新华增怡债券型证券投资基金

2023 年第 4 季度报告

2023 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年一月十九日

§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 2024 年 1 月 18 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 2023 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	新华增怡债券
基金主代码	519162
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 12 月 4 日
报告期末基金份额总额	2,880,992,241.08 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，预期收益和预期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	新华增怡债券 A	新华增怡债券 C	新华增怡债券 E
下属分级基金的交易代码	519162	519163	013720
报告期末下属分级基金的份额总额	2,004,993,970.84 份	40,879,322.75 份	835,118,947.49 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 (2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日)		
	新华增怡债券 A	新华增怡债券 C	新华增怡债券 E
1.本期已实现收益	16,822,452.14	263,237.57	4,617,393.39
2.本期利润	-5,153,085.72	-143,623.25	-7,327,202.54
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0024	-0.0035	-0.0072
4.期末基金资产	2,795,702,214.09	57,336,851.69	826,535,943.80

净值			
5.期末基金份额净值	1.3944	1.4026	0.9897

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、新华增怡债券 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	-0.13%	0.25%	0.03%	0.09%	-0.16%	0.16%
过去六个月	-1.65%	0.24%	-0.35%	0.09%	-1.30%	0.15%
过去一年	2.64%	0.38%	0.71%	0.09%	1.93%	0.29%
过去三年	13.50%	0.33%	0.40%	0.12%	13.10%	0.21%
过去五年	23.21%	0.30%	7.69%	0.12%	15.52%	0.18%
自基金合同生效起至今	68.22%	0.32%	9.54%	0.15%	58.68%	0.17%

2、新华增怡债券 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	-0.23%	0.25%	0.03%	0.09%	-0.26%	0.16%
过去六个月	-1.85%	0.24%	-0.35%	0.09%	-1.50%	0.15%
过去一年	2.23%	0.38%	0.71%	0.09%	1.52%	0.29%
过去三年	12.13%	0.33%	0.40%	0.12%	11.73%	0.21%
过去五年	20.77%	0.30%	7.69%	0.12%	13.08%	0.18%
自基金合同生效起至今	69.03%	0.33%	9.54%	0.15%	59.49%	0.18%

3、新华增怡债券 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	①－③	②－④

				准差④		
过去三个月	-0.23%	0.25%	0.03%	0.09%	-0.26%	0.16%
过去六个月	-1.85%	0.24%	-0.35%	0.09%	-1.50%	0.15%
过去一年	2.21%	0.38%	0.71%	0.09%	1.50%	0.29%
自基金合同生效起至今	-1.03%	0.33%	-0.39%	0.11%	-0.64%	0.22%

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

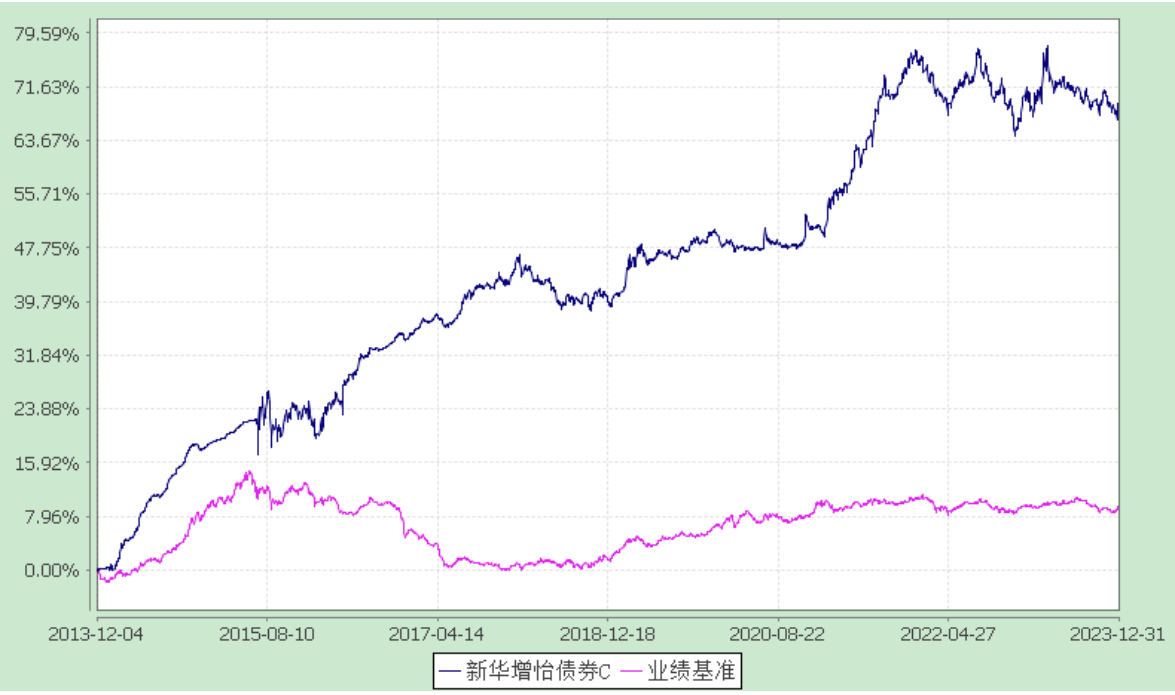
新华增怡债券型证券投资基金

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 12 月 4 日至 2023 年 12 月 31 日)

1．新华增怡债券 A：

2．新华增怡债券 C：



3．新华增怡债券 E：

注：1、报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

2、自 2017 年 12 月 18 日起，业绩比较基准由"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%"变更为"中债综合全价指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%"。

3、本产品自 2021 年 9 月 24 日起增加 E 类基金份额。

§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，新华双利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。	2021-02-02	-	13	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增怡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》、《新华增怡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

四季度债券市场先跌后涨，前期下跌主要是资金利率有所抬升，12 月中旬后在央行重启 PSL，单月净投放 3500 亿元，单月投放量为历史第三高水平，使得年末资金宽松，叠加市场对于经济极度悲观预期，债市大涨，权益市场四季度则是调整为主，11 月份有小幅反弹，但是 12 月份开始持续下行，连续两年债券涨，权益大跌后，目前权益市场已经估值处于有史以来非常便宜的位置，风险溢价模型显示目前权益性价比极高。

随着高股息策略的一路火爆以及成长股的持续下跌，市场上少见的低估值高增长标的逐步多起来，我们非常看好这种标的，低估值提供安全保护，高增长若情绪向好，可以迎来戴维斯双击，若情绪修复时间较长，则可以等待业绩释放，本产品逐步增加低估值高增长标的，减持部分股息保护不够的高股息标的，此外，部分转债价格跌到很低，比较值得买入，我们逐步配置一些性价比比较高的转债。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 12 月 31 日，本基金 A 类份额净值为 1.3944 元，本报告期份额净值增长率为-0.13%，同期比较基准的增长率为 0.03%；本基金 C 类份额净值为 1.4026 元，本报告期份额净值增长率为-0.23%，同期比较基准的增长率为 0.03%；本基金 E 类份额净值为 0.9897 元，本报告期份额净值增长率为-0.23%，同期比较基准的增长率为 0.03%。

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	631,213,332.57	14.09
	其中：股票	631,213,332.57	14.09
2	固定收益投资	3,560,300,281.51	79.50
	其中：债券	3,560,300,281.51	79.50
	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	88,496,804.39	1.98
	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	145,230,017.24	3.24
7	其他各项资产	53,138,754.05	1.19
8	合计	4,478,379,189.76	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	13,987,824.00	0.38
C	制造业	527,582,672.97	14.34

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,836,257.00	0.24
E	建筑业	14,756,640.00	0.40
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	50,860,016.60	1.38
J	金融业	8,316,990.00	0.23
K	房地产业	6,872,932.00	0.19
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	631,213,332.57	17.15

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

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	002371	北方华创	485,511	119,294,907.81	3.24
2	688409	富创精密	511,503	40,055,799.93	1.09
3	688037	芯源微	287,902	38,466,586.22	1.05
4	688981	中芯国际	669,584	35,501,343.68	0.96
5	002156	通富微电	1,405,300	32,490,536.00	0.88
6	600584	长电科技	1,056,900	31,559,034.00	0.86
7	002555	三七互娱	1,599,500	30,086,595.00	0.82
8	002338	奥普光电	877,900	29,541,335.00	0.80
9	688012	中微公司	171,167	26,291,251.20	0.71
10	688072	拓荆科技	109,868	25,412,468.40	0.69

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	209,794,973.49	5.70
2	央行票据	-	-
3	金融债券	663,354,919.92	18.03
	其中：政策性金融债	254,133,696.72	6.91
4	企业债券	540,044,426.84	14.68
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	1,161,425,942.45	31.56
7	可转债（可交换债）	985,680,018.81	26.79
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,560,300,281.51	96.76

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	190311	19 进出 11	2,100,000	212,703,663.93	5.78
2	102380225	23 华能 MTN003(能源保供特别债)	1,100,000	114,800,731.51	3.12
3	019694	23 国债 01	1,082,000	110,302,222.25	3.00
4	102281610	22 中粮 MTN003	1,000,000	101,504,601.09	2.76
5	019703	23 国债 10	981,000	99,492,751.24	2.70

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

本报告期末本基金无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金合同中尚无股指期货的投资政策。

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

本基金合同中尚无国债期货的投资政策。

5.10.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末本基金无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期末本基金无国债期货投资。

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，兴业银行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福建监管局的处罚。

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之外的股票。

5.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)

1	存出保证金	213,635.30
2	应收证券清算款	40,823,639.12
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	12,101,479.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	53,138,754.05

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	91,017,414.52	2.47
2	110081	闻泰转债	76,582,807.30	2.08
3	118031	天 23 转债	66,512,635.97	1.81
4	127038	国微转债	63,604,465.13	1.73
5	127005	长证转债	58,761,436.04	1.60
6	113616	韦尔转债	47,987,016.53	1.30
7	118013	道通转债	44,275,327.85	1.20
8	113053	隆 22 转债	37,678,515.62	1.02
9	123104	卫宁转债	33,265,152.68	0.90
10	123122	富瀚转债	26,048,299.51	0.71
11	118005	天奈转债	25,517,739.47	0.69
12	110073	国投转债	25,381,538.43	0.69
13	123115	捷捷转债	25,075,435.75	0.68
14	113043	财通转债	24,021,326.67	0.65
15	113044	大秦转债	21,329,291.36	0.58
16	123170	南电转债	20,550,934.10	0.56
17	118008	海优转债	14,694,107.33	0.40
18	118000	嘉元转债	14,449,534.50	0.39
19	127045	牧原转债	14,410,375.04	0.39
20	118027	宏图转债	13,657,764.54	0.37
21	113661	福 22 转债	13,529,985.24	0.37
22	113060	浙 22 转债	13,181,191.25	0.36
23	113530	大丰转债	13,158,453.75	0.36

24	113049	长汽转债	12,712,962.79	0.35
25	123114	三角转债	11,747,880.78	0.32
26	128132	交建转债	11,305,437.02	0.31
27	123131	奥飞转债	10,493,512.07	0.29
28	118003	华兴转债	9,943,759.08	0.27
29	118022	锂科转债	9,831,630.18	0.27
30	113621	彤程转债	8,233,938.21	0.22
31	113045	环旭转债	6,955,198.39	0.19
32	113667	春 23 转债	6,853,027.49	0.19
33	118015	芯海转债	5,919,049.10	0.16
34	110090	爱迪转债	5,893,109.11	0.16
35	113582	火炬转债	4,597,290.80	0.12
36	123107	温氏转债	4,469,515.62	0.12
37	110067	华安转债	4,097,232.89	0.11
38	113666	爱玛转债	4,088,329.81	0.11
39	123145	药石转债	2,600,420.75	0.07
40	118006	阿拉转债	1,706,078.88	0.05

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末，本基金前十名股票中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	新华增怡债券A	新华增怡债券C	新华增怡债券E
本报告期期初基金份额总额	2,394,776,043.48	42,037,370.49	691,592,419.62
报告期期间基金总申购份额	349,517,262.64	6,367,252.82	523,203,786.52
减：报告期期间基金总赎回份额	739,299,335.28	7,525,300.56	379,677,258.65
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	2,004,993,970.84	40,879,322.75	835,118,947.49

注：本产品自2021年9月24日起增加E类基金份额。

§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信用增益债券型证券投资基金募集的文件

（二）关于申请募集新华信用增益债券型证券投资基金之法律意见书

（三）《新华增怡债券型证券投资基金托管协议》

（四）《新华增怡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《新华增怡债券型证券投资基金招募说明书》

（七）《新华增怡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

（十） 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

（十一）关于以通讯方式召开新华信用增益债券型证券投资基金基金份额持有人大会的公告

（十二）新华信用增益债券型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告

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

二〇二四年一月十九日