

新华利率债债券型证券投资基金

2022 年第 2 季度报告

2022 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：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年七月二十日

§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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 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 2022 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华利率债
基金主代码	011038
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 3 月 18 日
报告期末基金份额总额	1,646,146,405.12 份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持较高流动性的基础上，重点投资利率债券，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金主要采用的投资策略包括：资产配置策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差放大策略等实现基金的投资目标。
业绩比较基准	中债-国债及政策性银行债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，其预期收益和预期风险水平低于股票型基金、混合型基金，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	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	新华利率债 A	新华利率债 C
下属分级基金的交易代码	011038	011039
报告期末下属分级基金的份 额总额	1,645,941,603.05 份	204,802.07 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 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日)	
	新华利率债 A	新华利率债 C
1.本期已实现收益	4,505,444.05	1,280.59
2.本期利润	5,013,746.44	1,362.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.0061	0.0055
4.期末基金资产净值	1,721,377,230.12	212,897.94
5.期末基金份额净值	1.0458	1.0395

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、新华利率债 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	0.63%	0.03%	-0.10%	0.07%	0.73%	-0.04%
过去六个月	1.29%	0.04%	-0.17%	0.09%	1.46%	-0.05%

过去一年	3.91%	0.05%	1.74%	0.09%	2.17%	-0.04%
自基金合同生效起至今	4.58%	0.04%	2.56%	0.09%	2.02%	-0.05%

2、新华利率债 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	0.52%	0.03%	-0.10%	0.07%	0.62%	-0.04%
过去六个月	1.00%	0.04%	-0.17%	0.09%	1.17%	-0.05%
过去一年	3.41%	0.05%	1.74%	0.09%	1.67%	-0.04%
自基金合同生效起至今	3.95%	0.04%	2.56%	0.09%	1.39%	-0.05%

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

新华利率债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
(2021 年 3 月 18 日至 2022 年 6 月 30 日)

1. 新华利率债 A:



注：本基金合同生效日为 2021 年 3 月 18 日，本报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

2. 新华利率债 C:



注：本基金合同生效日为 2021 年 3 月 18 日，本报告期末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		
赵楠	本基金基金经理，新华鑫日享中短债债券型证券投资基金基金经理、新华中债 1-5 年农发	2021-03-18	-	10	经济学博士，历任新华基金管理股份有限公司宏观研究、策略研究、信用评级、基金经理助理。

	行债券指数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。				
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、新华安享惠融 88 个月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	2021-03-18	2022-06-09	15	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。

	资基金 基金经 理。				
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 混合型 证券投 资基金 基金经 理。	2021-11-26	-	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。

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利率债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》、《新华利率债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

回顾二季度，国内在 4-5 月份疫情冲击下 PMI 连续跌破 50，6 月疫情得到有效控制，复工复产，物流好转，供应链恢复，高频数据边际回暖，消费环比持续改善，整体呈现疫后复苏态势。第九版防控方案发布，防疫政策优化，疫情和防疫对经济的负面冲击将减弱，政策重心重回稳增长。

海外扰动压力最大的阶段或已经过去，通胀预期和加息的路径短期反应的较为充分，美债季末回落较快。国内流动性充裕，回购价格维持低位，仅跨季当日波动较大，整体保持平稳。

利率债整体先下后上，10 年期国债在 2.7%-2.85%区间震荡，季末较季初上行 5BP 左右至 2.82%。10 年期国开债上行 3BP 至 3.05%，1 年期国开债收益率下行 27BP 至 2.01%，曲线陡峭化。

本产品总体保持了中短久期中性操作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2022 年 6 月 30 日，本基金 A 类份额净值为 1.0458 元，本报告期份额净值增长率为 0.63%，同期比较基准的增长率为-0.10%；本基金 C 类份额净值为 1.0395 元，本报告期份额净值增长率为 0.52%，同期比较基准的增长率为-0.10%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数不满二百人或者基金资产净值低于五千万的情形。

§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	1,500,966,660.12	87.15
	其中：债券	1,500,966,660.12	87.15
	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	213,507,213.78	12.40
	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	7,713,844.82	0.45
7	其他各项资产	3,209.18	0.00
8	合计	1,722,190,927.90	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	99,590,390.11	5.78
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,342,221,323.29	77.96
	其中：政策性金融债	1,342,221,323.29	77.96
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	59,154,946.72	3.44

9	其他	-	-
10	合计	1,500,966,660.12	87.18

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	220403	22 农发 03	2,400,000	241,932,427.40	14.05
2	220202	22 国开 02	1,500,000	151,248,246.58	8.79
3	210218	21 国开 18	1,200,000	122,646,279.45	7.12
4	210406	21 农发 06	1,000,000	103,257,671.23	6.00
5	220201	22 国开 01	1,000,000	101,057,698.63	5.87

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

本报告期末本基金未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金合同尚无股指期货投资政策。

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

本报告期末本基金未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

1、“22 农发 03”、“21 农发 06”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】

2、“22 国开 02”、“21 国开 18”、“22 国开 01”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）

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	-
5	应收申购款	3,209.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	3,209.18

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	新华利率债A	新华利率债C
本报告期期初基金份额总额	620,624,960.29	212,347.31
报告期期间基金总申购份额	1,030,678,906.80	327,136.61
减：报告期期间基金总赎回份额	5,362,264.04	334,681.85
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	1,645,941,603.05	204,802.07

§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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

		20%的时间区间					
机构	1	20220401-20220612	208,433,349.49	-	-	208,433,349.49	12.66%
	2	20220610-20220615	-	287,107,857.21	-	287,107,857.21	17.44%
	3	20220401-20220609	148,461,731.41	-	-	148,461,731.41	9.02%
	4	20220401-20220607	147,104,826.86	-	5,000,000.00	142,104,826.86	8.63%
产品特有风险							
<p>(1) 本基金为债券型证券投资基金，主要投资于利率债，投资于利率债资产的比例不低于非现金基金资产的80%，因此，本基金需要承担由于市场利率波动造成的利率风险。</p> <p>(2) 本基金投资于政策性金融债，可能面临以下风险：</p> <p>1) 政策性金融债流动性风险。政策性金融债市场投资者行为具有一定趋同性，在极端市场环境下可能集中买入或卖出，存在流动性风险。</p> <p>2) 投资集中度风险。政策性金融债发行人较为单一，若单一主体发生重大事项变化，可能对基金净值表现产生较大影响。</p>							

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利率债债券型证券投资基金募集的文件
- (二)关于申请募集新华利率债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)《新华利率债债券型证券投资基金基金合同》
- (五)《新华利率债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)《新华利率债债券型证券投资基金招募说明书》(更新)
- (八)《新华利率债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

二〇二二年七月二十日