

新沃鑫禧债券型证券投资基金

2017 年第 3 季度报告

2017 年 9 月 30 日

基金管理人：新沃基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一七年十月二十七日

§ 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 10 月 24 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 2017 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新沃鑫禧
交易代码	003836
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 12 月 22 日
报告期末基金份额总额	998,421,632.49 份
投资目标	本基金主要投资于债券资产，在严格控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金通过对宏观经济、利率走势、资金供求、信用风险状况、证券市场走势等方面的分析和预测，综合运用类属资产配置策略、久期策略、收益率曲线策略、信用债投资策略等，力求规避风险并实现基金资产的保值增值。
业绩比较基准	中国债券综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中较低风险的基金品种，其预期风险和预期收益水平高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	新沃基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§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（2017年7月1日—2017年9月30日）
1. 本期已实现收益	9,960,306.83
2. 本期利润	10,348,451.07
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0104
4. 期末基金资产净值	1,023,277,413.97
5. 期末基金份额净值	1.0249

注：1、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。

2、所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。

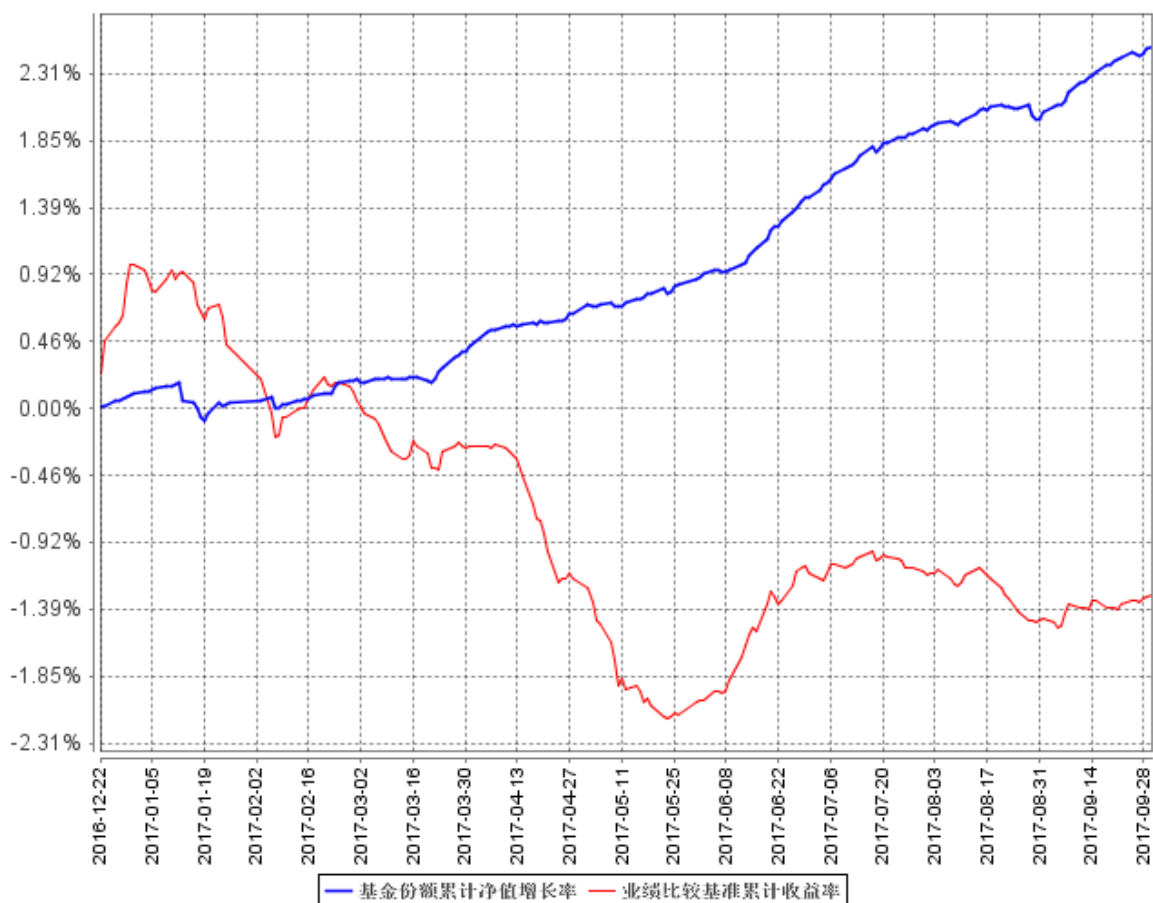
3.2 基金净值表现

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
过去三个月	1.03%	0.02%	-0.15%	0.03%	1.18%	-0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

基金份额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：1、本基金合同于 2016 年 12 月 22 日生效，基金合同生效起至本报告期末未满一年。

2、本报告期内，本基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

§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	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		
俞璠	本基金的基金经理	2016 年 12 月 29 日	-	4 年	复旦大学硕士，中国籍。2013 年 7 月至 2016 年 9 月任职于国金证券，历任证券交易员、投资经理、投资主办；2016 年 10 月加入新沃基金。

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金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，没有损害基金持有人利益。

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，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度经济环境整体良好，从具体数据来看，工业增加值累计同比 6.7%，发电量累计同比 6.5%，而 9 月中采 PMI 指数 52.4，其中生产指数达到 54.7，大宗方面 BPI 指数从 831 上涨到 911，同时社会融资规模保持高位，相关数据互验显示经济韧性依旧，然而受到政策调控房地产市场略显疲弱，未来整体经济走势可持续性尚待验证。

三季度资金利率中枢有所抬升，央行保持中性的货币政策；R007 从一季度均值 3.09% 上升到二季度的 3.35% 继而上升到三季度的 3.45% 且波动性较高；交易所 GC007 季度平均从二季度的 3.76% 上升到 4.32%，仓位控制仍需谨慎。

政策面而言，央行在季度末实施定向降准支持实体经济，另外货币基金新规对于回购品种和机构进行了相关限制，这对市场融资结构将造成一定的冲击。信用方面，当局收紧了城投平台类企业的融资口径，平台类企业尤其是相对资质较低的企业融资成本抬升。

海外方面，美联储三次加息节奏基本确定，美国十年期国债徘徊在 2.3% 附近，而 9 月末上升约 10BP，中美利差保持在 130BP 附近。此外，全球主要央行缩表行为也表现较多，未来依然需要积极观察外部环境。

三季度，新沃鑫禧总体保持中性仓位，以高评级短久期债券和存单为主，在控制信用风险、融资成本的同时争取获得超额收益。

第四季度，十九大召开将为债券市场定调，同时账户将积极关注政策走势和海外债券市场变

动，控制利率和信用风险，根据经济基本面及资金面的变化，积极调整账户结构，优化组合配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.0249 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.03%，业绩比较基准收益率为-0.15%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期末未出现连续二十个工作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

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	1,172,529,000.00	98.34
	其中：债券	1,172,529,000.00	98.34
	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	493,791.94	0.04
8	其他资产	19,300,651.46	1.62
9	合计	1,192,323,443.40	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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	266,373,000.00	26.03
	其中：政策性金融债	168,733,000.00	16.49
4	企业债券	79,608,000.00	7.78
5	企业短期融资券	320,394,000.00	31.31
6	中期票据	189,979,000.00	18.57
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	316,175,000.00	30.90
9	其他	-	-
10	合计	1,172,529,000.00	114.59

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	150317	15 进出 17	1,200,000	118,788,000.00	11.61
2	011756028	17 中电投 SCP014	1,000,000	100,240,000.00	9.80
3	011755050	17 锡产业 SCP005	1,000,000	99,960,000.00	9.77
4	1622010	16 哈银租赁债 01	1,000,000	97,640,000.00	9.54
5	111797026	17 包商银行 CD059	1,000,000	95,390,000.00	9.32

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

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序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国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 报告期内，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体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。

5.10.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
----	----	-------

1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19,300,651.46
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,300,651.46

5.10.4 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。

5.10.5 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投资，不存在流通受限情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	998,422,055.18
报告期期间基金总申购份额	1,167.34
减：报告期期间基金总赎回份额	1,590.03
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	998,421,632.49

§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

本报告期内，本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，本基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

§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	2017/7/1-2017/9/30	998,401,195.61	0.00	-	998,401,195.61	99.998%
产品特有风险							
<p>本基金为债券型基金，属于证券投资基金中较低风险的基金品种。公司对该基金拥有完全自主投资决策权。报告期末本基金持仓品种以流动性较好的短期固定收益类证券为主。在市场条件不利的情况下，单一投资者赎回本基金可能会导致本基金的流动性风险及相关冲击成本，叠加基金单位净值最末位小数四舍五入的原因，单一投资者赎回本基金可能给存续投资者带来净值损失。</p>							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、新沃鑫禧债券型证券投资基金（以下简称新沃鑫禧或“本基金”）基金份额持有人大会于 2017 年 9 月 25 日以通讯方式在北京召开，会议审议并通过了《关于调整新沃鑫禧债券型证券投资基金赎回费率并修改招募说明书的议案》（以下简称“议案”）。根据议案，经与基金托管人协商一致，基金管理人已将本基金的赎回费率修改为持有期≤30 日，赎回费率为 0.05%；持有期>30 日，赎回费率为 0.00%。基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告及相关备查文件已报中国证监会备案，修订和更新后的文件于 2017 年 9 月 25 日生效。

2、当持有基金份额比例达到或超过 20%的投资人较大比例赎回且基金的现金头寸不足时，基金管理人可能需要较高比例融入资金或较高比例变现资产，由此可能导致资金融入成本较高或较大冲击成本，造成基金财产损失、影响基金收益水平。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予本基金募集注册的文件；
- 2、《新沃鑫禧债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《新沃鑫禧债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、关于申请募集注册本基金的法律意见书；

- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、中国证监会规定的其他备查文件。

9.2 存放地点

基金管理人和/或基金托管人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可以在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

新沃基金管理有限公司

2017 年 10 月 27 日