

新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金

2023 年第 2 季度报告

2023 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：广发银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年七月二十一日

§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 7 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 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	25,518,669.60 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	21,139,083.89 份	4,379,585.71 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 4 月 1 日-2023 年 6 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	-9,205,389.62
2.本期利润	4,204,384.34	36,407.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0086	0.0073
4.期末基金资产净值	21,223,719.82	4,365,913.40
5.期末基金份额净值	1.0040	0.9969

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	0.83%	0.10%	0.68%	0.00%	0.15%	0.10%
过去六个月	3.00%	0.09%	1.35%	0.00%	1.65%	0.09%
过去一年	0.08%	0.16%	2.74%	0.00%	-2.66%	0.16%
过去三年	1.92%	0.15%	8.44%	0.00%	-6.52%	0.15%
过去五年	11.62%	0.13%	14.46%	0.00%	-2.84%	0.13%
自基金合同 生效起至今	77.16%	0.14%	32.72%	0.00%	44.44%	0.14%

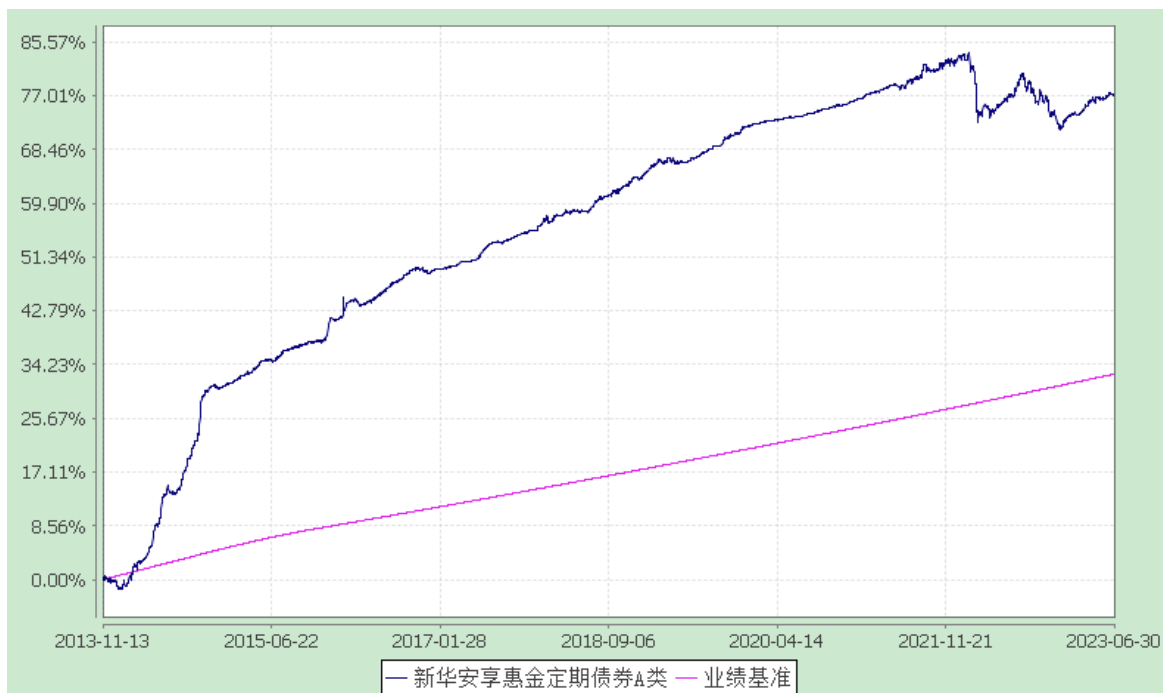
2、新华安享惠金定期债券 C 类：

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	0.74%	0.11%	0.68%	0.00%	0.06%	0.11%
过去六个月	2.80%	0.10%	1.35%	0.00%	1.45%	0.10%
过去一年	-0.28%	0.16%	2.74%	0.00%	-3.02%	0.16%
过去三年	0.85%	0.15%	8.44%	0.00%	-7.59%	0.15%
过去五年	9.76%	0.13%	14.46%	0.00%	-4.70%	0.13%
自基金合同 生效起至今	71.05%	0.14%	32.72%	0.00%	38.33%	0.14%

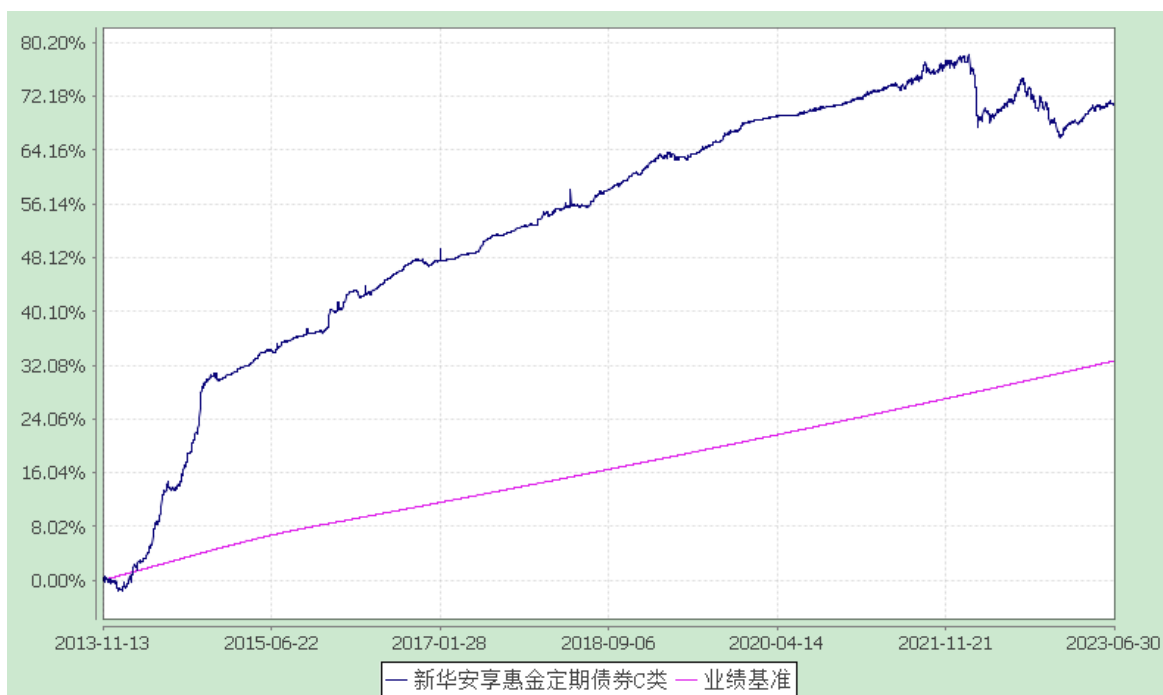
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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 6 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 年二季度，美国经济在经历硅谷银行的风波后，并没有出现明显的衰退信号，基本面韧性仍在。截至 5 月，美国失业率处于 3.7%的历史低位，非农新增就业超预期，且新增就业主要集中在专业商业服务、教育健康这类时薪较高的行业，收入的增长支持了居民的支出能力。年初以来的美国制造业耐用品订单延续增长势头，除了消费耐用品增长之外，交运设备和商用设备也有小幅走强，说明即使在美联储激进的加息下，美国企业依然在进行一定的投资和补库，反映出美国居民和企业的预期和实际需求并不弱。在实体部门需求的加持下，即使出现了硅谷银行的风波，美国银行业的信贷增长没有收到明显的冲击，地产、消费、工商业贷款增长均在 8%以上，银行净息差走阔。看到基本面的韧性后，美联储开始重新评估货币政策的节奏，5 月份加息预期再次升温，美债和美元指数再度走高，对我国汇率造成了一定压力。近期美债 2Y 和 10Y 曲线的倒挂程度再度接近历史高位，收益率曲线倒挂说明投资者预期短期内利率或经济风险会上升，因此要求获得更多补偿，从历史经验来看往往预示后期的衰退风险。考虑到美国经济反复超预期表现出的韧性，衰退周期可能需要经历更长的观察期。

国内方面，二季度市场对经济的看法从“强预期，弱现实”转变为“弱预期、弱现实”，且逐步意识到当前经济面临的主要矛盾是需求不足。需求不足的主要原因是经济主体信用扩张能力的缺乏和债务风险的显露，这些问题主要集中在地方政府平台和房地产领域。经过一季度信贷冲量之后，信贷和融资增速在 5 月份开始回落。30 大中城市商品房销售二季度也趋弱，预期全年的全国商品房销售面积会略低于去年 13.5 亿平。销售不振导致地产投资、新开工和拿地数据的走弱，并影响到地方政府的政府性基金收入。地方政府财力不足进一步导致部分地区的城投平台出现负面舆情。面对基本面预期的走弱，国内资本市场的反应强烈且迅速，黑色商品价格快速下跌，十年国债利率从 2.8%回落至 2.65%附近，权益市场震荡走弱，人民币汇率在内外外部负面冲击下出现了

一定幅度的贬值。当前市场维度和政策维度出现了一定的分歧，政策着眼于中长期，对经济动能换挡期经济的短期波动保持了相当强的定力，在强刺激层面保持谨慎，人民银行在 6 月中旬下调了政策利率。但市场对于经济强刺激政策的预期较高，这就造成了股债都出现了“小作文”行情，一旦预期落空市场会进一步强化前期的判断。造成了当前市场活力难度的加大。

展望 2023 年三季度，债券可能仍然易下难上。首先，企业和居民部门对支出依然谨慎，制约需求扩张的持续性。债务压力的缓释和出清是一个较长的过程，很难再短期内逆转。其次，央行会继续维持流动性合理充裕的状态，以降低经济主体的债务压力。再次，本届政府的对于优化经济结构，促进产业转型升级，实现高质量发展的战略目标具有较强的定力，预期 7 月出台总量刺激政策的可能性较低。最后，海外虽然基本面有韧性，但美联储的货币政策没有根本逆转，对海外需求扩张总体还是抑制的，国内外短时间内很难形成库存周期的向上共振。由此判断：未来一季度时间市场的风险偏好和预期收益总体依然偏低，国内利率向上有顶，难以形成趋势性熊市。但从交易赔率的角度出发，考虑到二季度市场对经济的悲观预期定价较多，商品和权益价格处于相对低位，除非三季度经济二次探底，否则向下突破的空间不大，这会一定程度上制约利率的下行空间。因此，在资产配置上不能放弃债券的票息和估值收益，但要做好配置和交易节奏的把握，关注调整后的机会。同时，也要关注权益价格超跌之后的配置价值。

从操作层面来看，二季度我们对今年年初增配了部分中高等级信用品进行了止盈操作，适当的降低了久期。同时在转债层面通过量化择行业及择券的思路，采用行业轮动叠加精选个券的策略，保持了较为稳定的业绩回报。

基于上述判断，三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，同时抓住一些事件性交易机会，通过长久期利率债交易增厚债券组合的收益。转债的思路，在缺乏趋势性交易配置机会的环境里，坚持前期量化操作策略，精选行业和个券，做好轮动配置，以实现绝对收益目标做好资产配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 6 月 30 日，本基金 A 类份额净值为 1.0040 元，本报告期份额净值增长率为 0.83%，同期比较基准的增长率为 0.68%；本基金 C 类份额净值为 0.9969 元，本报告期份额净值增长率为 0.74%，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	固定收益投资	18,391,712.84	56.16
	其中：债券	18,391,712.84	56.16
	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	5,000,000.00	15.27
	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	9,294,930.20	28.38
7	其他各项资产	62,578.19	0.19
8	合计	32,749,221.23	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,025,819.67	39.18
	其中：政策性金融债	10,025,819.67	39.18
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）	8,365,893.17	32.69
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	18,391,712.84	71.87

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	230206	23 国开 06	100,000	10,025,819.67	39.18
2	123170	南电转债	8,000	1,073,632.00	4.20
3	128081	海亮转债	1,490	190,049.30	0.74
4	113021	中信转债	1,650	189,939.14	0.74
5	110090	爱迪转债	1,360	189,685.68	0.74

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	62,478.25
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	99.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	62,578.19
---	----	-----------

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	123170	南电转债	1,073,632.00	4.20
2	128081	海亮转债	190,049.30	0.74
3	113021	中信转债	189,939.14	0.74
4	110090	爱迪转债	189,685.68	0.74
5	113047	旗滨转债	188,742.18	0.74
6	110045	海澜转债	188,693.71	0.74
7	127040	国泰转债	188,640.48	0.74
8	127027	能化转债	188,159.29	0.74
9	113619	世运转债	175,474.09	0.69
10	127036	三花转债	171,839.34	0.67
11	123158	宙邦转债	159,657.71	0.62
12	128136	立讯转债	142,897.62	0.56
13	113651	松霖转债	112,825.86	0.44
14	127020	中金转债	112,785.26	0.44
15	110043	无锡转债	112,537.46	0.44
16	118023	广大转债	112,519.45	0.44
17	128048	张行转债	112,113.32	0.44
18	128034	江银转债	112,090.22	0.44
19	110063	鹰 19 转债	112,085.36	0.44
20	127028	英特转债	111,985.75	0.44
21	110047	山鹰转债	111,912.72	0.44
22	110053	苏银转债	111,887.39	0.44
23	128119	龙大转债	111,723.62	0.44
24	127070	大中转债	111,656.18	0.44
25	110079	杭银转债	111,564.38	0.44
26	113049	长汽转债	111,560.86	0.44
27	127063	贵轮转债	111,339.24	0.44
28	113058	友发转债	111,313.48	0.43
29	113056	重银转债	111,295.44	0.43
30	127018	本钢转债	111,129.30	0.43
31	128134	鸿路转债	110,707.83	0.43
32	127032	苏行转债	110,665.67	0.43
33	113050	南银转债	110,332.86	0.43
34	113530	大丰转债	100,350.20	0.39
35	123048	应急转债	100,010.70	0.39
36	127037	银轮转债	99,881.43	0.39

37	113534	鼎胜转债	99,632.31	0.39
38	127074	麦米转 2	99,497.96	0.39
39	110077	洪城转债	99,458.85	0.39
40	113626	伯特转债	99,201.30	0.39
41	113063	赛轮转债	98,761.30	0.39
42	113588	润达转债	97,703.44	0.38
43	127029	中钢转债	96,913.38	0.38
44	123075	贝斯转债	94,162.93	0.37
45	113563	柳药转债	78,123.45	0.31
46	113025	明泰转债	77,547.40	0.30
47	127038	国微转债	77,196.69	0.30
48	123104	卫宁转债	76,796.49	0.30
49	123035	利德转债	76,796.10	0.30
50	128141	旺能转债	76,755.75	0.30
51	128135	洽洽转债	76,567.86	0.30
52	127005	长证转债	76,549.77	0.30
53	113584	家悦转债	76,525.55	0.30
54	123071	天能转债	76,386.53	0.30
55	123151	康医转债	76,101.32	0.30
56	113045	环旭转债	76,047.72	0.30
57	123114	三角转债	75,966.60	0.30
58	127030	盛虹转债	75,961.69	0.30
59	123145	药石转债	75,918.16	0.30
60	113039	嘉泽转债	75,891.56	0.30
61	113051	节能转债	75,667.89	0.30
62	110088	淮 22 转债	75,398.13	0.29
63	128109	楚江转债	75,397.61	0.29
64	118019	金盘转债	75,360.33	0.29
65	123107	温氏转债	75,357.62	0.29
66	113654	永 02 转债	74,932.28	0.29
67	128097	奥佳转债	74,242.72	0.29
68	113632	鹤 21 转债	71,062.60	0.28
69	111002	特纸转债	63,152.33	0.25
70	127024	盈峰转债	1,173.03	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	511,818,580.00	5,023,036.57
报告期期间基金总申购份额	110.55	-
减：报告期期间基金总赎回份额	490,679,606.66	643,450.86
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	21,139,083.89	4,379,585.71

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 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	20230401-20230628	487,581,187.91	-	487,581,187.91	0.00	0.00%
产品特有风险							
本基金每年开放一次申购和赎回，投资者需在开放期提出申购赎回申请，在非开放期间将无法按照基金份额净值进行申购和赎回。开放期如果出现较大数额的净赎回申请，则使基金资产变现困难，基金可能面临一定的流动性风险，存在着基金份额净值波动的风险。							

8.2 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

二〇二三年七月二十一日