

新疆前海联合泳盛纯债债券型  
证券投资基金  
2020 年第 4 季度报告

2020 年 12 月 31 日

基金管理人：新疆前海联合基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 1 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 1 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 2020 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	前海联合泳盛纯债	
交易代码	006358	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 1 月 10 日	
报告期末基金份额总额	499,056,264.44 份	
投资目标	本基金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	本基金通过宏观周期研究、行业周期研究、公司研究相结合，通过定量分析增强组合策略操作的方法，确定资产在基础配置、行业配置、公司配置结构上的比例。本基金采用期限结构策略、行业配置策略、息差策略、个券挖掘策略等积极的投资策略，在严格控制风险的前提下，发掘和利用潜在投资机会，实现组合资产的增值。	
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率。	
风险收益特征	本基金为债券型基金，长期平均风险与预期收益率高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。	
基金管理人	新疆前海联合基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	前海联合泳盛纯债 A	前海联合泳盛纯债 C
下属分级基金的交易代码	006358	006359
报告期末下属分级基金的份额总额	499,054,436.09 份	1,828.35 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10月1日—2020年12月31日）	
	前海联合泳盛纯债 A	前海联合泳盛纯债 C
1. 本期已实现收益	6,710,408.38	28.72
2. 本期利润	4,365,136.34	18.03
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0087	0.0091
4. 期末基金资产净值	518,161,707.77	2,122.99
5. 期末基金份额净值	1.0383	1.1612

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或者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。

#### 3.2 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

前海联合泳盛纯债 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	0.85%	0.03%	0.64%	0.04%	0.21%	-0.01%
过去六个月	1.32%	0.05%	-0.85%	0.07%	2.17%	-0.02%
过去一年	3.35%	0.06%	-0.06%	0.09%	3.41%	-0.03%
自基金合同生效起至今	9.18%	0.05%	0.69%	0.07%	8.49%	-0.02%

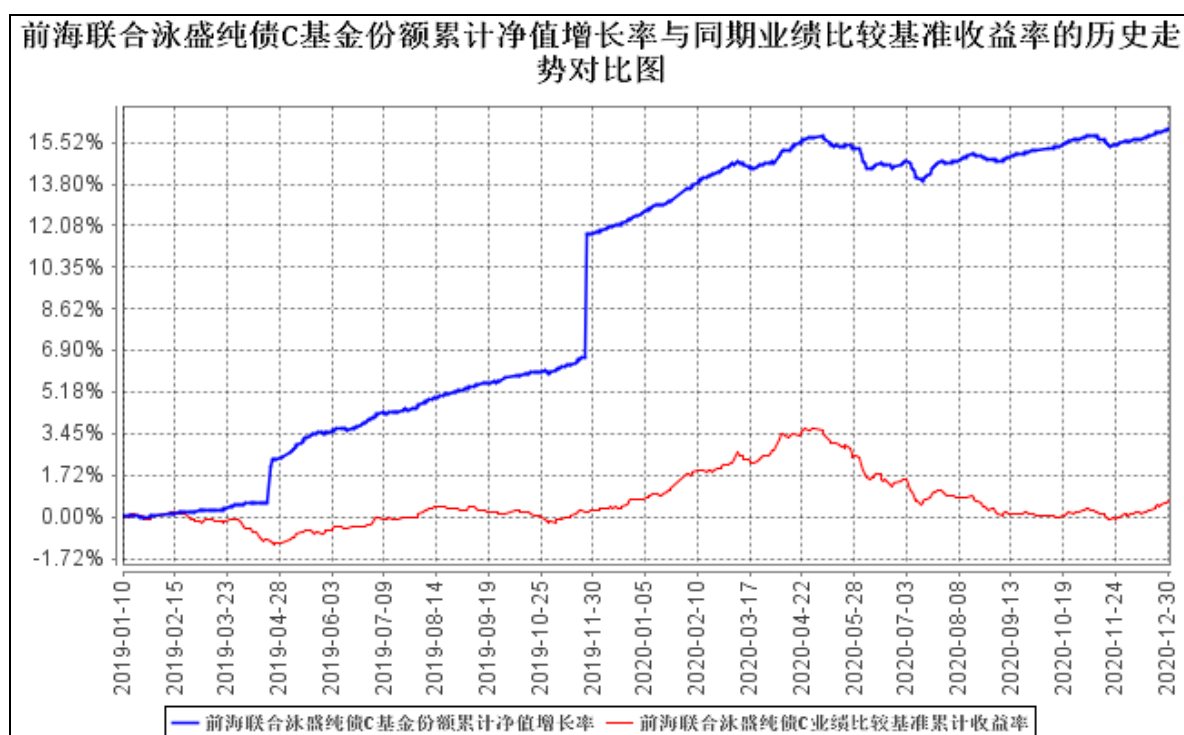
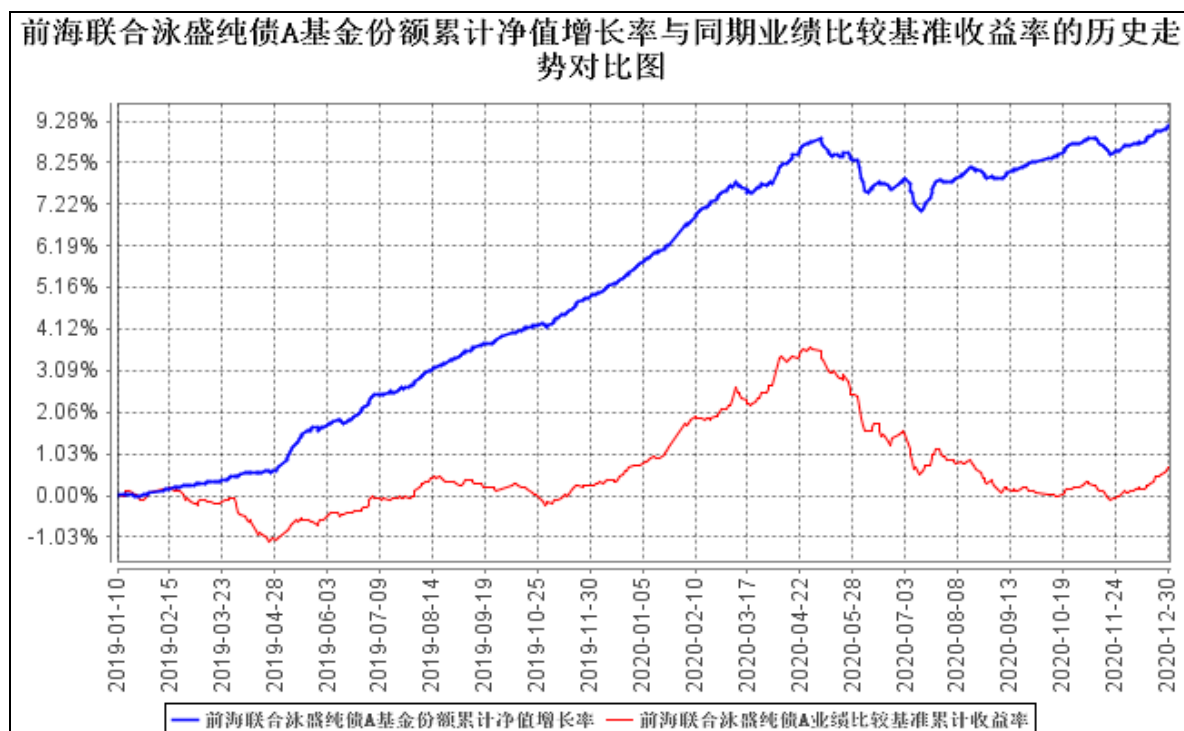
前海联合泳盛纯债 C

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	0.82%	0.03%	0.64%	0.04%	0.18%	-0.01%
过去六个月	1.29%	0.05%	-0.85%	0.07%	2.14%	-0.02%
过去一年	3.21%	0.06%	-0.06%	0.09%	3.27%	-0.03%
自基金合	16.12%	0.23%	0.69%	0.07%	15.43%	0.16%

同生效起 至今						
------------	--	--	--	--	--	--

注：本基金的业绩比较基准为：中债综合全价（总值）指数收益率。

### 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



### 3.3 其他指标

无。

## § 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		
曾婷婷	本基金的基金经理	2019 年 1 月 24 日	-	9 年	曾婷婷女士，北京大学硕士、中山大学双学士，CPA，9 年证券基金从业经历。2013 年 4 月至 2015 年 8 月任华润元大基金固定收益部研究员。2011 年 11 月至 2013 年 3 月，任职于第一创业证券研究所。2008 年 10 月至 2011 年 10 月任安永会计师事务所高级审计。2015 年 10 月加入前海联合基金。现任新疆前海联合泳盛纯债债券型证券投资基金兼新疆前海联合海盈货币市场基金、新疆前海联合汇盈货币市场基金、新疆前海联合泳辉纯债债券型证券投资基金、新疆前海联合润盈短债债券型证券投资基金、新疆前海联合永兴纯债债券型证券投资基金和新疆前海联合添和纯债债券型证券投资基金的基金经理。
张雅洁	本基金的基金经理	2019 年 1 月 10 日	-	10 年	张雅洁女士，悉尼大学及中央昆士兰大学金融与会计双硕士，10 年证券基金投资研究经验。2013 年 6 月至 2015 年 9 月在博时基金从事固定收益研究和投资工作，曾担任博时上证企债 30ETF 等基金的基金经理助理，2010 年 2 月至 2013 年 5 月在融通基金从事信用债研

				研究工作。2015 年 9 月加入前海联合基金，现任新疆前海联合泳盛纯债债券型证券投资基金兼新疆前海联合海盈货币市场基金、新疆前海联合添和纯债债券型证券投资基金、新疆前海联合泳益纯债债券型证券投资基金、新疆前海联合永兴纯债债券型证券投资基金、新疆前海联合添惠纯债债券型证券投资基金、新疆前海联合泳祺纯债债券型证券投资基金、新疆前海联合泳嘉纯债债券型证券投资基金和新疆前海联合泰瑞纯债债券型证券投资基金的基金经理。2016 年 10 月至 2019 年 9 月曾任新疆前海联合添鑫一年定期开放债券型证券投资基金（后转型为新疆前海联合添鑫 3 个月定期开放债券型证券投资基金）的基金经理。2016 年 11 月至 2019 年 9 月曾任新疆前海联合添利债券型发起式证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	---

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司对外公告的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司对外公告的聘任日期和解聘日期。

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

无。

#### 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守《证券投资基金法》等有关法律法规和基金合同的规定，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，为基金持有人谋求最大利益，基金运作合法合规，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

### 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》，完善了相应的制度和流程，通过系统和人工等各种方式在授权、研究、决策、交易和业绩评估等各个业务环节保证公平交易制度的严格执行，公平对待旗下管理的所有投资组合，保护投资者合法权益。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内，未发生有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2020 年 4 季度，经济基本面继续修复。10 月以来，欧美疫情反复，继续强化出口替代，出口持续超预期。强劲出口以及国内逆周期向顺周期切换，工业生产较为强劲，11 月工业增加值 7%，继续维持高增长。消费继续改善，可选消费反弹，社消增速稳步回暖。固定资产投资，基建依然较弱，房地产有所放缓但韧性仍存，制造业投资顺周期改善。11 月 CPI 同比转负、PPI 明显回暖。猪价仍是拉低 CPI 的关键项。

金融数据方面，信用扩张拐点确认，但信贷整体不弱。中央经济工作会议为 2021 政策定调，目标任务增加了“稳字当头，不急转弯”。短期政策难紧，总量宽松难现但加息概率也很低。

2020 年 4 季度债券收益率出现先震荡，再小幅向下的行情。10 月至 11 月中旬，基本面数据向好，央行大额净回笼资金，资金面波动性较大，存单续发压力上升，债市持续震荡。11 月信用债市场的发生超预期事件，市场流动性受到了较大冲击，债券收益率继续上行，1 年国开最高上行至 3.09%。10 年国开最高也上升至 3.76%。随后，为了稳定跨月跨年资金，缓解信用违约事件，缓解银行负债端压力，央行在月末净投放并在最后一天开展 MLF 操作，债市有很大提振。由于资金面稳定较为确定，短端开始了快速下行，长端也跟随下行。截止 12 月 31 日，1 年国开从最高点下行至 2.58%，10 年国开也从最高点下行至 3.53%。

报告期内，本基金依然以赚取信用票息为主要策略，增强组合收益。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末前海联合泳盛纯债 A 基金份额净值为 1.0383 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.85%；截至本报告期末前海联合泳盛纯债 C 基金份额净值为 1.1612 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.82%；同期业绩比较基准收益率为 0.64%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

### § 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	566,132,500.00	96.51
	其中：债券	566,132,500.00	96.51
	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	10,044,135.07	1.71
	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	298,715.87	0.05
8	其他资产	10,123,543.30	1.73
9	合计	586,598,894.24	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通过港股通机制投资港股。

#### 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	29,997,000.00	5.79
2	央行票据	-	-
3	金融债券	227,770,000.00	43.96
	其中：政策性金融债	82,928,000.00	16.00
4	企业债券	225,074,000.00	43.44



5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	5,007,500.00	0.97
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	78,284,000.00	15.11
9	其他	-	-
10	合计	566,132,500.00	109.26

### 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	180211	18 国开 11	600,000	61,140,000.00	11.80
2	1928037	19 交通银行 02	500,000	50,055,000.00	9.66
3	091900016	19 国泰君安 金融债 01	450,000	45,270,000.00	8.74
4	112009384	20 浦发银行 CD384	400,000	39,460,000.00	7.62
5	112012169	20 北京银行 CD169	400,000	38,824,000.00	7.49

### 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

#### 5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

#### 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

#### 5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

### 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

#### 1. 19 交通银行 02 债务主体被监管处罚事项:

2020 年 4 月 20 日, 根据银保监罚决字(2020)6 号, 因理财产品数量漏报; 资金交易信息漏报严重; 贸易融资业务漏报等案由, 依据《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十七条和相  
关内控管理、审慎经营规定, 交通银行被银保监会处以 260 万元的罚款。

基金管理人经审慎分析, 认为交通银行股东背景良好, 净资产规模大, 经营情况良好, 且交通银行主体评级为市场最高的 AAA 评级, 上述罚款占其净利润及净资产的比例很低, 对交通银行自身信用基本面影响很小, 对其短期流动性影响可以忽略不计。

本基金投资于交通银行的决策程序说明: 基于交通银行基本面研究以及二级市场的判断, 本基金投资于交通银行, 其决策流程符合公司投资管理制度的相关规定。

基金管理人经审慎分析, 认为上述事项对交通银行经营和价值应不会构成重大影响, 对基金运作无影响。

#### 2. 2. 18 国开 11 发债主体被监管处罚事件:

2020 年 12 月 25 日, 根据银保监罚决字(2020)67 号, 因为违规的政府购买服务项目提供融资; 项目资本金管理不到位, 棚改贷款项目存在资本金违规抽回情况等案由, 国家开发银行被银保监会处以 4880 万元的罚款。

基金管理人经审慎分析, 认为国家开发银行资产规模大, 经营情况良好, 实力很强, 上述罚款占其净利润及净资产的比例很低, 该事项对国家开发银行自身信用基本面影响很小, 对其短期流动性影响可以忽略不计。

本基金投资于国家开发银行的决策程序说明: 基于国家开发银行基本面研究以及二级市场的判断, 本基金投资于国家开发银行, 其决策流程符合公司投资管理制度的相关规定。

基金管理人经审慎分析, 认为该事项对国家开发银行经营和价值应不会构成重大影响, 对基金运作无影响。

### 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

本基金投资的前十名股票中, 没有投资超出基金合同规定备选股票库的情形。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,297.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,119,246.24
5	应收申购款	-

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,123,543.30

#### 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。

#### 5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	前海联合泳盛纯债 A	前海联合泳盛纯债 C
报告期期初基金份额总额	499,054,448.03	2,142.87
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	11.94	314.52
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	499,054,436.09	1,828.35

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## § 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

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

### 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或者赎回本基金的情况。

## § 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	20201001-20201231	499,050,803.47	-	-	499,050,803.47	100.00%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金本报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，单一投资者持有基金份额比例过于集中可能引起产品的流动性风险，本基金管理人将审慎确认大额申购与大额赎回，有效防控产品流动性风险，公平对待投资者，保障中小投资者合法权益，本基金管理人拥有完全、独立的投资决策权，不受特定投资者的影响。							

注：报告期内申购份额包含红利再投份额。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

经公司股东会 2020 年 11 月 11 日召开的 2020 年第 3 次临时会议与会股东一致审议通过，夏正林先生接替冯梅女士担任公司独立董事。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准新疆前海联合泳盛纯债债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《新疆前海联合泳盛纯债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《新疆前海联合泳盛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、本报告期内公开披露的基金净值信息及其他临时公告。

## 9.2 存放地点

除上述第 6 项文件存放于基金托管人处外，其他备查文件等文本存放于基金管理人处。

## 9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

新疆前海联合基金管理有限公司

2021 年 1 月 22 日