新华鼎利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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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	80,116,908.19 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	本基金的资产配置策略主要通过对国内外宏观经济运行状况、市场利率走势、国家财政和货币政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析，预测宏观经济的发展趋势，评估未来一段时间股票、债券和现金类资产的相对收益率，在股票、债券和现金类资产之间

	进行动态配置，以使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上，优化投资组合。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、资产支持证券投资策略、权证投资策略等。		
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	新华鼎利债券 E
下属分级基金的交易代码	004647	006892	014265
报告期末下属分级基金的份额总额	70,763,441.73 份	460,169.34 份	8,893,297.12 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)		
	新华鼎利债券 A	新华鼎利债券 C	新华鼎利债券 E
1.本期已实现收益	-2,032,489.21	-13,608.39	-242,608.86
2.本期利润	-2,643,978.10	-18,679.79	-312,659.07
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0373	-0.0395	-0.0352

4.期末基金资产净值	84,339,206.13	533,068.92	9,662,839.73
5.期末基金份额净值	1.1918	1.1584	1.0865

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准差④	①－③	②－④
过去三个月	-3.04%	0.46%	-0.81%	0.13%	-2.23%	0.33%
过去六个月	-1.80%	0.41%	0.91%	0.14%	-2.71%	0.27%
过去一年	-3.22%	0.33%	0.84%	0.12%	-4.06%	0.21%
过去三年	4.40%	0.21%	7.32%	0.12%	-2.92%	0.09%
过去五年	11.97%	0.17%	6.88%	0.11%	5.09%	0.06%
过去七年	20.16%	0.29%	11.96%	0.12%	8.20%	0.17%
自基金合同生效起至今	21.64%	0.30%	12.95%	0.12%	8.69%	0.18%

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	-3.14%	0.46%	-0.81%	0.13%	-2.33%	0.33%
过去六个月	-2.00%	0.41%	0.91%	0.14%	-2.91%	0.27%
过去一年	-3.60%	0.33%	0.84%	0.12%	-4.44%	0.21%
过去三年	3.15%	0.21%	7.32%	0.12%	-4.17%	0.09%
过去五年	9.71%	0.17%	6.88%	0.11%	2.83%	0.06%
过去七年	16.71%	0.29%	11.96%	0.12%	4.75%	0.17%
自基金合同生效起至今	17.95%	0.30%	12.95%	0.12%	5.00%	0.18%

3、新华鼎利债券 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	-3.14%	0.46%	-0.81%	0.13%	-2.33%	0.33%
过去六个月	-1.99%	0.41%	0.91%	0.14%	-2.90%	0.27%
过去一年	-3.20%	0.33%	0.84%	0.12%	-4.04%	0.21%
过去三年	3.45%	0.21%	7.32%	0.12%	-3.87%	0.09%
自基金合同生效起至今	9.28%	0.17%	6.80%	0.11%	2.48%	0.06%

注：本基金自2021年11月17日起增加E类基金份额（基金代码：014265）。

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 2026 年 9 月 30 日)

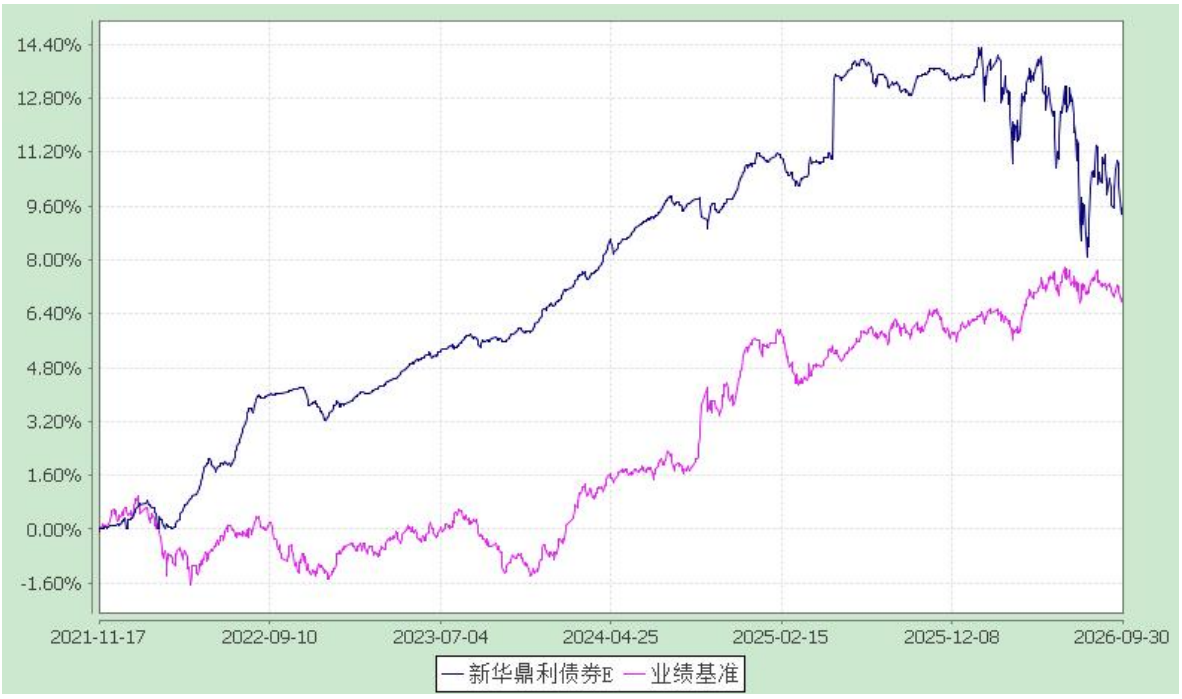
1．新华鼎利债券 A：



2．新华鼎利债券 C：



3．新华鼎利债券 E：



注：本基金自 2021 年 11 月 17 日起增加 E 类基金份额（基金代码：014265）。

§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		
李晓然	本基金基金经理，新华纯债添利债券型发起式证券投资基金基金经理、新华恒稳添利债券型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、新华双利债券型证券投资基金基金经理。	2023-05-12	-	13	金融与投资硕士，曾任大公国际资信评估有限公司分析师、行业组长、经理，新华基金管理股份有限公司信用研究员、基金经理助理。
林翟	本基金基金经理，新华积极价值灵活配置混合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、新华鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华大盘成长量化选股混合型发起式证券投资基金基金经理、新华锦利债券型证券投资基金基金经理。	2026-01-16	-	17	金融工程硕士，曾任华农财产保险股份有限公司投资经理、 中英人寿保险有限公司投资经理、新时代证券股份有限公司高级投资经理、北信瑞丰基金管理有限公司基金经理。

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

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，A 股经历了明显调整、阶段性修复和再度承压的过程，市场风格分化较大。7 月，前期涨幅较大的科技成长板块集中调整，风险偏好下降与杠杆资金撤出相互强化；8 月市场阶段性企稳修复，9 月再度震荡走弱。从季度表现看，科技成长板块调整幅度较大，银行、能源等价值类板块相对占优。我们认为，海外地缘局势、通胀压力及利率预期变化是市场的重要扰动因素，9 月美联储加息进一步增加了高估值资产面临的外部压力。债券市场在国内需求修复偏缓、货币宽松预期及流动性支持下整体震荡偏强，短端与中长端表现分化，中长端收益率下行，信用利差普遍收窄，期间也受到资金面波动、输入性通胀和止盈交易的阶段性扰动。可转债市场则同时受到正股走势与估值变化的影响：7 月在权益市场调整中体现出一定抗跌性，但转股溢价率被动抬升；8 月正股反弹带来的收益受到溢价率压缩的制约；9 月正股回落与估值压缩叠加，转债市场进一步承压，部分高价、高弹性品种调整较为明显。

展望未来，我们认为国内经济仍处于修复阶段，权益市场的中期机会需要结合盈利改善与估

值水平共同判断。9 月制造业 PMI 回升至扩张区间，但不同行业、不同规模企业之间仍存在分化，经济修复的持续性与广度有待进一步观察。我们认为，经过前期较为集中的科技成长行情，市场对估值与盈利兑现的关注有所提升，后续投资机会可能更多体现为不同行业与风格的再平衡。人工智能等产业方向仍具有中长期研究价值，但若内需、物价和企业盈利逐步改善，部分估值相对合理的传统行业也有望迎来基本面与预期修复，大盘均衡配置的价值值得重视。在此过程中，需要区分盈利驱动的持续改善与短期资金轮动，避免将单一风格的阶段性表现线性外推。债券方面，政策支持和配置需求仍有利于市场，但在收益率与信用利差处于较低水平的背景下，需要权衡票息收益、久期风险和流动性，警惕经济预期改善或通胀扰动带来的调整。可转债市场虽然有所调整，但在投资者结构驱动下整体估值仍高。后续应更加重视正股基本面、转股价值与溢价率之间的匹配，并审慎评估强赎等条款风险。

本产品三季度延续二季度股票、可转债与纯债相结合的配置结构。股票部分以量化多因子策略为核心，整体保持大盘均衡风格，综合考察市值、成长、估值、盈利、动量和反转等因子，兼顾不同行业和风格的投资机会。可转债部分延续对高转股价值、低转股溢价率品种的配置，在关注估值的基础上补充组合权益弹性。纯债部分延续以短久期利率债为主的配置思路，重视流动性与利率风险管理。报告期内市场风格再平衡，不同板块表现差异较大，本产品保持既定的均衡选股框架，未因单一板块的短期涨跌改变组合的基本定位。后续将继续跟踪企业盈利、估值及风格变化，从组合层面统筹股票与偏股型转债的风险暴露，并结合利率环境优化纯债配置，努力在获取收益与控制波动之间保持平衡。

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 1.1918 元，本报告期份额净值增长率为-3.04%，同期业绩比较基准收益率为-0.81%；C 类基金份额净值为 1.1584 元，本报告期份额净值增长率为-3.14%，同期业绩比较基准收益率为-0.81%；E 类基金份额净值为 1.0865 元，本报告期份额净值增长率为-3.14%，同期业绩比较基准收益率为-0.81%。

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	17,283,026.30	17.61
	其中：股票	17,283,026.30	17.61
2	固定收益投资	79,646,320.04	81.13
	其中：债券	79,646,320.04	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	-	-
	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	1,029,454.13	1.05
7	其他资产	209,492.80	0.21
8	合计	98,168,293.27	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	114,172.00	0.12
B	采矿业	532,638.00	0.56
C	制造业	11,515,956.30	12.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	191,425.00	0.20
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	597,622.00	0.63
G	交通运输、仓储和邮政业	124,530.00	0.13
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,920,227.00	2.03

J	金融业	1,540,771.00	1.63
K	房地产业	125,795.00	0.13
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	284,689.00	0.30
N	水利、环境和公共设施管理业	219,363.00	0.23
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	115,838.00	0.12
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	17,283,026.30	18.28

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	688262	国芯科技	16,300	440,915.00	0.47
2	688110	东芯股份	3,400	386,954.00	0.41
3	300475	香农芯创	2,400	367,776.00	0.39
4	688385	复旦微电	6,400	359,552.00	0.38
5	688002	睿创微纳	1,900	329,498.00	0.35
6	300223	君正股份	2,200	284,130.00	0.30
7	301269	华大九天	3,300	279,378.00	0.30
8	688469	芯联集成	31,300	277,318.00	0.29
9	688123	聚辰股份	1,600	255,488.00	0.27
10	688025	杰普特	600	251,670.00	0.27

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	13,692,234.51	14.48
2	央行票据	-	-
3	金融债券	61,817,169.86	65.39
	其中：政策性金融债	61,817,169.86	65.39

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）	4,136,915.67	4.38
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	79,646,320.04	84.25

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	250423	25 农发 23	200,000	20,124,520.55	21.29
2	019792	25 国债 19	110,000	11,147,077.53	11.79
3	220215	22 国开 15	100,000	10,828,821.92	11.45
4	240215	24 国开 15	100,000	10,464,819.18	11.07
5	220402	22 农发 02	100,000	10,223,150.68	10.81

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，中国农业发展银行在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局的处罚。

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	9,870.21
2	应收证券清算款	199,122.59
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	500.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	209,492.80

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	113681	镇洋转债	272,967.89	0.29
2	111002	特纸转债	253,691.28	0.27
3	113062	常银转债	253,591.18	0.27
4	123243	严牌转债	250,995.53	0.27
5	113056	重银转债	250,664.11	0.27
6	127109	电化转债	249,583.47	0.26
7	113066	平煤转债	247,506.12	0.26
8	127110	广核转债	245,760.56	0.26
9	127084	柳工转 2	242,096.55	0.26
10	113695	华辰转债	240,584.51	0.25
11	123178	花园转债	237,247.11	0.25
12	127103	东南转债	237,067.15	0.25
13	113631	皖天转债	235,980.15	0.25
14	123247	万凯转债	232,805.07	0.25
15	127056	中特转债	229,908.54	0.24
16	113058	友发转债	228,257.75	0.24
17	113691	和邦转债	228,208.70	0.24

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	新华鼎利债券A	新华鼎利债券C	新华鼎利债券E
本报告期期初基金份额总额	70,903,815.75	505,797.50	8,893,297.12
报告期期间基金总申购份额	11,040.65	72,069.18	-

减：报告期期间基金总赎回份额	151,414.67	117,697.34	-
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	70,763,441.73	460,169.34	8,893,297.12

§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	28,286,072.89	-	-	28,286,072.89	35.31%
	2	20260701-20260930	32,281,486.56	-	-	32,281,486.56	40.29%
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鼎利债券型证券投资基金注册的文件

（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）《新华鼎利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