

新华双利债券型证券投资基金

2022 年第 3 季度报告

2022 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年十月二十五日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 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 2022 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华双利债券
基金主代码	002765
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 7 月 13 日
报告期末基金份额总额	11,112,821.24 份
投资目标	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。在此基础之上，一方面综合运用久期策略、

	收益率曲线策略以及信用策略进行固定收益类资产投资组合的构建；另一方面采用自下而上的个股精选策略，精选具有持续成长性且估值相对合理，同时股价具有趋势向上的股票构建权益类资产投资组合，以提高基金的整体收益水平。	
业绩比较基准	中债企业债总全价指数收益率×60%+中债国债总全价指数收益率×30%+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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	新华双利债券 A	新华双利债券 C
下属分级基金的交易代码	002765	002766
报告期末下属分级基金的份额总额	5,261,804.41 份	5,851,016.83 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 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日)	
	新华双利债券 A	新华双利债券 C
1.本期已实现收益	-19,094.65	-18,312.42
2.本期利润	-298,799.48	-542,105.67
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0576	-0.0989
4.期末基金资产净值	6,942,250.33	7,524,969.95
5.期末基金份额净值	1.3194	1.2861

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、新华双利债券 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	-1.82%	0.75%	-1.09%	0.10%	-0.73%	0.65%
过去六个月	3.03%	0.98%	-0.12%	0.12%	3.15%	0.86%
过去一年	-1.40%	0.89%	-1.12%	0.12%	-0.28%	0.77%
过去三年	18.12%	0.83%	2.27%	0.13%	15.85%	0.70%
过去五年	23.42%	0.70%	4.91%	0.13%	18.51%	0.57%
自基金合同 生效起至今	31.94%	0.63%	-3.46%	0.13%	35.40%	0.50%

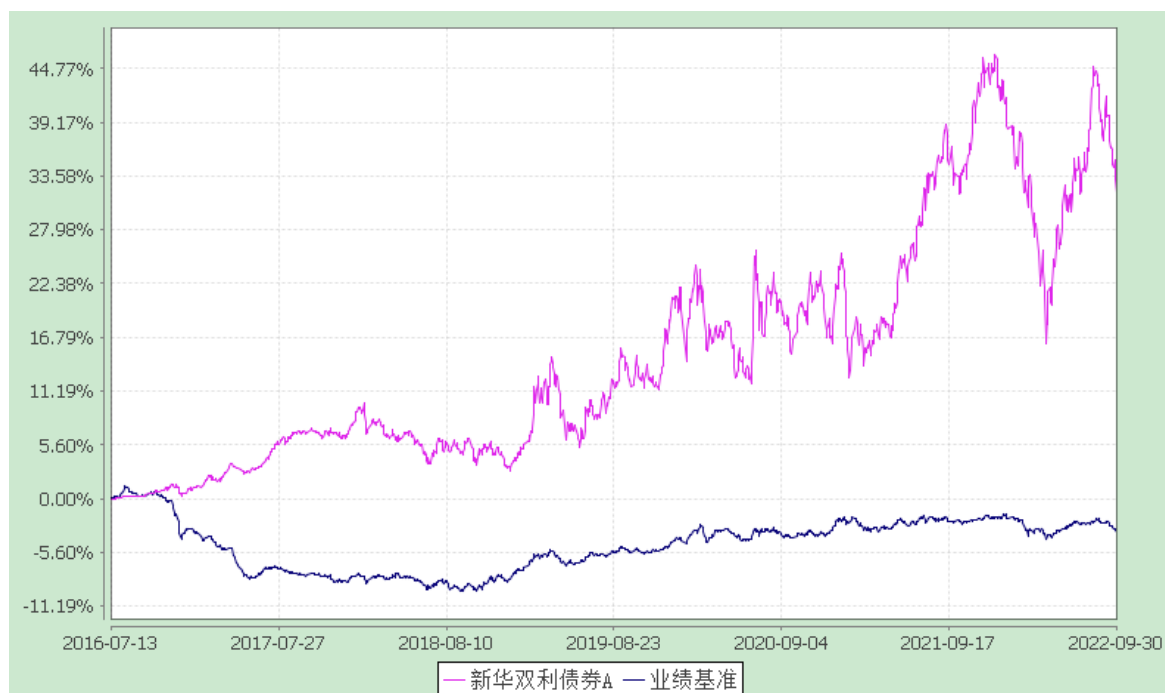
2、新华双利债券 C：

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	-1.91%	0.75%	-1.09%	0.10%	-0.82%	0.65%
过去六个月	2.82%	0.98%	-0.12%	0.12%	2.94%	0.86%
过去一年	-1.80%	0.89%	-1.12%	0.12%	-0.68%	0.77%
过去三年	16.71%	0.83%	2.27%	0.13%	14.44%	0.70%
过去五年	20.87%	0.71%	4.91%	0.13%	15.96%	0.58%
自基金合同 生效起至今	28.61%	0.63%	-3.46%	0.13%	32.07%	0.50%

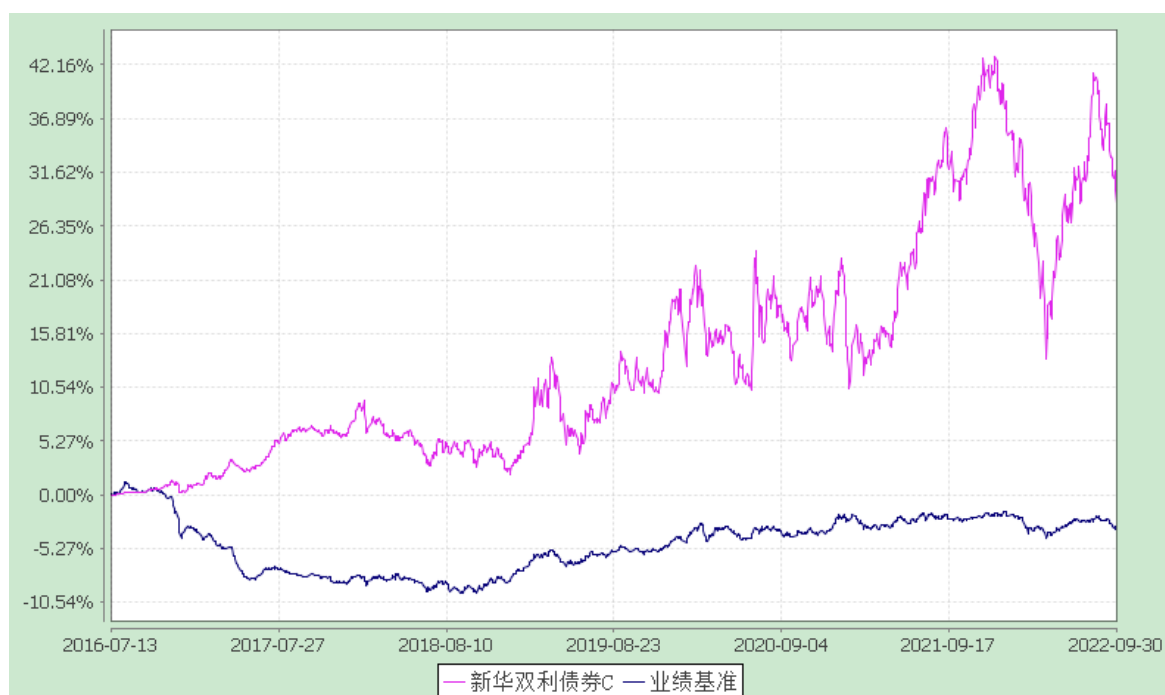
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

新华双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 7 月 13 日至 2022 年 9 月 30 日)

1. 新华双利债券 A：



2. 新华双利债券 C:



注：本报告期末本基金各项资产配置比例符合本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		
王丹	本基金基金经理，新华增怡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、新华鑫回报混合型证券投资基金基金经理。	2020-12-08	-	12	金融学硕士，历任民生证券高级分析师，平安养老保险股份有限公司研究经理、研究总监、高级投资经理。

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双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》、《新华双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

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

三季度经济基本面仍然疲弱，流动性整体宽裕，央行 8 月份降息，债市连续两个月上涨，9 月份美国通胀超预期，联储激进加息带动美债收益率持续新高、人民币持续贬值的压力下，债市出现调整，整体来看 10 年期国债收益率从 2.82%回落 6bp 至 2.76%，权益市场来看，疫情边际改善及流动性宽松环境下，五六月份市场出现阶段性修复，三季度在美债收益率持续新高、地缘事件、地产疲软、疫情反复、海外衰退预期下出口增速回落等多重影响下，权益市场出现明显调整，整个三季度万得全 A、沪深 300 和创业板指分别下跌 12.61%、15.61%及 15.79%。转债来看，在三季度调整市场中体现一定防御属性，三季度下跌 3.82%，年初至今降幅至今明显小于沪深 300。

本产品报告期间主要布局科技股和转债，转债方面以兼具安全边际和弹性的转债为底仓，优选景气行业及科技板块具备较好风险收益比的个券，权益全年坚定持有科技股，我们坚定认为科技板块是经济转型和社会发展的方向，也是政策扶持的重点，科技股持续的业绩增长将为投资人带来长期较好收益，关注硬科技相关的半导体、军工、新能源等产业链。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2022 年 9 月 30 日,本基金 A 类份额净值为 1.3194 元,本报告期份额净值增长率为-1.82%,同期比较基准的增长率为-1.09%;本基金 C 类份额净值为 1.2861 元,本报告期份额净值增长率为-1.91%,同期比较基准的增长率为-1.09%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期本基金从 2022 年 7 月 1 日至 2022 年 9 月 30 日连续 65 个工作日基金资产净值低于五千万元。

我司将通过多方面的措施促进本基金的规模增长,具体经营计划如下:

- (一) 与主要销售机构合作制定销售计划,以重点地区为主,将公司的资源向重点地区倾斜。
- (二) 进一步加强与潜在销售机构的合作,拓宽渠道和客户资源。
- (三) 采用新客户开发与老客户深入挖掘并重的客户开发方式。

(四) 加强投资者教育,引导投资者充分认识产品的风险收益特点。综上所述,本基金为我司产品线主要组成部分。受市场环境影响,本基金规模出现缩减。我司将在做好基金日常投资运营的同时,加大持续营销工作投入,同时探索其他方式和手段,尽力提升基金规模。

§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	2,287,441.00	15.30
	其中:股票	2,287,441.00	15.30
2	固定收益投资	11,900,511.24	79.62
	其中:债券	11,900,511.24	79.62
	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	-207.13	0.00

	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	524,047.44	3.51
7	其他各项资产	234,133.12	1.57
8	合计	14,945,925.67	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	-	-
C	制造业	1,955,761.00	13.52
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	-	-
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	331,680.00	2.29
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	-	-
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	2,287,441.00	15.81

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

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	688037	芯源微	1,200	261,648.00	1.81
2	600206	有研新材	15,000	201,750.00	1.39
3	688138	清溢光电	10,000	200,200.00	1.38
4	002371	北方华创	700	194,880.00	1.35
5	002049	紫光国微	1,200	172,800.00	1.19
6	002409	雅克科技	2,700	166,023.00	1.15
7	688008	澜起科技	3,000	156,990.00	1.09
8	605123	派克新材	1,000	132,600.00	0.92
9	688167	炬光科技	1,100	127,600.00	0.88
10	688048	长光华芯	1,000	108,500.00	0.75

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	912,721.56	6.31
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	10,987,789.68	75.95
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	11,900,511.24	82.26

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	019656	21 国债 08	9,000	912,721.56	6.31

2	132020	19 蓝星 EB	5,000	579,913.70	4.01
3	128136	立讯转债	5,000	555,927.67	3.84
4	113053	隆 22 转债	4,100	506,013.46	3.50
5	128035	大族转债	4,500	487,355.05	3.37

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

“立讯转债”发行人立讯精密工业股份有限公司，2021 年 12 月 28 日因披露期权注销及登记业务出现错误，被深交所予以监管函（公司部监管函〔2021〕第 220 号）。

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,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	1,601.76
2	应收证券清算款	133,474.60
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	99,056.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	234,133.12

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	128136	立讯转债	555,927.67	3.84
2	113053	隆 22 转债	506,013.46	3.50
3	128035	大族转债	487,355.05	3.37
4	113042	上银转债	479,909.71	3.32
5	113602	景 20 转债	467,093.15	3.23
6	110085	通 22 转债	447,636.00	3.09
7	123107	温氏转债	446,093.04	3.08
8	123115	捷捷转债	442,264.81	3.06
9	113621	彤程转债	422,933.88	2.92
10	113641	华友转债	416,486.00	2.88
11	118003	华兴转债	406,101.98	2.81
12	118000	嘉元转债	349,497.95	2.42
13	113044	大秦转债	332,816.71	2.30
14	110081	闻泰转债	306,623.78	2.12

15	127031	洋丰转债	294,445.55	2.04
16	113642	上 22 转债	262,541.42	1.81
17	127027	靖远转债	261,595.89	1.81
18	127045	牧原转债	259,760.66	1.80
19	123025	精测转债	235,875.78	1.63
20	110059	浦发转债	215,102.47	1.49
21	128137	洁美转债	182,977.93	1.26
22	128021	兄弟转债	128,129.32	0.89
23	113049	长汽转债	117,149.07	0.81
24	123104	卫宁转债	89,886.47	0.62
25	113615	金诚转债	36,222.17	0.25
26	127038	国微转债	16,662.91	0.12
27	110075	南航转债	13,489.77	0.09

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	新华双利债券A	新华双利债券C
本报告期期初基金份额总额	4,388,004.48	3,378,190.47
报告期期间基金总申购份额	3,083,834.66	9,804,322.92
减：报告期期间基金总赎回份额	2,210,034.73	7,331,496.56
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	5,261,804.41	5,851,016.83

§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双利债券型证券投资基金募集的文件
- (二) 关于申请募集新华双利债券型证券投资基金之法律意见书
- (三) 《新华双利债券型证券投资基金托管协议》
- (四) 《新华双利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《新华双利债券型证券投资基金招募说明书》
- (七) 《新华双利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

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

二〇二二年十月二十五日