

# 南方创利 3 个月定期开放债券型发起 式证券投资基金 2020 年第 1 季度报告

2020 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：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 4 月 21 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 4 月 17 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 2020 年 1 月 2 日（基金合同生效日）起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	南方创利 3 个月定开债券发起
基金主代码	008039
交易代码	008039
基金运作方式	契约型、定期开放式
基金合同生效日	2020 年 1 月 2 日
报告期末基金份额总额	3,010,007,945.33 份
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。
投资策略	1、债券投资策略；2、资产支持证券投资策略；3、国债期货投资策略；4、开放期投资策略。
业绩比较基准	中债信用债总指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，一般而言，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，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	中信银行股份有限公司

本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下，可简称为“南方创利”。

## § 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	2020年1月2日(基金合同生效日)-2020年3月31日
1.本期已实现收益	23,208,181.63
2.本期利润	41,751,099.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.0139
4.期末基金资产净值	3,051,759,044.45
5.期末基金份额净值	1.0139

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认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；

2、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、本基金合同于2020年1月2日生效，截至本报告期末基金成立未满一季。

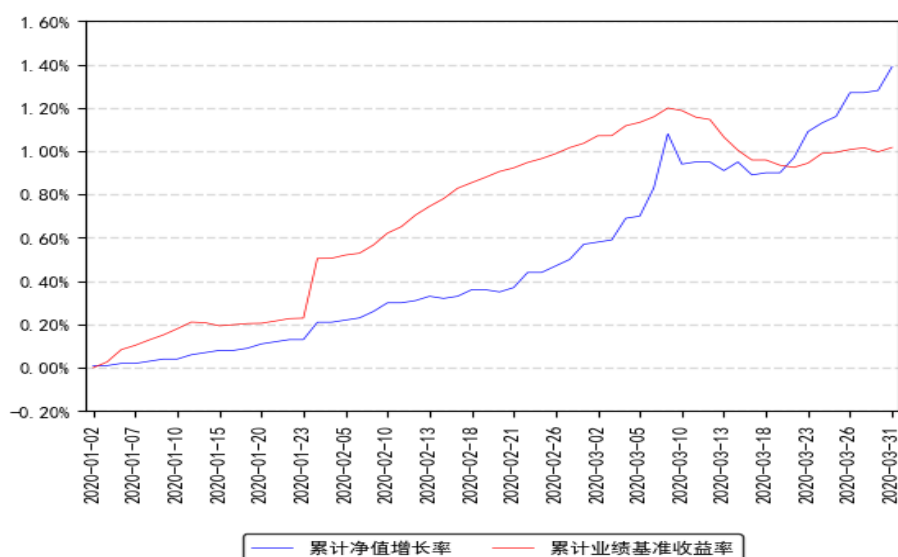
### 3.2 基金净值表现

#### 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

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
自基金合同 生效起至今	1.39%	0.05%	1.02%	0.04%	0.37%	0.01%

#### 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

南方创利3个月定开债券发起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



注：本基金合同于2020年1月2日生效，截至本报告期末基金成立未满一年；自基金成立日起6个月内为建仓期，截至报告期末基金尚未完成建仓。

## § 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		
金凌志	本基金基金经理	2020年1月2日	-	12年	中央财经大学经济学硕士，具有基金从业资格。曾先后就职于中国出口信用保险公司、中诚信国际信用评级有限责任公司、长盛基金、嘉实基金，历任项目经理、信用分析师、基金经理助理、投资经理。2017年5月加入南方基金；2018年2月2日至2018年12月6日，任南方和利基金经理；2018年3月9日至2019年5月24日，任南方乾利、南方浙利基金经理；2017年7月28日至2019年10月16日，任南方荣知基金经理；2017年7月28日至今，任南方润元、南方纯元基金经理；2018年1月19日至今，任南方卓利基金经理；2019年3月26日至今，任南方惠利基金经理；2019年8月30日至今，任南方贺元利率债基金经理；2020年1月2日至今，任南方创利基金经理；2020年3月26日至今，任南方集利18个月债券基金经理。

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最大利益。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 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1次，是由于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

2020年一季度经济受疫情影响明显下行。1-2月工业增加值同比下滑13.5%，1-2月固定资产投资同比下滑24.5%，社会消费品零售总额同比下滑20.5%，1-2月CPI维持在5%以上。美联储一季度连续降息将利率下调至0，国内方面，央行2次调降公开市场操作利率，并配合了定向降准、再贷款等操作，维护了资金面的稳定宽松。市场层面，一季度利率债收益率大幅下行，曲线陡峭化，信用债整体表现不及同期限国开债。

投资运作上，组合在一季度保持了合适的建仓节奏，适时增加了组合久期，在收益率下行的大环境中取得了较好的投资收益，二季度我们积极参与利率债波段操作，争取为持有人提供较好的收益。

展望未来，疫情对全球经济产生较大冲击，国内经济下行压力仍然比较大。稳增长压力之下，货币政策预计将继续维持宽松，收益率仍有望延续下行的趋势。

### 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1.0139元，报告期内，份额净值增长率为1.39%，同期业绩基准增长率为1.02%。

### 4.6 报告期内基金持有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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,493,014,520.60	97.73
	其中：债券	3,493,014,520.60	97.73
	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	16,248,738.60	0.45
8	其他资产	64,734,208.00	1.81
9	合计	3,573,997,467.20	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

### 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

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	6,816,024.00	0.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,899,928,496.60	95.02
	其中：政策性金融债	2,899,928,496.60	95.02
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	586,270,000.00	19.21
9	其他	-	-
10	合计	3,493,014,520.60	114.46

## 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

金额单位：人民币元

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	190210	19国开10	3,600,000	375,372,000.00	12.30

2	180412	18 农发 12	3,300,000	335,808,000.00	11.00
3	190202	19 国开 02	2,500,000	253,800,000.00	8.32
4	180208	18 国开 08	2,000,000	204,560,000.00	6.70
5	180212	18 国开 12	2,000,000	204,360,000.00	6.70

## 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

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 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

本基金本报告期末未持有权证。

## 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。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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

报告期内基金投资的前十名证券除 20 浦发银行 CD030（证券代码 112009030）外其他证券的发行主体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。

时间：2019 年 6 月 24 日 违规事实：浦发银行对成都分行授信业务及整改情况严重失察，当事人对该项违法违规事实负有责任。 处罚：警告并处罚款 30 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。

### 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

根据基金合同规定，本基金的投资范围不包括股票。

### 5.11.3 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	3,406.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	64,730,801.50
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	64,734,208.00

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2020年1月2日)基金份额总额	3,010,007,945.33
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	3,010,007,945.33

## § 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

单位：份

项目	份额
基金合同生效日管理人持有的本基金份额	10,008,945.33
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	-



基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,008,945.33
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	0.33

## 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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例 (%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例 (%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,008,945.33	0.33	10,000,000.00	0.33	自合同生效之日起不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,008,945.33	0.33	10,000,000.00	0.33	-

## § 9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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	20200102-20200331	2,999,999,000.00	-	-	2,999,999,000.00	99.67%

#### 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。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、《南方创利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》；
- 2、《南方创利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》；
- 3、南方创利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金 2020 年 1 季度报告原文。

### 10.2 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。

### 10.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>