

新华安享惠金定期开放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：广发银行股份有限公司

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。

基金托管人广发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

2.1 基金基本情况

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	52,231,997.79 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	新华安享惠金定期债券 C	新华安享惠金定期债券 E
下属分级基金的交易代码	519160	519161	021467
报告期末下属分级基金的份额总额	48,402,999.92 份	3,828,897.81 份	100.06 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)		
	新华安享惠金定期债券 A	新华安享惠金定期债券 C	新华安享惠金定期债券 E
	1. 本期已实现收益	494,728.25	35,412.52
2. 本期利润	715,445.88	52,663.79	2.65
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0148	0.0138	0.0265
4. 期末基金资产净值	47,770,460.60	3,732,401.18	163.53
5. 期末基金份额	0.9869	0.9748	1.6343

净值			
----	--	--	--

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：

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	1.51%	0.08%	0.68%	0.00%	0.83%	0.08%
过去六个月	-0.60%	0.19%	1.37%	0.00%	-1.97%	0.19%
过去一年	-1.01%	0.21%	2.74%	0.00%	-3.75%	0.21%
过去三年	-4.84%	0.19%	8.44%	0.00%	-13.28%	0.19%
过去五年	1.14%	0.16%	14.47%	0.00%	-13.33%	0.16%
自基金合同 生效起至今	74.14%	0.15%	38.23%	0.00%	35.91%	0.15%

2、新华安享惠金定期债券 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	1.44%	0.08%	0.68%	0.00%	0.76%	0.08%
过去六个月	-0.77%	0.19%	1.37%	0.00%	-2.14%	0.19%
过去一年	-1.36%	0.21%	2.74%	0.00%	-4.10%	0.21%
过去三年	-5.83%	0.19%	8.44%	0.00%	-14.27%	0.19%
过去五年	-0.63%	0.16%	14.47%	0.00%	-15.10%	0.16%
自基金合同 生效起至今	67.26%	0.15%	38.23%	0.00%	29.03%	0.15%

3、新华安享惠金定期债券 E：

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	1.59%	0.08%	0.68%	0.00%	0.91%	0.08%
自基金合同	124.02%	12.40%	1.08%	0.00%	122.94%	12.40%

生效起至今					
-------	--	--	--	--	--

注：本基金自2024年5月24日起增加E类基金份额（基金代码021467），份额首次确认日为2024年8月9日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

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 2024 年 12 月 31 日)

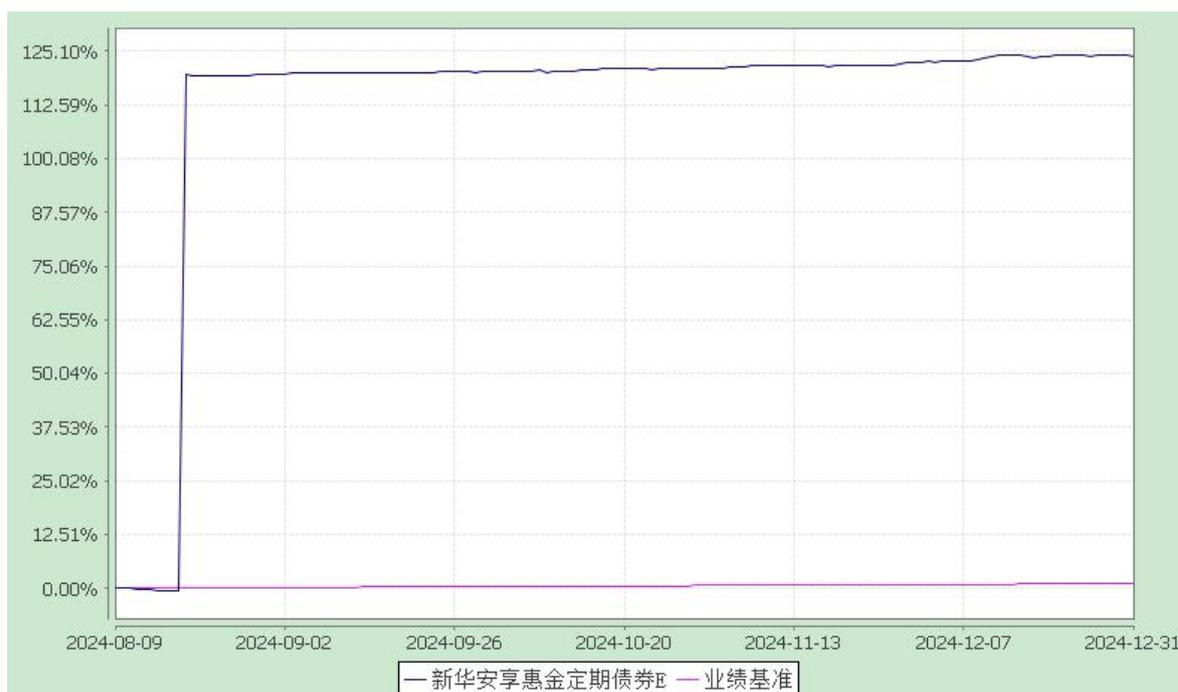
1. 新华安享惠金定期债券 A:



2. 新华安享惠金定期债券 C:



3. 新华安享惠金定期债券 E:



注：本基金自 2024 年 5 月 24 日起增加 E 类基金份额（基金代码 021467），份额首次确认日为 2024 年 8 月 9 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

§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		
姚海明	本基金基金经理，新华聚利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、新华安享多裕定期开放灵活配置混合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。	2024-10-28	-	11	会计学硕士，注册会计师、金融风险管理者，曾任中国工商银行总行资产管理部交易员。
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、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。	2024-08-07	2024-10-29	12	经济学博士，曾任新华基金管理股份有限公司宏观研究、策略研究、信用评级研究员，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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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

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

四季度俄乌战争和中东危机发酵升级，美国经济表现出较强韧性，衰退风险逐步解除，美联储于降息两次后表态偏鹰，市场降低了未来降息次数的预期。伴随美国总统大选特朗普胜选，其施政计划中有关加征关税和新能源补贴政策等牵动了资本市场。国内经济方面，经济数据和金融数据显示经济基本面仍然偏弱，财政加大了逆周期调节力度，货币政策持续宽松，各地地产政策和金融政策放松阶段性促进了房地产销售，但地产投资继续下行，社会有效需求不足，物价水平低迷，家电和汽车等耐用品消费在补贴政策刺激下增长较快，出口压力显现但韧性较强，市场对于政策持续发力仍有预期。

四季度债券市场波动走强，债券收益率先调整震荡后持续下行。具体来看，10 月份在货币

宽松、财政预期升温以及股债跷跷板效应影响下，市场风险偏好提升，债券市场调整后进入震荡盘整；11 月份中上旬，美国大选和人大常委会相继落幕，国内金融数据延续偏弱，化债政策和房地产税收优惠政策落地后，市场进入政策空窗期，债券收益率小幅震荡；11 月下旬至年底，债券供给担忧缓解，非银同业活期存款利率下降，货币政策进一步降准降息预期升温，年末抢跑行情启动，收益率快速下行。

四季度转债市场在风险偏好回升和流动性驱动背景下持续走强，估值大幅拉升。10 月份转债市场跟随权益市场反弹，但是由于估值需要消化，转债弹性弱于正股；11 月开始随着转债估值压缩、部分正股下修转股价，叠加整体风险偏好升温，平衡型转债和双低转债纷纷走强；12 月开始，债市收益率持续下行，“资产荒”情绪蔓延，配置机构加大了对债性转债和大金融转债的配置，两类转债 YTM 均大幅下行，转债整体估值显著提升。

四季度本基金在开放期结束后逐步建仓，目前仍保持部分流动性择机建仓。四季度纯债投资以利率债和高等级信用债为主要持仓，利率债久期适中，信用债方面以获取票息收益为主，回避有潜在信用风险的个券。四季度转债仓位有所提升，完成部分建仓，以双低和债性品种为主，随着转债整体反弹，部分品种发生强赎，存续转债整体估值抬升，前期流动性冲击下被市场低估的优质转债基本得到修复，但是我们也看到由于配置盘短期超买，部分信用资质较差品种出现乐观定价，投资性价比降低，我们对此部分转债比较谨慎。

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 0.9869 元，本报告期份额净值增长率为 1.51%，同期比较基准的增长率为 0.68%；本基金 C 类份额净值为 0.9748 元，本报告期份额净值增长率为 1.44%，同期比较基准的增长率为 0.68%；本基金 E 类份额净值为 1.6343 元，本报告期份额净值增长率为 1.59%，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	43,015,332.62	83.33
	其中：债券	43,015,332.62	83.33
	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	7,299,473.00	14.14
	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	1,291,872.64	2.50
7	其他各项资产	12,088.81	0.02
8	合计	51,618,767.07	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

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	14,349,005.48	27.86
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,532,322.40	20.45
	其中：政策性金融债	10,532,322.40	20.45

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	5,088,646.58	9.88
6	中期票据	5,134,561.64	9.97
7	可转债（可交换债）	7,910,796.52	15.36
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	43,015,332.62	83.52

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	240203	24 国开 03	100,000	10,532,322.40	20.45
2	240014	24 付息国债 14	100,000	10,317,958.90	20.03
3	102381971	23 西安高新 MTN004	50,000	5,134,561.64	9.97
4	042480210	24 宜昌交旅 CP001	50,000	5,088,646.58	9.88
5	019749	24 国债 15	40,000	4,031,046.58	7.83

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，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局北京监管局的处罚；青岛森麒麟轮胎股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到青岛市即墨区消防救援大队的处罚；家家悦集团股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国证券监督管理委员会山东监管局的处罚；兴业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福建监管局的行政处罚。

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

本基金投资范围不含股票。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	12,088.81
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	12,088.81

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	1,089,998.63	2.12
2	113052	兴业转债	720,024.08	1.40
3	127050	麒麟转债	334,994.18	0.65
4	127084	柳工转 2	298,413.86	0.58
5	113584	家悦转债	229,611.05	0.45
6	123150	九强转债	227,950.96	0.44
7	113066	平煤转债	224,257.90	0.44
8	128081	海亮转债	199,398.74	0.39
9	113068	金铜转债	192,757.42	0.37
10	123154	火星转债	181,830.72	0.35
11	127049	希望转 2	158,988.67	0.31
12	110090	爱迪转债	149,313.01	0.29
13	113030	东风转债	140,412.97	0.27
14	127043	川恒转债	133,056.85	0.26
15	113657	再 22 转债	132,478.99	0.26
16	123179	立高转债	130,213.39	0.25
17	118032	建龙转债	129,329.11	0.25
18	113058	友发转债	129,135.22	0.25
19	110079	杭银转债	129,091.18	0.25
20	127052	西子转债	128,829.21	0.25
21	113056	重银转债	127,399.46	0.25
22	118024	冠宇转债	127,352.39	0.25
23	128128	齐翔转 2	125,396.67	0.24
24	128076	金轮转债	122,913.26	0.24
25	113021	中信转债	120,034.98	0.23
26	110092	三房转债	116,228.91	0.23
27	128105	长集转债	112,173.37	0.22
28	110085	通 22 转债	110,578.99	0.21
29	127104	姚记转债	107,791.52	0.21

30	113615	金诚转债	101,080.65	0.20
31	127101	豪鹏转债	98,853.34	0.19
32	118036	力合转债	98,621.19	0.19
33	123158	宙邦转债	95,538.08	0.19
34	123090	三诺转债	92,570.72	0.18
35	123025	精测转债	73,501.64	0.14
36	128132	交建转债	59,565.96	0.12
37	113069	博 23 转债	51,543.56	0.10
38	118041	星球转债	50,206.01	0.10
39	123237	佳禾转债	49,186.07	0.10
40	113062	常银转债	49,009.62	0.10
41	110084	贵燃转债	48,998.58	0.10
42	123063	大禹转债	48,832.11	0.09
43	128141	旺能转债	48,215.67	0.09
44	110081	闻泰转债	47,811.19	0.09
45	123225	翔丰转债	47,595.36	0.09
46	123204	金丹转债	47,552.69	0.09
47	128133	奇正转债	47,505.30	0.09
48	113532	海环转债	47,489.86	0.09
49	123240	楚天转债	47,460.12	0.09
50	127087	星帅转 2	47,460.00	0.09
51	113663	新化转债	47,369.07	0.09
52	110095	双良转债	46,593.40	0.09
53	127061	美锦转债	46,576.47	0.09
54	123191	智尚转债	46,513.22	0.09
55	113685	升 24 转债	45,718.96	0.09
56	128109	楚江转债	45,562.38	0.09
57	127081	中旗转债	45,466.77	0.09
58	127103	东南转债	41,135.47	0.08
59	123067	斯莱转债	26,040.16	0.05
60	113677	华懋转债	24,501.89	0.05
61	110062	烽火转债	18,377.84	0.04
62	127075	百川转 2	16,462.83	0.03
63	110073	国投转债	15,018.81	0.03
64	113046	金田转债	10,725.70	0.02
65	113637	华翔转债	6,180.14	0.01

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	新华安享惠金定期债	新华安享惠金定期债	新华安享惠金定期债
	券A	券C	券E
本报告期期初基金份额总额	48,402,999.92	3,828,897.81	100.06
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	48,402,999.92	3,828,897.81	100.06

注：本基金自2024年5月24日起增加E类基金份额（基金代码021467），份额首次确认日为2024年8月9日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

§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

单位：份

项目	新华安享惠金定期债	新华安享惠金定期债	新华安享惠金定期债
	券A	券C	券E
报告期期初管理人持有的本基金份额	6,196,673.90	-	-
本报告期买入/申购总份额	-	-	-

本报告期卖出/赎回总份额	-	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	6,196,673.90	-	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	12.80	-	-

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赎本基金。

§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	20241001-20241231	25,762,136.60	-	-	25,762,136.60	49.32%

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) 中国证监会准予新华安享惠金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) 《新华安享惠金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

二〇二五年一月二十二日