

(上接 C43 版)

法定代表人:钱昊曼
联系人:仲甜甜
客服电话:4008-909-998
网址:www.jnlc.com
(38) 上海基煜基金销售有限公司
注册地址:上海市崇明县长兴镇潘园公里 1800 号 2 号楼 6153 室(上海浦东经济功能区)
办公地址:上海市昆明路 518 号北美广场 A1002-A1003 室
法定代表人:王翔
联系人:蓝杰
客服电话:400-820-5369
公司网站:www.jiyufund.com.cn
(39) 众升财富(北京)基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区望京东园四区 13 号楼 A 座 9 层 908 室
办公地址:北京市朝阳区望京浦项中心 A 座 9 层 04-08
法定代表人:李招弟
客服电话:400-059-8888
联系人:李艳
公司网站:www.zscfund.com
(40) 大连网金基金销售有限公司
注册地址:大连市沙河口区体坛路 22 号诺德大厦 2 楼
办公地址:大连市沙河口区体坛路 22 号诺德大厦 2 楼

法定代表人:樊怀东
联系人:辛志超
客服电话:4000899100
公司网址:http://www.yibajin.com
基金管理人可根据情况变更或增减销售机构,并予以公告。

(二)登记机构
名称:新华基金管理股份有限公司
住所:重庆市江北区聚贤岩广场 6 号力帆中心 2 号办公楼 19 层
办公地址:北京市海淀区西三环北路 11 号海通时代商务中心 C1 座
重庆市江北区聚贤岩广场 6 号力帆中心 2 号办公楼 19 层

法定代表人:陈重
电话:023-63711923
传真:023-63710297
联系人:陈献武
(三)出具法律意见书的律师事务所
名称:上海市通力律师事务所
注册地址:上海市银城中路 68 号时代金融中心 19 楼
办公地址:上海市银城中路 68 号时代金融中心 19 楼

负责人:俞卫锋
电话:021-31358666
传真:021-31358600
联系人:安冬
经办律师:安冬、陆奇
(四)提供验资服务的会计师事务所
名称:瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
办公地址:北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-11 层
法定代表人:杨剑涛
电话:010-88095588
传真:010-88091199
经办注册会计师:张伟、胡慰
联系人:胡慰

四 基金的名称

本基金名称:新华丰利债券型证券投资基金。

五 基金的投资类型

基金类型:契约型开放式。

六 基金的投资目标

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。

七 基金的投资方向

本基金的投资对象为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、债券(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、地方政府债券、中期票据、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券、中小企业私募债、短期融资券、资产支持证券、债券回购等)、货币市场工具(包括银行存款、同业存单等)以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人将在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为:本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的 80%,持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等;对股票、权证等权益类资产的投资比例不超过基金资产的 20%,其中,权证投资占基金资产净值的比例为 0-3%。

八 基金的投资策略

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。

1、大类资产配置策略

本基金的大类资产配置策略遵循“自上而下”的基本原则,在对宏观经济和证券市场走势进行科学研判的基础上,具体确定各大类资产的配置比例。在客观分析宏观经济和证券市场因素的基础上,基金管理人将对各类资产的预期收益水平进行科学评判,并据此具体设定基金资产在债券类资产和其他资产上的配置比例,同时设定债券组合在组合目标久期、信用配置、券种配置等方面的基本原则和策略,并根据市场情况的变化及时进行调整。

2、固定收益类资产投资策略

(1)平均久期配置

本基金通过对宏观经济变量和宏观经济政策进行分析,预测未来的利率趋势,判断债券市场对上述变量和政策的反应,并据此对债券组合的平均久期进行调整,提高债券组合的总投资收益。

(2)期限结构配置

本基金对债券市场收益率期限结构进行分析,运用统计和数量分析技术,预测收益率期限结构的变化方式,选择确定期限结构配置策略,配置各期限固定收益品种的比例,以达到预期投资收益最大化的目的。

(3)类属配置

本基金对不同类型固定收益品种的信用风险、税赋水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析,研究同期限的国债、金融债、企业债、交易所和银行间市场投资品种的利差和变化趋势,制定债券类属配置策略,以获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。

(4)信用债券投资策略

1)“自下而上”精选个券

本基金通过对债券发行人所处行业、公司治理结构、财务状况、信息披露等情况进行评估,并在此基础上,考虑个券流动性、信用等级、票息率等因素,自下而上的精选个券。

2)信用利差策略

随着债券市场的发展,各级别的信用产品(主要是政府信用债券与企业主体债券、各类企业主体债券之间)会形成一个不同收益率水平的利差结构体系。在正常条件下,由信用风险形成的收益率利差是稳定的,但在特定条件下,比如某个行业在经济周期的某一时期面临信用风险改变或者市场供求发生变化时,这种稳定关系将被打破。本基金将利用定性定量相结合的方式,对整个市场的信用利差结构进行全面分析,在有效控制整个组合信用风险的基础上,采取积极的投资策略,发现价值被低估的信用类债券产品,挖掘投资机会,获取超额收益。

3)骑乘策略

基金管理人将通过分析收益率曲线各期限段的期限利差情况,买入收益率曲线最陡峭处所对应的期限债券,随着持有债券时间的延长,该债券的剩余期限将缩短,到期收益率将下降,届时卖出该债券可获得资本利得收入。该策略的关键是收益率曲线的陡峭程度,若收益率曲线较为陡峭,则随着债券剩余期限的缩短,债券的收益率水平将会有较大下潜,进而获得较高的资本利得。

(5)息差放大策略

该策略是利用债券回购收益率低于债券收益率的机会通过循环回购以放大债券投资收益的投资策略。该策略的基本模式即是利用买入债券进行正回购,再利用回购融入资金购买收益率较高债券品种。在执行息差放大策略时,基金管理人将密切关注债券收益率与回购收益率的相互关系,并始终保持回购利率低于债券收益率。

(6)可转换债券投资策略

可转换债券是一种兼具债券和股票特性的复合性衍生证券,本基金对可转换债券的投资主要从公司基本面分析、理论定价分析、投资导向的变化等方面综合考虑。本基金在不同的市场环境下,对可转换债券投资的投资导向也有所不同。一般而言,在熊市中,更多地关注可转换债券的债性价值、上市公司的信用风险以及条款博弈的价值;在牛市中,则更多地关注可转换债券的股性价值。

(7)中小企业私募债券选择策略

中小企业私募债券票面利率较高、信用风险较大,二级市场流动性较差。

本基金将根据对宏观经济的研究,前瞻性判断经济周期,调整组合汇总中小企业私募债的配置比例。同时,根据债券市场的收益率水平,重点考虑个券的风险收益水平,综合考虑个券的信用等级(如有)、期限、流动性、息票率、提前偿还和赎回等因素,结合债券发行人所处行业发展前景、发行人业务发展状况、企业市场地位、财务状况、管理水平及其债务水平等,以确定债券的实际信用风险状况及其信用利差水平,重点选择信用风险相对较低、信用利差收益相对较大、或预期信用质量将改善的中小企业私募债。

基金在控制信用风险的基础上,对中小企业私募债投资,主要采取分散投资,控制个债持有比例。当预期发债企业的基本面情况出现恶化时,采取“尽早出售”策略,控制投资风险。

(8)资产支持证券的投资策略

本基金将通过对宏观经济、盈利能力、所属行业发展前景、公司行业地位、竞争优势、治理结构等方面对公司进行深入分析和研究,筛选出具有持续成长性且估值相对合理的个股进行重点关注。另一方面,本基金也将积极跟踪公司股价表现,运用趋势跟踪及模式识别模型进行股价跟踪,重点关注股价具有向上趋势的个股。基于以上两方面构建股票投资组合,以提高基金的整体收益水平。

3、权益类资产投资策略

(1)股票投资策略

本基金主要采取自下而上的个股精选策略。一方面,本基金将从公司盈利模式、盈利能力和所属行业发展前景、公司行业地位、竞争优势、治理结构等方面对公司进行深入分析和研究,筛选出具有持续成长性且估值相对合理的个股进行重点关注。另一方面,本基金也将积极跟踪公司股价表现,运用趋势跟踪及模式识别模型进行股价跟踪,重点关注股价具有向上趋势的个股。基于以上两方面构建股票投资组合,以提高基金的整体收益水平。

(2)权证投资策略

在控制风险的前提下,本基金将采用以下策略。普通策略:根据权证定价模型,选择低估的权证进行投资。持股保护策略:利用认沽权证,可以实现对手中持股的保护。套利策略:当认沽权证和正股价的和低于行权价格时,并且总收益率超过市场无风险收益率时,可以进行无风险套利。

九 基金的业绩比较标准

本基金业绩比较基准:
中债综合全价指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%。

中国债券综合全价指数是由中央国债登记结算有限责任公司编制,样本债券涵盖的范围更加全面,具有广泛的市场代表性,涵盖主要交易市场(银行间市场、交易所市场等)、不同发行主体(政府、企业等)和期限(长期、中期、短期等),能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。中债综合指数各项指标值的时间序列更加完整,有利于更加深入地研究和分析市场。

沪深 300 指数是由上海证券交易所和深圳证券交易所授权,由中证指数有限公司开发的反映 A 股市场整体走势的指数。它的样本涵盖了沪深两个证券市场大部分流通市值,能够反映 A 股市场总体发展趋势。

基于本基金的投资范围和投资比例,选用上述业绩比较基准能够真实、客观地反映本基金的风险收益特征。

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的指数时,基金管理人可以根据本基金的投资范围和投资策略,确定变更基金的业绩比较基准。业绩比较基准的变更需经基金管理人及基金托管人协商一致并报中国证监会备案后,适当调整业绩比较基准并及时公告,而无需召开基金份额持有人大会。

十 基金的风险收益特征

本基金为债券型基金,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。

十一 基金的投资组合报告

本基金管理人的董事会及董事保证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。

本基金的托管人——中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定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。

本投资组合报告所载数据截至 2018 年 9 月 30 日。

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	9,205,531.80	17.87
	其中:股票	9,205,531.80	17.87
2	固定收益投资	40,118,227.00	77.89
	其中:债券	40,118,227.00	77.89
	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	914,881.96	1.78
7	其他各项资产	1,266,317.25	2.46
8	合计	51,504,958.01	100.00

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

(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	-	-
B	采矿业	251,429.09	0.52
C	制造业	1,265,831.06	2.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	92,895.60	0.19
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	858,540.90	1.76
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	4,798,930.18	9.83
K	房地产业	1,629,613.97	3.34
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	49,860.00	0.10
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	115,968.00	0.24
R	文化、体育和娱乐业	142,463.00	0.29
S	综合	-	-
	合计	9,205,531.80	18.86

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	601288	农业银行	225,416	876,868.24	1.80
2	601988	中国银行	227,164	845,050.08	1.73
3	600015	华夏银行	93,830	766,591.10	1.57
4	001979	招商蛇口	35,336	660,429.84	1.35
5	600048	保利地产	46,358	564,176.86	1.16
6	601939	建设银行	67,625	489,605.00	1.00
7	600036	招商银行	15,168	465,505.92	0.95
8	000028	国药一致	9,338	426,373.08	0.87
9	601336	新华保险	7,407	373,905.36	0.77
10	601601	中国太保	9,944	353,111.44	0.72

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,325,320.00	6.81
	其中:政策性金融债	3,325,320.00	6.81
4	企业债券	14,579,528.00	29.87
5	企业短期融资券	19,021,000.00	38.97
6	中期票据	3,020,700.00	6.19
7	可转换(可交换)债	171,679.00	0.35
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	40,118,227.00	82.18

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	1380216	13 咸宁农盛债	100,000	4,028,000.00	8.25
2	011801093	18 南高债 SCP003	40,000	4,023,200.00	8.24
3	011801558	18 华侨城 SCP005	40,000	4,002,000.00	8.20
4	017800034	18 南南证 CP009	40,000	3,999,600.00	8.19
5	017800035	18 财通证 CP002	40,000	3,996,800.00	8.19

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。

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。

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。

9、报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

(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。

(2) 本基金投资股指期货的投资政策
本基金合同尚无股指期货投资政策。
10、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
(1) 本期国债期货投资政策
本基金合同尚无国债期货投资政策。
(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。

(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。
11、投资组合报告附注
(1) 本报告期末本基金投资的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。

(2) 本报告期,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。
(3) 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,483.01
2	应收证券清算款	697,901.87
3	应收股利	-
4	应收利息	565,632.53
5	应收申购款	299.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,266,317.25

(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	128024	宁行转债	163,540.80	0.34

(5) 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期前十名股票不存在流通受限的情况。

(6) 投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入原因,分项之和与合计之间可能存在尾差。

十二 基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩不代表未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本基金合同生效日为 2016 年 10 月 26 日,基金业绩数据截至 2018 年 9 月 30 日。

(一) 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) 新华丰利债券 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
2016.10.26-2016.12.31	0.21%	0.05%	-2.53%	0.18%	2.74%	-0.13%
2017.1.1-2017.12.31	5.08%	0.19%	-1.08%	0.09%	6.16%	0.10%
2018.1.1-2018.9.30	0.80%	0.24%	0.98%	0.13%	-0.18%	0.11%
自基金成立至今 (2016.10.26-2018.9.30)	6.14%	0.20%	-2.64%	0.12%	8.78%	0.08%

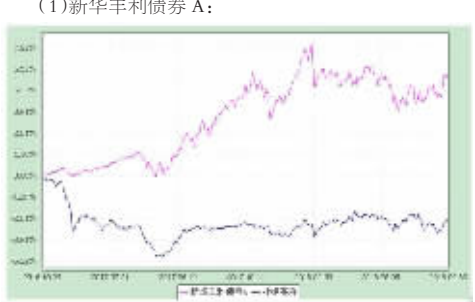
(2) 新华丰利债券 C:

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
2016.10.26-2016.12.31	0.14%	0.05%	-2.53%	0.18%	2.67%	-0.13%
2017.1.1-2017.12.31	4.62%	0.19%	-1.08%	0.09%	5.70%	0.10%
2018.1.1-2018.9.30	0.48%	0.24%	0.98%	0.13%	-0.50%	0.11%
自基金成立至今 (2016.10.26-2018.9.30)	5.27%	0.20%	-2.64%	0.12%	7.91%	0.08%

(二) 自基金合同生效以来基金累计份额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

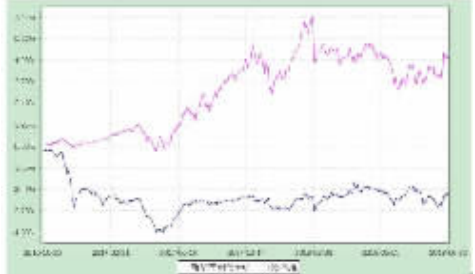
新华丰利债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2016 年 10 月 26 日至 2018 年 9 月 30 日)

(1) 新华丰利债券 A:



注:报告期内本基金各项资产配置比例符合本基金合同的有关约定。

(2) 新华丰利债券 C:



注:报告期内本基金各项资产配置比例符合本基金合同的有关约定。

十三 基金的费用概览

(一) 基金费用的种类

- 1、基金管理人的管理费;
- 2、基金托管人的托管费;
- 3、C 类基金份额的销售服务费;
- 4、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用;
- 5、《基金合同》生效后与基金相关的会计师事务所、律师费、仲裁费和诉讼费;

- 6、基金份额持有人大会费用;
- 7、基金的证券交易费用;
- 8、基金的银行汇划费用、账户开户费用、账户维护费;
- 9、按照国家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金终止清算时所发生费用,按实际支出额从基金财产总值中扣除。

(二) 基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费
本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.7% 年费率计提。管理费的计算方法如下:
 $H = E \times 0.7\% \div \text{当年天数}$
H 为每日应计提的基金管理费
E 为前一日的基金资产净值
基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令,基金托管人复核后于次月前 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费
本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.2% 的年费率计提。托管费的计算方法如下:

$H = E \times 0.2\% \div \text{当年天数}$
H 为每日应计提的基金托管费
E 为前一日的基金资产净值
基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月前 3 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

3、销售服务费
本基金 A 类基金份额不收取销售服务费,C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.4%。

本基金销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.4% 年费率计提。计算方法如下:

$H = E \times 0.4\% \div \text{当年天数}$
H 为 C 类