

新疆前海联合淳安纯债 3 年定期开放债券型证券投资基金

2021 年第 2 季度报告

2021 年 06 月 30 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:浙商银行股份有限公司

报告送出日期:2021 年 07 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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年7月19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2021年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	前海联合淳安 3 年定开债券
基金主代码	008160
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2019 年 11 月 26 日
报告期末基金份额总额	6,100,042,350.83 份
投资目标	本基金严格采用持有到期策略，将基金资产配置于到期日（或回售期限）在封闭期结束之前的固定收益资产，力求实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	本基金在封闭期内，通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策、国家产业政策及资本市场资金环境的研究，积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、

	券种的流动性以及信用水平，结合定量分析方法，确定资产在非信用类固定收益类证券（国债、中央银行票据等）和信用类固定收益类证券之间的配置比例，并采用买入并持有到期策略，投资到期日（或回收期限）不超过基金剩余封闭期的债券。本基金在开放期内，将保持资产适当的流动性，以应付当时市场条件下的赎回要求，并降低资产的流动性风险，做好流动性管理。
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	本基金是债券型基金，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	新疆前海联合基金管理有限公司
基金托管人	浙商银行股份有限公司

§ 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（2021年04月01日-2021年06月30日）
1. 本期已实现收益	50,586,375.93
2. 本期利润	50,586,375.93
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0083
4. 期末基金资产净值	6,413,703,657.40
5. 期末基金份额净值	1.0514

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，由于本基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

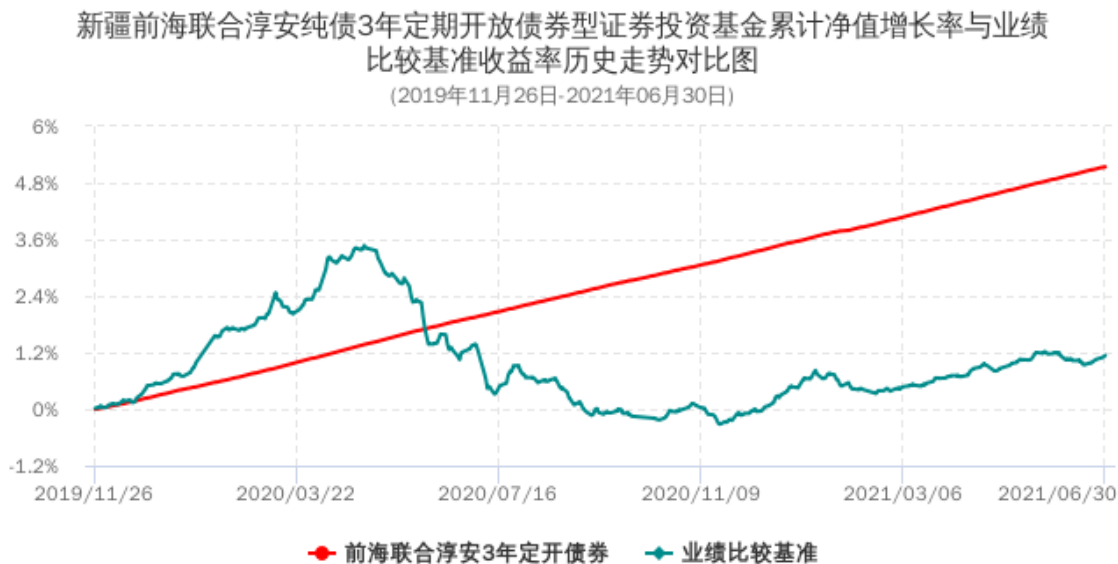
3.2 基金净值表现

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

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	0.80%	0.01%	0.45%	0.03%	0.35%	-0.02%
过去六个月	1.56%	0.01%	0.65%	0.04%	0.91%	-0.03%
过去一年	3.14%	0.01%	-0.20%	0.06%	3.34%	-0.05%
自基金合同生效起至今	5.14%	0.01%	1.14%	0.08%	4.00%	-0.07%

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。

4.1 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		
敬夏玺	本基金的基金经理	2019-11-26	-	10年	敬夏玺先生，硕士研究生，10年基金投资研究交易经验。2011年7月至2016年5月任职于融通基金，历任债券交易员、固定收益部投资经理，管理公司债券专户产品。2010年7月至2011年7月任工银瑞信基金中央交易室交易员。2016年5月加入前海联合基金，现任新疆前海联合添鑫3个月定期开放债券型证券投资基金基金经理（自2016年11月2日起任职）、新疆前海联合泓元纯债定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（自2017年12月6日起任职）、新疆前海联合泓瑞定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（自2018年3月7日起任职）、新疆前海联合淳安纯债3年定期开放债券型

				<p>证券投资基金基金经理（自2019年11月26日起任职）、新疆前海联合泳益纯债债券型证券投资基金基金经理（自2020年3月26日起任职）、新疆前海联合泳嘉纯债债券型证券投资基金基金经理（自2020年5月21日起任职）、新疆前海联合泓旭纯债1年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（自2020年7月23日起任职）和新疆前海联合淳丰纯债87个月定期开放债券型证券投资基金基金经理（自2020年8月26日起任职）。曾任新疆前海联合海盈货币市场基金基金经理（自2016年8月18日至2019年1月23日）、新疆前海联合添利债券型发起式证券投资基金基金经理（自2016年11月17日至2020年3月25日）、新疆前海联合汇盈货币市场基金基金经理（自2017年5月25日至2020年3月25日）、新疆前海联合润丰灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2018年9月20日至</p>
--	--	--	--	--

				2019年12月30日)和新疆前海联合润盈短债债券型证券投资基金基金经理(自2019年12月24日至2021年1月29日)。
张文	本基金的基金经理	2020-10-28	-	8年 张文先生, 硕士研究生, 8年证券投资研究交易经验。2016年11月至2019年9月任深圳慈曜资产管理有限公司交易管理部交易主管, 2014年5月至2016年9月任第一创业证券股份有限公司资产管理部高级交易经理, 2012年11月至2014年5月任中山证券有限责任公司固定收益部交易员。2019年9月加入前海联合基金, 现任新疆前海联合泓元纯债定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(自2020年10月28日起任职)、新疆前海联合淳安纯债3年定期开放债券型证券投资基金基金经理(自2020年10月28日起任职)、新疆前海联合新思路灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2020年10月29日起任职)、新疆前海联合汇盈货币市场基金基金

					经理（自 2020 年 12 月 1 日起任职）和新疆前海联合海盈货币市场基金（自 2021 年 5 月 18 日起任职）。
--	--	--	--	--	--

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”根据公司对外公告的解聘日期填写；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别根据公司对外公告的聘任日期和解聘日期填写。

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
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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021 年二季度，工业生产端边际放缓，需求端继续温和复苏，地产投资韧性较强，净出口仍处于高位，制造业投资继续回升，基建投资和消费有所回暖，但修复进程偏慢；金融数据受高基数及财政后置影响，增速继续回落；PPI 读数达到高点，但 CPI 受猪价影响涨幅不明显；整体来看，经济数据继续恢复，但进程有所放缓，修复节奏回归常态。资金面方面，

季初较宽松，5月底以后超储率降低，资金价格有所上行。收益率方面，整个季度来看，短端收益率下行20bp左右，中长端下行10bp左右，收益率曲线走阔，信用利差收窄。

本基金二季度以利率债为主要持仓，继续维持一定的杠杆操作，久期匹配产品的封闭期，收益保持稳定。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海联合淳安3年定开债券基金份额净值为1.0514元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.80%，同期业绩比较基准收益率为0.45%。

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	8,687,350,401.20	91.07
	其中：债券	8,687,350,401.20	91.07
	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	455,841,645.21	4.78
	合计		
8	其他资产	395,533,008.62	4.15

9	合计	9,538,725,055.03	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	摊余成本(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	8,687,350,401.20	135.45
	其中：政策性金融债	8,687,350,401.20	135.45
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	-	-
10	合计	8,687,350,401.20	135.45

5.5 报告期末按摊余成本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)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	190308	19 进出 08	23,800,000	2,385,765,601.78	37.20
2	1902001	19 国开绿债 01	20,600,000	2,060,854,258.84	32.13
3	170212	17 国开 12	19,500,000	1,985,292,883.47	30.95
4	190214	19 国开 14	9,100,000	908,816,935.93	14.17
5	108605	国开 1901	4,125,230	412,554,741.64	6.43

5.6 报告期末按摊余成本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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未投资股指期货。

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 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

1.19 国开绿债 01、17 国开 12、19 国开 14、国开 1901、15 国开 21、12 国开 42 发债主体受监管处罚情况：

(1) 2020 年 10 月 26 日，根据京汇罚〔2020〕32、33 号，因违反银行交易记录管理规定、违规开展外汇交易，依据《中华人民共和国外汇管理条例》第四十七条、第四十九条，国家开发银行被国家外汇管理局北京外汇管理部处以合计 120 万元的罚款。

(2) 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。

(3) 2020 年 7 月 1 日-2021 年 6 月 30 日，国家开发银行海南省分行、浙江省分行、陕西省分行以及广西壮族自治区分行由于擅自提供对外担保；办理经常项目资金收付，未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查等违法违规行为，被当地外汇管理局、银保监局、人行等监管机构处以罚款合计 4505.91 万元，并没收违法所得 1102.66 万元。

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。

2.19 进出 08、20 进出 12、进出 1912 发债主体受监管处罚情况：

(1) 2021年2月7日,根据闽银保监罚决字(2021)13号,中国进出口银行福建省分行由于发放无指定用途固定资产贷款,被福建银保监局处以罚款50万元。

(2) 2021年4月22日,根据琼银保监罚决字[2021]11号,中国进出口银行海南省分行由于贷款“三查”不到位,被海南银保监局处以50万元的罚款。

基金管理人经审慎分析,认为中国进出口银行资产规模大,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,上述事项对中国进出口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。

本基金投资于中国进出口银行的决策程序说明:基于中国进出口银行基本面研究以及二级市场的判断,本基金投资于中国进出口银行,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,认为上述事项对中国进出口银行经营和价值应不会构成重大影响,对基金运作无影响。

3. 农发1902发债主体受监管处罚情况:

2020年7月1日-2021年6月30日,中国农业发展银行浙江省分行、托克托县支行等21家分支机构由于项目调查审查不尽职;未能通过有效的内控措施发现并纠正员工违规保管客户物品的行为等违法违规行为,被当地银保监局、外汇管理局等监管机构处以警告、罚款等行政处罚,罚款金额合计645万元。

基金管理人经审慎分析,认为中国农业发展银行资产规模大,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,该事项对中国农业发展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。

本基金投资于中国农业发展银行的决策程序说明:基于中国农业发展银行基本面研究以及二级市场的判断,本基金投资于中国农业发展银行,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,认为该事项对中国农业发展银行经营和价值应不会构成重大影响,对基金运作无

5.11.2 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。

5.11.3 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	199,981,752.70
3	应收股利	-
4	应收利息	195,551,255.92
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	395,533,008.62

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	6,100,042,350.83
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	-
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	6,100,042,350.83

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	20210401-20210630	1,799,999.00	-	-	1,799,999.00	29.51%
机构	2	20210401-20210630	2,499,999.00	-	-	2,499,999.00	40.98%
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。							

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

1、本基金估值采用“摊余成本法”，即计价对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内按实际利率法进行摊销，每日计提损益，并按照企业会计准则的要求，评估金融资产是否发生减值。本报告中投资组合报告公允价值部分均以摊余成本列示。

2、本基金本报告期内未计提减值准备。

§ 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淳安纯债 3 年定期开放债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《新疆前海联合淳安纯债 3 年定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《新疆前海联合淳安纯债 3 年定期开放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

二〇二一年七月二十一日