

新华丰利债券型证券投资基金
2024 年第 4 季度报告
2024 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年一月二十二日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 1 月 21 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华丰利债券
基金主代码	003221
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 10 月 26 日
报告期末基金份额总额	852,321,993.58 份
投资目标	本基金在严格控制投资风险并保持较高资产流动性的前提下，通过配置债券等固定收益类金融工具，追求基金资产的长期稳定增值，通过适量投资权益类资产力争获取增强型回报。
投资策略	本基金的投资策略主要包括：大类资产配置策略、固定收益类资产投资策略以及权益类资产投资策略。首先，本基金管理人将采用战略性与战术性相结合的大类资产配置策略，在基金合同规定的投资比例范围内确定各大类资产的配置比例，在严格控制基金风险的基础上，获取长期稳

	定的绝对收益。另外，本基金通过自下而上的个股精选策略，精选具有持续成长且估值相对合理的股票构建权益类资产投资组合，增加基金的获利能力，以提高整体的收益水平。	
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%。	
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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	新华丰利债券 A	新华丰利债券 C
下属分级基金的交易代码	003221	003222
报告期末下属分级基金的份额总额	840,728,309.69 份	11,593,683.89 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 (2024 年 10 月 1 日-2024 年 12 月 31 日)	
	新华丰利债券 A	新华丰利债券 C
1.本期已实现收益	-3,841,348.81	-31,300.34
2.本期利润	1,582,197.85	56,697.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0017	0.0033
4.期末基金资产净值	889,913,169.38	12,254,195.74
5.期末基金份额净值	1.0585	1.0570

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、新华丰利债券 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	0.26%	0.26%	1.88%	0.18%	-1.62%	0.08%
过去六个月	0.30%	0.19%	3.73%	0.16%	-3.43%	0.03%
过去一年	9.40%	0.54%	6.13%	0.13%	3.27%	0.41%
过去三年	6.08%	0.38%	4.98%	0.12%	1.10%	0.26%
过去五年	16.23%	0.36%	9.34%	0.12%	6.89%	0.24%
自基金合同 生效起至今	33.15%	0.32%	11.86%	0.12%	21.29%	0.20%

2、新华丰利债券 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	0.36%	0.26%	1.88%	0.18%	-1.52%	0.08%
过去六个月	0.29%	0.19%	3.73%	0.16%	-3.44%	0.03%
过去一年	9.15%	0.54%	6.13%	0.13%	3.02%	0.41%
过去三年	5.03%	0.38%	4.98%	0.12%	0.05%	0.26%
过去五年	14.15%	0.36%	9.34%	0.12%	4.81%	0.24%
自基金合同 生效起至今	29.18%	0.31%	11.86%	0.12%	17.32%	0.19%

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

新华丰利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

(2016 年 10 月 26 日至 2024 年 12 月 31 日)

1. 新华丰利债券 A：



2. 新华丰利债券 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	证券从业	说明
----	----	------------	------	----

		限		年限	
		任职日期	离任日期		
王滨	本基金基金经理，总经理助理兼固定收益投资总监、固定收益投资部总监，新华安康多元收益一年持有期混合型证券投资基金基金经理、新华纯债添利债券型发起式证券投资基金基金经理、新华利率债债券型证券投资基金基金经理、新华中债 0-3 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理	2024-07-03	-	18	工商管理硕士，曾任中国工商银行投资经理、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固定收益投资部总监、基金经理，中邮创业基金管理股份有限公司固定收益部总经理、基金经理。

	理、新华鑫日享中短债债券型证券投资基金基金经理。				
--	--------------------------	--	--	--	--

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遵规守信情况的说明

本报告期，新华基金管理股份有限公司作为新华丰利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》、《新华丰利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

2024 年 9 月中央政治局会议后一揽子增量政策陆续出台，表明了政府稳增长的决心和力度，

货币政策和财政政策显示出强有力的支持配合，投资和消费等领域也有细致部署，宏观经济逐步巩固恢复。三季度末债市大幅回调后，10月波动逐步放缓、窄幅震荡，11月中下旬开始，伴随央行投放流动性助力特殊再融资债供给发行，以及年底中央政治局会议和中央经济工作会议对货币政策的定调，宽松预期逐步升温，债券收益曲线显著下行。1年期国债收益率下行 29bp 至 1.08%，10年期国债收益率下行 44bp 至 1.71%。四季度股市在政策支持和经济回暖的推动下整体回升。消费、科技、新能源等板块领涨，金融和地产受利好政策驱动出现估值修复。

报告期内，本基金根据市场情况和产品规模，债券部分仓位增加了高资质中等期限信用债配置，增强了组合的流动性，权益和转债部分逐步提升仓位，小幅提升整体组合的进取性，后续本基金将在目前整体配置情况下更多关注组合稳定性和进取性之间的平衡，力求基金净值的长期增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 12 月 31 日，本基金 A 类份额净值为 1.0585 元，本报告期份额净值增长率为 0.26%，同期比较基准的增长率为 1.88%；本基金 C 类份额净值为 1.0570 元，本报告期份额净值增长率为 0.36%，同期比较基准的增长率为 1.88%。

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	174,152,334.30	18.01
	其中：股票	174,152,334.30	18.01
2	固定收益投资	755,160,820.78	78.10
	其中：债券	755,160,820.78	78.10
	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	29,615,786.50	3.06
7	其他各项资产	8,046,472.92	0.83
8	合计	966,975,414.50	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	1,914,864.00	0.21
B	采矿业	1,310,672.00	0.15
C	制造业	116,971,824.86	12.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,893,259.00	0.87
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,393,161.00	0.15
G	交通运输、仓储和邮政业	10,068,087.00	1.12
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,156,152.44	1.13
J	金融业	24,444,314.00	2.71
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	-	-
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	174,152,334.30	19.30

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的股票。

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	601878	浙商证券	906,500	11,095,560.00	1.23
2	601166	兴业银行	412,000	7,893,920.00	0.87
3	000651	格力电器	154,100	7,003,845.00	0.78
4	603195	公牛集团	82,513	5,795,713.12	0.64
5	600276	恒瑞医药	122,962	5,643,955.80	0.63
6	601333	广深铁路	1,636,600	5,613,538.00	0.62
7	000725	京东方A	1,275,200	5,598,128.00	0.62
8	603501	韦尔股份	53,106	5,544,797.46	0.61
9	601139	深圳燃气	692,500	4,889,050.00	0.54
10	600699	均胜电子	306,700	4,805,989.00	0.53

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	10,448,356.16	1.16
2	央行票据	-	-
3	金融债券	520,343,254.82	57.68
	其中：政策性金融债	60,596,849.32	6.72
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）	224,369,209.80	24.87
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	755,160,820.78	83.71

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	2228050	22 光大银行	500,000	50,617,600.00	5.61
2	240309	24 进出 09	500,000	50,344,246.58	5.58
3	110059	浦发转债	406,810	44,342,234.27	4.92
4	312410001	24 中行 TLAC 非资本债 01A	400,000	41,045,808.22	4.55
5	232380078	23 交行二级资本债 01A	300,000	31,777,643.84	3.52

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持有股指期货。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国光大银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚；浙商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局浙江监管局的处罚；台州银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局台州监管分局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	113,901.99
2	应收证券清算款	7,910,712.64
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	21,858.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,046,472.92

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	110059	浦发转债	44,342,234.27	4.92
2	113052	兴业转债	12,427,750.99	1.38
3	128129	青农转债	6,260,566.89	0.69

4	113043	财通转债	6,034,600.34	0.67
5	110067	华安转债	5,648,953.91	0.63
6	113045	环旭转债	4,850,746.62	0.54
7	113037	紫银转债	4,807,735.63	0.53
8	127039	北港转债	4,776,307.58	0.53
9	113067	燃 23 转债	4,733,652.04	0.52
10	113049	长汽转债	4,731,517.51	0.52
11	110062	烽火转债	4,330,278.81	0.48
12	113616	韦尔转债	4,286,856.61	0.48
13	113631	皖天转债	3,760,492.83	0.42
14	127084	柳工转 2	3,390,313.05	0.38
15	123113	仙乐转债	3,375,286.71	0.37
16	127020	中金转债	3,257,784.16	0.36
17	113563	柳药转债	3,254,403.84	0.36
18	113065	齐鲁转债	2,965,182.84	0.33
19	127090	兴瑞转债	2,941,025.04	0.33
20	113042	上银转债	2,926,885.13	0.32
21	113056	重银转债	2,893,619.28	0.32
22	127056	中特转债	2,874,810.20	0.32
23	110073	国投转债	2,857,039.96	0.32
24	128136	立讯转债	2,855,434.69	0.32
25	113024	核建转债	2,833,545.55	0.31
26	127086	恒邦转债	2,828,738.06	0.31
27	118024	冠宇转债	2,416,314.43	0.27
28	113623	风 21 转债	2,405,201.18	0.27
29	127031	洋丰转债	2,402,664.92	0.27
30	113673	岱美转债	2,378,849.10	0.26
31	111000	起帆转债	2,359,795.20	0.26
32	127015	希望转债	2,355,429.37	0.26
33	127071	天箭转债	2,326,570.14	0.26
34	128128	齐翔转 2	2,291,972.46	0.25
35	127024	盈峰转债	2,266,448.15	0.25
36	128119	龙大转债	1,927,826.05	0.21
37	113644	艾迪转债	1,912,048.20	0.21
38	128074	游族转债	1,912,044.20	0.21
39	128116	瑞达转债	1,909,330.07	0.21
40	113579	健友转债	1,902,974.93	0.21
41	113621	彤程转债	1,902,350.30	0.21
42	113633	科沃转债	1,898,696.48	0.21
43	127045	牧原转债	1,883,754.56	0.21
44	123090	三诺转债	1,880,342.71	0.21
45	113066	平煤转债	1,860,259.85	0.21
46	113638	台 21 转债	1,855,909.35	0.21

47	127041	弘亚转债	1,852,162.92	0.21
48	123109	昌红转债	1,461,751.12	0.16
49	113577	春秋转债	1,460,203.32	0.16
50	127085	韵达转债	1,455,583.31	0.16
51	127095	广泰转债	1,449,807.82	0.16
52	127069	小熊转债	1,444,673.18	0.16
53	127018	本钢转债	1,437,826.23	0.16
54	128095	恩捷转债	1,422,780.86	0.16
55	123176	精测转 2	1,421,595.98	0.16
56	113672	福蓉转债	1,418,502.71	0.16
57	128097	奥佳转债	1,410,519.75	0.16
58	123199	山河转债	1,382,203.84	0.15
59	113634	珀莱转债	1,340,854.83	0.15
60	123104	卫宁转债	1,268,998.36	0.14
61	113659	莱克转债	950,050.97	0.11
62	118033	华特转债	939,920.42	0.10
63	118004	博瑞转债	923,647.67	0.10

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	新华丰利债券A	新华丰利债券C
本报告期期初基金份额总额	947,710,314.22	265,833,611.57
报告期期间基金总申购份额	36,821,947.75	1,854,464.39
减：报告期期间基金总赎回份额	143,803,952.28	256,094,392.07
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	840,728,309.69	11,593,683.89

§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	20241001-20241007	245,175,950.01	-	245,175,950.01	0.00	0.00%
产品特有风险							
<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金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) 中国证监会准予新华丰利债券型证券投资基金注册的文件
- (二) 《关于申请募集新华丰利债券型证券投资基金之法律意见书》
- (三) 《新华丰利债券型证券投资基金托管协议》

- (四) 《新华丰利债券型证券投资基金基金合同》
- (五) 《新华丰利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

二〇二五年一月二十二日