# 先锋汇盈纯债债券型证券投资基金

## 2019 第二季度 报告

2019年6月30日

**基金管理人:先锋基金管理有限公司**
**基金托管人:交通银行股份有限公司**
**报告送出日期:2019年07月19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2019年7月18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2019年04月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 先锋汇盈纯债 | |
| 基金主代码 | 005892 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2018年09月06日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 155,305,867.37份 | |
| 投资目标 | 在控制组合净值波动率的前提下，力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。 | |
| 投资策略 | 本基金在分析和判断国内外宏观经济形势的基础上，通过"自上而下"的定性分析和定量分析相结合，形成对大类资产的预测和判断，在基金合同约定的范围内确定债券类资产和现金类资产的配置比例，并随着各类证券风险收益特征的相对变化，动态调整大类资产的投资比例，以规避市场风险，提高基金收益率。 | |
| 业绩比较基准 | 中债总指数收益率×100% | |
| 基金管理人 | 先锋基金管理有限公司 | |
| 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 | 先锋汇盈纯债A | 先锋汇盈纯债C |
| 下属分级基金的交易代码 | 005892 | 005893 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 22,374,426.83份 | 132,931,440.54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(2019年04月01日 － 2019年06月30日) | |
|---|---|---|
| | 先锋汇盈纯债A | 先锋汇盈纯债C |
| 1.本期已实现收益 | 113,160.34 | 2,351,952.40 |
| 2.本期利润 | 197,253.68 | 1,672,108.14 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0200 | 0.0158 |
| 4.期末基金资产净值 | 24,466,662.77 | 140,343,508.06 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0935 | 1.0558 |

注: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。

上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 本报告期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

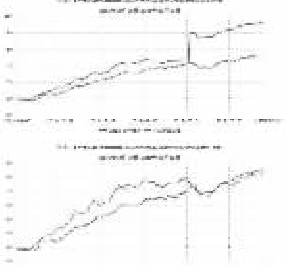
先锋汇盈纯债A净值表现

| 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 | 4.86% | 0.40% | 0.38% | 0.10% | 4.48% | 0.30% |

先锋汇盈纯债C净值表现

| 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 | 1.52% | 0.10% | 0.38% | 0.10% | 1.14% | 0.00% |

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



注:按照本基金的基金合同规定，自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同关于"投资范围"、"投资限制"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 | | |
| 王颢 | 投资研究部固定收益副总监、基金经理 | 2018-09-06 | - | 10年 | 2007-2012年曾任职于恒泰证券固定收益部，经历债券市场周期较长，对宏观经济政策及利率走势有着市场化的理解，能根据实际情况给予投资组合以准确定位，在保证投资收益的同时不断优化标的资产质量和提高组合流动性。2013-2014年12月担任恒泰现金添利、恒泰稳健增利、恒泰创富9号、恒泰创富25号产品投资主办。 |
| 刘领坡 | 基金经理 | 2018-12-06 | - | 6年 | 2011-2012年任职于工信部电信规划研究院技术经济研究中心;2012-2017年任职于恒泰证券股份有限公司;2017年8月加入先锋基金管理有限公司。 |

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《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，并本着诚实信用、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。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金报告期内投资策略基于我们对债市实时判断以及相对估值研究进行策略调整。2019年二季度短端利率震荡下行，长端震荡调整。因此，在债牛存续行情中，配置盘对于长端也需要寻找调整机会介入，以提高组合收益;同时也可择机获取阶段性收益，增强组合收益。2019年二季度信用债走势表现好于利率债，不同期限的信用债收益率均出现不同程度的下行。

本基金报告期内基于对债市的分析判断，精选优质个券，以趋势投资为主，进而获取票息及趋势的资本利得;同时参与波段操作，增强本基金的组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末先锋汇盈纯债A基金份额净值为1.0935元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为4.86%，同期业绩比较基准收益率为0.38%;截至报告期末先锋汇盈纯债C基金份额净值为1.0558元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.52%，同期业绩比较基准收益率为0.38%。

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 | 149,751,800.00 | 90.61 |
| | 其中:债券 | 149,751,800.00 | 90.61 |
| | 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 | 11,148,241.12 | 6.75 |
| 8 | 其他资产 | 4,367,606.72 | 2.64 |
| 9 | 合计 | 165,267,647.84 | 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股票。

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 | 39,787,000.00 | 24.14 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 29,950,000.00 | 18.17 |
| | 其中:政策性金融债 | 29,950,000.00 | 18.17 |
| 4 | 企业债券 | 70,035,800.00 | 42.49 |
| 5 | 企业短期融资券 | 9,979,000.00 | 6.05 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债(可交换债) | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 149,751,800.00 | 90.86 |

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 | 199918 | 19贴现国债18 | 200,000 | 19,892,000.00 | 12.07 |
| 2 | 130208 | 13国开08 | 100,000 | 10,006,000.00 | 6.07 |
| 3 | 190302 | 19进出02 | 100,000 | 9,991,000.00 | 6.06 |
| 4 | 011900915 | 19南航股SCP009 | 100,000 | 9,979,000.00 | 6.05 |
| 5 | 100204 | 10国开04 | 100,000 | 9,953,000.00 | 6.04 |

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

5.11.2 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 12,875.03 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 3,566,797.83 |
| 5 | 应收申购款 | 787,933.86 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 4,367,606.72 |

5.11.3 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。

5.11.4 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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

| | 先锋汇盈纯债A | 先锋汇盈纯债C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 50,425,851.89 | 95,606,965.21 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 23,151,885.53 | 39,469,818.84 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 51,203,310.59 | 2,145,343.51 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | 0.00 | 0.00 |
| 报告期期末基金份额总额 | 22,374,426.83 | 132,931,440.54 |

§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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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 | 20190401-20190401 | 50,012,000.00 | 0.00 | 50,012,000.00 | 0.00 | 0.00% |
| | 2 | 20190401-20190630 | 90,019,800.00 | 0.00 | 0.00 | 90,019,800.00 | 57.96% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |

(1)特定投资者大额赎回导致的流动性风险
如果特定投资者大额赎回，为应对赎回，可能迫使基金以不适当的价格大量抛售证券，使基金的净值增长率受到不利影响。
(2)特定投资者大额赎回导致的巨额赎回风险
如果特定投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续2个开放日以上(含本数)发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请。
(3)特定投资者大额赎回导致的基金资产净值较低的风险
如果特定投资者大额赎回导致基金资产净值较低，可能出现连续60个工作日基金资产净值低于5000万元的情形，继而触发基金合同终止条件导致基金无法继续存续。

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

9.1.1中国证券监督管理委员会批准先锋汇盈纯债债券型证券投资基金设立的文件

9.1.2《先锋汇盈纯债债券型证券投资基金基金合同》

9.1.3《先锋汇盈纯债债券型证券投资基金托管协议》

9.1.4基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

9.1.5报告期内先锋汇盈纯债债券型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人先锋基金管理有限公司

官方网站:http://www.xf-fund.com

先锋基金管理有限公司
2019年07月19日

# 先锋日添利货币市场基金

## 2019 第二季度 报告

2019年6月30日

**基金管理人:先锋基金管理有限公司**
**基金托管人:渤海银行股份有限公司**
**报告送出日期:2019年07月19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。
基金托管人渤海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年7月18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2019年04月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 先锋日添利 | |
| 基金主代码 | 004151 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2017年04月14日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 265,772,574.33份 | |
| 投资目标 | 在控制组合净值波动率的前提下，力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。 | |
| 投资策略 | 本基金将根据宏观经济走势、货币政策、短期资金市场状况等因素对利率走势进行综合判断，并根据利率预期动态调整基金投资组合的平均剩余期限，力求在满足安全性、流动性需要的基础上实现更高的收益率。 | |
| 业绩比较基准 | 七天通知存款利率(税后) | |
| 风险收益特征 | 本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种，本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。 | |
| 基金管理人 | 先锋基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 渤海银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 先锋日添利A | 先锋日添利B |
| 下属分级基金的交易代码 | 004151 | 004152 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 17,345,039.48份 | 248,427,534.85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(2019年04月01日 － 2019年06月30日) | |
|---|---|---|
| | 先锋日添利A | 先锋日添利B |
| 1.本期已实现收益 | 119,456.50 | 3,258,422.22 |
| 2.本期利润 | 119,456.50 | 3,258,422.22 |
| 3.期末基金资产净值 | 17,345,039.48 | 248,427,534.85 |

注: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 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

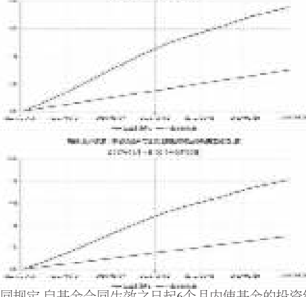
先锋日添利A净值表现

| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差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 | 0.5110% | 0.0007% | 0.3413% | 0.0000% | 0.1697% | 0.0007% |

先锋日添利B净值表现

| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差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 | 0.5714% | 0.0007% | 0.3413% | 0.0000% | 0.2301% | 0.0007% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:按照本基金的基金合同规定，自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同"投资范围"、"投资限制"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 | | |
| 杜磊 | 投资研究部固定收益副总监、基金经理 | 2017-04-21 | - | 6年 | 美国伊利诺伊州立大学芝加哥分校工商管理硕士;2009-2010年任职于大公国际资信评估有限公司信用评级部，任信用分析师;2011-2013年8月任职于光大证券股份有限公司金融市场总部，从事固定收益投资交易工作，任高级经理;2013年8月-2015年10月任职于中信建投证券股份有限公司固定收益部，负责固定收益交易工作，历任高级经理和副总裁职务;2015年11月-2016年4月任职于兴业银行北京分行金融市场部，任投资经理。 |

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《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，并本着诚实信用、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。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年二季度宏观经济和金融市场波动加剧，经济阶段性回升在4月达到年内高位，货币政策4月份边际收紧，货币政策的刺激力度适度减弱，结合经济和通胀预期升温推动中长期债券收益率快速上行。5月中美经贸谈判再生波澜，财政支出放缓，叠加中小银行打破刚兑事件导致流动性分层，市场风险偏好收缩。央行于5月6日对中小银行实行较低存款准备金率，释放长期资金约2800亿元。进入6月，流动性分层加剧，具体体现为金融体系对于风险的重新定价，信用利差快速扩大，流动性变现压力加剧，风险偏好加速收缩。央行和金融监管部门开始对资金面极度关注，央行在公开市场操作表述中也频频提及"维护半年末流动性平稳"，积极应对疏导小银行、非银机构流动性紧张局面和平息市场恐慌情绪，流动性分层边际上有所缓和，资金面平稳跨季，债券市场维持观望格局。G20中美元首会晤也传达了中性偏暖的信号，贸易摩擦出现阶段性缓和。

报告期内，本基金接受了严峻的考核，规模也进一步探底。流动性管理仍为第一要务，密切关注持有人占比和申赎资金动向，顺利地实现了半年末时点流动性的平稳过渡，并为投资者获得了稳定的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末先锋日添利A基金份额净值为1.0000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.5110%，同期业绩比较基准收益率为0.3413%;截至报告期末先锋日添利B基金份额净值为1.0000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.5714%，同期业绩比较基准收益率为0.3413%。

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 | 固定收益投资 | 209,583,066.84 | 78.72 |
| | 其中:债券 | 209,583,066.84 | 78.72 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 56,000,324.00 | 21.03 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 3 | 银行存款和结算备付金合计 | 622,840.38 | 0.23 |
| 4 | 其他资产 | 40,948.19 | 0.02 |
| 5 | 合计 | 266,247,179.41 | 100.00 |

5.2 报告期债券回购融资情况

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 报告期内债券回购融资余额 | - | 1.26 |
| | 其中:买断式回购融资 | - | - |
| 2 | 报告期末债券回购融资余额 | - | - |
| | 其中:买断式回购融资 | - | - |

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本期末发生货币市场基金债券正回购的资金余额超过基金资产净值20%的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

| 项目 | 天数 |
|---|---|
| 报告期末投资组合平均剩余期限 | 27 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 42 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 16 |

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限没有超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

| 序号 | 平均剩余期限 | 各期限资产占基金资产净值的比例(%) | 各期限负债占基金资产净值的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 30天以内 | 58.89 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 2 | 30天(含)—60天 | 37.51 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60天(含)—90天 | 3.76 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90天(含)—120天 | - | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 120天(含)—397天(含) | - | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| | 合计 | 100.16 | - |

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期没有超过240天的情况。

5.5 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 | 49,864,635.58 | 18.76 |
| 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 | 10,000,133.41 | 3.76 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 同业存单 | 149,718,297.85 | 56.33 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 209,583,066.84 | 78.86 |
| 10 | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | - | - |

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 债券数量(张) | 摊余成本(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 111909139 | 19浦发银行CD139 | 500,000 | 49,831,505.60 | 18.75 |
| 2 | 111880582 | 18南京银行CD086 | 400,000 | 39,978,209.66 | 15.04 |
| 3 | 199918 | 19贴现国债18 | 300,000 | 29,925,345.35 | 11.26 |
| 4 | 111811289 | 18平安银行CD289 | 200,000 | 19,974,123.18 | 7.52 |
| 5 | 111903080 | 19农业银行CD080 | 200,000 | 19,970,168.86 | 7.51 |
| 6 | 111815553 | 18民生银行CD553 | 200,000 | 19,964,290.55 | 7.51 |
| 7 | 199920 | 19贴现国债20 | 200,000 | 19,939,290.23 | 7.50 |
| 8 | 071900053 | 19招商CP006 | 100,000 | 10,000,133.41 | 3.76 |

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

| 项目 | 偏离情况 |
|---|---|
| 报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数 | 0 |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.0392% |
| 报告期内偏离度的最低值 | -0.0081% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.0147% |

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内不存在负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内不存在正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内摊销，每日计提收益。本基金采用固定份额净值，基金账面份额净值始终保持1.00元。

5.9.2 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

5.9.3 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 | - |
| 3 | 应收利息 | 40,948.19 |
| 4 | 应收申购款 | - |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 其他 | - |
| 7 | 合计 | 40,948.19 |

5.9.4 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

| | 先锋日添利A | 先锋日添利B |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 24,434,209.74 | 690,498,910.11 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 11,619,727.32 | 696,608,503.21 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 18,708,897.58 | 1,138,679,878.47 |
| 报告期期末基金份额总额 | 17,345,039.48 | 248,427,534.85 |

§7 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 | 申购 | 2019-04-19 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | - |
| 2 | 赎回 | 2019-04-29 | 4,000,000.00 | 4,000,000.00 | - |
| 3 | 赎回 | 2019-05-09 | 18,000,000.00 | 18,000,000.00 | - |
| 4 | 赎回 | 2019-05-23 | 4,000,000.00 | 4,000,000.00 | - |
| 5 | 赎回 | 2019-06-03 | 4,000,000.00 | 4,000,000.00 | - |
| 6 | 赎回 | 2019-06-13 | 3,000,000.00 | 3,000,000.00 | - |
| 7 | 赎回 | 2019-06-27 | 12,000,000.00 | 12,000,000.00 | - |
| 合计 | | | 55,000,000.00 | 55,000,000.00 | |

§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 | 20190401-20190623 | 250,082,545.45 | 1,189,767.58 | 251,272,313.03 | 0.00 | 0.00% |
| | 2 | 20190613-20190630 | 60,903,797.92 | 336,891.35 | 0.00 | 61,240,689.27 | 23.04% |
| | 3 | 20190627-20190630 | 0.00 | 70,004,387.57 | 0.00 | 70,004,387.57 | 26.34% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |

(1)特定投资者大额赎回导致的流动性风险
如果特定投资者大额赎回，为应对赎回，可能迫使基金以不适当的价格大量抛售证券，使基金的净值增长率受到不利影响。
(2)特定投资者大额赎回导致的巨额赎回风险
如果特定投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续2个开放日以上(含本数)发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请。
(3)特定投资者大额赎回导致的基金资产净值较低的风险
如果特定投资者大额赎回导致基金资产净值较低，可能出现连续60个工作日基金资产净值低于5000万元的情形，继而触发基金合同终止条件导致基金无法继续存续。

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

9.1.1中国证券监督管理委员会批准先锋日添利货币市场基金设立的文件

9.1.2《先锋日添利货币市场基金基金合同》

9.1.3《先锋日添利货币市场基金托管协议》

9.1.4基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

9.1.5报告期内先锋日添利货币市场基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人先锋基金管理有限公司

官方网站:http://www.xf-fund.com

**先锋基金管理有限公司**
**2019年07月19日**

# 新沃通利纯债债券型证券投资基金

## 2019 第二季度 报告

2019年6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:二〇一九年七月十九日**

§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2019年7月18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2019年4月1日起至6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 | 39,765,224.27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 | 39,090,781.75份 | 674,442.52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(2019年4月1日 － 2019年6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 | 594,581.04 | 11,230.95 |
| 2.本期利润 | 369,935.78 | 6,527.42 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0111 | 0.0098 |
| 4.期末基金资产净值 | 41,542,454.61 | 731,269.29 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0627 | 1.0843 |

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 本报告期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

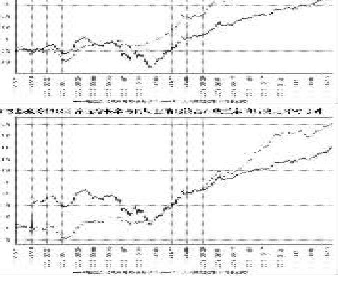
新沃通利纯债A

| 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 | 1.07% | 0.05% | 0.65% | 0.06% | 0.42% | -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 | 0.97% | 0.05% | 0.65% | 0.06% | 0.32% | -0.01% |

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



§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 | | |
| 俞瑮 | 本基金的基金经理 | 2018年3月8日 | - | 6年 | 复旦大学硕士，中国籍，2013年7月至2016年9月任职于国金证券，历任证券交易员、投资经理、投资主办;2016年10月加入新沃基金管理有限公司。 |

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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

二季度经济基本面较差，中美贸易争端持续影响出口，前几年居民杠杆快速提升导致消费乏力，二季度仅房地产投资表现较稳定。通胀方面，大宗商品价格温和上行，PPI低位徘徊;猪肉价格继续走强，带动CPI上行至2.7%的较高水平。6月份特殊事件对资金面构成较大冲击，中小银行面临着长期去杠杆的压力。受基本面偏弱和流动性分层影响，央行二季度增加逆回购投放额度，DR001等指标均降至历史低位。受此影响，利率债及高等级信用债收益率自5月初以来稳步下行，债市表现较好。

基于以上判断，我们在二季度继续实行短久期、中高等级债券的投资策略。目前高等级信用利差已经被压缩至历史低位，高等级信用债收益率继续向下的空间有限，因此本产品精选中高等级城投债、国企产业债作为主要配置品种。而目前市场流动性较好，短期融资成本较低，故使用适当杠杆，力争增厚产品收益。

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1.0627元，本报告期基金份额净值增长率为1.07%;截至本报告期末新沃通利纯债C基金份额净值为1.0843元，本报告期基金份额净值增长率为0.97%;同期业绩比较基准收益率为0.65%。

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2019年4月1日至2019年6月28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 | 41,175,124.60 | 93.68 |
| | 其中:债券 | 41,175,124.60 | 93.68 |
| | 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 | 1,342,748.67 | 3.05 |
| 8 | 其他资产 | 1,435,749.65 | 3.27 |
| 9 | 合计 | 43,953,622.92 | 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 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 | 999,200.00 | 2.36 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 3,434,340.00 | 8.12 |
| | 其中:政策性金融债 | 3,434,340.00 | 8.12 |
| 4 | 企业债券 | 36,741,584.60 | 86.91 |
| 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 | 41,175,124.60 | 97.40 |

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 | 124532 | 14甘公01 | 40,110 | 4,105,258.50 | 9.71 |
| 2 | 122940 | 09咸城投 | 40,500 | 4,089,690.00 | 9.67 |
| 3 | 112245 | 15顺鑫01 | 40,000 | 4,084,400.00 | 9.66 |
| 4 | 122425 | 15际华01 | 40,000 | 4,050,000.00 | 9.58 |
| 5 | 124042 | 12鄂旅投 | 40,000 | 4,041,200.00 | 9.56 |

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

本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体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。

5.10.2 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 | 7,786.47 |
| 2 | 应收证券清算款 | 138,501.93 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 910,153.61 |
| 5 | 应收申购款 | 379,307.64 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,435,749.65 |

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 | 33,086,213.92 | 737,594.29 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 11,501,748.88 | 111,004.02 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 5,497,181.05 | 174,155.79 |
| 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 | 39,090,781.75 | 674,442.52 |

§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 | 18,508,835.18 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | 4,600,000.00 |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 13,908,835.18 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 34.98 |

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 | 2019年4月18日 | 1,000,000.00 | 1,049,774.85 | 0.05% |
| 2 | 赎回 | 2019年5月17日 | 1,000,000.00 | 1,054,072.70 | 0.05% |
| 3 | 赎回 | 2019年6月10日 | 800,000.00 | 845,417.08 | 0.05% |
| 4 | 赎回 | 2019年6月13日 | 1,000,000.00 | 1,059,367.56 | 0.01% |
| 5 | 赎回 | 2019年6月19日 | 800,000.00 | 848,693.90 | 0.01% |
| 合计 | | | 4,600,000.00 | 4,857,326.09 | |

§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 | 2019/04/01-2019/06/30 | 18,508,835.18 | 0.00 | 4,600,000.00 | 13,908,835.18 | 34.98% |
| | 2 | 2019/04/01-2019/06/30 | 14,342,130.43 | 0.00 | 0.00 | 14,342,130.43 | 36.07% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |

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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

当持有基金份额比例达到或超过20%的投资人较大比例赎回且基金的现金头寸不足时，基金管理人可能需要较高比例融入资金或较高比例变现资产，由此可能导致资金融入成本较高或较大冲击成本，造成基金财产损失、影响基金收益水平。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予本基金募集注册的文件;

2、《新沃通利纯债债券型证券投资基金基金合同》;

3、《新沃通利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、中国证监会规定的其他备查文件。

9.2 存放地点

基金管理人和/或基金托管人的办公场所。

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**
**2019年7月19日**