

# 新沃通利纯债债券型证券投资基金

## 2022 年第 3 季度报告

2022 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：二〇二二年十月二十七日

## § 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 2022 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 2022 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	11,561,714.99 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	11, 502, 276. 84 份	59, 438. 15 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（2022年7月1日—2022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	71, 871. 68	281. 60
2. 本期利润	46, 056. 36	154. 60
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0040	0. 0028
4. 期末基金资产净值	12, 265, 584. 10	62, 673. 94
5. 期末基金份额净值	1. 0664	1. 0544

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. 38%	0. 03%	1. 47%	0. 05%	-1. 09%	-0. 02%
过去六个月	0. 83%	0. 02%	2. 54%	0. 04%	-1. 71%	-0. 02%
过去一年	0. 94%	0. 04%	4. 59%	0. 05%	-3. 65%	-0. 01%
过去三年	4. 74%	0. 05%	13. 29%	0. 07%	-8. 55%	-0. 02%
过去五年	11. 70%	0. 07%	26. 03%	0. 07%	-14. 33%	0. 00%
自基金合同生效起至今	12. 84%	0. 07%	27. 47%	0. 07%	-14. 63%	0. 00%

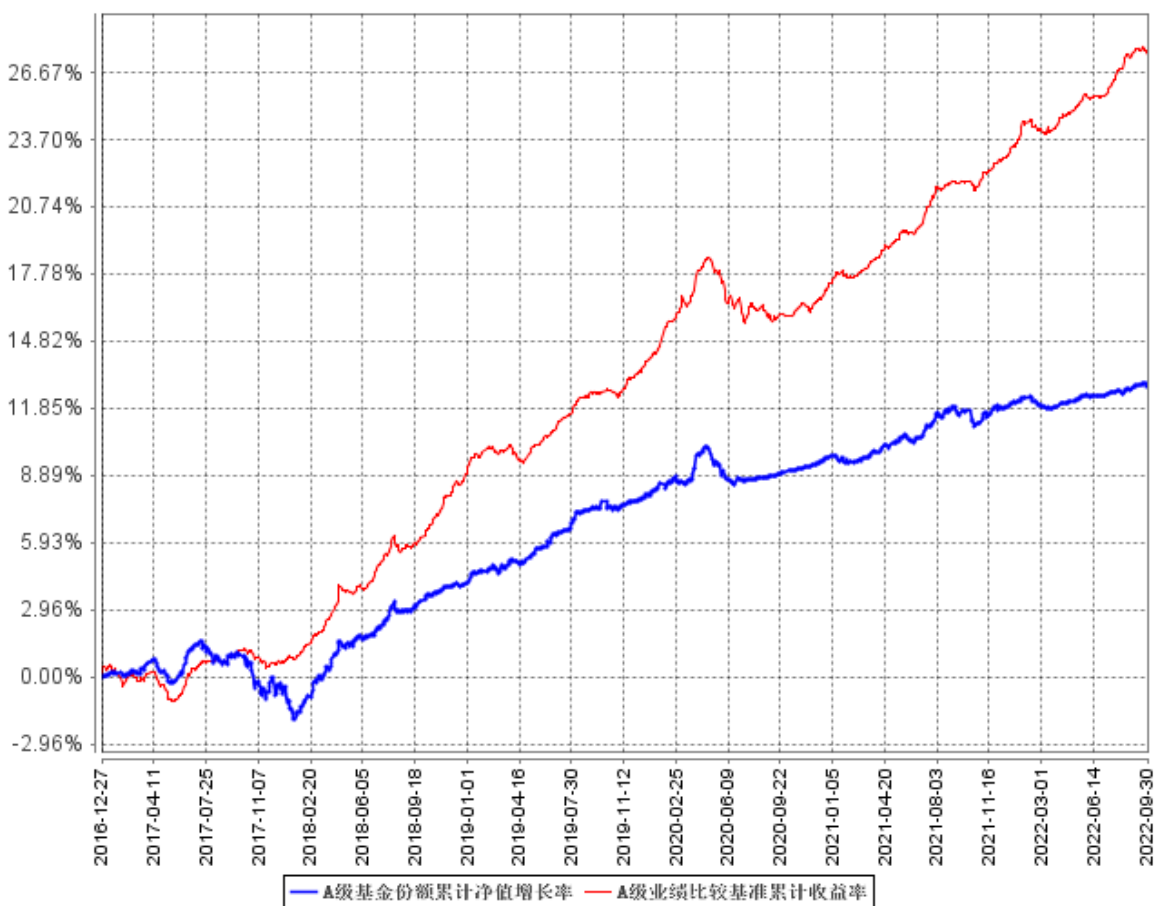
新沃通利纯债 C

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	0. 27%	0. 03%	1. 47%	0. 05%	-1. 20%	-0. 02%

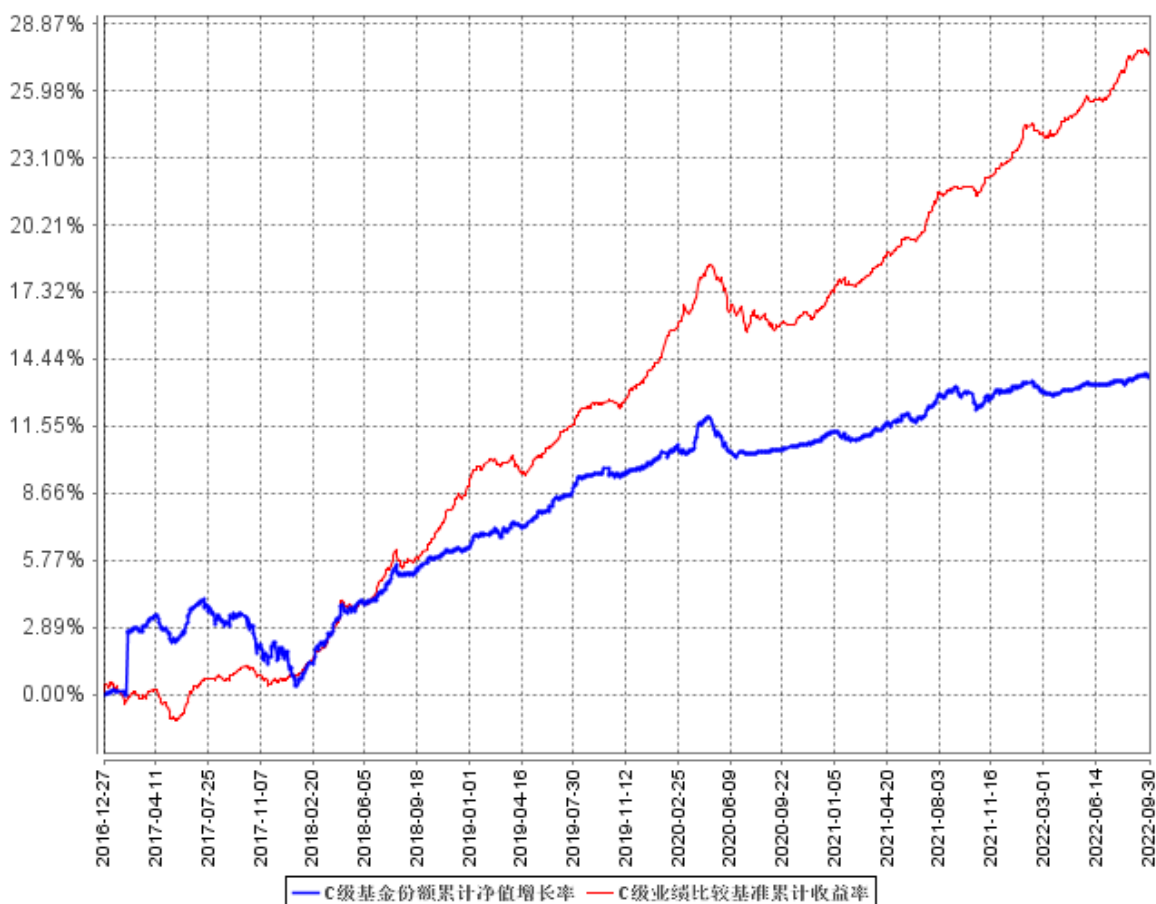
月						
过去六个月	0.63%	0.02%	2.54%	0.04%	-1.91%	-0.02%
过去一年	0.52%	0.04%	4.59%	0.05%	-4.07%	-0.01%
过去三年	3.53%	0.05%	13.29%	0.07%	-9.76%	-0.02%
过去五年	9.85%	0.07%	26.03%	0.07%	-16.18%	0.00%
自基金合同生效起至今	13.65%	0.10%	27.47%	0.07%	-13.82%	0.03%

### 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



注：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		
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，先后担任固定收益部研究员、投资经理，现担任基金经理。

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、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业

人员监督管理办法》中关于证券投资基金从业人员范围的相关规定。

#### 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

从基本面来看，三季度受到地产不佳和疫情影响，经济继续走弱。通胀仍处于温和区间，CPI 和 PPI 整体可控并且在预期范围之内。出口面对国内疫情冲击、出口新订单下降和地缘政治不确定性，出现下行。7 月新增社融总量大幅下滑、结构转弱，6 月超预期修复的信贷在 7 月未能延续回暖态势。8 月的经济数据一定程度上超出预期。生产端来看工业生产稳步扩张，持续回升；需求端来看，基建和制造业投资都超出市场预期，消费有所回暖。8 月社融结构有所优化，信贷和表外融资同比多增，实体融资需求在政策加码刺激下有所好转，基建融资是主要拉动力，地产融资持续走弱还是主要拖累项目。当前阶段各部门需求仍然处于弱复苏状态，宽信用进程仍然受阻。

货币市场方面，7、8 两个月资金面依旧保持宽松，央行呵护态度不变，隔夜资金价格一度在 1.2%到 1.5%附近。8 月 15 日央行缩量开展 4000 亿元 MLF 操作，同时 1 年期 MLF 和 7 天 OMO 分别下调 10BP，市场情绪良好。9 月资金面依旧保持中性，整体均衡，较上月来说有所收敛。临近跨季，央行加大资金投放，稳定市场心态，14 天在 2.8%到 3%附近。

债券市场方面，三季度利率债总体先下后上呈 V 型走势。7 月，权益市场整体走势低迷，加上上海安徽西安等地疫情又有爆发趋势，债市在避险情绪下情绪相对较好。市场交易逻辑在疫情

反复和金融数据中切换，多空双方博弈明显，总体市场以震荡下行为主。8月，央行公布社融数据不佳，叠加意外调降 1Y 期 MLF 和 7D 期逆回购操作利率，情绪整体偏暖，收益率开启快速下行模式。而 824 国常会出台的稳经济政策，叠加各地的地产政策陆续推进，给债券市场带来了一些预期影响，使得中长端利率进入阶段震荡期。9 月份，在资金利率波动加大、中枢略有抬升的背景下，市场担忧汇率的贬值可能使得央行放松的空间受限，导致债券收益率显著回升。

信用债方面，7 月至 8 月初，欠配行情继续，估值下行，利差大幅压缩，利差点位降至 2020 年以来的历史新低，9 月开始，市场逐渐开始担忧，走势以反弹调整为主。房地产市场行情依旧惨淡，继续出清，展期已成为常态。市场对于地产债的情绪依然不乐观。

考虑到经济向上修复和流动性逐步回归常态化，本基金主要以短期利率债为主，同时采用票息策略继续配置部分高等级信用债，并在合适的时间窗口配置部分银行存款以增厚收益。二季度降低久期，减仓超长期利率债，降低组合的净值波动。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 1.0664 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.38%；截至本报告期末新沃通利纯债 C 基金份额净值为 1.0544 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.27%；同期业绩比较基准收益率为 1.47%。

#### 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 2022 年 7 月 1 日至 2022 年 9 月 30 日期间出现连续 65 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	11,026,444.60	84.89

	其中：债券	11,026,444.60	84.89
	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	1,761,837.75	13.56
8	其他资产	200,600.41	1.54
9	合计	12,988,882.76	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 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	1,801,264.23	14.61
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,467,555.02	20.02
	其中：政策性金融债	966,418.39	7.84
4	企业债券	6,596,598.25	53.51
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	161,027.10	1.31
10	合计	11,026,444.60	89.44

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	149345	21 长江 01	7,500	779,294.10	6.32
2	122218	12 国航 01	7,000	726,331.12	5.89
3	019679	22 国债 14	7,000	703,092.27	5.70
4	018008	国开 1802	6,300	644,469.63	5.23
5	163321	20 能源 04	5,000	516,663.95	4.19



## 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

2022 年三季度，本基金投资的证券发行主体中，国家开发银行未出现被监管部门立案调查的情形，未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，在报告编制日前一年内未受到公开谴责，但存在受到中国银行保险监督管理委员会行政处罚的情形，基金管理人通过对上述发行人进一步了解分析后，认为以上受到处罚的情形不会对所持有的国开 1802(018008.SH)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以及处罚的情形，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	500.47
2	应收证券清算款	200,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	99.94
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	200,600.41

#### 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	11,639,476.91	55,556.68
报告期期间基金总申购份额	2,373.88	5,117.19
减：报告期期间基金总赎回份额	139,573.95	1,235.72
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	11,502,276.84	59,438.15

### § 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	8,908,835.18
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	8,908,835.18
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	77.05

#### 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	2022/07/01-2022/09/30	8,908,835.18	-	-	8,908,835.18	77.05%
产品特有风险							
<p>报告期内本基金出现单一投资者持有基金份额比例超过 20%的情况。在单一投资者持有基金份额比例较高的情况下，如该投资者集中赎回，可能会增加基金的流动性风险。此外，由于基金在遇到大额赎回的时候可能需要变现部分资产，可能对持有资产的价格形成冲击，增加基金的市场风险。基金管理人将专业审慎、勤勉尽责地运作基金资产，加强防范流动性风险、市场风险，保护持有人利益。</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

2022 年 10 月 27 日