年银行绿色金融债01	500,000	50,000,000.00	9.50
3	11181026	18国债 (银行) 02	500,000	48,170,000.00	9.13
4	1830073	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,012,000.00	7.37
5	1830079	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,000,000.00	7.36

5.17 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

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	1830064	2018年银行绿色金融债02	500,000	50,000,000.00	9.50
2	1830063	2018年银行绿色金融债01	500,000	50,000,000.00	9.50
3	11181026	18国债 (银行) 02	500,000	48,170,000.00	9.13
4	1830073	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,012,000.00	7.37
5	1830079	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,000,000.00	7.36

5.18 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

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	1830064	2018年银行绿色金融债02	500,000	50,000,000.00	9.50
2	1830063	2018年银行绿色金融债01	500,000	50,000,000.00	9.50
3	11181026	18国债 (银行) 02	500,000	48,170,000.00	9.13
4	1830073	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,012,000.00	7.37
5	1830079	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,000,000.00	7.36

5.19 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

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	1830064	2018年银行绿色金融债02	500,000	50,000,000.00	9.50
2	1830063	2018年银行绿色金融债01	500,000	50,000,000.00	9.50
3	11181026	18国债 (银行) 02	500,000	48,170,000.00	9.13
4	1830073	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,012,000.00	7.37
5	1830079	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,000,000.00	7.36

5.20 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

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	1830064	2018年银行绿色金融债02	500,000	50,000,000.00	9.50
2	1830063	2018年银行绿色金融债01	500,000	50,000,000.00	9.50
3	11181026	18国债 (银行) 02	500,000	48,170,000.00	9.13
4	1830073	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,012,000.00	7.37
5	1830079	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,000,000.00	7.36

5.21 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

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	1830064	2018年银行绿色金融债02	500,000	50,000,000.00	9.50
2	1830063	2018年银行绿色金融债01	500,000	50,000,000.00	9.50
3	11181026	18国债 (银行) 02	500,000	48,170,000.00	9.13
4	1830073	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,012,000.00	7.37
5	1830079	2018年银行绿色金融债02	400,000	39,000,000.00	7.36

5.22 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

金额单位:人民币元

行业类别	公允价值 (人民币元)	占基金资产
------	-------------	-------