

新华鼎利债券型证券投资基金

2020 年第 3 季度报告

2020 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年十月二十七日

§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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 26 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 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华鼎利债券
基金主代码	004647
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 6 月 12 日
报告期末基金份额总额	60,156,278.37 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，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的投资策略主要包括：资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、权证投资策略、资产支持证券投资策略等。
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，属于证券投资基金中的较低风险品种，其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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	新华鼎利债券 A	新华鼎利债券 C
下属分级基金的交易代码	004647	006892
报告期末下属分级基金的份额总额	58,458,778.37 份	1,697,500.00 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 (2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日)	
	新华鼎利债券 A	新华鼎利债券 C
1.本期已实现收益	164,897.20	3,427.89
2.本期利润	-861,060.47	-33,976.22
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0145	-0.0183
4.期末基金资产净值	61,013,094.33	1,761,544.35
5.期末基金份额净值	1.0437	1.0377

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、新华鼎利债券 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	①—③	②—④
----	------------	---------------	----------------	----------------	-----	-----

				准差④		
过去三个月	-1.36%	0.18%	-0.29%	0.14%	-1.07%	0.04%
过去六个月	-2.17%	0.14%	0.01%	0.14%	-2.18%	0.00%
过去一年	3.10%	0.64%	2.01%	0.13%	1.09%	0.51%
自基金合同生效起至今	4.37%	0.57%	2.91%	0.13%	1.46%	0.44%

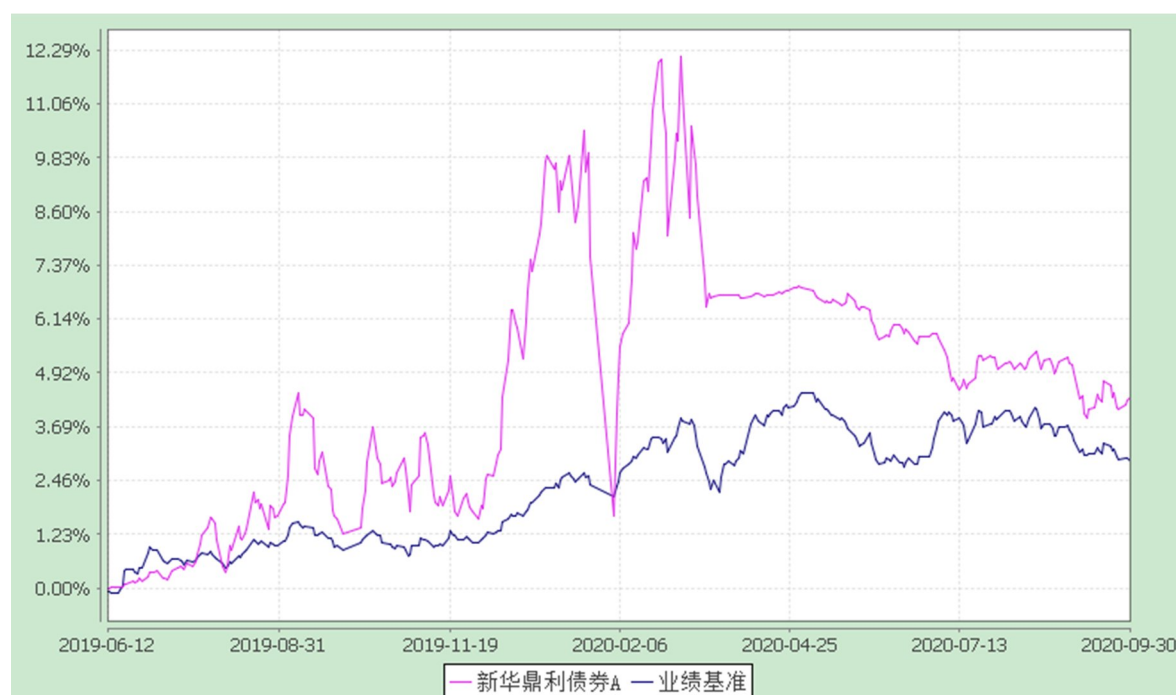
2、新华鼎利债券 C:

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	-1.47%	0.18%	-0.29%	0.14%	-1.18%	0.04%
过去六个月	-2.36%	0.14%	0.01%	0.14%	-2.37%	0.00%
过去一年	2.68%	0.64%	2.01%	0.13%	0.67%	0.51%
自基金合同生效起至今	3.77%	0.57%	2.91%	0.13%	0.86%	0.44%

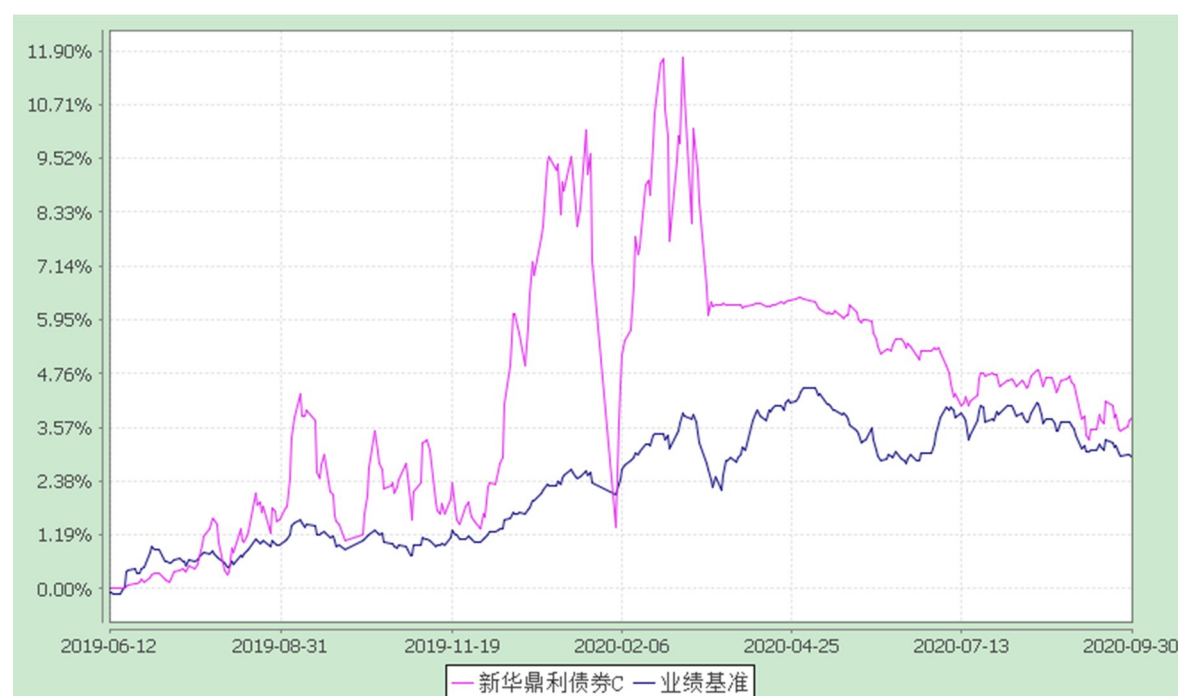
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

新华鼎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
(2019 年 6 月 12 日至 2020 年 9 月 30 日)

1. 新华鼎利债券 A:



2. 新华鼎利债券 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限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
于泽雨	本基金基金经理，新华基金管理股份有限公司投资副总监、新华纯债添利债券型发起式证券投资基金基金经	2019-06-12	-	11	经济学博士，历任华安财产保险公司债券研究员、合众人寿保险公司债券投资经理。

	理、新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金基金经理、新华增怡债券型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、新华双利债券型证券投资基金基金经理。	2019-07-02	-	12	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。

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》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内,新华基金管理股份有限公司作为新华鼎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》、《新华鼎利债券型证券投资基金基金合同》以及其他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制度》。制度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。

场内交易,投资指令统一由交易部下达,并且启动交易系统公平交易模块。根据公司制度,严格禁止不同投资组合之间互为对手方的交易,严格控制不同投资组合之间的同日反向交易。

场外交易中,对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等交易,交易部根据各投资组合经理申报的满足价格条件的数量进行比例分配。如有异议,由交易部报投资总监、督察长和监察稽核部,再次进行审核并确定最终分配结果。如果督察长认为有必要,可以召开风险管理委员会会议,对公平交易的结果进行评估和审议。对于银行间市场交易、固定收益平台、交易所大宗交易,投资组合经理以该投资组合的名义向交易部下达投资指令,交易部向银行间市场或交易对手询价、成交确认,并根据“时间优先、价格优先”的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

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

回顾三季度,PMI 连续回升,社融高增,基本面数据整体延续改善趋势。CPI 逐步回落,PPI 跌幅持续收窄。稳健的货币政策取向不变,但边际上有所收紧,资金价格中枢有所抬升。整体来看,国内债券市场三季度长短端利率均出现大幅上行,1 年期、10 年期国债收益率分别上行 47BP、33BP,1 年期、10 年期国开债收益率分别上行 65BP、62BP,其中 10 年国开债收益率回调至历史 40%分位数左右。国开债和国债利差扩大,利差从低位反弹至中位数以上。权益市场经历季初的

连续上涨后，一直处于回调震荡盘整状态，前期高估值强势板块回调，低估值板块相对抗跌。受正股表现和流动性的双重压制，转债季月调整较多，估值出现压缩。

本基金配置：纯债以中短久期信用债为主，同时持有部分长久期利率债；逐步增加了权益仓位，标的相对分散，以细分行业龙头公司为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 6 月 30 日，本基金 A 类份额净值为 1.0437 元，本报告期份额净值增长率为-1.36%，同期比较基准的增长率为 0.18%；本基金 C 类份额净值为 1.0377 元，本报告期份额净值增长率为-1.47%，同期比较基准的增长率为 0.18%。

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量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	11,726,470.11	17.39
	其中：股票	11,726,470.11	17.39
2	固定收益投资	54,299,299.10	80.51
	其中：债券	54,299,299.10	80.51
	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	769,577.14	1.14

7	其他各项资产	652,891.76	0.97
8	合计	67,448,238.11	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	789,800.00	1.26
C	制造业	6,988,622.11	11.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	305,800.00	0.49
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	-	-
J	金融业	2,343,210.00	3.73
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	334,410.00	0.53
M	科学研究和技术服务业	214,928.00	0.34
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	749,700.00	1.19
S	综合	-	-
	合计	11,726,470.11	18.68

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末，本基金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	300251	光线传媒	45,000	749,700.00	1.19
2	002705	新宝股份	18,000	745,200.00	1.19
3	600438	通威股份	15,000	398,700.00	0.64
4	002415	海康威视	10,000	381,100.00	0.61
5	002493	荣盛石化	20,000	375,200.00	0.60
6	601336	新华保险	6,000	372,480.00	0.59
7	300725	药石科技	3,000	367,530.00	0.59
8	300601	康泰生物	2,000	364,020.00	0.58
9	600036	招商银行	10,000	360,000.00	0.57
10	601066	中信建投	7,000	348,740.00	0.56

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	3,011,985.00	4.80
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,652,000.00	31.31
	其中：政策性金融债	19,652,000.00	31.31
4	企业债券	9,228,600.00	14.70
5	企业短期融资券	4,980,500.00	7.93
6	中期票据	3,062,700.00	4.88
7	可转债（可交换债）	14,363,514.10	22.88
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	54,299,299.10	86.50

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	190210	19 国开 10	100,000	9,906,000.00	15.78
2	190215	19 国开 15	100,000	9,746,000.00	15.53
3	042000202	20 资阳水投 CP001	50,000	4,980,500.00	7.93

4	132013	17 宝武 EB	40,000	4,106,000.00	6.54
5	132015	18 中油 EB	41,090	4,092,974.90	6.52

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

本报告期末，本基金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

本报告期末，本基金未持有贵金属。

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

本报告期末，本基金未持有权证。

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

根据本基金基金合同，本基金不能投资于股指期货。

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

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末，本基金未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

5.11.2 本报告期末，本基金投资的前十名股票不存在超出基金合同规定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	15,417.96
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	600,973.80
5	应收申购款	36,500.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	652,891.76

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	613,860.00	0.98
2	113013	国君转债	367,110.00	0.58
3	113011	光大转债	353,460.00	0.56

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，本基金持有的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	新华鼎利债券A	新华鼎利债券C
本报告期期初基金份额总额	60,511,554.39	2,327,389.93
报告期基金总申购份额	90,799.46	1,290,712.57
减：报告期基金总赎回份额	2,143,575.48	1,920,602.50
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	58,458,778.37	1,697,500.00

§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	20200701-20200930	18,746,719.16	-	-	18,746,719.16	31.16%
	2	20200701-20200930	18,746,719.16	-	-	18,746,719.16	31.16%
产品特有风险							
1、赎回申请延期办理的风险 机构投资者大额赎回时易构成成本基金发生巨额赎回，中小投资者可能面临小额赎回，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要与机构投资者按同比例部分延期办理的风险； 2、基金净值大幅波动的风险 机构投资者大额赎回时，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； 3、提前终止基金合同的风险 机构投资者赎回后，可能出现基金资产净值低于5000万元的情形，若连续六十个工作日出现基金资产净值低于5000万元情形的，基金管理人可能提前终止基金合同，基金财产将进行清算； 4、基金规模过小导致的风险 机构投资者赎回后，可能导致基金规模过小。基金可能会面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形。							

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

二〇二〇年十月二十七日