

# 新华安康多元收益一年持有期混合型证券投资基金

## 2022 年第 4 季度报告

### 2022 年 12 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年一月二十日

## §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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 1 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 2022 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	新华安康多元收益一年持有期混合
基金主代码	010401
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 12 月 16 日
报告期末基金份额总额	152,072,372.75 份
投资目标	本基金通过将基金资产在不同投资资产类别之间动态配置，在控制下行风险的前提下，力争实现长期稳健的投资回报。
投资策略	<p>本基金投资策略包括资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、融资业务的投资策略等。</p> <p>本基金将密切关注宏观经济运行状况，通过对国家财政和货币政策、资本市场资金环境、证券市场走势等因素的综合分析，判断未来一段时间各类资产的风险收益情况、相</p>

	对收益率，主动调整股票、债券和现金类资产在给定区间内的动态配置比例，以使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上，优化投资组合。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×15% + 中债综合指数（财富）收益率×80%+金融机构人民币活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期收益和预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。	
基金管理人	新华基金管理股份有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	新华安康多元收益一年持有期混合 A	新华安康多元收益一年持有期混合 C
下属分级基金的交易代码	010401	010402
报告期末下属分级基金的份额总额	140,573,656.13 份	11,498,716.62 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 (2022 年 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日)	
	新华安康多元收益一年持有期混合 A	新华安康多元收益一年持有期混合 C
1.本期已实现收益	-4,639,563.05	-368,674.31
2.本期利润	-4,382,157.35	-347,598.74
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0292	-0.0298
4.期末基金资产净值	136,734,913.52	11,093,323.96
5.期末基金份额净值	0.9727	0.9647

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、新华安康多元收益一年持有期混合 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	-2.90%	0.18%	0.31%	0.18%	-3.21%	0.00%
过去六个月	-6.72%	0.25%	-0.94%	0.16%	-5.78%	0.09%
过去一年	-8.00%	0.23%	-0.77%	0.19%	-7.23%	0.04%
自基金合同 生效起至今	-2.73%	0.18%	3.94%	0.19%	-6.67%	-0.01%

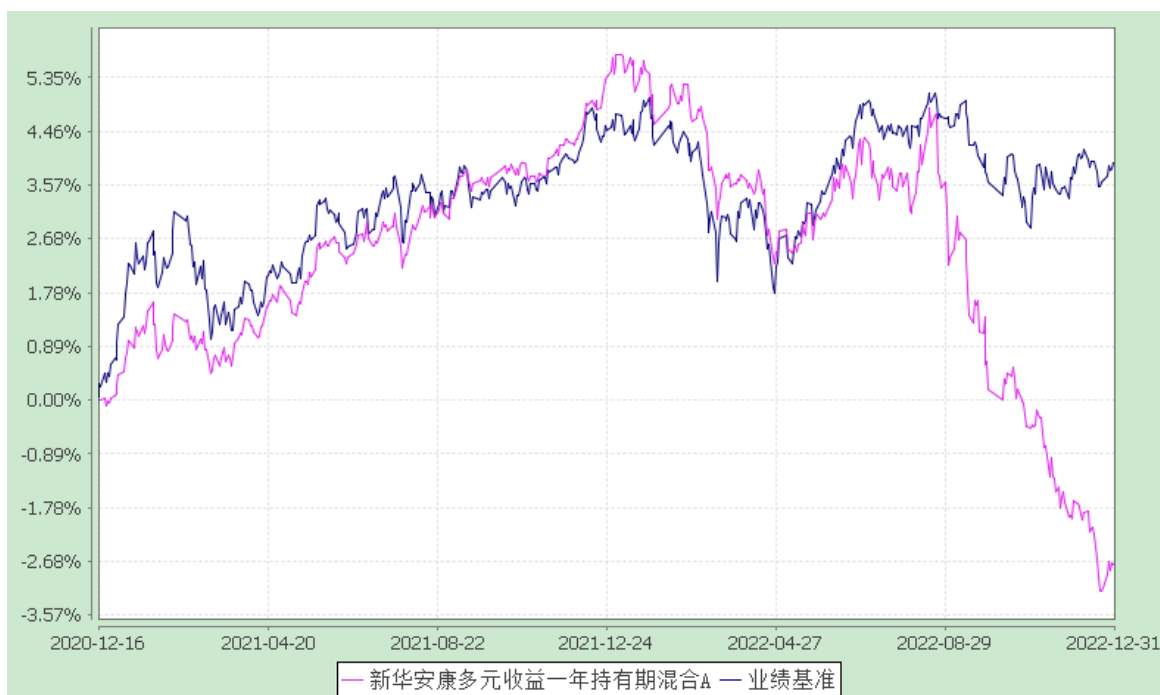
##### 2、新华安康多元收益一年持有期混合 C：

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	-3.01%	0.18%	0.31%	0.18%	-3.32%	0.00%
过去六个月	-6.92%	0.25%	-0.94%	0.16%	-5.98%	0.09%
过去一年	-8.37%	0.23%	-0.77%	0.19%	-7.60%	0.04%
自基金合同 生效起至今	-3.53%	0.19%	3.94%	0.19%	-7.47%	0.00%

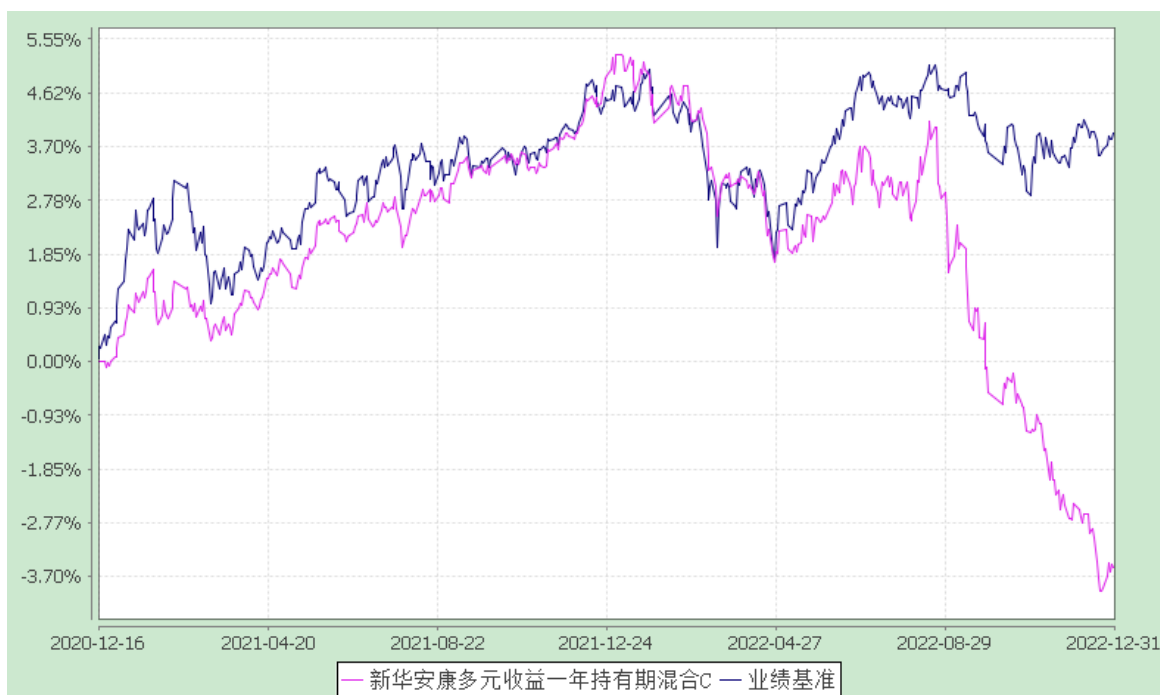
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

新华安康多元收益一年持有期混合型证券投资基金  
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 12 月 16 日至 2022 年 12 月 31 日)

##### 1. 新华安康多元收益一年持有期混合 A：



2. 新华安康多元收益一年持有期混合 C:



注：本报告期末本基金各项资产配置比例符合基金合同的约定。

§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、基金投资部总监，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、新华安享	2021-12-30	-	11	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。

	惠金定期开放债券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。				
王永明	本基金基金经理，新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华鑫科技 3 个月滚动持有灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华中小市值优选混合型证券投资基金基金经理。	2021-12-30	-	24	经济学博士，历任西南证券资产管理部研究员、恒泰证券研发中心经理、上海名禹资产管理有限公司研究总监、上海尚阳投资管理有限公司投资总监。

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康多元收益一年持有期混合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》、《新华安康多元收益一年持有期混合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》，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



从海外看，四季度通胀低于预期，但通胀绝对水平仍处于高位。根据基数推算，今年上半年总量通胀将以较快的斜率回落，但是核心 CPI 的同比大概率处于高位且回落速度较慢。2022 年持续一年的货币政策紧缩，一方面美国房地产、汽车等利率敏感商业受到明显压制。另一方面，由于生产效率提升带来的实际收入增加，以及劳动缺口导致的工资上涨，使得美国需求依然保有韧性。因而当前美国失业率依然是历史低点。在低失业率和 high 通胀水平的环境下，美联储下调政策利率的可能性较小，受联储货币政策约束最大的美债短端利率大概率维持高位震荡。但同时，市场也会根据数据对美国经济衰退作出自己的定价，美债中长端可能在衰退预期下小幅向下，进而美债倒挂情况进一步加深。

国内方面，去年四季度国内疫情反复在需求端造成了较大的冲击，消费走弱阻碍了内需修复的趋势。另一方面，政府信用扩张力度不断扩大，并且从财政工具逐步转向政策性金融工具。在政策加力下，企业中长期贷款出现改善，而四季度的资金面也出现了一定的边际回归。由于上半年流动性宽松环境下的同业债务链条扩张加大了市场的脆弱性，因此在 11 月防疫和地产政策优化导致的预期反转和资金面收紧的双重打击下，债市大幅调整，其中理财赎回压力凸显。随后央行开始维稳市场，资金利率又重新小幅下行。

展望一季度，疫情放开打开消费场景，消费可能会有一定修复。稳增长的政策会继续出台，银行信贷投放节奏大概率前置。一季度在经济初步复苏，政策预期加强，融资边际回暖的环境下，债市整体偏逆风，建议先以短久期做防御。但也要意识到，在当前的政策强度下，需求恢复依然存在不小挑战。只要需求和通胀不出现超预期上行，利率曲线向上调整的空间还是有限。未来还要关注两会之后具体的政策措施，尤其是对于地产需求端、居民消费相关的政策。一旦出现某些超预期的政策取向，将会对债券市场产生显著可持续影响。

四季度权益市场出现企稳回升走势，主要宽基指数以小幅上涨报收。从行业机会看，与疫情后的经济修复和新冠诊治相关的社会服务、传媒、医药、美容护理和商贸零售涨幅位列前茅。煤炭、电力设备、石油石化、有色金属、汽车则跌幅居前。本基金组合权益持仓四季度表现较差，重仓股跌幅较大。

对于 2023 年资本市场，联储加息周期进入尾声，对估值抑制出现修复，叠加国内防疫政策优化，经济有望逐步正常化。因此，我们对 2023 年的资本市场持相对乐观的态度。在 2023 年，我们将汲取 2022 年的教训，敬畏市场，扎实研究，以“性价比”为核心，自上而下进行投资机会的比较和选择，避免行业性负贝塔的伤害，并通过机动灵活的操作和均衡组合的配置，在增强权益资产收益的同时减少回撤，为持有人创造良好的投资体验。

本基金债券投资以中短久期高评级信用债加中等久期利率债的哑铃型组合为底仓，四季度组

合久期在市场调整后小幅提升，个券仍然以获取高安全度的票息收益为主，回避有潜在信用风险的主体。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2022 年 12 月 31 日，新华安康多元 A 份额净值为 0.9727 元，本报告期份额净值增长率为-2.90%，同期比较基准的增长率为 0.31%；新华安康多元 C 份额净值为 0.9647 元，本报告期份额净值增长率为-3.01%，同期比较基准的增长率为 0.31%。

#### 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	20,719,967.90	11.32
	其中：股票	20,719,967.90	11.32
2	固定收益投资	145,518,939.91	79.49
	其中：债券	145,518,939.91	79.49
	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	16,792,435.47	9.17
7	其他各项资产	41,861.84	0.02
8	合计	183,073,205.12	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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	812,442.00	0.55
C	制造业	14,921,314.52	10.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,280,053.00	0.87
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,463,189.58	0.99
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	2,242,968.80	1.52
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	20,719,967.90	14.02

### 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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002179	中航光电	28,700	1,657,712.00	1.12
2	002271	东方雨虹	47,500	1,594,575.00	1.08
3	688232	新点软件	25,643	1,463,189.58	0.99
4	300347	泰格医药	10,700	1,121,360.00	0.76

5	688139	海尔生物	16,800	1,063,440.00	0.72
6	300073	当升科技	16,700	941,880.00	0.64
7	601600	中国铝业	195,200	872,544.00	0.59
8	601636	旗滨集团	75,100	855,389.00	0.58
9	688677	海泰新光	6,670	753,710.00	0.51
10	002646	天佑德酒	48,900	748,170.00	0.51

#### 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	10,454,026.39	7.07
2	央行票据	-	-
3	金融债券	81,006,567.12	54.80
	其中：政策性金融债	71,491,090.41	48.36
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	40,475,482.19	27.38
6	中期票据	10,245,515.07	6.93
7	可转债（可交换债）	3,337,349.14	2.26
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	145,518,939.91	98.44

#### 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	210408	21 农发 08	300,000	30,600,427.40	20.70
2	190208	19 国开 08	200,000	20,646,936.99	13.97
3	210302	21 进出 02	100,000	10,269,465.75	6.95
4	102000281	20 海淀国资 MTN001	100,000	10,245,515.07	6.93
5	042280071	22 龙源电力 CP001	100,000	10,184,721.64	6.89

#### 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

本基金在股值期货的投资中以套期保值为目的，主要遵循避险和有效管理两项策略和原则。即在市场风险大幅累计时的避险操作，减小基金投资组合因市场下跌而遭受的市场风险；同时利用股指期货流动性好、交易成本低等特点，通过股指期货对投资组合的仓位进行及时调整，提高投资组合的运作效率。

## 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

本基金在国债期货的投资中以套期保值为目的，综合利用对冲策略和套利策略，实现降低组合波动和增加组合收益的目标。对冲策略主要包括套期保值和久期调整，国债期货具有高杠杆、高流动性、可做空等优势，通过运用国债期货对冲可以降低债券持仓风险从而降低业绩波动，另外通过国债期货也可以来调节组合久期实现低成本调仓的目标。套利策略则通过利用国债期货与基差的交易性机会来拓宽组合盈利模式从而提高组合投资业绩。

### 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 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

1、“21 农发 08”的发行人中国农业发展银行因监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送 17 项违法违规行为被罚款 480 万元。(银保监罚决字〔2022〕10 号, 2022 年 3 月 25 日)

2、“19 国开 08”发行人国家开发银行, 因监管标准化数据 (EAST) 系统数据质量及数据报送 17 项违法违规行为, 中国银行保险监督管理委员会对其处以罚款 440 万元。(银保监罚决字〔2022〕8 号, 2022 年 3 月 21 日)。

3、“21 进出 02”发行人中国进出口银行, 因漏报不良贷款余额 EAST 数据等 17 项违规, 被罚款 420 万元。(银保监罚决字〔2022〕9 号, 2022 年 3 月 21 日)

4、“旗滨集团”发行人因部分会计核算和会计处理存在差错, 导致多期定期报告相关财务信息披露不准确, 违反多项上市公司相关规定, 上海证券交易所对株洲旗滨集团股份有限公司及时任财务总监张国明予以监管警示。(上证公监函〔2022〕0056 号, 2022 年 5 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 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, 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的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	40,766.81
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,095.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	41,861.84

#### 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	113047	旗滨转债	964,544.17	0.65
2	110053	苏银转债	488,682.31	0.33
3	127036	三花转债	488,496.93	0.33
4	113050	南银转债	485,131.86	0.33
5	127038	国微转债	460,279.19	0.31
6	127045	牧原转债	450,214.68	0.30

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 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	新华安康多元收益一年 持有期混合A	新华安康多元收益一年 持有期混合C
本报告期期初基金份额总额	160,466,334.19	11,800,202.46
报告期期间基金总申购份额	244,002.82	4,432.67
减：报告期期间基金总赎回份额	20,136,680.88	305,918.51
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	140,573,656.13	11,498,716.62

### §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

本报告期末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康多元收益一年持有期混合型证券投资基金募集的文件
- (二) 关于申请募集新华安康多元收益一年持有期混合型证券投资基金之法律意见书
- (三) 《新华安康多元收益一年持有期混合型证券投资基金托管协议》
- (四) 《新华安康多元收益一年持有期混合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) 《新华安康多元收益一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》(更新)
- (七) 《新华安康多元收益一年持有期混合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

二〇二三年一月二十日