新华增怡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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	6,626,818,063.20 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（总值）指数收益率*80%+中证可转换债券指数收益率*10%+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	2,756,102,783.88 份	46,005,307.98 份	3,824,709,971.34 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	68,347,479.81	1,138,029.71	46,043,984.10
2.本期利润	-70,132,955.68	-1,455,774.59	-67,034,475.51
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0291	-0.0337	-0.0215

4.期末基金资产净值	5,048,429,499.28	83,839,132.90	4,918,343,403.06
5.期末基金份额净值	1.8317	1.8224	1.2859

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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	-1.76%	0.38%	-1.10%	0.14%	-0.66%	0.24%
过去六个月	8.95%	0.40%	0.62%	0.14%	8.33%	0.26%
过去一年	6.97%	0.36%	0.54%	0.12%	6.43%	0.24%
过去三年	31.19%	0.50%	7.01%	0.12%	24.18%	0.38%
过去五年	31.62%	0.44%	6.57%	0.11%	25.05%	0.33%
过去七年	51.23%	0.40%	11.64%	0.12%	39.59%	0.28%
过去十年	71.69%	0.36%	6.62%	0.12%	65.07%	0.24%
自基金合同生效起至今	120.97%	0.37%	17.18%	0.15%	103.79%	0.22%

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	-1.85%	0.38%	-1.10%	0.14%	-0.75%	0.24%
过去六个月	8.73%	0.40%	0.62%	0.14%	8.11%	0.26%
过去一年	6.54%	0.36%	0.54%	0.12%	6.00%	0.24%
过去三年	29.63%	0.50%	7.01%	0.12%	22.62%	0.38%
过去五年	29.03%	0.44%	6.57%	0.11%	22.46%	0.33%
过去七年	47.05%	0.40%	11.64%	0.12%	35.41%	0.28%
过去十年	65.38%	0.36%	6.62%	0.12%	58.76%	0.24%
自基金合同生效起至今	119.62%	0.38%	17.18%	0.15%	102.44%	0.23%

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准差④	①－③	②－④
过去三个月	-1.85%	0.38%	-1.10%	0.14%	-0.75%	0.24%
过去六个月	8.73%	0.40%	0.62%	0.14%	8.11%	0.26%
过去一年	6.54%	0.36%	0.54%	0.12%	6.00%	0.24%
过去三年	29.63%	0.50%	7.01%	0.12%	22.62%	0.38%
过去五年	28.99%	0.44%	6.57%	0.11%	22.42%	0.33%
自基金合同生效起至今	28.59%	0.44%	6.55%	0.11%	22.04%	0.33%

注：1、本基金自2021年9月24日起增加E类基金份额（基金代码013720），增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

2、本基金自2026年9月21日起业绩比较基准由“中债综合全价指数收益率*90%+沪深300指数收益率*10%”变更为“中债-综合全价（总值）指数收益率*80%+中证可转换债券指数收益率*10%+沪深300指数收益率*10%”。

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 2026 年 9 月 30 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、本基金自 2021 年 9 月 24 日起增加 E 类基金份额（基金代码 013720），增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

2、本基金自 2026 年 9 月 21 日起业绩比较基准由“中债综合全价指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%”变更为“中债-综合全价（总值）指数收益率*80%+中证可转换债券指数收益率*10%+沪深 300 指数收益率*10%”。

§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	-	16	金融学硕士，曾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、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

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

三季度经济弱复苏，工业生产和高技术制造持续发力，外贸韧性较强，进出口规模创同期新高，但是内需修复不足，地产仍处在调整阶段，物价偏弱，叠加流动性宽松，债市在三季度表现不错，10 年和 30 年国债收益率由 6 月末的 1.73%和 2.24%下行至 9 月末的 1.68%和 2.1%。

权益市场三季度非常艰难，科创板和创业板季度调整幅度高达-28%和-26%。7 月美国和韩国科技股大幅调整，韩国主要是杠杆资金爆仓导致，美国下跌诱因是杠杆资金爆仓叠加了一些负面猜测，而非 AI 基本面本身发生了显著变化，调整的深层原因我们认为是费城半导体指数 4 月份至 6 月末涨幅高达 80%，获利回吐压力非常大，8 月权益整体反弹，但是中下旬后市场成交量显著缩小，结构上为中小市值占优，特别是微盘股表现优异，资金尝试进入农业、有色、医药等领域，但是持续性并不强，轮动速度显著加快，市场钱多但缺乏新主线的特征明显，9 月份后科技有一波小反弹，但是在美联储超预期加息后戛然而止。从科技板块产业层面来看，目前订单充足，产品供不应求，景气度没有放缓迹象。

三季度我们产品权益仓位非常灵活，7 月初大幅降低了权益仓位，避免了产品的大幅回撤，7 月末后逐步增加权益仓位，参与权益的反弹，权益配置方向仍然是以我们看好的硬科技板块为主，红利板块我们阶段性有增配，主要是以家电、通信、非银金融、汽车等为主。

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 1.8317 元，本报告期份额净值增长率为-1.76%，同期业绩比较基准收益率为-1.10%；C 类基金份额净值为 1.8224 元，本报告期份额净值增长率为-1.85%，同期业绩比较基准收益率为-1.10%；E 类基金份额净值为 1.2859 元，本报告期份额净值增长率为-1.85%，同期业绩比较基准收益率为-1.10%。

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	1,397,602,629.34	13.87
	其中：股票	1,397,602,629.34	13.87
2	固定收益投资	8,177,079,997.92	81.13
	其中：债券	8,177,079,997.92	81.13
	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	315,984,752.36	3.14
	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	115,506,260.04	1.15
7	其他资产	72,765,487.34	0.72
8	合计	10,078,939,127.00	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	1,283,593,680.88	12.77
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	106,983,356.46	1.06
J	金融业	7,025,592.00	0.07
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	1,397,602,629.34	13.91

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

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	525,503	323,694,082.91	3.22
2	688012	中微公司	753,550	240,043,352.50	2.39
3	688041	海光信息	620,263	140,675,648.40	1.40
4	688652	京仪装备	992,944	129,757,921.92	1.29
5	688981	中芯国际	1,078,137	120,740,562.63	1.20
6	688256	寒武纪	101,046	101,956,424.46	1.01
7	688008	澜起科技	404,378	81,809,713.18	0.81
8	688409	富创精密	258,109	43,904,340.90	0.44
9	688082	盛美上海	120,594	35,488,402.32	0.35
10	300476	胜宏科技	150,900	31,734,270.00	0.32

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	804,821,338.82	8.01

2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,076,734,167.18	50.51
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,709,287,647.70	17.01
5	企业短期融资券	140,766,090.96	1.40
6	中期票据	173,386,423.00	1.73
7	可转债（可交换债）	193,047,119.86	1.92
8	同业存单	79,037,210.40	0.79
9	其他	-	-
10	合计	8,177,079,997.92	81.36

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	019835	26 国债 09	4,625,000	464,404,359.57	4.62
2	019827	26 国债 01	1,799,800	181,538,084.39	1.81
3	245663	26 方正 G9	1,800,000	180,681,238.35	1.80
4	242580002	25 邮储永续债 01BC	1,500,000	153,402,427.40	1.53
5	242480086	24 中行永续债 02BC	1,300,000	134,371,989.04	1.34

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，中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚；中国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的处罚；广发证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到上海证券交易所、中国证券监督管理委员会的处罚。

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约定的备选股票库

本报告期末，本基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

5.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,055,730.53

2	应收证券清算款	6,142,812.05
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	65,566,944.76
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	72,765,487.34

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	123107	温氏转债	88,199,505.61	0.88
2	113052	兴业转债	86,017,882.74	0.86
3	127084	柳工转 2	18,829,731.51	0.19

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	1,960,252,555.74	34,122,620.68	1,891,385,706.42
报告期期间基金总申购份额	951,931,740.53	28,423,164.72	3,169,987,068.71
减：报告期期间基金	156,081,512.39	16,540,477.42	1,236,662,803.79

总赎回份额			
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	2,756,102,783.88	46,005,307.98	3,824,709,971.34

§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

本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 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）中国证监会准予新华信用增益债券型证券投资基金注册的文件

（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）《新华增怡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