

---

# 先锋汇盈纯债债券型证券投资基金

2023年第3季度报告

2023年09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:2023年10月25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2023年10月20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2023年07月01日起至2023年09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	1,670,253,617.85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（全价）收益率×100%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均预期风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。
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	1,669,814,540.57份	439,077.28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(2023年07月01日 - 2023年09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	14,228,199.33	3,306.66
2.本期利润	3,671,301.12	546.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0022	0.0012
4.期末基金资产净值	1,563,854,170.92	389,907.91
5.期末基金份额净值	0.9365	0.8880

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 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	0.24%	0.03%	-0.03%	0.07%	0.27%	-0.04%
过去六个月	1.10%	0.04%	0.99%	0.07%	0.11%	-0.03%
过去一年	-12.99%	0.95%	0.45%	0.08%	-13.44%	0.87%
过去三年	-20.35%	0.57%	4.40%	0.08%	-24.75%	0.49%
过去五年	-6.29%	0.45%	7.33%	0.10%	-13.62%	0.35%
自基金合同	-6.35%	0.45%	7.46%	0.10%	-13.81%	0.35%

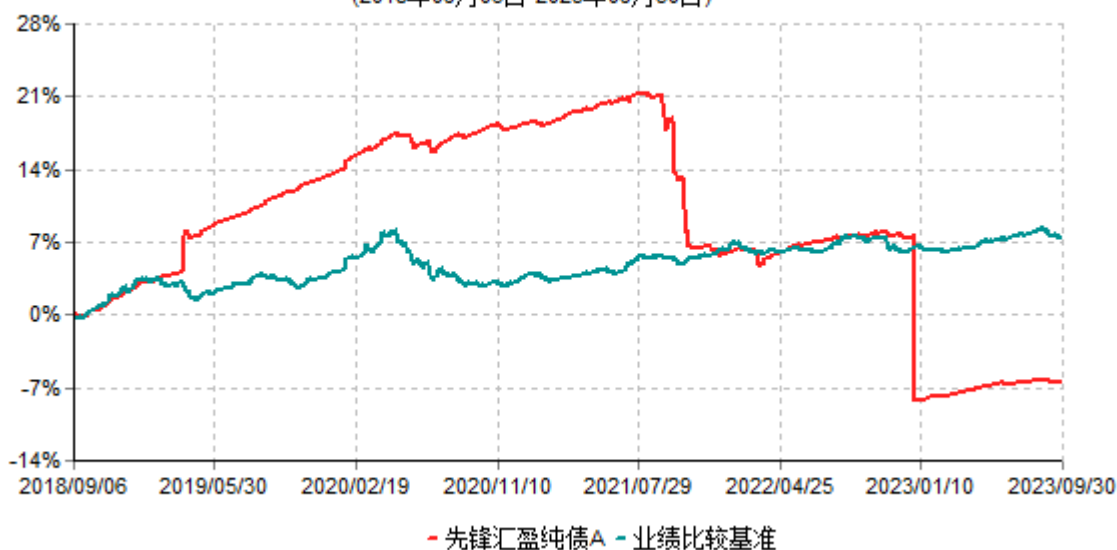
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

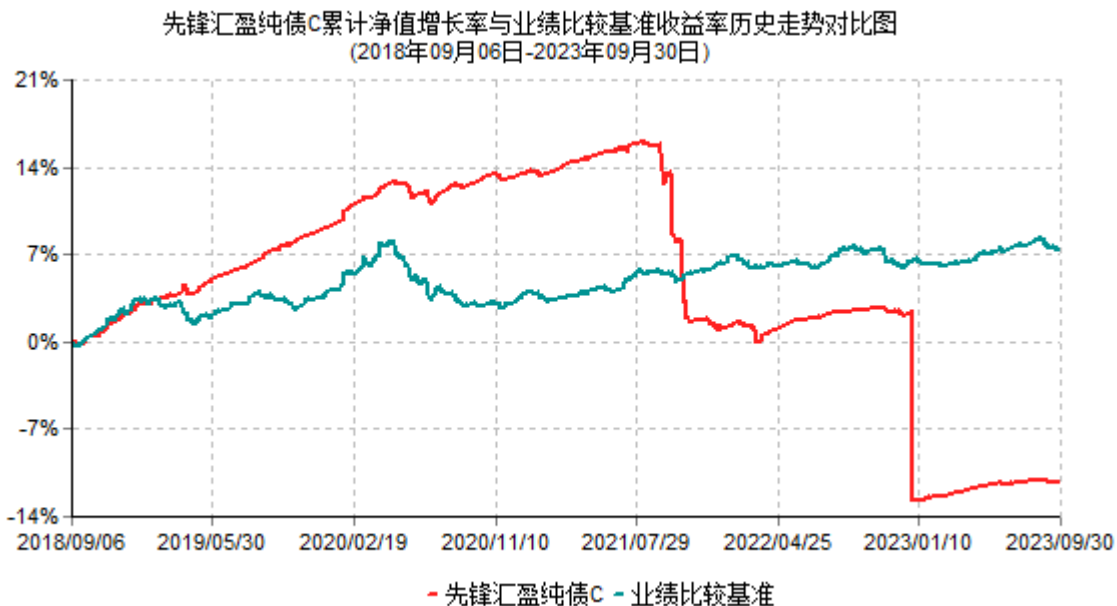
### 先锋汇盈纯债C净值表现

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	0.14%	0.03%	-0.03%	0.07%	0.17%	-0.04%
过去六个月	0.91%	0.04%	0.99%	0.07%	-0.08%	-0.03%
过去一年	-13.33%	0.95%	0.45%	0.08%	-13.78%	0.87%
过去三年	-21.30%	0.57%	4.40%	0.08%	-25.70%	0.49%
过去五年	-11.12%	0.44%	7.33%	0.10%	-18.45%	0.34%
自基金合同生效起至今	-11.20%	0.44%	7.46%	0.10%	-18.66%	0.34%

### 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

先锋汇盈纯债A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2018年09月06日-2023年09月30日)





注：本基金在建仓期结束时及截止报告期末各项投资比例已达到基金合同规定的比例要求。

#### §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		
杜旭	投资管理部总监、基金经理	2020-11-27	-	13年	金融学硕士，2010年毕业于中南财经政法大学，现任公司投资管理部基金经理。2010年至2019年先后任第一创业证券固定收益部交易员，华润信托债券投资经理、融通资本固定收益高级投资经理，2019年8月加入先锋基金从事投资研究工作。
黄意球	基金经理	2022-07-01	-	7年	中国科学院博士，曾任大公国际资信评估有限公司信用分析师、吉祥人寿保险股份有限公司信用评估经理、

					平安基金管理有限公司固定收益研究员。2021年5月加入先锋基金管理有限公司任基金经理助理。
--	--	--	--	--	---

注：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。证券从业的含义遵从《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》等相关规定。

#### 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守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》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，在严格控制风险的基础上，为基金份额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及基金合同的约定，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

本报告期内，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《先锋基金管理有限公司公平交易制度》等相关规定，公司建立了健全有效的公平交易执行和监控体系，涵盖了所有投资组合及所有投资管理活动，贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节，并通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，确保公平交易原则的实现。基金管理人公平对待旗下管理的所有投资组合，报告期内公平交易制度得到良好的贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的情况。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金与本公司管理的其他投资组合之间有导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，未出现本公司管理的投资组合参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的交易。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度，经济内生动力仍显不足，稳增长政策加码，货币政策降息降准配合。7月，地产销售、拿地持续弱势，行业风险仍在扩散。7月24日，政治局会议提出要积极扩大内需、适应房地产供求关系发生重大变化的新形势等；8月下旬，“认房不认贷”、降低首付比例和房贷利率下限、降低存量房贷利率等政策陆续推出，9月初房地产销量脉冲式反弹，预计未来行业进入新的发展阶段，房地产市场需求将逐步回归正常水平。出口增速维持低位，企业盈利同比下滑幅度持续收窄，库存增速处于底部阶段，工业生产

也逐步好转，制造业投资增速逐步企稳。地方债发行提速，基建投资增速保持高位，部分对冲了整体固定资产投资增速的下行压力。消费方面，服务消费明显好转，商品消费复苏较为缓慢，7月社消品零售当月同比增速下滑至2.6%。海外方面，欧美PMI底部企稳，美联储7月再次加息25BP、9月暂停加息，美国劳动力市场较好、消费仍有韧性，未来不排除再次加息的可能性，利率可能较长时间保持高位；出口短期缓和，长期来看仍有下滑压力。物价方面，PPI见底回升，CPI增速缓慢上行，物价涨幅较为温和。货币政策方面，8月央行引导7天OMO利率下调10BP、1年MLF利率下调15BP，并在9月下调准备金率25BP，货币政策偏松。社融增速企稳，M2增速下行，两者差继续收窄。市场方面，8月降息之后长端利率快速下行，10年国债收益突破前低；资金成本自8月开始上行，且并未随着央行降准而有缓和，9月跨季资金成本大幅上行；资金成本推动下，长端利率也从降息后的低位逐步上行。7-8月，信用利差低位震荡；9月，收益率的持续上行引发市场对理财赎回的担忧，信用利差有所拉大。三季度，可转债跟随权益市场保持弱势震荡，此前涨幅较大的通信、传媒行业回调较多；9月转债相对正股溢价逐步压缩。

报告期内，本基金适时进行了仓位调整，配置了部分高等级信用债，并精选配置了部分基本面良好、估值合理的可转债，并对部分转债进行止盈操作。

#### 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0.9365元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.24%，同期业绩比较基准收益率为-0.03%；截至报告期末先锋汇盈纯债C基金份额净值为0.8880元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.14%，同期业绩比较基准收益率为-0.03%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### §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	1,640,423,044.70	83.24
	其中：债券	1,640,423,044.70	83.24
	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	276,832,857.86	14.05
	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	7,106,500.58	0.36
8	其他资产	46,441,146.03	2.36
9	合计	1,970,803,549.17	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 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	29,991,442.62	1.92
2	央行票据	-	-
3	金融债券	100,711,338.80	6.44
	其中：政策性金融债	100,711,338.80	6.44
4	企业债券	911,588,393.88	58.28
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	488,539,859.86	31.23
7	可转债（可交换债）	99,628,805.41	6.37
8	同业存单	9,963,204.13	0.64
9	其他	-	-
10	合计	1,640,423,044.70	104.87

## 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	102102318	21粤电发MTN002	1,200,000	123,949,880.55	7.92
2	185322	22天风01	1,000,000	103,444,657.53	6.61
3	155505	19北汽03	1,000,000	101,488,323.29	6.49
4	188379	21诚通09	1,000,000	101,197,819.18	6.47
5	185806	22紫金02	1,000,000	100,994,810.96	6.46

**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**

**5.10.1 本期国债期货投资政策**

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与国债期货交易。

**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。

**5.11 投资组合报告附注**

**5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未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 报告期内基金没有投资股票，因此不存在投资的前十名股票超出基金合同规定备选股票库之外的股票。**

**5.11.3 其他资产构成**

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	20,333.00
2	应收证券清算款	10,818,652.07
3	应收股利	-
4	应收利息	35,602,160.96
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	46,441,146.03

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
1	110059	浦发转债	15,234,201.64	0.97
2	127045	牧原转债	11,752,065.75	0.75
3	123107	温氏转债	11,175,990.41	0.71
4	123085	万顺转2	8,841,306.85	0.57
5	123133	佩蒂转债	7,134,474.19	0.46
6	113044	大秦转债	5,886,890.41	0.38
7	118030	睿创转债	5,748,032.88	0.37
8	113048	晶科转债	5,626,143.84	0.36
9	128048	张行转债	3,510,129.04	0.22
10	128121	宏川转债	2,616,197.26	0.17
11	110045	海澜转债	2,556,112.33	0.16
12	123176	精测转2	2,445,050.55	0.16
13	113648	巨星转债	1,977,136.44	0.13
14	127032	苏行转债	1,818,404.79	0.12
15	113666	爱玛转债	1,747,869.86	0.11
16	113024	核建转债	1,720,565.34	0.11
17	127066	科利转债	1,139,531.51	0.07
18	123165	回天转债	1,126,029.04	0.07
19	127039	北港转债	1,017,488.22	0.07
20	113060	浙22转债	625,427.81	0.04

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

### 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

	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	1,669,883,080.60	484,697.26
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	68,540.03	45,619.98
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	1,669,814,540.57	439,077.28

## §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

本报告期内无基金管理人持有本基金份额的。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金。

## §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	20230701-20230930	834,427,942.07	0.00	0.00	834,427,942.07	49.9582%
	2	20230701-20230930	834,427,942.07	0.00	0.00	834,427,942.07	49.9582%
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

2023年8月19日，基金管理人在中国证监会规定媒体及规定网站刊登了《关于高级管理人员变更的公告》，具体内容详见公告。

## §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

2023年10月25日