

新华安享惠融 88 个月定期开放债券型证券投资基金

2021 年第 2 季度报告

2021 年 6 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年七月二十日

§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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 7 月 19 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华安享惠融 88 个月定期开放债券
基金主代码	009979
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2020 年 10 月 20 日
报告期末基金份额总额	8,000,492,972.07 份
投资目标	本基金采用持有到期策略，将基金资产配置于到期日（或回售期限）在封闭期结束之前的固定收益资产，力求实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	在封闭期内，本基金采用买入并持有到期投资策略，所投金融资产以收取合同现金流量为目的并持有到期，所投资资产到期日（或回售日）不得晚于封闭运作期到期日。本基金投资含回售权的债券时，应在投资该债券前，确定行使回售权或持有至到期的时间；债券到期日晚于封闭运作期到期日的，基金管理人应当行使回售权而不得持有至到期

	<p>日。基金管理人可以基于持有人利益优先原则，在不违反《企业会计准则》的前提下，对尚未到期的固定收益类品种进行处置。</p> <p>在开放期，基金规模将随着投资人对本基金份额的申购与赎回而不断变化。因此本基金在开放期将保持资产适当的流动性，以应付当时市场条件下的赎回要求，并降低资产的流动性风险，做好流动性管理。</p>	
业绩比较基准	在每个封闭期，本基金的业绩比较基准为该封闭期起始日的中国人民银行公布并执行的金融机构五年期定期存款利率(税后)+1%。	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和风险水平低于混合型基金、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	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	新华安享惠融 88 个月定期开放债券 A	新华安享惠融 88 个月定期开放债券 C
下属分级基金的交易代码	009979	009980
报告期末下属分级基金的份额总额	8,000,469,670.24 份	23,301.83 份

注：1：《基金合同》生效后，连续20个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5,000 万元情形的，基金管理人应当在定期报告中予以披露；连续60个工作日出现前述情形的，基金管理人应当10个工作日内向中国证监会报告并提出解决方案，如持续运作、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并6个月内召开基金份额持有人大会进行表决。本基金暂停运作时，暂停运作期间不计入上述连续期间，暂停运作期间前后合并计算。

2：基金合同生效后，出现以下情况的，基金管理人可以暂停运作，无需召开持有人大会：

(1) 每个封闭期到期，基金管理人有权根据市场环境、基金的投资策略等情况综合评估，决定基金进入开放期或暂停进入开放期。(2) 存续期内，截至某个开放期最后一日日终，如基金资产净值加上基金开放期最后一日交易申请确认的申购确认金额及转换转入确认金额，扣除赎回确认金额及转换转出确认金额后的余额低于5000 万元（不含5000 万元），或基金份额持有人数量不满200 人（不含200 人）的，基金管理人有权决定暂停进入下一封闭期。(3) 基金封闭期到期日

因部分资产无法变现或无法以合理价格变现导致基金部分资产尚未变现的，基金应当暂停进入下一开放期，封闭期结束的下一工作日，基金份额全部自动赎回。

§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 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日)	
	新华安享惠融 88 个月定期开放债券 A	新华安享惠融 88 个月定期开放债券 C
	1. 本期已实现收益	82,037,939.66
2. 本期利润	82,037,939.66	211.93
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0103	0.0091
4. 期末基金资产净值	8,122,086,169.83	23,581.78
5. 期末基金份额净值	1.0152	1.0120

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，由于本基金采用摊余成本法核算，所以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。

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、本基金合同生效日为2020年10月20日，截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、新华安享惠融 88 个月定期开放债券 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	1.02%	0.01%	1.40%	0.02%	-0.38%	-0.01%
过去 6 个月	1.93%	0.01%	2.82%	0.02%	-0.89%	-0.01%
自基金合同	2.53%	0.01%	4.00%	0.02%	-1.47%	-0.01%

成立至今						
------	--	--	--	--	--	--

2、新华安享惠融 88 个月定期开放债券 C:

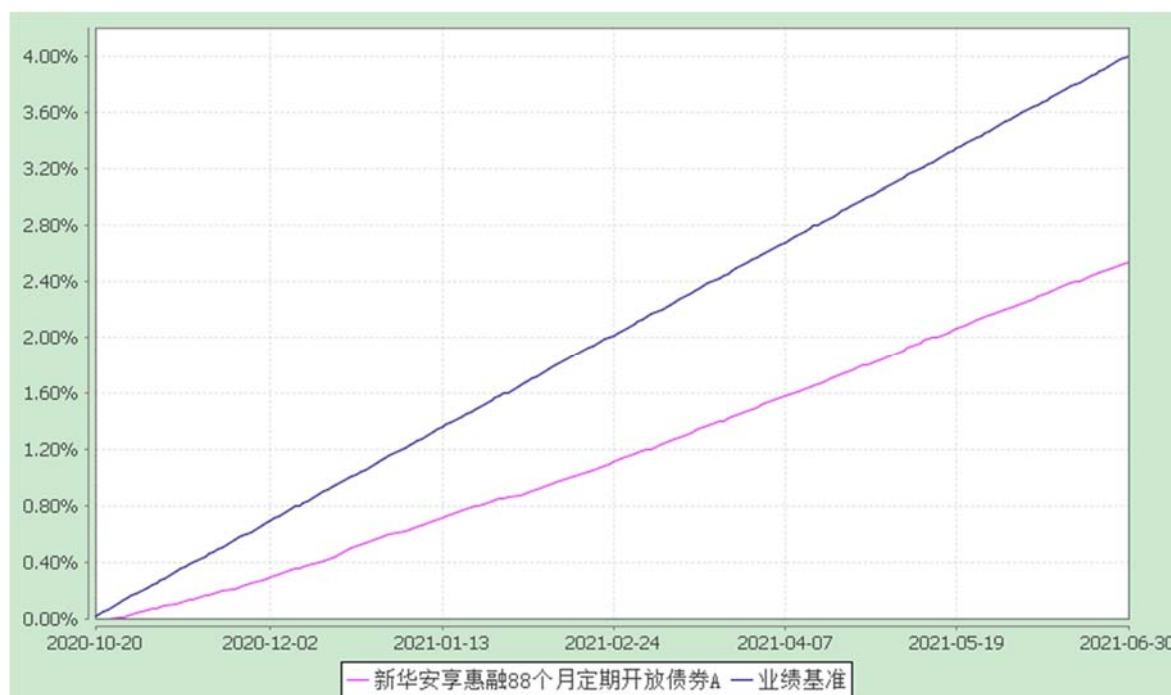
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.91%	0.01%	1.40%	0.02%	-0.49%	-0.01%
过去六个月	1.70%	0.01%	2.82%	0.02%	-1.12%	-0.01%
自基金合同 成立至今	2.21%	0.01%	4.00%	0.02%	-1.79%	-0.01%

注：本基金合同生效日为2020年10月20日，截至本报告期末未满一年。

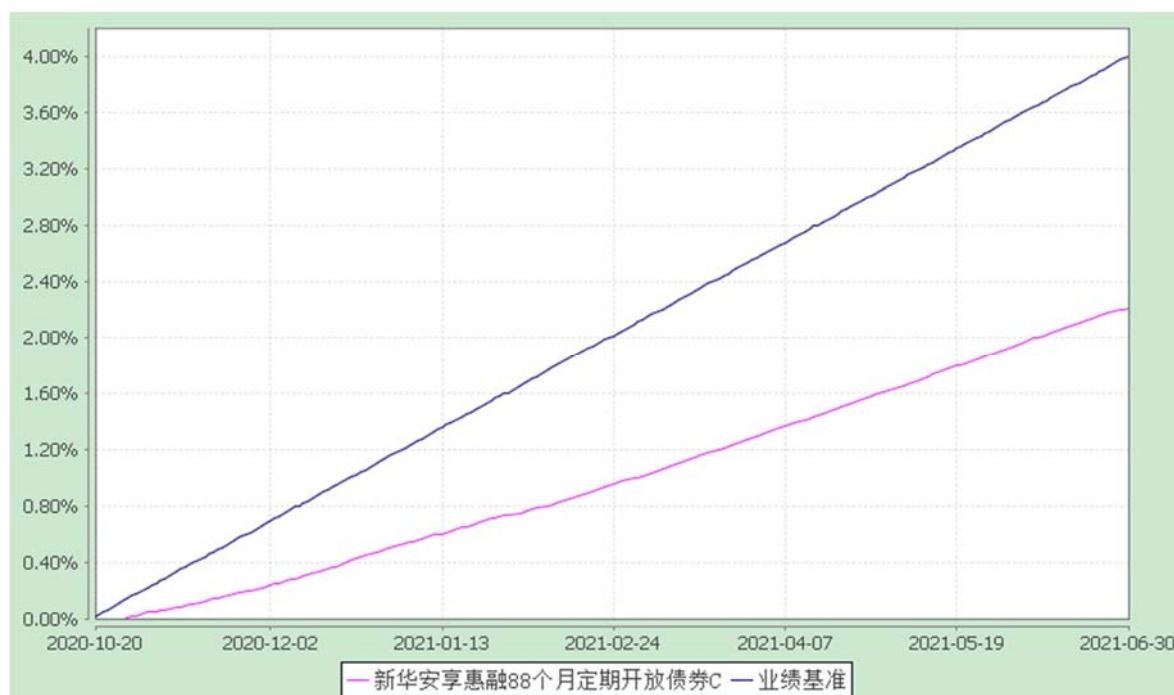
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

新华安享惠融 88 个月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
(2020 年 10 月 20 日至 2021 年 6 月 30 日)

1. 新华安享惠融 88 个月定期开放债券 A:



2. 新华安享惠融 88 个月定期开放债券 C:



注：1、本基金合同生效日为 2020 年 10 月 20 日，截至本报告期末未满一年。

2、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		
王滨	本基金基金经理，固定收益投资部总监、新华壹诺宝货币市场基金基金经理、新华活期添利货	2020-10-20	2021-05-19	14	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。

	<p>币市场 基金基 金经 理、新 华鑫日 享中短 债债券 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 金基金 经理、新 华鑫利 灵活配 置混合 型证券 投资基 金基金 经理、 新华安 享惠泽 39 个月 定期开 放债券 型证券 投资基 金基金 经理、 新华增 强债券 型证券 投资基 金基金 经理、 新华纯 债添利 债券型 发起式</p>				
--	---	--	--	--	--

	证券投资基金基金经理。				
马英	本基金基金经理，新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金基金经理、新华丰盈回报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。	2020-12-08	-	14	金融学硕士，历任第一创业证券有限责任公司固定收益部业务董事、第一创业摩根大通证券有限责任公司投资银行部副总经理、新华基金管理股份有限公司债券研究员、基金经理助理。
曹巍浩	本基金基金经理，固定收益研究部总监、新华鼎利债券型证券投资基金基金经理、新华双利债券型证券投资基	2021-05-19	-	14	学士，历任德意志交易所集团数据与分析部 MNI 中国金融市场分析师，汤森路透中国债券和货币市场高级分析师，天风证券固收执行总经理和账户投资经理。

	金基金 经理、 新华纯 债添利 债券型 发起式 证券投 资基金 基金经 理、新 华安享 惠金定 期开放 债券型 证券投 资基金 基金经 理、新 华鑫利 灵活配 置混合 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。				
--	---	--	--	--	--

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安享惠融 88 个月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》、《新华安享惠融 88 个月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所对手询价、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运作分析

2021 年二季度基本面仍在复苏通道中，边际有所放缓。社融增速下行，企业中长贷偏强。地方债发行和财政支出速度偏慢，基建投资平稳。海外需求改善，出口保持较高增速。房地产投资保持韧性。消费受局部疫情影响，缓慢修复。制造业 PMI 持续回落。通胀方面，大宗商品冲高回落，高位震荡，原油价格攀升，PPI 持续上行，CPI 低位徘徊，物价向下游传到不畅。货币政策仍以稳为主，整体偏中性，银行间流动性较为充裕。

债券市场方面，长债收益率波动向下，10 年期国债下行约 11bp 至 3.07%，10 年期国开债收益率下行 8bp 至 3.48%，曲线陡峭化，估值处于历史偏低水平；信用债利差继续收窄。

本基金秉持稳健投资原则逐步建仓，报告期内继续增持到期日贴近下一开放日的地方政府债，

同时杠杆率逐步提升至较高水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 06 月 30 日,本基金 A 类份额净值为 1.0152 元,本报告期份额净值增长率为 1.02%, 同期比较基准的增长率为 1.40%; 本基金 C 类份额净值为 1.0120 元,本报告期份额净值增长率为 0.91%, 同期比较基准的增长率为 1.40%。本基金合同生效日为 2020 年 10 月 20 日,截至本报告期末未满一年。

§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	14,153,647,770.73	98.26
	其中: 债券	14,153,647,770.73	98.26
	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	-	-
	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	68,434,196.72	0.48
7	其他各项资产	182,913,798.58	1.27
8	合计	14,404,995,766.03	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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	292,606,713.33	3.60
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,685,186,176.73	119.24
	其中：政策性金融债	9,685,186,176.73	119.24
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	4,175,854,880.67	51.41
10	合计	14,153,647,770.73	174.26

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	180205	18 国开 05	52,300,000	5,636,008,683.12	69.39
2	092018002	20 农发清发 02	22,500,000	2,174,368,677.49	26.77
3	173082	21 江苏 01	17,800,000	1,781,663,664.95	21.94
4	170210	17 国开 10	10,000,000	1,024,342,426.66	12.61
5	171088	20 江西 12	8,300,000	801,054,418.4	9.86

				9	
--	--	--	--	---	--

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

本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。

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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1“18 国开 05”、“17 国开 10”发行人国家开发银行因为违规的政府购买服务项目提供融资等 24 项行为，中国银行保险监督管理委员会依据《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条和相关审慎经营规则对国家开发银行进行了处罚，对其罚款 4880 万元。（银保监罚决字（2020）67 号，2020 年 12 月 25 日）

本公司对以上证券的投资决策符合法律法规及公司制度的相关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期末本基金投资的其他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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	182,913,798.58
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	182,913,798.58

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金投资范围不包括可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末本基金未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	新华安享惠融88个月定期开放债券A	新华安享惠融88个月定期开放债券C
本报告期期初基金份额总额	8,000,469,670.24	23,301.83
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	-	-
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	8,000,469,670.24	23,301.83

注：本基金合同生效日为2020年10月20日，截至本报告期末未满一年。

§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 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	20210401-20210630	1,600,127,000.00	-	-	1,600,127,000.00	20.00%
	2	20210401-20210630	1,999,999,000.00	-	-	1,999,999,000.00	25.00%
	3	20210401-20210630	2,000,239,000.00	-	-	2,000,239,000.00	25.00%
产品特有风险							
1、赎回申请延期办理的风险							

机构投资者大额赎回时易构成本基金发生巨额赎回，中小投资者可能面临小额赎回，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要与机构投资者按同比例部分延期办理的风险；

2、基金净值大幅波动的风险

机构投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；

3、提前终止基金合同的风险

机构投资者赎回后，可能出现基金资产净值低于5000万元的情形，若连续六十个工作日出现基金资产净值低于5000万元情形的，基金管理人可能提前终止基金合同，基金财产将进行清算；

4、基金规模过小导致的风险

机构投资者赎回后，可能导致基金规模过小。基金可能会面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形。

8.2 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安享惠融 88 个月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融 88 个月定期开放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)《新华安享惠融 88 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》
- (五)《新华安享惠融 88 个月定期开放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)更新的《新华安享惠融 88 个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书》
- (八)《新华安享惠融 88 个月定期开放债券型证券投资基金产品资料概要》(更新)
- (九)基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- (十)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

二〇二一年七月二十日