

新华安享惠融 88 个月定期开放债券型证券投资基金

2024 年第 3 季度报告

2024 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十五日

§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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 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 2024 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策略，对所投资固定收益品种的剩余期限与基金的剩余封闭期进行匹配，投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具。一般情况下，本基金持有的债券品种和结构在封闭期内不会发生变化。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

	<p>未到期的固定收益类品种进行处置。本基金封闭期投资策略主要包括：类属资产配置策略、信用债券投资策略、持有到期策略、杠杆投资策略、资产支持证券的投资策略、封闭期现金管理策略等。</p> <p>开放期内，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	<p>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%。</p>	
风险收益特征	<p>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。</p>	
基金管理人	<p>新华基金管理股份有限公司</p>	
基金托管人	<p>上海浦东发展银行股份有限公司</p>	
下属分级基金的基金简称	<p>新华安享惠融 88 个月定期开放债券 A</p>	<p>新华安享惠融 88 个月定期开放债券 C</p>
下属分级基金的交易代码	<p>009979</p>	<p>009980</p>
报告期末下属分级基金的份额总额	<p>8,000,469,670.24 份</p>	<p>23,301.83 份</p>

§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 (2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 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	90,884,716.01	236.63

2.本期利润	90,884,716.01	236.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0114	0.0102
4.期末基金资产净值	8,228,647,653.60	23,885.18
5.期末基金份额净值	1.0285	1.0250

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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，公允价值变动收益为零；

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	1.10%	0.01%	1.20%	0.01%	-0.10%	0.00%
过去六个月	2.21%	0.01%	2.41%	0.01%	-0.20%	0.00%
过去一年	4.23%	0.01%	4.93%	0.02%	-0.70%	-0.01%
过去三年	13.46%	0.01%	16.37%	0.02%	-2.91%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	17.52%	0.01%	22.71%	0.02%	-5.19%	-0.01%

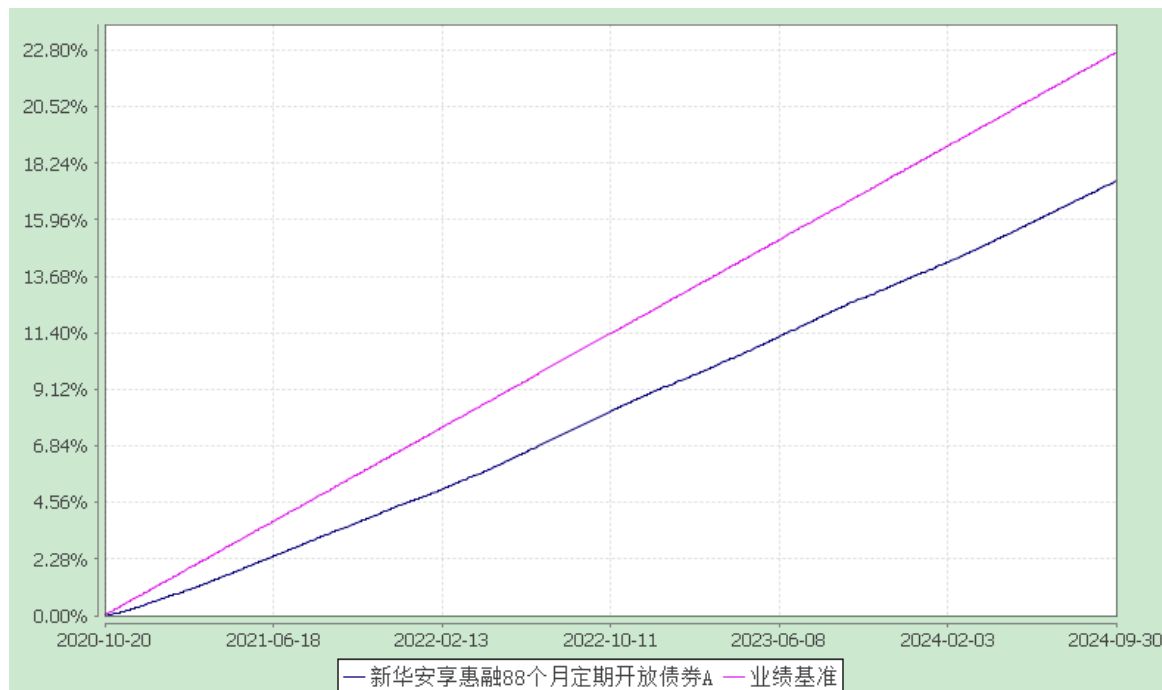
2、新华安享惠融 88 个月定期开放债券 C：

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	0.99%	0.01%	1.20%	0.01%	-0.21%	0.00%
过去六个月	1.98%	0.01%	2.41%	0.01%	-0.43%	0.00%
过去一年	3.76%	0.01%	4.93%	0.02%	-1.17%	-0.01%
过去三年	11.94%	0.01%	16.37%	0.02%	-4.43%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	15.46%	0.01%	22.71%	0.02%	-7.25%	-0.01%

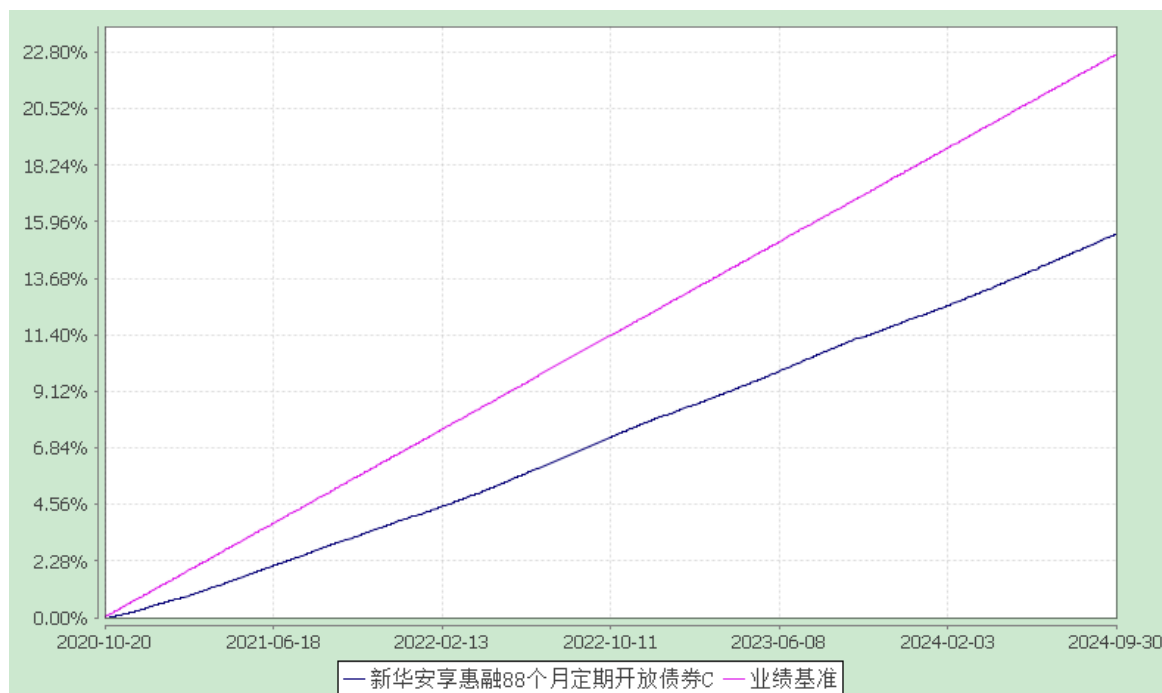
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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 2024 年 9 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:



§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		
裴铎	本基金基金经理，新华壹诺宝货币市场基金基金经理。	2022-12-12	-	8	国际关系硕士，曾任广发银行金融市场部交易员、投资经理，新华基金固定收益投资部基金经理助理。

注：1、首任基金经理，任职日期指基金合同生效日，离任日期指根据公司决定确定的解聘日期。

2、非首任基金经理，任职日期和离任日期均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

3、证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》、《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

本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度，通过制度、流程、系统和技术手段落实公平交易原则，公平对待旗下管理的所有投资组合。本报告期，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未发生违法违规或对基金财产造成损失的异常交易行为；本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发生同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾本季度，国际地缘冲突仍未平息，避险情绪持续，黄金价格一路走高。美国大选对市场扰动加大，但不变的是通胀和就业数据持续下行。美元走弱、美债收益率开始下行，日元趁势止跌并开始准备加息，科技股开始高位震荡。美联储鲍威尔也表示：“调整政策的时候到了。”随后 9 月美国降息 50bp，风险偏好开始提升，国内的政策空间也逐渐打开。反观国内，前期发行进度缓慢的政府债券在 8 月加速发行，一定程度上弥补了居民和企业端的需求不足。基本面状况仍有待好转，地产销售和融资需求的相关数据还在寻底过程中，金融侧去杠杆现象还在持续。9 月底，货币政策发力支持稳增长，决心和幅度均超出市场预期，并新设货币政策工具支持资本市场发展。同时，市场预期财政政策也将同时发力，与货币政策形成组合拳，社会预期改善明显，市场信心迅速提升，权益市场大幅反弹，债券市场开始高位震荡。

市场方面，一年期同业存单收益率受制于资金价格在 1.9% 上下波动，十年国债收益率波动也有所放大，最低下行至 2.05% 附近，随后在政策出台后快速反弹至 2.25% 附近，并于季末收于 2.15% 附近。债券指数方面，本季度中债综合财富总值指数涨幅 0.8960%，中债固定利率债券财富总值指数上涨 1.0553%。

本报告期内，本基金继续保持相当比例的杠杆，持有中长期利率债，取得了继续实现着较优的年度收益。未来，本基金将在保持组合流动性的前提下持续套息，力争为持有人提供稳定的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 9 月 30 日，本基金 A 类份额净值为 1.0285 元，本报告期份额净值增长率为 1.10%，同期比较基准的增长率为 1.20%；本基金 C 类份额净值为 1.0250 元，本报告期份额净值增长率为 0.99%，同期比较基准的增长率为 1.20%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期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	14,648,795,774.66	98.59
	其中：债券	14,648,795,774.66	98.59
	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	208,906,784.33	1.41
7	其他各项资产	-	-
8	合计	14,857,702,558.99	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通过港股通投资股票。

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	299,271,635.79	3.64
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,970,412,376.64	121.17
	其中：政策性金融债	9,970,412,376.64	121.17
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	4,379,111,762.23	53.22
10	合计	14,648,795,774.66	178.02

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	52,700,000	5,655,438,543.86	68.73
2	092018002	20 农发清发 02	22,500,000	2,239,214,827.87	27.21
3	173082	21 江苏 01	17,800,000	1,822,490,050.68	22.15
4	170210	17 国开 10	10,000,000	1,030,556,698.96	12.52
5	171088	20 江西 12	8,300,000	826,136,997.34	10.04

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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

本基金投资范围不包含股票。

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	-
5	应收申购款	-

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	-

注：本基金本报告期末无其他资产。

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处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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

§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投资本基金。

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投资本基金。

§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	20240701-20240930	1,600,127,000.00	-	-	1,600,127,000.00	20.00%
	2	20240701-20240930	1,999,999,000.00	-	-	1,999,999,000.00	25.00%
	3	20240701-20240930	2,000,239,000.00	-	-	2,000,239,000.00	25.00%

产品特有风险

1、巨额赎回的风险

持有基金份额比例较高的投资者大量赎回时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额。

2、基金规模较小导致的风险

持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致基金规模较小，基金持续稳定运作可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。

3、基金净值大幅波动的风险

持有基金份额比例较高的投资者大额赎回时，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。

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)中国证监会准予新华安享惠融 88 个月定期开放债券型证券投资基金注册的文件
- (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)《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》

(四)《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》

(五)《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》(更新)

(六)基金管理人业务资格批件、营业执照

(七)基金托管人业务资格批件、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到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件,或通过基金管理人、基金托管人、其他基金销售机构的网站查询。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

新华基金管理股份有限公司

二〇二四年十月二十五日