

# 新疆前海联合永兴纯债债券型证券投资基金

## 2021 年第 3 季度报告

2021 年 09 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 10 月 27 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       | 前海联合永兴纯债  |
| 基金主代码      | 003928  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2017年08月14日   |
| 报告期末基金份额总额 | 465,097.33份   |
| 投资目标       | 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       | 本基金采用的投资策略包括：期限结构策略、行业配置策略、息差策略、个券挖掘策略等。首先，本基金在宏观周期研究的基础上，决定整体组合的久期、杠杆率策略。其次，本基金通过预测收益率曲线的形状和变化趋势，对各类型债券进行久期配 |

|                 |  |              |
|-----------------|--|--------------|
|                 | 置；当收益率曲线走势难以判断时，参考基准指数的样本券久期构建组合久期，确保组合收益超过基准收益。然后，本基金通过息差策略、个券挖掘策略的补充获得超额收益。最后，通过正回购，融资买入收益率高于回购成本的债券，从而获得杠杆放大收益。通过甄别具有估值优势、基本面改善的公司，采取高度分散策略，重点布局优势债券，力争增加组合的绝对超额收益。 |              |
| 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，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，属于中等风险/收益的产品。   |              |
| 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   |              |
| 下属分级基金的基金简称     | 前海联合永兴纯债 A   | 前海联合永兴纯债 C   |
| 下属分级基金的交易代码     | 003928   | 007036       |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,998.57 份   | 463,098.76 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 07 月 01 日-2021 年 09 月 30 日） |            |
|-----------------|--|------------|
|                 | 前海联合永兴纯债 A                             | 前海联合永兴纯债 C |
| 1. 本期已实现收益      | 25.48                                  | 4,859.27   |
| 2. 本期利润         | 32.62                                  | 5,845.71   |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0106                                 | 0.0126     |
| 4. 期末基金资产净值     | 2,164.48                               | 643,610.27 |

|             |        |        |
|-------------|--------|--------|
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0830 | 1.3898 |
|-------------|--------|--------|

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、本基金自 2019 年 2 月 21 日起，增加 C 类基金份额并设置对应基金代码。

## 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

前海联合永兴纯债 A 净值表现

| 阶段             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-<br>③    | ②-<br>④    |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|------------|------------|
| 过去三个月          | 0.94%      | 0.03%         | 0.83%          | 0.06%                 | 0.11<br>%  | -0.0<br>3% |
| 过去六个月          | 7.55%      | 0.36%         | 1.28%          | 0.05%                 | 6.27<br>%  | 0.31<br>%  |
| 过去一年           | 9.63%      | 0.26%         | 2.13%          | 0.04%                 | 7.50<br>%  | 0.22<br>%  |
| 过去三年           | 16.81%     | 0.18%         | 4.80%          | 0.07%                 | 12.0<br>1% | 0.11<br>%  |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 43.25%     | 0.20%         | 6.28%          | 0.07%                 | 36.9<br>7% | 0.13<br>%  |

前海联合永兴纯债 C 净值表现

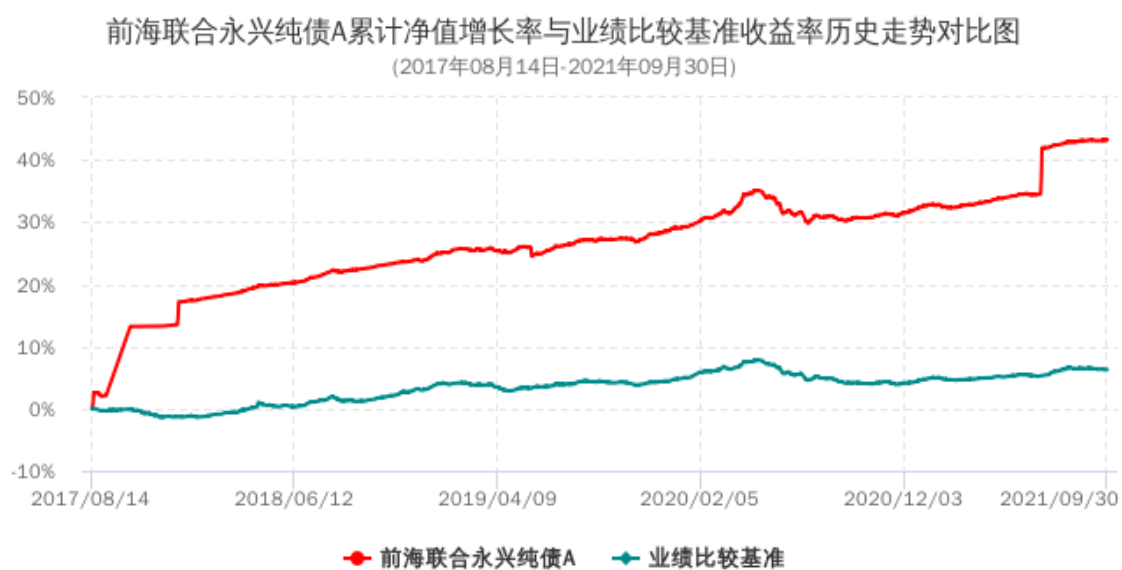
| 阶段    | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-<br>③ | ②-<br>④ |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|---------|---------|
| 过去三个月 | 0.91%      | 0.03%         | 0.83%          | 0.06%                 | 0.08    | -0.0    |

|                |        |       |       |       |       |       |
|----------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
|                |        |       |       |       | %     | 3%    |
| 过去六个月          | 7.59%  | 0.37% | 1.28% | 0.05% | 6.31% | 0.32% |
| 过去一年           | 9.61%  | 0.27% | 2.13% | 0.04% | 7.48% | 0.23% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 13.74% | 0.19% | 2.05% | 0.07% | 11.6% | 0.12% |

注：1、本基金的业绩表较基准为中债综合全价（总值）指数 收益率。

2、本基金自 2019 年 2 月 21 日起，增加 C 类基金份额并设置对应基金代码。

### 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



前海联合永兴纯债C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2019年02月21日-2021年09月30日)



注：本基金自 2019 年 2 月 21 日起，增加 C 类基金份额并设置对应基金代码。前海联合永兴纯债 C 基金份额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起始日为 2019 年 2 月 21 日。

### 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 | 2020-       | -    | 9 年    | 曾婷婷女士，硕士研究生， |

|  |  |       |  |   |
|--|--|-------|--|---|
|  |  | 03-26 |  | <p>CPA,9 年证券投资基金从业经历。</p> <p>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, 现任新疆前海联合海盈货币市场基金基金经理 (自 2016 年 9 月 5 日起任职)、新疆前海联合泳盛纯债债券型证券投资基金基金经理 (自 2019 年 1 月 24 日起任职)、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 日起任职)、新疆前海联合永兴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) 和新疆前海联合添和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)。</p> <p>曾任新疆前海联合汇盈货币市场基金基金经理 (自 2017 年 7 月 3 日至 2021 年 5 月 17 日) 和新疆前海联合泳辉纯债债券型证券投资基金基金</p> |
|--|--|-------|--|---|

|  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  | 经理（自 2019 年 7 月 5 日至 2021 年 5 月 17 日）。 |
|--|--|--|--|--|--|

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 3 季度，经济数据显示基本面有较大的下行压力，其中，投资、消费增速下行



较为明显，出口维持一定韧性，但后续压力仍存。大宗商品价格持续上涨，PPI 持续上行，一方面对中游企业的利润有较大侵蚀，从而对经济造成一定负面影响，另一方面 PPI 持续上行对货币政策有一定的压制作用，货币政策宽松空间有所限制。

货币政策在 7 月初有超预期降准，对债市形成一定利好，债券收益率下行。但后期资金成本中枢有所抬升，特殊时点波动加大，加上通胀预期加剧，以及美债有一定的上行幅度，债券市场承压，收益率有所上行。全季看债券市场有所上涨。

报告期内，本基金以利率债的波段交易，来获取组合的超额收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海联合永兴纯债 A 基金份额净值为 1.0830 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.94%，同期业绩比较基准收益率为 0.83%；截至报告期末前海联合永兴纯债 C 基金份额净值为 1.3898 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.91%，同期业绩比较基准收益率为 0.83%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金从 2021 年 6 月 24 日起至 2021 年 9 月 30 日止，连续 69 个工作日基金资产净值低于 5000 万元。

### § 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 | 708,664.20 | 95.95         |

|   |                   |            |        |
|---|-------------------|------------|--------|
|   | 其中：债券             | 708,664.20 | 95.95  |
|   | 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      | 18,742.77  | 2.54   |
| 8 | 其他资产              | 11,139.87  | 1.51   |
| 9 | 合计                | 738,546.84 | 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 | 708,664.20 | 109.74       |
| 2  | 央行票据 | -          | -            |
| 3  | 金融债券 | -          | -            |

|    |           |            |        |
|----|-----------|------------|--------|
|    | 其中：政策性金融债 | -          | -      |
| 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        | 708,664.20 | 109.74 |

#### 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  | 019649 | 21 国债 01 | 6,390 | 639,511.20 | 99.03        |
| 2  | 019547 | 16 国债 19 | 700   | 69,153.00  | 10.71        |

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

#### 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

本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 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   | 115.45    |
| 2 | 应收证券清算款 | -         |
| 3 | 应收股利    | -         |
| 4 | 应收利息    | 11,024.42 |
| 5 | 应收申购款   | -         |
| 6 | 其他应收款   | -         |
| 7 | 其他      | -         |
| 8 | 合计      | 11,139.87 |

#### 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

|                           | 前海联合永兴纯债 A | 前海联合永兴纯债 C |
|---------------------------|------------|------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 4,020.57   | 463,261.08 |
| 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            | 2,022.00   | 162.32     |
| 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               | 1,998.57   | 463,098.76 |

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              | 20210701-20210930       | 230,026.07 | -    | -    | 230,026.07 | 49.46% |
| 机构  | 2              | 20210701-20210930       | 230,026.07 | -    | -    | 230,026.07 | 49.46% |
| 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资份额。

## 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、中国证监会核准新疆前海联合永兴纯债债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《新疆前海联合永兴纯债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《新疆前海联合永兴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

二〇二一年十月二十七日