新华利率债债券型证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 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：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 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 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

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	39,785,657.81 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	本基金将在基金合同约定的投资范围内，通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策、国家产业政策及资本市场资金环境的研究，积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率，并通过精选债券，获取优化收益。本基金的主要投资策略包括：资

	产配置策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差放大策略等。		
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	新华利率债 E
下属分级基金的交易代码	011038	011039	016295
报告期末下属分级基金的份额总额	11,334,590.73 份	178,019.41 份	28,273,047.67 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 (2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)		
	新华利率债 A	新华利率债 C	新华利率债 E
1.本期已实现收益	24,104.22	421.41	164,238.13
2.本期利润	46,407.00	1,061.98	305,509.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0079	0.0080	0.0111
4.期末基金资产净值	12,066,076.11	184,074.09	40,244,370.24
5.期末基金份额净值	1.0645	1.0340	1.4234

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	0.80%	0.06%	0.37%	0.04%	0.43%	0.02%
过去六个月	1.99%	0.06%	0.99%	0.05%	1.00%	0.01%
过去一年	2.96%	0.05%	1.36%	0.06%	1.60%	-0.01%
过去三年	9.67%	0.10%	5.69%	0.09%	3.98%	0.01%
过去五年	16.21%	0.08%	7.58%	0.09%	8.63%	-0.01%
自基金合同生效起至今	18.36%	0.08%	9.84%	0.09%	8.52%	-0.01%

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	0.71%	0.06%	0.37%	0.04%	0.34%	0.02%
过去六个月	1.77%	0.06%	0.99%	0.05%	0.78%	0.01%
过去一年	2.53%	0.05%	1.36%	0.06%	1.17%	-0.01%
过去三年	7.46%	0.10%	5.69%	0.09%	1.77%	0.01%
过去五年	12.84%	0.08%	7.58%	0.09%	5.26%	-0.01%
自基金合同生效起至今	14.67%	0.08%	9.84%	0.09%	4.83%	-0.01%

3、新华利率债 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	0.80%	0.06%	0.37%	0.04%	0.43%	0.02%
过去六个月	1.96%	0.06%	0.99%	0.05%	0.97%	0.01%
过去一年	2.90%	0.05%	1.36%	0.06%	1.54%	-0.01%
过去三年	101.59%	3.23%	5.69%	0.09%	95.90%	3.14%

自基金合同生效起至今	105.57%	2.74%	6.24%	0.09%	99.33%	2.65%

注：本基金自2022年8月3日起增加E类基金份额（基金代码：016295），份额首次确认日为2022年8月5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 2026 年 9 月 30 日)

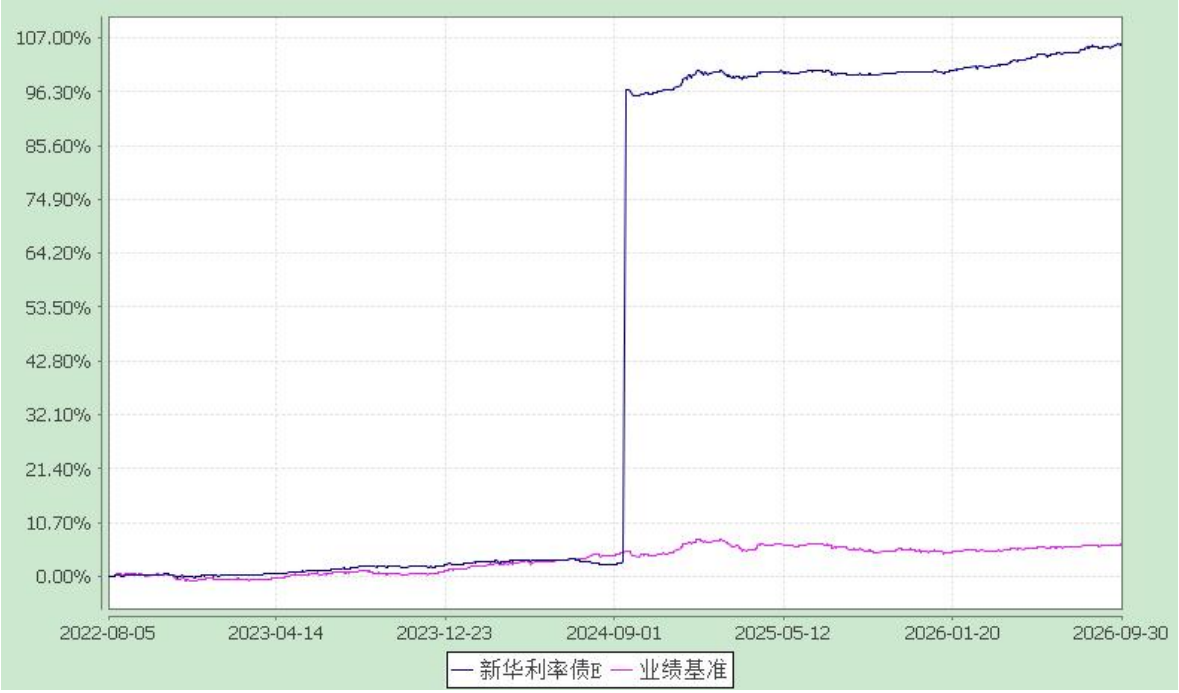
1．新华利率债 A：



2．新华利率债 C：



3．新华利率债 E：



注：本基金自 2022 年 8 月 3 日起增加 E 类基金份额（基金代码：016295），份额首次确认日为 2022 年 8 月 5 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		
李洁	本基金基金经理，新华活期添利货币市场基金基金经理、新华安享惠泽 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、新华壹诺宝货币市场基金基金经理、新华中债 1-5 年农发行债券指数证券投资基金基金经理、新华中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理。	2024-08-07	-	14	经济学硕士，曾任中债信用业务经理、高级经理，新华基金固定收益与平衡投资部债券研究员、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管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

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所公开竞价交易中，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

三季度，宏观经济总体平稳、边际走弱。国内出口保持韧性，但内需不足、复苏斜率放缓；工业增加值温和回落，PMI 在荣枯线附近反复。国际大宗及原油价格维持高位，输入性通胀压力仍有待消化。货币政策方面，央行坚持适度宽松、精准调控，未降准降息；7 天逆回购利率稳于 1.40%，LPR 连续 16 个月持稳。季末打出结构性“组合拳”——PSL 利率降至 1.50%、再贷款额度加码。银行间资金面整体均衡，DR007 围绕政策利率在 1.37%–1.45% 区间窄幅波动，季末扰动可控。债市收益率低位震荡下行：1 年期 AAA 同业存单收益率围绕 1.45%–1.52%波动、季末收于 1.48%；1 年期国债收益率在 1.18%–1.25%运行、季末 1.21%；10 年期国债收益率由季初约 1.72%下行至季末 1.68% 附近，季中最低 1.66%。

报告期内，本基金根据市场情况和产品规模，灵活调整组合久期及杠杆水平，目标是追求产品净值的长期稳定增长。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 1.0645 元，本报告期份额净值增长率为 0.80%，同期业绩比较基准收益率为 0.37%；C 类基金份额净值为 1.0340 元，本报告期份额净值增长率为 0.71%，同期业绩比较基准收益率为 0.37%；E 类基金份额净值为 1.4234 元，本报告期份额净值增长率为 0.80%，同期业绩比较基准收益率为 0.37%。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期出现连续二十个工作日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	50,965,247.96	96.84
	其中：债券	50,965,247.96	96.84
	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	1,569,797.44	2.98
7	其他资产	91,131.32	0.17
8	合计	52,626,176.72	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	19,653,631.52	37.44
2	央行票据	-	-
3	金融债券	31,311,616.44	59.65
	其中：政策性金融债	31,311,616.44	59.65
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	-	-
9	其他	-	-
10	合计	50,965,247.96	97.09

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	230023	23 附息国债 23	100,000	11,983,524.59	22.83
2	210215	21 国开 15	100,000	10,775,386.30	20.53
3	240215	24 国开 15	100,000	10,464,819.18	19.94
4	250208	25 国开 08	100,000	10,071,410.96	19.19
5	019827	26 国债 01	41,000	4,135,493.64	7.88

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

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约定的备选股票库

本基金投资范围不包含股票。

5.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,020.31
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	90,111.01
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	91,131.32

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	新华利率债A	新华利率债C	新华利率债E
本报告期期初基金份额总额	2,156,327.03	109,399.99	28,608,169.55
报告期期间基金总申购份额	9,604,375.59	101,129.74	4,951,546.75
减：报告期期间基金总赎回份额	426,111.89	32,510.32	5,286,668.63
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	11,334,590.73	178,019.41	28,273,047.67

§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投资本基金。

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投资本基金。

§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	20260701-20260930	10,171,387.89	-	-	10,171,387.89	25.57%
	2	20260828-20260901	-	7,773,147.27	-	7,773,147.27	19.54%
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)中国证监会准予新华利率债债券型证券投资基金注册的文件

(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)《新华利率债债券型证券投资基金基金合同》

(四)《新华利率债债券型证券投资基金托管协议》

(五)《新华利率债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

二〇二六年十月二十七日