

新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金

2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：新华基金管理股份有限公司

基金托管人：广发银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年十月二十五日

§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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 24 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华安享惠金定期债券
基金主代码	519160
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 11 月 13 日
报告期末基金份额总额	24,193,867.76 份
投资目标	本基金在严格控制投资风险和增强基金资产流动性的基础上，力争获取超过业绩比较基准的当期收入和投资总回报。
投资策略	本基金的投资策略主要包括：期限配置策略、利率预期策略、类属品种配置策略以及证券选择策略。采用定量与定性相结合的研究方法，深入分析市场利率发展方向、期限结构变化趋势、信用主体评级水平以及单个债券的投资价值，积极主动进行类属品种配置及个券选择，谋求基金资产的长期稳定增值。

业绩比较基准	一年期银行定期存款税后收益率+1.2%。	
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	新华基金管理股份有限公司	
基金托管人	广发银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	新华安享惠金定期债券 A 类	新华安享惠金定期债券 C 类
下属分级基金的交易代码	519160	519161
报告期末下属分级基金的份额总额	20,019,864.27 份	4,174,003.49 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 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)	
	新华安享惠金定期债券 A 类	新华安享惠金定期债券 C 类
	1.本期已实现收益	-180,897.53
2.本期利润	-159,765.40	-36,663.30
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0079	-0.0087
4.期末基金资产净值	19,940,610.02	4,124,331.24
5.期末基金份额净值	0.9960	0.9881

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、以上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（例如基金申购费赎回费等），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

1、新华安享惠金定期债券 A 类：

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	-0.80%	0.13%	0.68%	0.00%	-1.48%	0.13%
过去六个月	0.03%	0.12%	1.36%	0.00%	-1.33%	0.12%
过去一年	-0.13%	0.14%	2.74%	0.00%	-2.87%	0.14%
过去三年	0.52%	0.16%	8.44%	0.00%	-7.92%	0.16%
过去五年	8.51%	0.13%	14.46%	0.00%	-5.95%	0.13%
自基金合同 生效起至今	75.75%	0.14%	33.62%	0.00%	42.13%	0.14%

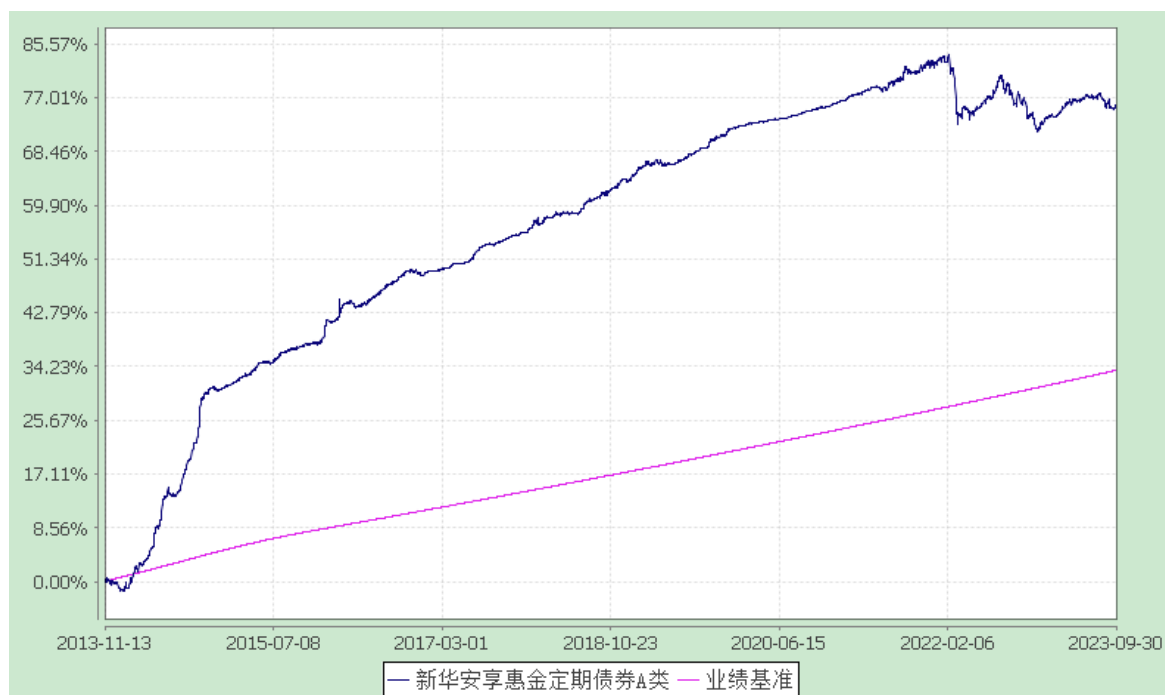
2、新华安享惠金定期债券 C 类：

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	-0.88%	0.13%	0.68%	0.00%	-1.56%	0.13%
过去六个月	-0.15%	0.12%	1.36%	0.00%	-1.51%	0.12%
过去一年	-0.48%	0.14%	2.74%	0.00%	-3.22%	0.14%
过去三年	-0.62%	0.16%	8.44%	0.00%	-9.06%	0.16%
过去五年	6.65%	0.13%	14.46%	0.00%	-7.81%	0.13%
自基金合同 生效起至今	69.54%	0.14%	33.62%	0.00%	35.92%	0.14%

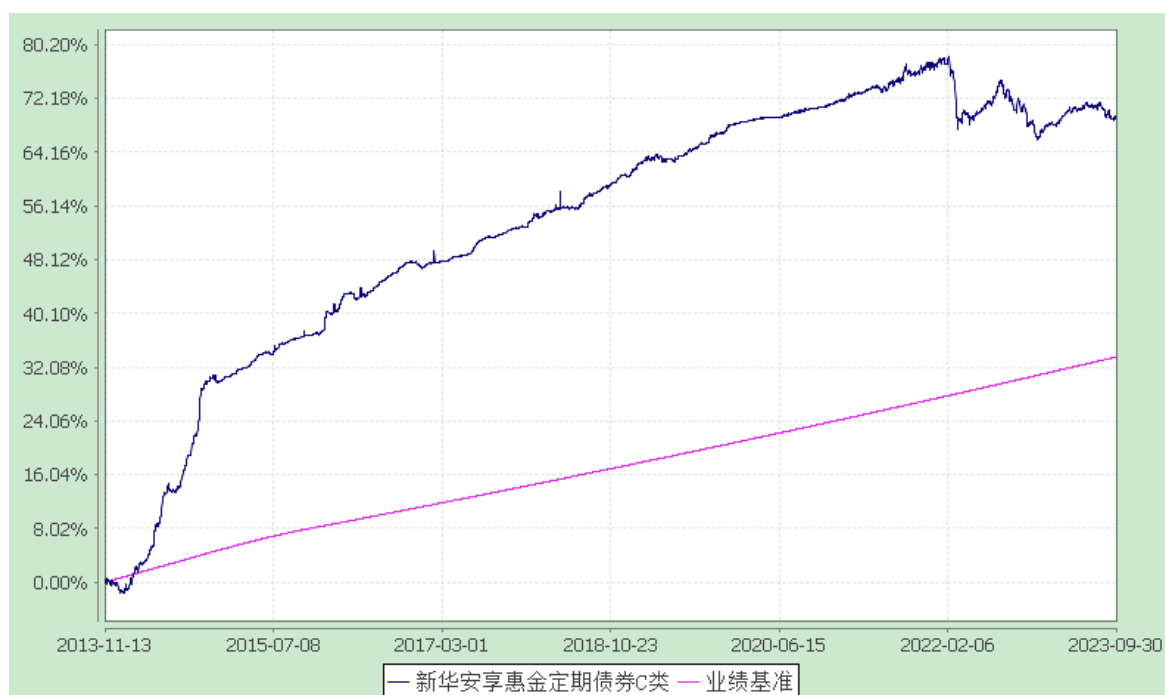
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013 年 11 月 13 日至 2023 年 9 月 30 日)

1. 新华安享惠金定期债券 A 类：



2. 新华安享惠金定期债券 C 类:



注：报告期内本基金的各项投资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		
郑毅	本基金基金经理，总经理助理兼固定收益投资部总监，新华鑫日享中短债债券型证券投资基金基金经理、新华利率债债券型证券投资基金基金经理、新华增盈回报债券型证券投资基金基金经理、新华红利回报混合型证券投资基金基金经理、新华安康多元收益一年持有期	2022-09-29	-	12	学士，历任天风证券股份有限公司固定收益总部交易员、固收投资部副总经理、资管分公司策略投资一部总经理、资管分公司总经理助理。

	混合型 证券投资 基金 基金经 理、新 华丰利 债券型 证券投 资基金 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、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》、《基金从业人员管理规则》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

本报告期末本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

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，新华基金管理股份有限公司作为新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金的管理人按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，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持有人谋求最大利益。运作整体合法合规，无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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011年修订），公司制定了《新华基金管理股份有限公司公平交易管理办法》，以避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为。该办法规范的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动相关的各个环节。

公司通过合理设置各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构，在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，使各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“价格优先、时间优先、综合平衡、

比例实施”作为交易执行的公平原则，保证交易在各投资组合间的公正实施，保证各投资组合间的利益公平对待。

本报告期内，公平交易管理执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期，公司对不同组合不同时间段的同向交易价差进行了溢价率样本的采集，通过平均溢价率、买入/卖出溢价率以及利益输送金额等多个层面来判断不同投资组合之间在某一时间段是否存在违反公平交易原则的异常情况，未发现重大异常情况，且不存在报告期内所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边成交量超过该证券当日成交量的 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023 年三季度，海外方面，美债利率继续上行，但和之前不同的是这一段时间的上行主要由期限溢价抬升主导，而非对美联储政策利率的预期。6 月的议息会议上，美联储首次暂缓加息，定价政策利率预期的 2 年期美债利率上行斜率放缓。但非货币政策因素继续主导 10 年期长端美债的上行，10Y-2Y 的深度倒挂情况明显缓解。导致这种资产表现特征的主要有两个因素：（1）数据显示美国经济韧性仍在，美国制造业 PMI 三季度虽然还处于荣枯线以下，但连续三个月回升。美国的失业率一直在 3.5%~3.8%左右的低位，非农新增就业数据持续超预期。（2）美国财政并未实质性紧缩，财政平衡存在不确定性。美国白宫预计，2023-2024 财政赤字将从 6%扩张至 6.8%，高利率带来的利息负担也将带来美债供给的增加，美国财政部预计三季度美债净发债规模达到 1 万亿。目前民主党在两党财政博弈中占优，其主导的一系列宽财政措施短期内较难改变。

国内方面，在经历了从“强预期，弱现实”转变为“弱预期、弱现实”的过程后，总量结构在基数效应下有所恢复。由于全球制造业景气程度在三季度有所改善，国内商品价格企稳，8 月工业生产和进口亦有不错表现。国内经济的核心变量仍然是地产，当前地产销售低迷、新开工投资下降，结构性需求不足的问题依然存在。8 月末开始，政策推出的速度明显加快，一揽子地产的托底政策和缓解地方政府债券的政策出台。值得注意的是，这些政策并非传统的总量刺激政策，重心依然聚焦于有助于经济中长期发展的产业层面，政策需要在中长期经济结构转型及短期地产下行风险中做出平衡和取舍。

展望四季度，海外的通胀问题暂时缓和，但高利率下美国经济的隐忧逐步显露。首先是高利率和高劳动力成本对企业盈利的负面影响，其次是美国两党要面对高利率下实现财政平稳运作的挑战。不论是维持经济增长还是财政稳定，都不支持高利率的长期存在。三季度尤其是 9 月末 10 月初长端美债利率的快速上行，一定程度上脱离了美联储预期引导，存在超调的可能性。短

期内，美债利率持续高位不利于风险偏好的抬升，对汇率同样存在压制。四季度，美债利率走势依然是影响资产风格的重要变量，需要关注（1）美国通胀和就业数据的变化；（2）两党对于财政的博弈。国内债市来看，基本面利空有限，平坦的收益率曲线结构基本已反映了对当前经济较为悲观的预期，宏观数据对市场的影响可能较为有限，投资者会继续博弈政策空间带来的交易机会。

三季度转债指数自 8 月以来跟随权益市场出现调整，同时在债券市场波动过程中，伴随机构资金赎回带来了部分流动性压力。从资产配置角度，当前市场转股溢价率处于高位，估值层面并不便宜，转债的投资机会四季度仍需关注权益市场走势带来的跟随效应，标的选择上更加注重自下而上的个券选择。

基于上述判断，四季度本基金纯债部分会继续维持中性组合久期，以 1-3 年中高等级信用债为主获取安全收益。权益配置方面，以中期视角逐步增加权益仓位，但要更加关注择时及仓位管理对组合的影响。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 9 月 30 日，本基金 A 类份额净值为 0.9960 元，本报告期份额净值增长率为-0.80%，同期比较基准的增长率为 0.68%；本基金 C 类份额净值为 0.9881 元，本报告期份额净值增长率为-0.88%，同期比较基准的增长率为 0.68%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期本基金从 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日连续六十四个工作日，基金资产净值低于五千万元的情形。我司将通过多方面的措施促进本基金的规模增长，具体经营计划如下：

- （一）与主要销售机构合作制定销售计划，以重点地区为主，将公司的资源向重点地区倾斜。
- （二）进一步加强与潜在销售机构的合作，拓宽渠道和客户资源。
- （三）采用新客户开发与老客户深入挖掘并重的客户开发方式。
- （四）加强投资者教育，引导投资者充分认识产品的风险收益特点。综上所述，本基金为我司产品线主要组成部分。受市场环境的影响，本基金规模出现缩减。我司将在做好基金日常投资运营的同时，加大持续营销工作投入，同时探索其他方式和手段，尽力提升基金规模。

§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	固定收益投资	24,093,187.14	93.05
	其中：债券	24,093,187.14	93.05
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	886,083.85	3.42
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	854,984.47	3.30
7	其他各项资产	59,225.21	0.23
8	合计	25,893,480.67	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	930,077.78	3.86
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,071,606.56	41.85

	其中：政策性金融债	10,071,606.56	41.85
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	8,151,670.46	33.87
7	可转债（可交换债）	4,939,832.34	20.53
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	24,093,187.14	100.12

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	230206	23 国开 06	100,000	10,071,606.56	41.85
2	102001979	20 张江高科 MTN002	20,000	2,069,945.21	8.60
3	102101175	21 晋焦煤 MTN003	20,000	2,038,878.69	8.47
4	101901201	19 陕煤化 MTN004	20,000	2,030,932.90	8.44
5	102101709	21 粤财投资 MTN002	20,000	2,011,913.66	8.36

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

报告期末,本基金未持有贵金属。

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

本报告期末本基金无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金合同中尚无股指期货的投资政策。

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**

本基金合同中尚无国债期货投资政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末本基金无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期末本基金无国债期货投资。

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是否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

本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、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本报告期内，本基金无股票投资。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	59,225.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	59,225.21

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	110073	国投转债	448,203.95	1.86
2	123107	温氏转债	334,037.94	1.39
3	123048	应急转债	246,604.11	1.02
4	111000	起帆转债	239,698.07	1.00
5	113654	永 02 转债	228,162.07	0.95
6	110083	苏租转债	191,105.27	0.79
7	123050	聚飞转债	190,020.47	0.79
8	113579	健友转债	162,603.81	0.68
9	110087	天业转债	161,487.20	0.67
10	113050	南银转债	156,927.66	0.65
11	128129	青农转债	153,055.97	0.64
12	118003	华兴转债	145,931.88	0.61
13	110084	贵燃转债	141,784.12	0.59
14	128048	张行转债	140,405.16	0.58
15	110047	山鹰转债	139,969.62	0.58
16	110063	鹰 19 转债	139,236.00	0.58
17	127032	苏行转债	138,198.76	0.57
18	123004	铁汉转债	138,174.83	0.57
19	113058	友发转债	137,492.01	0.57
20	118027	宏图转债	137,059.07	0.57
21	113056	重银转债	103,808.33	0.43
22	127058	科伦转债	82,846.22	0.34
23	113516	苏农转债	82,238.43	0.34
24	127005	长证转债	77,432.50	0.32
25	113626	伯特转债	72,483.61	0.30
26	113534	鼎胜转债	63,081.73	0.26
27	113044	大秦转债	56,514.15	0.23
28	113052	兴业转债	51,596.86	0.21
29	113021	中信转债	47,760.86	0.20
30	123170	南电转债	38,860.35	0.16
31	128136	立讯转债	33,359.49	0.14
32	113615	金诚转债	32,441.81	0.13
33	118009	华锐转债	26,359.70	0.11
34	110045	海澜转债	25,561.12	0.11
35	113062	常银转债	23,540.81	0.10
36	128106	华统转债	18,314.21	0.08
37	113621	彤程转债	13,904.36	0.06
38	123121	帝尔转债	12,781.49	0.05

39	123145	药石转债	447.72	0.00
----	--------	------	--------	------

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末，本基金无股票投资。

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

项目	新华安享惠金定期债券	新华安享惠金定期债券
	A类	C类
本报告期期初基金份额总额	21,139,083.89	4,379,585.71
报告期期间基金总申购份额	-	20.07
减：报告期期间基金总赎回份额	1,119,219.62	205,602.29
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	20,019,864.27	4,174,003.49

注：本报告期期间总申购额（份）含本期红利再投的份额。

§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

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期末有影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金募集的文件
- (二) 关于申请募集新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金之法律意见书
- (三) 《新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金托管协议》
- (四) 《新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金基金合同》
- (五) 《新华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》
- (六) 更新的《新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金招募说明书》
- (七) 《新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金产品资料概要》(更新)
- (八) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- (九) 基金托管人业务资格批件及营业执照
- (十) 重庆市工商行政管理局关于核准新华基金管理有限公司变更公司名称、变更住所的批复

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间内免费查阅，也可按工本费购买复印件，或通过本基金管理人网站查阅。

新华基金管理股份有限公司

二〇二三年十月二十五日