

新华鑫日享中短债债券型证券投资基金

2019 年第 1 季度报告

2019 年 3 月 31 日

基金管理人：新华基金管理股份有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年四月十八日

§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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 4 月 17 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华鑫日享中短债债券
基金主代码	004981
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 12 月 19 日
报告期末基金份额总额	1,125,113,204.62 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，重点投资中短债主题证券，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	本基金投资策略包括资产配置策略、债券投资策略、中小企业私募债券选择策略及资产支持证券的投资策略。 本基金将在基金合同约定的投资范围内，通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策、国家产业政策及资本市场资金环境的研究，积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、券种的流动性以及信用水

	平，优化固定收益类金融工具的资产比例配置。在有效控制风险的基础上，适时调整组合久期，以获得基金资产的稳定增值，提高基金总体收益率。	
业绩比较基准	中债总财富（1-3 年）指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，属于证券投资基金中预期较低风险、较低收益的品种，其预期收益和风险水平低于股票型基金、混合型基金，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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	新华鑫日享中短债债券 A	新华鑫日享中短债债券 C
下属分级基金的交易代码	004981	006695
报告期末下属分级基金的份额总额	530,563,093.14 份	594,550,111.48 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 1 月 1 日-2019 年 3 月 31 日)	
	新华鑫日享中短债债券 A	新华鑫日享中短债债券 C
	1.本期已实现收益	3,847,778.30
2.本期利润	3,876,745.81	8,703,294.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0094	0.0116
4.期末基金资产净值	538,245,344.60	602,714,002.99
5.期末基金份额净值	1.0145	1.0137

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），记入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、本基金合同生效日为2018年12月19日，至本报告期末未满一年。

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、新华鑫日享中短债债券 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	1.30%	0.04%	1.05%	0.03%	0.25%	0.01%

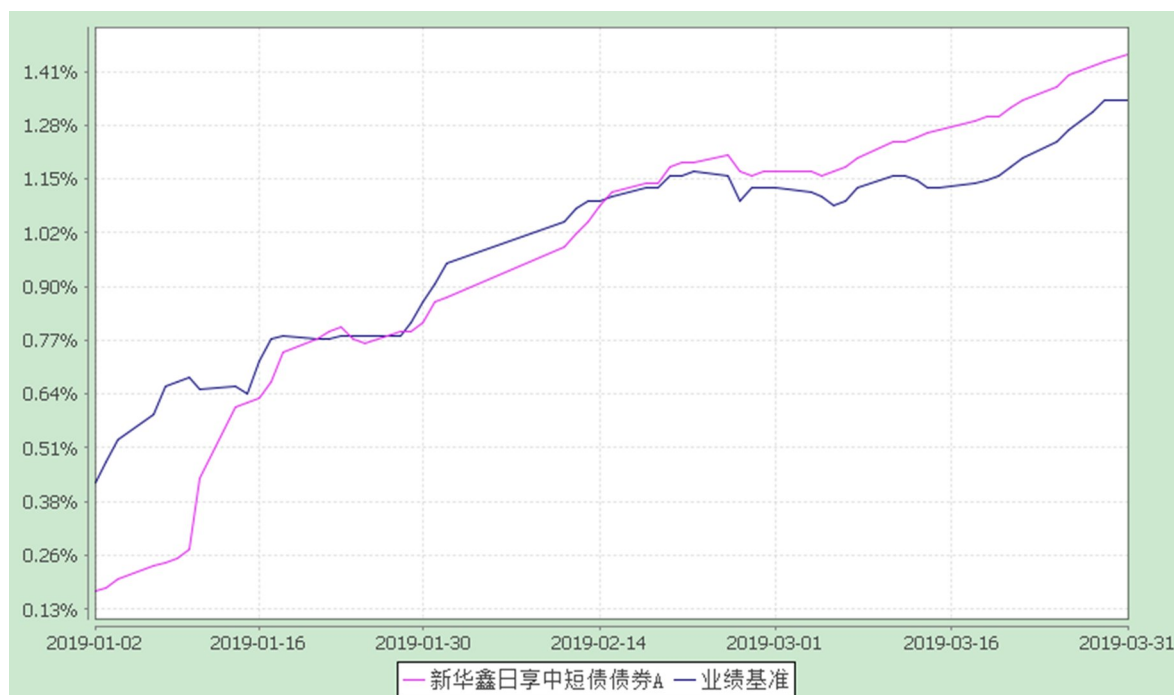
2、新华鑫日享中短债债券 C：

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	1.23%	0.04%	1.05%	0.03%	0.18%	0.01%

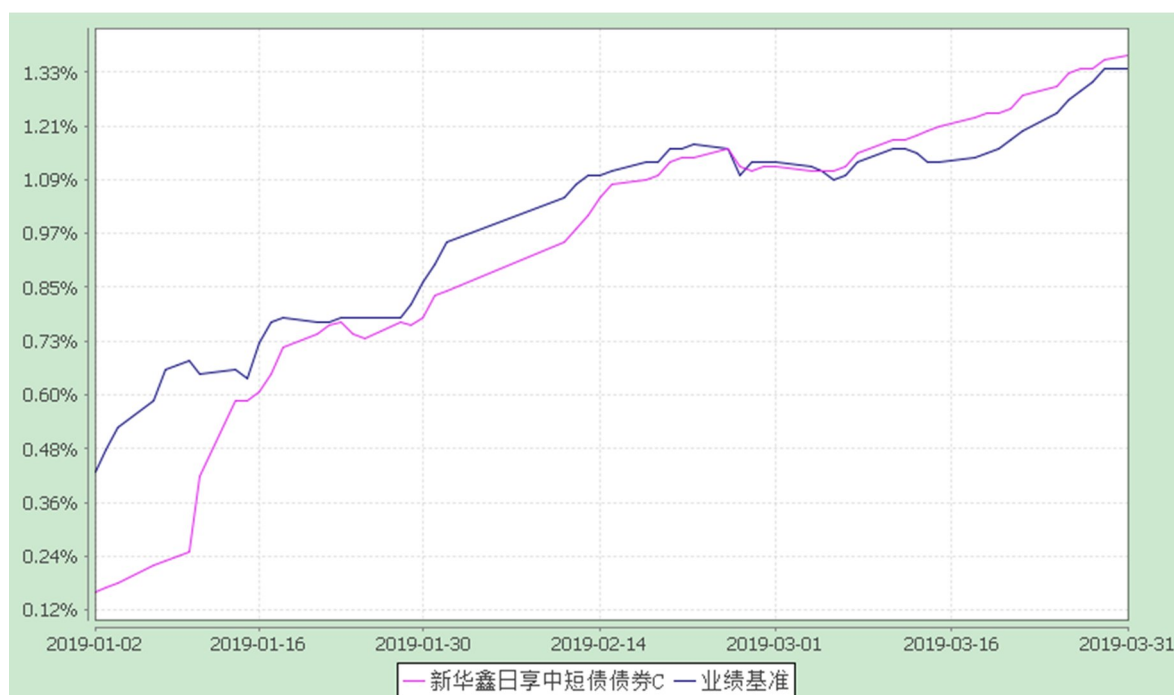
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

新华鑫日享中短债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
(2018 年 12 月 19 日至 2019 年 3 月 31 日)

1. 新华鑫日享中短债债券 A：



2. 新华鑫日享中短债债券 C:



注：1、本基金自 2018 年 12 月 19 日成立，至 2019 年 3 月 31 日披露日未满一年；

2、本基金建仓期为 6 个月，本报告期，本基金处于建仓期。

§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		
姚秋	本基金基金经理，新华基金管理股份有限公司固定收益与平衡投资部总监、新华增盈回报债券型证券投资基金基金经理、新华鑫回报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、新华红利回报混合型证券投资基金基金经理	2018-12-19	-	10	经济学博士、注册金融分析师，历任中国建设银行北京分行投资银行部投资研究工作、中国工商银行资产管理部固定收益投资经理。

	理。				
王滨	本基金基金经理，固定收益与平衡投资部副总监、新华壹诺宝货币市场基金基金经理、新华精选低波动股票型证券投资基金基金经理、新华活期添利货币市场基金基金经理、新华增盈回报债券型证券投资基金基金经理、新华恒稳添利债券型证券投资基金基金经理。	2018-12-19	-	12	管理学硕士，历任中国工商银行总行固定收益投资经理、中国民生银行投资经理、民生加银基金管理有限公司基金经理、新华基金管理股份有限公司投资经理。
赵楠	本基金基金经理，新	2018-12-19	-	7	经济学博士，历任新华基金管理股份有限公司宏观研究、策略研究、信用评级、基金经理助理。

	华精选 低波动 股票型 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》的相关规定。

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鑫日享中短债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》、《新华鑫日享中短债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制度》。制度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。

场内交易，投资指令统一由交易部下达，并且启动交易系统公平交易模块。根据公司制度，严格禁止不同投资组合之间互为对手方的交易，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易。

场外交易中，对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等交易，交易部根据各投资组合经理申报的满足价格条件的数量进行比例分配。如有异议，由交易部报投资总监、督察长、金融工程部和监察稽核部，再次进行审核并确定最终分配结果。如果督察长认为有必要，可以召开风险管理委员会会议，对公平交易的结果进行评估和审议。对于银行间市场交易、固定收益平

台、交易所大宗交易，投资组合经理以该投资组合的名义向交易部下达投资指令，交易部向银行间市场或交易对手询价、成交确认，并根据“时间优先、价格优先”的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2019 年一季度经济基本面的悲观预期有所修复，金融条件全面改善，债市行情由去年收益率单边下行开始步入振荡期。国内方面，基本面下行趋势延续，但是降低融资成本、减税、促销费等一系列“稳增长”政策合力不断显现，市场对宽信用的预期增强。国外方面，欧美日等主要经济体都出现不同程度的下滑，美联储加息暂停，外围利率压力减少，人民币汇率稳中趋升，宽松政策掣肘减少。货币政策上，央行继续保持流动性充裕水平，资金利率低位运行。中美贸易问题经过多次谈判有所缓解，市场风险偏好显著提升，债股跷跷板效应逐步显现。1 年期国债在 2.31%至 2.50%区间震荡，10 年国债在 3.06%至 3.21%的区间震荡。信用债方面，违约事件继续呈点状爆发，市场需求集中在高评级品种，AAA 评级中短久期信用利差维持历史低位。

本报告期内，本基金秉持稳健投资原则谨慎操作，以确保组合安全性为首要任务，保障组合充足流动性，同时根据规模及配置时点合理调整各类资产配置比例，在提供充分流动性保证的情况下为持有人获取了较好的投资回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2019 年 3 月 31 日，本基金 A 类份额净值为 1.0145 元，本报告期份额净值增长率为 1.30%，同期比较基准的增长率为 1.05%；本基金 C 类份额净值为 1.0137 元，本报告期份额净值增长率为 1.23%，同期比较基准的增长率为 1.05%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度，经济整体将维持低位盘整，但大幅上行和下行风险都概率较低。一方面总需求还是缺乏明显的亮点，房地产销售结构内部分化，投资上土地成交低迷而建筑工程投资增速回升，

预计房地产投资会保持一定韧性；基建投资仍以托底作用为主；海外经济较 2018 年整体偏弱，外部风险需要格外关注。另一方面，金融条件改善大概率延续，宽信用对经济的正向作用会继续演进，减税降费也会对消费有一定拉动作用，总体而言经济增长动能各方面有所对冲。PPI 低位震荡，CPI 大概率小幅上行，在总需求偏弱的背景下不会对货币策构成制约，预计央行将继续保持合理充裕，货币市场利率仍将维持底部水平但波动率加大。股市若持续表现良好可能继续对债券牛市形成制约，在经济基本面的见底预期仍有反复的背景下预计债市将维持宽幅震荡走势。

本基金在投资策略上将结合市场表现与流动性要求，采取较为灵活的策略应对收益率变化，动态调整债券久期和各类资产的配比，在提供充分的流动性保证的情况下为持有人获取更好的投资回报。

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	固定收益投资	930,280,500.00	68.66
	其中：债券	930,280,500.00	68.66
	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	166,800,000.00	12.31
	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	223,876,403.78	16.52
7	其他各项资产	33,986,168.71	2.51
8	合计	1,354,943,072.49	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	60,069,000.00	5.26
	其中：政策性金融债	60,069,000.00	5.26
4	企业债券	30,675,000.00	2.69
5	企业短期融资券	176,531,500.00	15.47
6	中期票据	663,005,000.00	58.11
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	930,280,500.00	81.53

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	041800360	18 天安煤业 CP001	600,000	60,858,000.00	5.33
2	131751001	17 国网节能 GN001	500,000	51,275,000.00	4.49
3	101773013	17 华润置地 MTN001A	500,000	51,015,000.00	4.47
4	101769002	17 电科院 MTN001	500,000	50,315,000.00	4.41
5	101553030	15 鲁能源 MTN001	400,000	41,028,000.00	3.60

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

根据本基金基金合同，本基金不能投资于股指期货。

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

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期末本基金投资的前十名证券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 本报告期, 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3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	5,128,712.33
3	应收股利	-
4	应收利息	23,579,475.90
5	应收申购款	5,277,980.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	33,986,168.71

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

本报告期末, 本基金前十名股票中未存在流通受限情况。

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	新华鑫日享中短债债券 A	新华鑫日享中短债债券 C
本报告期期初基金份额总额	113,311,364.42	708,476,113.41

报告期基金总申购份额	719,006,266.99	689,369,219.20
减：报告期基金总赎回份额	301,754,538.27	803,295,221.13
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	530,563,093.14	594,550,111.48

§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

本报告期内本基金未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鑫日享中短债债券型证券投资基金募集的文件
- (二)关于申请募集新华鑫日享中短债债券型证券投资基金之法律意见书
- (三)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
- (四)《新华鑫日享中短债债券型证券投资基金基金合同》
- (五)《新华鑫日享中短债债券型证券投资基金托管协议》
- (六)《新华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》
- (七)基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- (八)基金托管人业务资格批件及营业执照

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

二〇一九年四月十八日