

新沃通利纯债债券型证券投资基金 2020 年第 3 季度报告

2020 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年十月二十七日

§ 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 26 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	新沃通利纯债	
交易代码	003664	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 12 月 27 日	
报告期末基金份额总额	303,310,414.61 份	
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性以及严格控制风险的基础上，通过主要配置公司债券、企业债券等固定收益类金融工具，追求资产的长期稳定增值，力争为基金份额持有人提供超越业绩比较基准的当期收益以及长期稳定的投资回报。	
投资策略	本基金在投资中主要基于对国家财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的动态跟踪，采用期限匹配下的主动性投资策略，主要包括：类属资产配置策略、期限结构策略、久期调整策略、个券选择策略、分散投资策略及资产支持证券等品种投资策略等投资管理手段，对债券市场、债券收益率曲线以及各种固定收益品种价格的变化进行预测，相机而动、积极调整。	
业绩比较基准	中债综合指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金，属于中等预期风险/收益的产品。	
基金管理人	新沃基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	新沃通利纯债 A	新沃通利纯债 C

下属分级基金的交易代码	003664	003665
报告期末下属分级基金的份额总额	33,600,903.73 份	269,709,510.88 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（2020年7月1日—2020年9月30日）	
	新沃通利纯债 A	新沃通利纯债 C
1. 本期已实现收益	120,451.95	18,726.05
2. 本期利润	511,446.37	50,478.42
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0015	0.0109
4. 期末基金资产净值	36,637,741.55	298,399,980.28
5. 期末基金份额净值	1.0904	1.1064

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 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

新沃通利纯债 A

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	0.25%	0.01%	-0.63%	0.08%	0.88%	-0.07%
过去六个月	0.05%	0.07%	-0.85%	0.10%	0.90%	-0.03%
过去一年	1.22%	0.07%	3.03%	0.09%	-1.81%	-0.02%
过去三年	7.94%	0.09%	14.62%	0.07%	-6.68%	0.02%
自基金合同生效起至今	9.04%	0.08%	15.93%	0.07%	-6.89%	0.01%

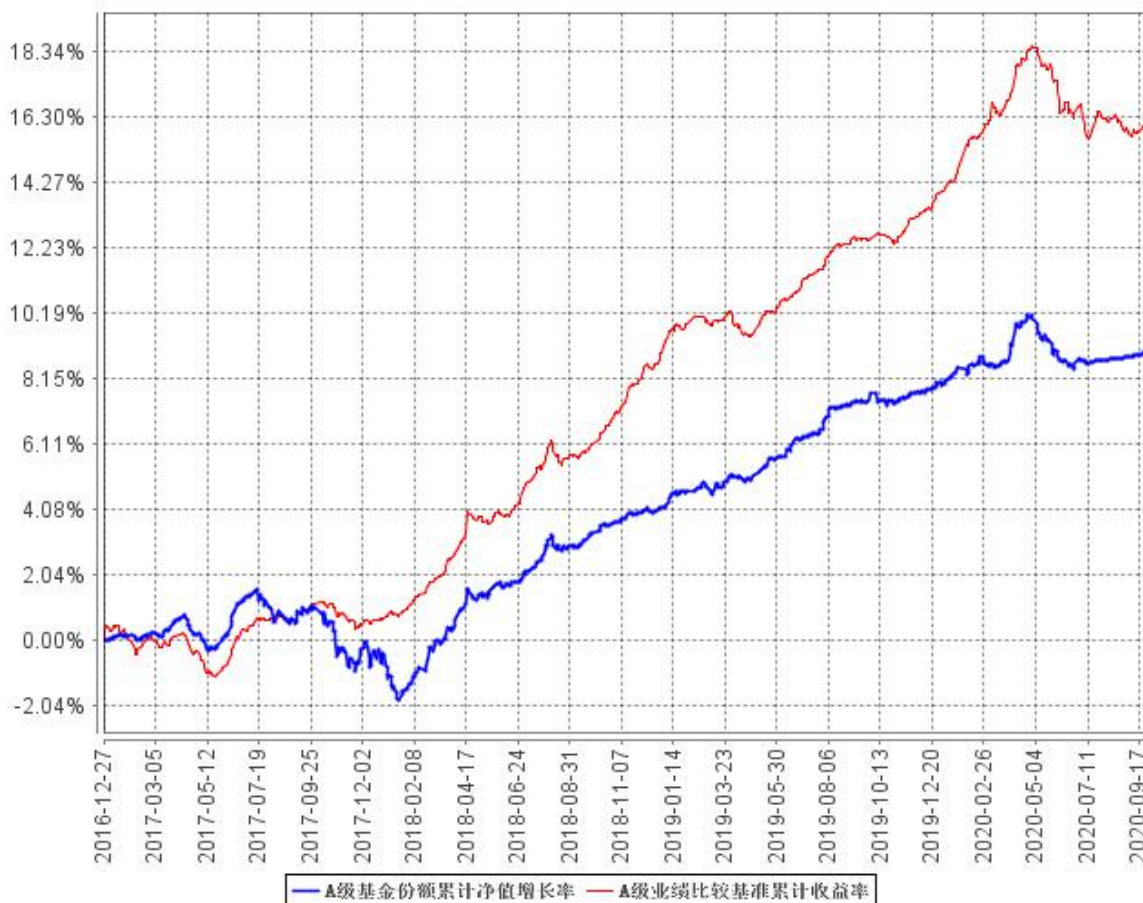
新沃通利纯债 C

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	0.14%	0.01%	-0.63%	0.08%	0.77%	-0.07%
过去六个月	-0.17%	0.07%	-0.85%	0.10%	0.68%	-0.03%
过去一年	0.79%	0.07%	3.03%	0.09%	-2.24%	-0.02%
过去三年	6.94%	0.09%	14.62%	0.07%	-7.68%	0.02%
自基金合同生效起至今	10.64%	0.12%	15.93%	0.07%	-5.29%	0.05%

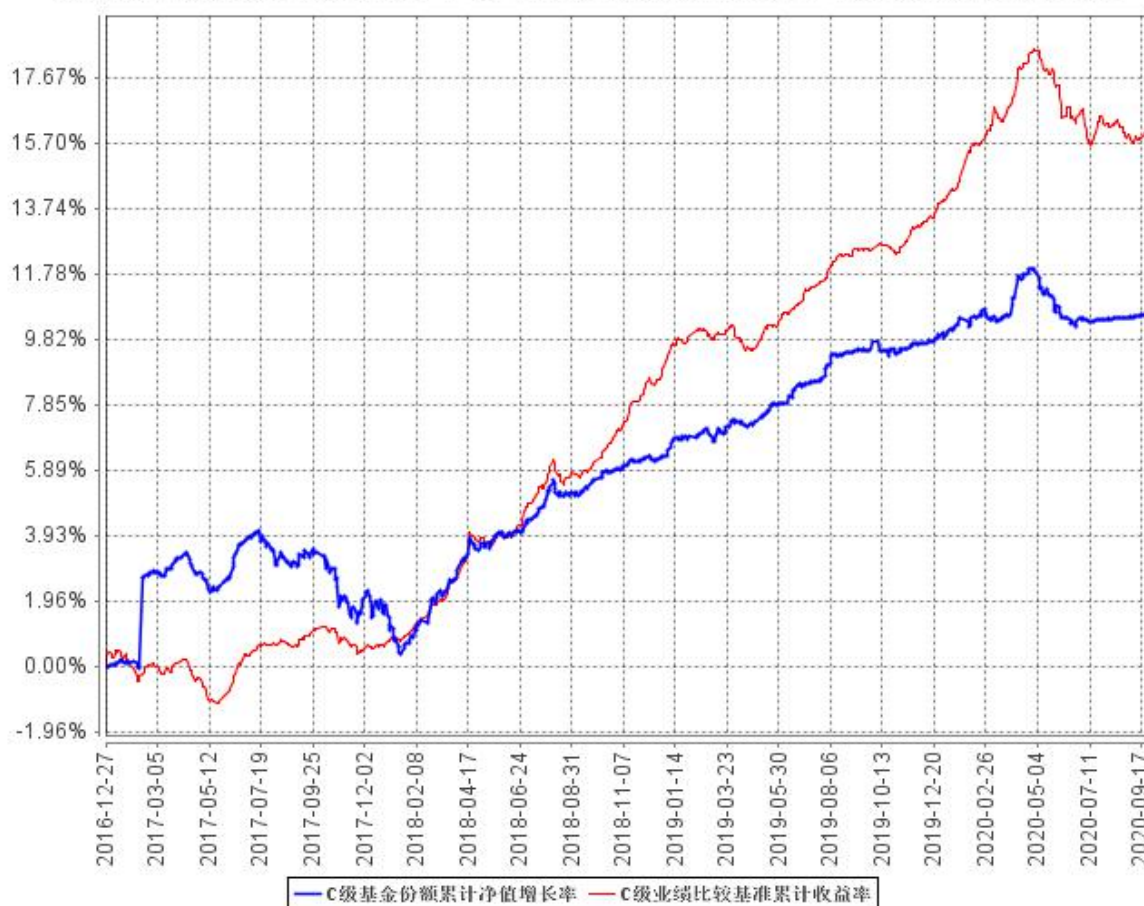
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

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

A级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



C级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



§ 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		
沈夏	本基金的基金经理	2020年7月7日	-	5年	上海复旦大学硕士，中国籍。2015年7月至2016年12月任职于中国证券登记结算有限责任公司上海分公司，担任结算业务部经理助理。2016年12月加入新沃基金，现任新沃通宝货币市场基金基金经理、新沃通利纯债债券型证券投资基金基金经理。
俞璐	本基金的基金经理	2016年12月2日	2020年7月9日	7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。
--	--	--	--	--	----------------------------------

注：1、上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期内，基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为公平对待投资者，保护投资者利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，本基金管理人根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》，对公司管理的各类资产的公平对待做出明确具体的规定。本报告期内，本基金管理人严格执行相关规定，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

2020 年三季度，由于国内疫情逐渐好转复工预期升温、权益市场走势强劲，债市一直处于小幅震荡调整模式。从基本面来看，经济复苏放缓，但经济数据和金融数据显示，经济韧性仍在。从资金面看，资金面中性偏宽松，资金中枢略有上移，央行逆回购连续净投放，同时两次超量续作 MLF，大大缓解近期市场的担忧情绪，流动性压力缓解。从供需面看，利率债供给压力回升，而摊余定开债基大量成立有利于消化部分供给压力。此外，交易盘获利回吐、国内外风险偏好回升，海外债市调整、通胀预期变化等因素阶段性压制债市。整个三季度，十年国债从 2.8%到 3.2%，十年国开从 3.35%上行至 3.75%，上行幅度较国债更大，数次突破 3.7%。

下半年以来，考虑到经济向上修复和流动性逐步回归常态化，本基金主要配置于短久期利率债，以规避市场的大幅波动，力争为基金份额持有人提供超越业绩比较基准的当期收益以及长期稳定的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末新沃通利纯债 A 基金份额净值为 1.0904 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.25%；截至本报告期末新沃通利纯债 C 基金份额净值为 1.1064 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.14%；同期业绩比较基准收益率为-0.63%。

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	309,534,505.00	88.38
	其中：债券	309,534,505.00	88.38
	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	30,000,150.00	8.57
	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	4,714,188.36	1.35
8	其他资产	5,968,763.71	1.70
9	合计	350,217,607.07	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

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	309,532,420.00	92.39
	其中：政策性金融债	309,532,420.00	92.39
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	-	-
9	其他	2,085.00	0.00
10	合计	309,534,505.00	92.39

注：其他为地方政府债。

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	190307	19 进出 07	1,800,000	180,049,500.00	53.74
2	207704	20 贴现国开 04	600,000	59,586,780.00	17.79
3	100414	10 农发 14	300,000	30,049,380.00	8.97
4	100228	10 国开 28	200,000	19,998,640.00	5.97
5	207705	20 贴现国开 05	200,000	19,848,120.00	5.92

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

2020 年三季度，本基金投资的证券发行主体中，中国进出口银行、国家开发银行、中国农业

发展银行受到中国银行保险监督管理委员会或地方银保监局的行政处罚。基金管理人通过对上述发行人进一步了解分析后，认为以上处分不会对所持有的 19 进出 07（190307.IB）、20 贴现国开 04（207704.IB）、10 农发 14（100414.IB）、10 国开 28（100228.IB）、20 贴现国开 05（207705.IB）的投资价值构成实质性影响，因此未披露处罚事宜。

其余证券发行主体没有出现被监管部门立案调查，或在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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	736.00
2	应收证券清算款	7,409.59
3	应收股利	-
4	应收利息	5,930,618.12
5	应收申购款	30,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,968,763.71

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

本基金本报告期末前十名股票中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

项目	新沃通利纯债 A	新沃通利纯债 C
报告期期初基金份额总额	406,933,510.87	275,697.83
报告期期间基金总申购份额	34,697.31	269,610,940.19
减：报告期期间基金总赎回份额	373,367,304.45	177,127.14
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	33,600,903.73	269,709,510.88

§ 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

报告期期初管理人持有的本基金份额	13,908,835.18
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	1,470,000.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	12,438,835.18
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	4.10

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额 (份)	交易金额 (元)	适用费率
1	赎回	2020年8月14日	-120,000.00	-130,524.00	-
2	赎回	2020年8月20日	-650,000.00	-707,135.00	-
3	赎回	2020年8月21日	-100,000.00	-108,790.00	-
4	赎回	2020年8月24日	-600,000.00	-652,740.00	-
合计			-1,470,000.00	-1,599,189.00	

§ 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	2020/7/1-2020/8/27	184,042,514.03	0.00	184,042,514.03	0.00	0.00%
	2	2020/7/1-2020/9/28	184,043,433.33	0.00	184,043,433.33	0.00	0.00%
	3	2020/9/29-2020/9/30	0.00	90,399,566.08	0.00	90,399,566.08	29.80%

4	2020/9/29-2020/9/30	0.00	174,629,361.78	0.00	174,629,361.78	57.57%
产品特有风险						
<p>(1) 赎回申请延期办理的风险 高比例投资者大额赎回时易使本基金发生巨额赎回或连续巨额赎回，中小投资者可能面临赎回申请需要与高比例投资者按同比例部分延期办理的风险。</p> <p>(2) 基金净值大幅波动的风险 当高比例投资者大量赎回本基金时，基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券，可能造成证券价格波动，导致本基金资产净值发生波动。若高比例投资者赎回的基金份额收取赎回费，相应的赎回费用按约定将部分或全部归入基金资产，可能对基金资产净值造成较大波动。若高比例投资者大量赎回本基金，计算基金份额净值时进行四舍五入也可能引起基金份额净值发生波动。</p> <p>(3) 基金规模较小导致的风险 高比例投资者赎回后，可能导致基金规模较小，从而使得基金投资及运作管理的难度增加。</p> <p>(4) 提前终止基金合同的风险 高比例投资者赎回后，可能出现连续六十个工作日基金资产净值低于 5000 万元而面临的转换基金运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等风险。</p>						

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、中国证监会准予本基金募集注册的文件；
- 2、《新沃通利纯债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《新沃通利纯债债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、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

2020 年 10 月 27 日