

# 新沃通利纯债债券型证券投资基金 2021 年第 3 季度报告

2021 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：二〇二一年十月二十七日

## § 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 2021 年 10 月 25 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 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	13,614,019.20 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	13, 512, 282. 47 份	101, 736. 73 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（2021年7月1日—2021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	90, 531. 87	510. 70
2. 本期利润	171, 021. 89	933. 79
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0114	0. 0095
4. 期末基金资产净值	14, 275, 140. 12	106, 706. 58
5. 期末基金份额净值	1. 0565	1. 0489

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	1. 09%	0. 06%	1. 65%	0. 06%	-0. 56%	0. 00%
过去六个月	1. 65%	0. 05%	2. 90%	0. 05%	-1. 25%	0. 00%
过去一年	2. 53%	0. 04%	5. 13%	0. 05%	-2. 60%	-0. 01%
过去三年	8. 16%	0. 05%	14. 81%	0. 07%	-6. 65%	-0. 02%
自基金合同生效起至今	11. 79%	0. 08%	21. 88%	0. 07%	-10. 09%	0. 01%

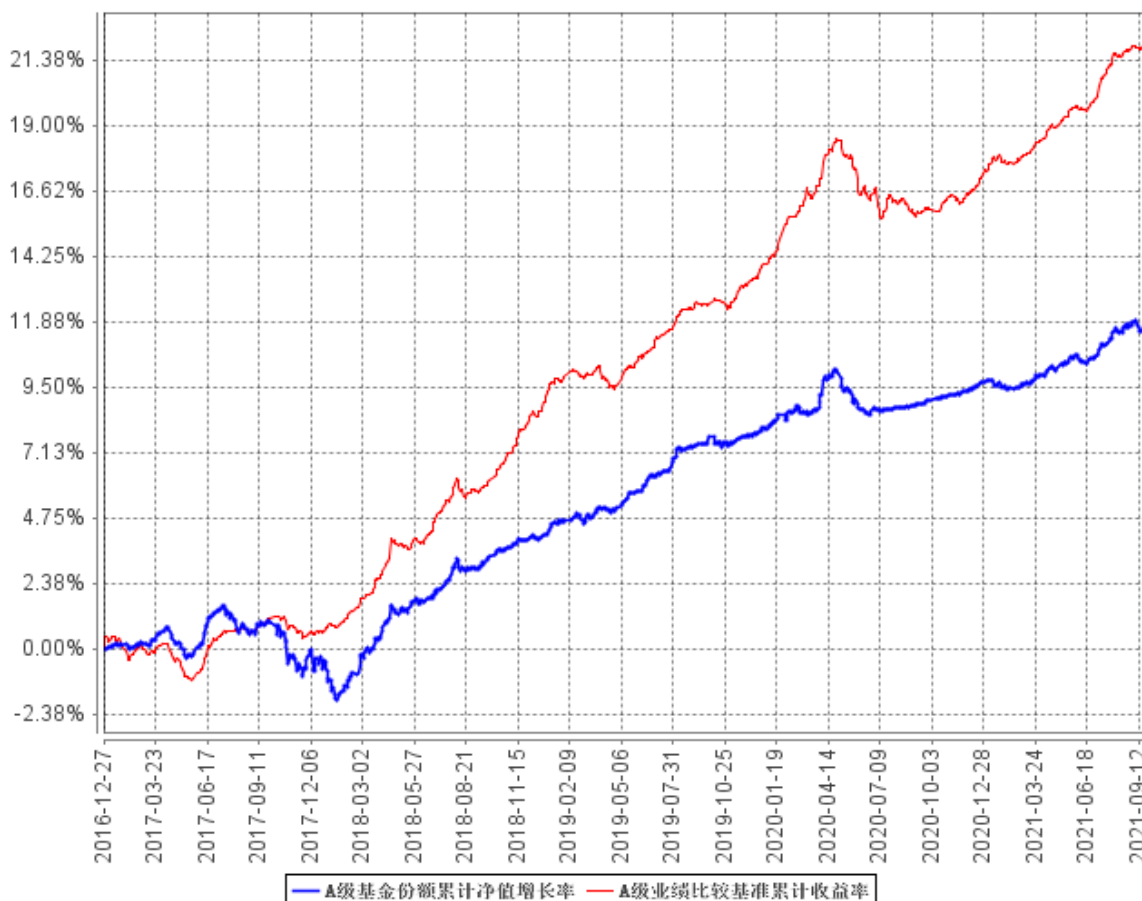
新沃通利纯债 C

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. 99%	0. 06%	1. 65%	0. 06%	-0. 66%	0. 00%
过去六个月	1. 44%	0. 05%	2. 90%	0. 05%	-1. 46%	0. 00%
过去一年	2. 18%	0. 04%	5. 13%	0. 05%	-2. 95%	-0. 01%
过去三年	7. 05%	0. 05%	14. 81%	0. 07%	-7. 76%	-0. 02%
自基金合同生效起至今	13. 06%	0. 11%	21. 88%	0. 07%	-8. 82%	0. 04%

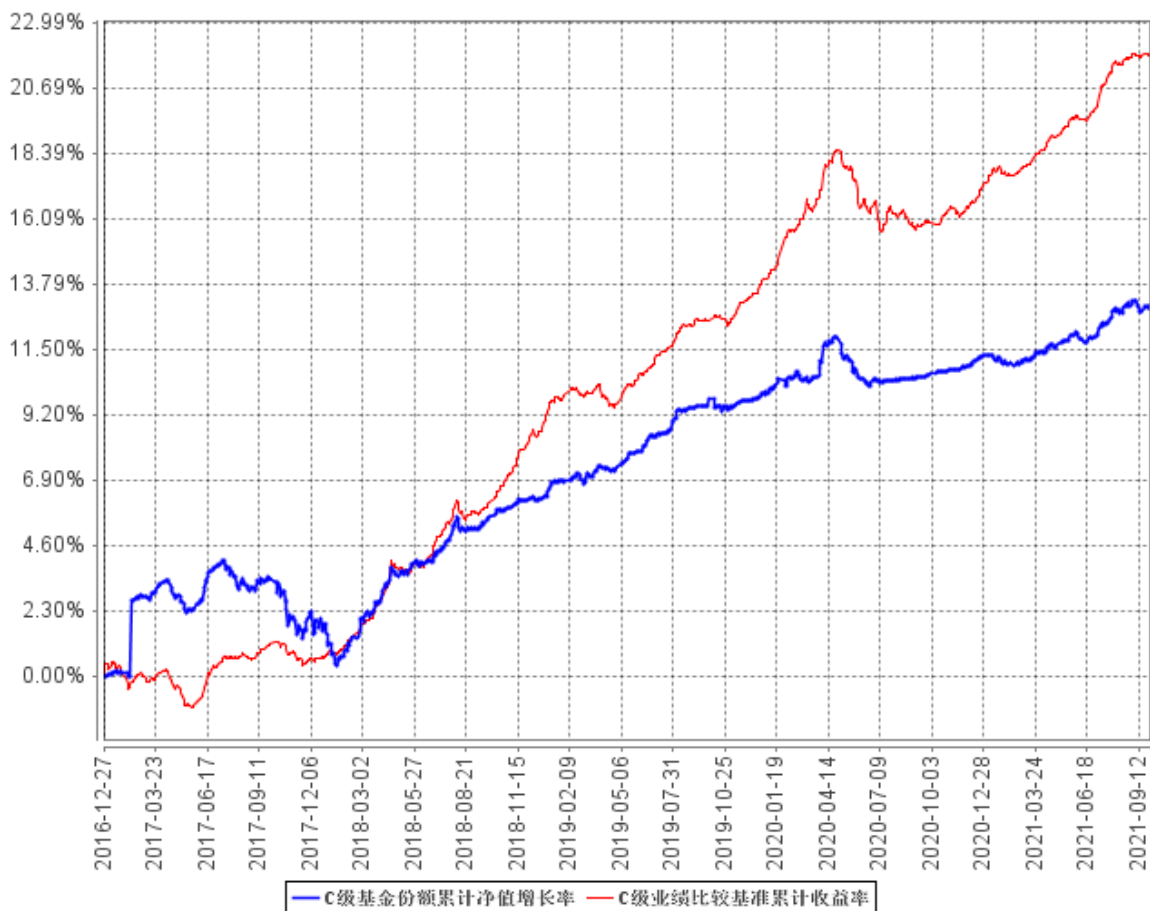
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

### 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	-	6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。

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

基本面来看，三季度经济下行压力较大。9月制造业 PMI 自 2020 年 3 月以来录得 49.6，再次降至荣枯线以下。规模以上工业增加值同比增速继续回落，工业生产延续放缓趋势。社会消费品零售总额、固定资产投资同比增速等均继续回落。通胀方面，9月 CPI 同比 0.7%，回落 0.1%，主要因为猪价继续下跌压制食品端，以及国内疫情对服务业影响大，预计 CPI 年内温和上行。9月 PPI 同比 10.7%，其中煤炭与高耗能行业产品涨幅较大，主要因为供给端的减少。9月新增社融规模增速继续回落，人民币贷款是主要拖累项，M2 增速略有所回升，但是因下半年经济持续走弱、交易需求下降、储蓄意愿增强中枢较往年更低，M2-M1 剪刀差进一步扩大。9月出口整体大超预期，反映了目前外需仍旧对基本面起到韧性支撑的作用，而国际大宗商品价格上涨，成为推高进口值的重要因素。

货币市场方面，央行综合考虑流动性状况、金融机构需求等情况，灵活运用 MLF、OMO 等多种货币政策工具，投放不同期限流动性，熨平短期波动。7月和8月资金面宽松，流动性充裕，回购利率较为平稳，主要来源于降准释放的长期流动性，熨平了诸多波动因素，地方政府债券供给继续低于预期，银行体系资金保持充裕。9月资金面总体宽松，季末跨季高利率仅维持了2天，央行维稳态度明确，加量逆回购呵护流动性，各主要期限利率快速回落。政策面将继续支持银行中长期流动性适度宽松。

债券市场方面，三季度债券市场呈现快速下行后低位震荡的态势。7月份在降准预期与落地

带领下，10Y 国债收益率下行了 30BP 左右，1Y AAA 评级 CD 收益率下行了 40BP 左右，带动了市场一波快牛行情，8 月份呈现横盘震荡走势，尽管 7-8 月经济数据低迷，但是市场在宽信用及中性流动性的预期下走出了小幅的调整的趋势。9 月，利率债收益率仍维持低位震荡，下半月有所反弹。而商品市场继续走高。十年国开活跃券从 7 月初的 3.08% 附近下行至 9 月底的 2.85% 附近。信用债方面，机构抱团城投债现象明显，供需错配下，市场出现小型资产荒，高等级品种利差缩窄。

考虑到经济向上修复和流动性逐步回归常态化，本基金主要以 1 年内利率债为主，7 月份拉长久期加仓配置超长期利率债，同时采用票息策略配置部分高等级信用债以增厚收益。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 1.0565 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.09%；截至本报告期末新沃通利纯债 C 基金份额净值为 1.0489 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.99%；同期业绩比较基准收益率为 1.65%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人的情况；本基金于 2021 年 7 月 1 日至 2021 年 9 月 30 日期间出现连续 60 个工作日基金资产净值低于 5000 万元的情形。根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定，本基金管理人已向中国证券监督管理委员会报告并提出解决方案，本基金管理人将持续关注本基金资产净值情况，并将严格按照有关法规的要求对本基金进行监控和操作。

## § 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	12,969,400.90	89.88
	其中：债券	12,969,400.90	89.88
	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	1,000,000.00	6.93
	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	180,767.67	1.25
8	其他资产	279,732.94	1.94
9	合计	14,429,901.51	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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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	8,125,196.50	56.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,595,210.10	25.00
	其中：政策性金融债	3,595,210.10	25.00
4	企业债券	1,246,878.50	8.67
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	2,115.80	0.01
10	合计	12,969,400.90	90.18

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	019547	16 国债 19	38,310	3,784,644.90	26.32
2	019645	20 国债 15	16,100	1,611,449.00	11.20
3	019649	21 国债 01	11,290	1,129,903.20	7.86
4	150209	15 国开 09	10,000	1,009,994.00	7.02
5	190202	19 国开 02	10,000	1,002,345.00	6.97



## 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

2021 年三季度，本基金投资的证券发行主体中，国家开发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 15 国开 09（150209.IB）、19 国开 02（190202.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的情形，本基金管理人会对上述证券继续保持跟踪研究。

### 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	976.19
2	应收证券清算款	100,679.90
3	应收股利	-
4	应收利息	178,076.85
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	279,732.94

### 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	15,154,572.06	93,042.75
报告期期间基金总申购份额	23,802.77	25,463.79
减：报告期期间基金总赎回份额	1,666,092.36	16,769.81
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	13,512,282.47	101,736.73

## § 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	12,438,835.18
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	1,350,000.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	11,088,835.18
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	81.45

### 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	2021年9月28日	-1,350,000.00	-1,426,140.00	-
合计			-1,350,000.00	-1,426,140.00	

## § 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	2021/7/1-2021/9/30	12,438,835.18	-	1,350,000.00	11,088,835.18	81.45%
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

- (一) 中国证监会准予新沃通利纯债债券型证券投资基金募集注册的文件
- (二) 《新沃通利纯债债券型证券投资基金基金合同》
- (三) 《新沃通利纯债债券型证券投资基金托管协议》
- (四) 《关于申请募集注册新沃通利纯债债券型证券投资基金之法律意见书》

(五) 基金管理人业务资格批件、营业执照

(六) 基金托管人业务资格批件、营业执照

(七) 中国证监会规定的其他备查文件

## 9.2 存放地点

备查文件等文本存放在基金管理人、基金托管人和销售机构的办公场所和营业场所，在办公时间内可供免费查阅。

## 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

2021 年 10 月 27 日