

**新华增强债券型证券投资基金**  
**2018 年年度报告摘要**  
**2018 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年三月二十八日

## §1 重要提示

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 3 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金简介

## 2.1 基金基本情况

基金简称	新华增强债券	
基金主代码	002421	
交易代码	002421	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 4 月 13 日	
基金管理人	新华基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	152,640,649.73 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	新华增强债券 A	新华增强债券 C
下属分级基金的交易代码	002421	002422
报告期末下属分级基金的份额总额	109,713,513.35 份	42,927,136.38 份

## 2.2 基金产品说明

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	<p>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。</p> <p>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。</p>
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。
--------	--

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		新华基金管理股份有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	齐岩	郭明
	联系电话	010-68779688	010-66105799
	电子邮箱	qiyan@ncfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4008198866	95588
传真		010-68779528	010-66105798

### 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	www.ncfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间 数据和指 标	2018 年		2017 年		2016 年 4 月 13 日（基金合同 生效日）至 2016 年 12 月 31 日	
	新华增强债 券 A	新华增强债 券 C	新华增强债 券 A	新华增强债 券 C	新华增强债券 A	新华增强债 券 C
本期已 实现收 益	6,461,835.3 5	2,142,645.1 3	32,066,418.43	3,189,872.17	18,431,487.96	5,709,124.15
本期利	235,355.94	-	35,700,251.86	3,477,201.40	21,128,461.98	6,349,895.71

润		1,012,665.57				
加权平均基金份额本期利润	0.0018	-0.0210	0.0721	0.0657	0.0523	0.0335
本期加权平均净值利润率	0.16%	-1.88%	6.63%	6.07%	5.11%	3.31%
本期基金份额净值增长率	0.51%	0.09%	6.88%	6.34%	5.00%	4.80%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>2018 年末</b>		<b>2017 年末</b>		<b>2016 年末</b>	
	新华增强债券 A	新华增强债券 C	新华增强债券 A	新华增强债券 C	新华增强债券 A	新华增强债券 C
期末可供分配基金份额利润	0.1279	0.1154	0.1137	0.1059	0.0457	0.0428
期末基金资产净值	123,740,498.82	47,881,719.13	187,059,515.99	40,551,456.59	366,978,506.67	68,296,303.35
期末基金份额净值	1.1279	1.1154	1.1222	1.1144	1.0500	1.0480

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、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中为分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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. 新华增强债券 A:

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-0.34%	0.32%	0.52%	0.16%	-0.86%	0.16%
过去六个月	1.56%	0.31%	0.88%	0.15%	0.68%	0.16%
过去一年	0.51%	0.30%	1.51%	0.14%	-1.00%	0.16%
自基金合同生效起至今	12.79%	0.21%	-8.00%	0.13%	20.79%	0.08%

注：1、本基金的业绩比较基准为中债综合全价指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

##### 2. 新华增强债券 C:

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-0.45%	0.32%	0.52%	0.16%	-0.97%	0.16%
过去六个月	1.34%	0.30%	0.88%	0.15%	0.46%	0.15%
过去一年	0.09%	0.30%	1.51%	0.14%	-1.42%	0.16%
自基金合同生效起至今	11.54%	0.21%	-8.00%	0.13%	19.54%	0.08%

注：1、本基金的业绩比较基准为中债综合全价指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

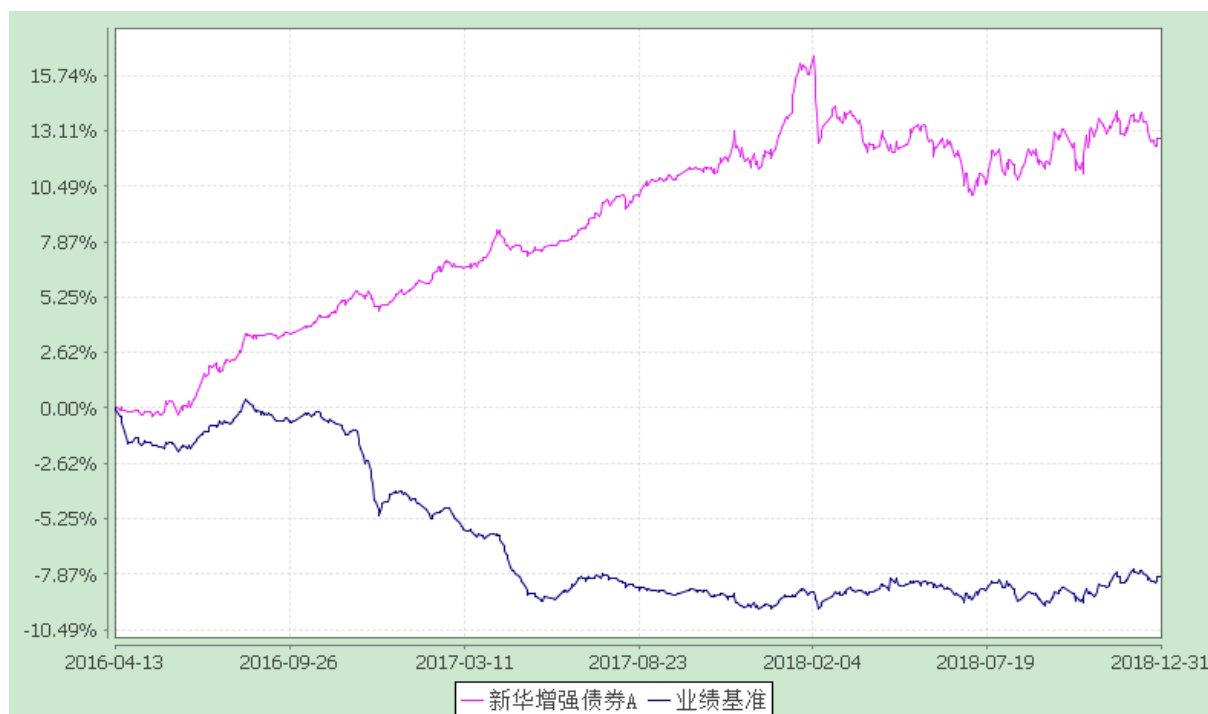
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

新华增强债券型证券投资基金

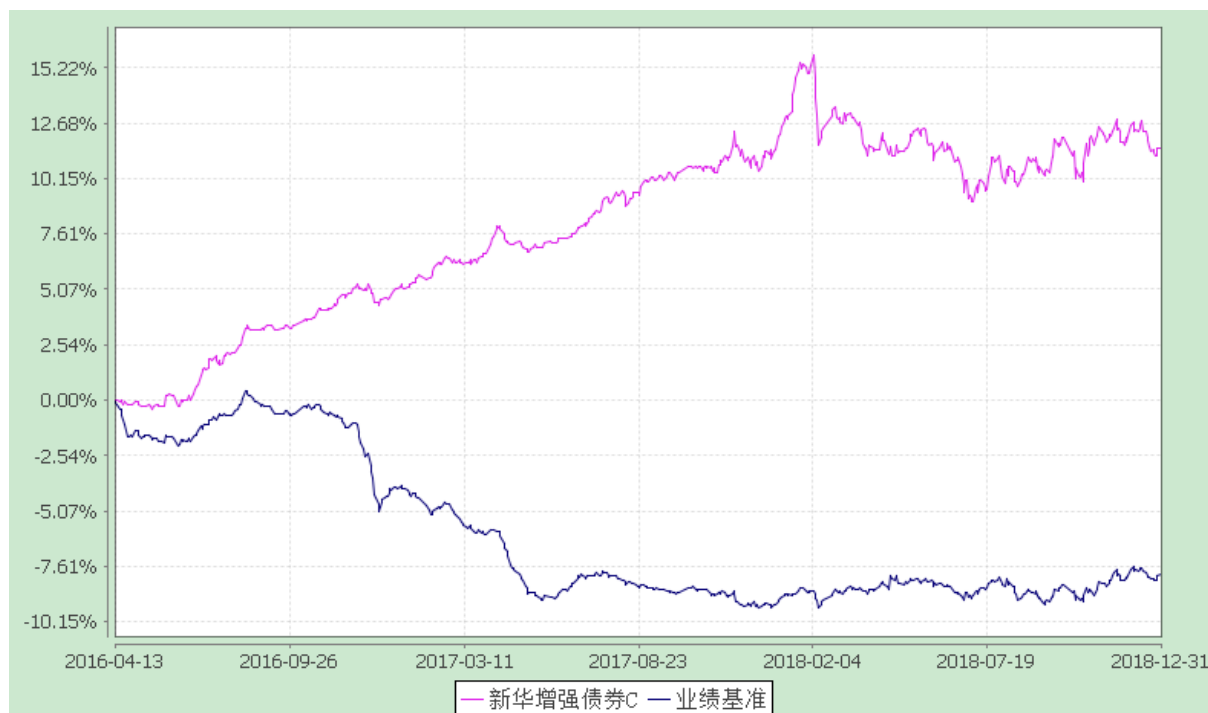
自基金合同生效以来份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2016 年 4 月 13 日至 2018 年 12 月 31 日)

### 1、新华增强债券 A



### 2、新华增强债券 C



注：1、报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

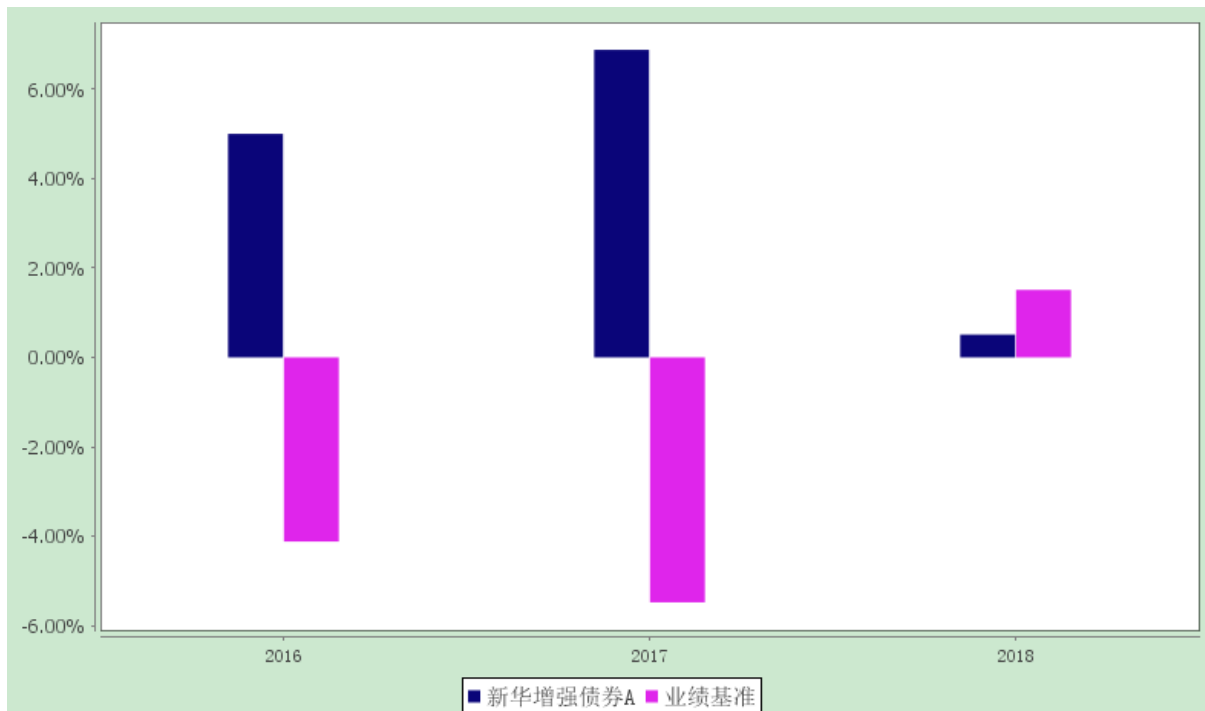
2、自 2017 年 12 月 18 日起，业绩比较基准由"中债企业债总全价指数收益率×60%+中债国债总全价指数收益率×30%+沪深 300 指数收益率×10%。"变更为"中债综合全价指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%"。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

新华增强债券型证券投资基金

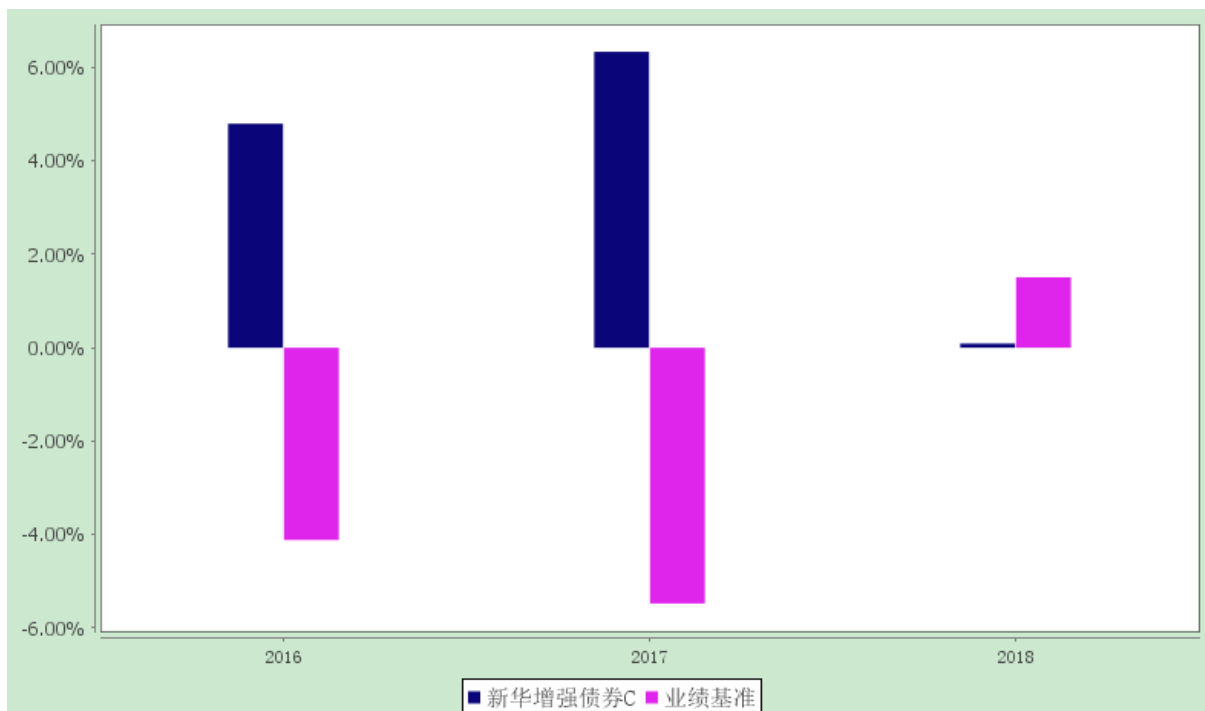
自基金合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图

1、新华增强债券 A



注：合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

2、新华增强债券 C



注：合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金于 2016 年 4 月 13 日基金合同生效，至 2018 年 12 月 31 日未进行过利润分配。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

新华基金管理股份有限公司经中国证券监督管理委员会批复，于 2004 年 12 月 9 日注册成立。注册地为重庆市，是我国西部首家基金管理公司。

截至 2018 年 12 月 31 日，新华基金管理股份有限公司旗下管理着四十五只开放式基金，即新华优选分红混合型证券投资基金、新华优选成长混合型证券投资基金、新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金、新华钻石品质企业混合型证券投资基金、新华行业周期轮换混合型证券投资基金、新华中小市值优选混合型证券投资基金、新华灵活主题混合型证券投资基金、新华优选消费混合型证券投资基金、新华纯债添利债券型发起式证券投资基金、新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金、新华趋势领航混合型证券投资基金、新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金、新华壹诺宝货币市场基金、新华增怡债券型证券投资基金、新华惠鑫债券型证券投资基金（LOF）、新华鑫益灵活配置混合型证券投资基金、新华鑫利灵活配置混合型证券投资基金、新华精选低波动股票型证券投资基金、新华中证环保产业指数分级证券投资基金、新华活期添利货币市场基金、新华增盈回报债券型证券投资基金、新华策略精选股票型证券投资基金、新华万银多元策略灵活配置混合型证券投资基金、新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金、新华战略新兴产业灵活配置混合型证券投资基金、新华鑫回报混合型证券投资基金、新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金、新华科技创新主题灵活配置混合型证券投资基金、新华增强债券型证券投资基金、新华鑫动力灵活配置混合型证券投资基金、新华丰盈回报债券型证券投资基金、新华双利债券型证券投资基金、新华恒稳添利债券型证券投资基金、新华丰利债券型证券投资基金、新华鑫弘灵活配置混合型证券投资基金、新华华瑞灵活配置混合型证券投资基金、新华外延增长主题灵活配置混合型证券投资基金、新华红利回报混合型证券投资基金、新华高端制造灵活配置混合型证券投资基金、新华鑫泰灵活配置混合型证券投资基金、新华恒益量化灵活配置混合型证券投资基金、新华安享惠钰定期开放债券型证券投资基金、新华安享多裕定期开放灵活配置混合型证券投资基金、新华 MSCI 中国

A 股国际交易型开放式指数证券投资基金、新华鑫日享中短债债券型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理) 期限		证券从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
李显君	本基金基金经理，新华恒稳添利债券型证券投资基金基金经理。	2016-07-08	-	10	工商管理及金融学硕士，历任国家科技风险开发事业中心研究员、大公国际资信评估有限公司评级分析师、中国出口信用保险公司投资主办、中国人寿资产管理有限公司研究员和账户投资经理，先后负责宏观研究、信用评级、策略研究、投资交易、账户管理等工作。
于泽雨	本基金基金经理，新华基金管理股份有限公司投资总监助理、新华纯债添利债券型发起式证券投资基金基金经理、新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金基金经理、新华增怡债券型证券投资基金基金经理、新华惠鑫债券型证券投资基金(LOF)基金经理、新华恒稳添利债券型证券投资基金基金经理、新华安享惠钰定期开放债券型证券投资基金基金经理、新华	2016-04-13	2018-02-06	10	经济学博士，历任华安财产保险公司债券研究员、合众人寿保险公司债券投资经理。

	双利债券型证券投资基金基金经理。				
--	------------------	--	--	--	--

注：1、首任基金经理，任职日期指基金合同生效日，离任日期指公司作出决定之日。

2、非首任基金经理，任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

3、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 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强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》、《新华增强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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

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制度》。制度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。

场内交易，投资指令统一由交易部下达，并且启动交易系统公平交易模块。根据公司制度，严格禁止不同投资组合之间互为对手方的交易，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易。

场外交易中，对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等交易，交易部根据各投资组合经理申报的满足价格条件的数量进行比例分配。如有异议，由交易部报投资总监、督察长、金融工程部和监察稽核部，再次进行审核并确定最终分配结果。如果督察长认为有必要，可以召开风险管理委员会会议，对公平交易的结果进行评估和审议。对于银行间市场交易、固定收益平台、交易所大宗交易，投资组合经理以该投资组合的名义向交易部下达投资指令，交易部向银行间市场或交易对手询价、成交确认，并根据“时间优先、价格优先”的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

##### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行了《新华基金管理股份有限公司公平交易制度》的规定。

基金管理人对旗下所有投资组合间连续 4 个季度的日内、3 日内以及 5 日内股票和债券交易同

向交易价差分析及相应情景分析表明：债券同向交易频率偏低；股票同向交易溢价率较高的因素主要是受到市场因素影响造成个股当日价格振幅较大或者是组合经理个人对交易时机的判断，即成交价格的日内变化较大以及投资组合的成交时间不一致而导致个别组合间的交易价差较大，结合通过对平均溢价率、买入/卖出溢价率以及利益输送金额等不同组合不同时间段的同向交易价差分析表明投资组合间不存在利益输送的可能性。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

基金管理人原则上不允许同日反向交易行为的发生，本报告期内，未发生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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年债券市场表现中利率债表现优异，全年利率走势大致分为五个阶段。第一阶段：悲观预期修复，1 月中旬后，资管新规迟迟未正式出台，金融防风险重心转向抑制地方政府隐性债务等融资需求和非标等融资渠道，资金面也在定向降准和 CRA 作用下转松，叠加美股大跌，风险偏好下降助推债市转暖，加之当时处于债券发行淡季，投资者普遍短久期、低杠杆，导致利率下行阻力小，行情在绝望中悄然出现，3 月底中美贸易摩擦升级，成为全年债市重要转折性事件，引发对经济基本面担忧，4 月中旬央行再次定向降准，债市投资者全面转多。第二阶段：资金面、微观经济数据引发扰动期，4 月降准后资金面反而更加紧张，直接导致了长端利率债大幅回调 20BP，此外 4 月和 5 月微观经济数据表现较为强劲，也对债市预期产生干扰，期间美债利率上行和委外赎回也导致长端利率债上行，直到 5 月中旬信用违约潮出现，叠加美债下行、黑色系商品大跌、一级招标情况较好等，利率再次开始下行，6 月中下旬，中美贸易摩擦升温，央行再次定向降准，同时表态维持流动性合理充裕，长端利率债突破 4 月 17 日央行降准宣布时的最低位。第三阶段：宽信用政策取向叠加供给压力引发震荡调整期，7 月 20 日，理财新规下发，资管新规打补丁，7 月 23 日国务院常务会议提出财政政策要更加积极，8 月 14 日财政部要求加快地方债发行，8 月 17 日银保监会发布 76 号文推动信贷服务实体经济九项要求，一系列政策取向均指向宽信用，当时十年国开债已经接近 4% 的阻力关口，引发了止盈压力，而地方债的加速发行分流了利率债配置力量，同时非洲猪瘟疫情导致猪肉价格上涨，原油和黑色系大宗商品价格上涨，通胀预期升温加剧了债市回调力度。第四阶段：不上不下的清淡行情，9 月市场活跃度明显降低，经过将近三个季度博弈，市场各种预期的反映较为充分，9 月底央行未跟随美联储加息，并定向降准 0.5 个百分点，使得市场对货币政策再次宽松产生预期，利率开始小幅下行，10 月中旬美股大跌，A 股跟随大跌并再次引发股

权质押风险暴露担忧，此外 9 月份金融数据反弹只是源于口径调整，令投资者认识到宽信用远未见效，长端利率债继续下行。第五阶段：小型资产荒下牛市加速，11 月中旬公布的 10 月金融数据环比腰斩，预示实体主动融资需求出现收缩迹象，而 50 年国债招标受到个别保险机构热捧，资产荒情绪蔓延，进一步强化了长端利率债行情，银行理财规模未如预期收缩，利率债定制化产品增多，导致广义基金配置力量较为强劲，债市行情亦加速演绎。

2018 年股市遭遇大幅下跌，个股泥沙俱下，去杠杆、强监管、贸易战等多重利空形成共振，引发股市流动性风险。在经历 2018 年初上涨之后，A 股因业绩雷、外围市场不佳等因素出现恐慌性杀跌，2 月的前两个交易周出现大面积跌停；之后全球股市止跌反弹，叠加春节效应与两会暖窗期，市场情绪有所回暖，风险偏好逐渐修复；春节后创业板为代表的中小盘与白马股代表的权重股走势几度拉锯，3 月末创业板走势明显强于沪指；4 月三大指数窄幅波动，5 月中旬指数开始一路震荡下行，特别是 6 月至 10 月，白马股、科技股、资源股、医药股、机构抱团股轮番下跌，不论业绩和估值，大小盘股集体通杀，沪指从 3000 点开始一路跌破 2500 点，上证综指在 10 月 19 日最低见到 2449 点，创业板指最低见到 1184 点；11 月以后随着政策趋暖，市场有所反弹。整体来看，2018 年 A 股震荡走低，期间虽间或弱势反弹，但单边下行走势明显，系统性风险下行业和个股难以走出独立行情，做出绝对收益难度较大。

基金操作方面，整体来看，2018 年本基金总规模基本保持稳定，最大的投资亮点为重仓股抗跌性较强，在股市全年表现不佳情况下，本基金实现了投资正收益。在债券投资方面，2018 年本基金主要在中短期品种中挖掘高收益债券投资机会，重点关注产权关系稳定、主营业务持续性好、盈利能力较强、各项财务指标健康、负债规模和负债率适中的信用债，并择机参与了长端利率债的波段交易机会，但是本基金的不足为没有整体把握好上半年的长端利率债牛市行情。在股票投资方面，2018 年本基金始终坚守中长期价值投资理念，股票换仓频率低，主要关注各行业中具有长期竞争力的低估值、真成长和高股息的蓝筹和白马标的，但是本基金的不足为全年保持高仓位运作，仓位管理和择时能力有待提高。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2018 年 12 月 31 日，本基金 A 类份额净值为 1.1279 元，本报告期份额净值增长率为 0.51%，同期比较基准的增长率为 1.51%；本基金 C 类份额净值为 1.1154 元，本报告期份额净值增长率为 0.09%，同期比较基准的增长率为 1.51%

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2019 年，基本面来看，2019 年全球经济和贸易可能减速，中国在新一轮全球经贸规则重

构中处于相对不利地位，进口增加将对国内下游需求形成竞争性冲击，货物贸易顺差收窄直接带来经济下行压力，2019 年全球经济下行带来中国出口减速，影响甚至可能大于贸易摩擦；国内方面，中国经济近年呈现 L 型增长，目前国内经济存在深层次问题和突出矛盾，在人口红利和制度红利消退后，旧经济模式副作用开始持续拖累经济，投资驱动增长模式举步维艰，2019 年经济增长压力仍大，经济放缓持续时间可能超预期，国家层面的稳增长政策力度难以对冲经济负面因素引起的下行压力，政策见效的难度将越来越大，高质量发展之路需要兼顾短期经济增长和中期经济转型，进而需要在财政赤字、基建稳增长措施和减税之间艰难平衡；融资需求方面，我国仍是高债务经济体，去杠杆政策基调不变，2019 年很难看到从稳杠杆到全面加杠杆的政策转变；信用风险方面，本轮宽信用政策传导机制理顺前，无法带来信用债全面回暖，结构性信用风险依然存在，产业债信用下潜仍然需要非常谨慎。货币政策来看，汇率升值加货币宽松政策组合存在滋生资产泡沫风险，汇率适度贬值和稳健中性的货币政策可能是更优政策组合，2019 年货币政策可能再度回到兼顾稳增长、调结构、去杠杆、稳汇率等多目标的微调模式，在稳增长基础上防风险决定了政策操作需要考虑多重目标，诸多因素权衡下对货币政策的精细化操作要求也越来越高。整体来看，2019 年国内依然处于“宽货币紧信用”向“宽货币宽信用”的转化进程中，债市策略将从利率债向信用债风格切换，中高等级信用债票息高、久期低，进可攻退可守，可深入挖掘产业债中的价值洼地，但防范信用风险是前提。

2019 年基金操作上，本基金将着重关注大类资产配置，债券投资方面，2019 年本基金将采取中短久期配置和长久期交易的策略，重点挖掘产权关系稳定、主营业务持续性好、盈利能力较强、各项财务指标健康、负债规模和负债率适中的中短久期、高收益信用债，同时密切关注长端利率债的波段交易机会，并择时、择机开展杠杆操作。股票投资方面，本基金将着重关注传统行业和成长性行业中具有长期竞争力的低估值标的，坚守价值投资理念，重点研究和跟踪核心标的，并结合市场整体情况做好仓位管理。此外，本基金将积极关注转债市场，综合考虑转债个性化条款和市场行情，择机参与一级市场申购，同时重点关注二级市场上转股溢价率低、流动性好且正股估值低、业绩优异的大盘转债。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

##### 4.7.1 有关参与估值流程各方及人员（或小组）的职责分工

###### 4.7.1.1 估值工作小组的职责分工

公司建立估值工作小组对证券估值负责。估值工作小组由运作保障部负责人、基金会计、投资管理部、交易部、监察稽核部人员组成。每个成员都可以指定一个临时或者长期的授权人员。

估值工作小组职责：

- ① 制定估值制度并在必要时修改；
- ② 确保估值方法符合现行法规；
- ③ 批准证券估值的步骤和方法；
- ④ 对异常情况做出决策。

运作保障部负责人是估值工作小组的组长，运作保障部负责人在基金会计或者其他两个估值小组成员的建议下，可以提议召集估值工作小组会议。

估值决策由估值工作小组 2/3 或以上多数票通过。

#### 4.7.1.2 基金会计的职责分工

基金会计负责日常证券资产估值。基金会计和公司投资管理部相互独立。在按照本估值制度和相关法规估值后，基金会计定期将证券估值表向估值工作小组报告，至少每月一次。

基金会计职责：

- ① 获得独立、完整的证券价格信息；
- ② 每日证券估值；
- ③ 检查价格波动并进行一般准确性评估；
- ④ 向交易员或基金经理核实价格异常波动，并在必要时向估值工作小组报告；
- ⑤ 对每日证券价格信息和估值结果进行记录；
- ⑥ 对估值调整和人工估值进行记录；
- ⑦ 向估值工作小组报送月度估值报告。

基金会计认为必要，可以提议召开估值工作小组会议。

#### 4.7.1.3 投资管理部的职责分工

- ① 接受监察稽核部对所投资证券价格异常波动的问讯；
- ② 对停牌证券、价格异常波动证券、退市证券提出估值建议；
- ③ 评价并确认基金会计提供的估值报告；
- ④ 向估值工作小组报告任何他/她认为可能的估值偏差。

#### 4.7.1.4 交易部的职责分工

- ① 对基金会计的证券价格信息需求做出即时回应；

- ② 通知基金会计关于证券停牌、价格突发性异常波动、退市等特定信息；
- ③ 评价并确认基金会计提供的估值报告。

#### 4.7.1.5 监察稽核部的职责分工

- ① 监督证券的整个估值过程；
- ② 确保估值工作小组制定的估值政策得到遵守；
- ③ 确保公司的估值制度和符合现行法律、法规的要求；
- ④ 评价现行估值方法是否恰当反应证券公允价格的风险；
- ⑤ 对于估值表中价格异常波动的证券向投资部问讯；
- ⑥ 对于认为不合适或者不再合适的估值方法提交估值工作小组讨论。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内，本基金未进行利润分配。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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元的情况。

### §5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对新华增强债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，新华增强债券型证券投资基金的管理人——新华基金管理股份有限公司在新华增强债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，新华增强债券型证券投资基金未进行利润分配。



**5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见**

本托管人依法对新华基金管理股份有限公司编制和披露的新华增强债券型证券投资基金 2018 年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行资产托管部

2019 年 3 月 27 日

**§6 审计报告**

本报告期的基金财务会计报告经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师 张伟胡慰签字出具了瑞华审字【2019】01360049 号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

**§7 年度财务报表****7.1 资产负债表**

会计主体：新华增强债券型证券投资基金

报告截止日：2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
资产：	-	-
银行存款	978,026.45	2,673,259.09
结算备付金	-	73,291.31
存出保证金	1,357.15	40,557.62
交易性金融资产	210,814,472.24	261,895,311.73
其中：股票投资	33,988,334.54	49,785,557.43
基金投资	-	-
债券投资	176,826,137.70	212,109,754.30

资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	7,300,000.00
应收证券清算款	-	1,739,588.96
应收利息	3,846,349.52	4,506,741.50
应收股利	-	-
应收申购款	1,698.81	1,084.44
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
<b>资产总计</b>	<b>215,641,904.17</b>	<b>278,229,834.65</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
	<b>2018 年 12 月 31 日</b>	<b>2017 年 12 月 31 日</b>
负 债:	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	43,249,735.12	48,014,727.98
应付证券清算款	-	1,362,398.39
应付赎回款	101,931.19	407,772.02
应付管理人报酬	102,706.30	161,278.91
应付托管费	29,344.67	46,079.69
应付销售服务费	16,415.45	14,879.59
应付交易费用	10,453.29	92,271.90
应交税费	18,016.96	-
应付利息	31,020.12	59,313.15
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	460,063.12	460,140.44

负债合计	<b>44,019,686.22</b>	<b>50,618,862.07</b>
所有者权益：	-	-
实收基金	152,640,649.73	203,076,191.58
未分配利润	18,981,568.22	24,534,781.00
所有者权益合计	<b>171,622,217.95</b>	<b>227,610,972.58</b>
负债和所有者权益总计	<b>215,641,904.17</b>	<b>278,229,834.65</b>

注：报告截止日 2018 年 12 月 31 日，A 类基金份额净值 1.1279 元，基金份额 109,713,513.35 份，C 类基金份额净值 1.1154 元，基金份额 42,927,136.38 份。

## 7.2 利润表

会计主体：新华增强债券型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	<b>2,570,464.38</b>	<b>46,876,915.39</b>
1.利息收入	11,512,064.25	19,140,612.84
其中：存款利息收入	22,909.95	66,514.14
债券利息收入	11,425,540.22	18,308,487.31
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	63,614.08	765,611.39
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	415,904.78	23,513,489.01
其中：股票投资收益	1,525,467.18	16,453,026.28
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-2,441,276.02	4,861,742.68
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-

股利收益	1,331,713.62	2,198,720.05
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-9,381,790.11	3,921,162.66
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	24,285.46	301,650.88
<b>减：二、费用</b>	<b>3,347,774.01</b>	<b>7,699,462.13</b>
1. 管理人报酬	1,444,344.30	4,142,174.65
2. 托管费	412,669.85	1,183,478.49
3. 销售服务费	217,050.13	229,972.80
4. 交易费用	91,302.26	400,668.15
5. 利息支出	627,443.63	1,202,560.60
其中：卖出回购金融资产支出	627,443.63	1,202,560.60
6. 税金及附加	37,917.81	-
7. 其他费用	517,046.03	540,607.44
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-777,309.63</b>	<b>39,177,453.26</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-777,309.63</b>	<b>39,177,453.26</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：新华增强债券型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	203,076,191.58	24,534,781.00	227,610,972.58
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本	-	-777,309.63	-777,309.63

期利润)			
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	-50,435,541.85	-4,775,903.15	-55,211,445.00
其中：1.基金申购款	58,251,574.88	8,661,164.87	66,912,739.75
2.基金赎回款	-108,687,116.73	-13,437,068.02	-122,124,184.75
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	152,640,649.73	18,981,568.22	171,622,217.95
项目	上年度可比期间		
	2017年1月1日至2017年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	414,565,846.42	20,708,963.60	435,274,810.02
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	39,177,453.26	39,177,453.26
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	-211,489,654.84	-35,351,635.86	-246,841,290.70
其中：1.基金申购款	742,159,073.54	53,710,566.31	795,869,639.85
2.基金赎回款	-953,648,728.38	-89,062,202.17	-1,042,710,930.55
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基	-	-	-

金净值变动（净值减少以“-”号填列）			
五、期末所有者权益（基金净值）	203,076,191.58	24,534,781.00	227,610,972.58

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码（序号）从 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：陈重，主管会计工作负责人：张宗友，会计机构负责人：徐端骞

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

新华增强债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2015]2931 号文件“关于核准新华增强债券型证券投资基金募集的批复”批准，由新华基金管理股份有限公司作为发起人，于 2016 年 3 月 14 日至 4 月 8 日向社会公开募集，首次募集资金总额 932,408,339.50 元，其中募集资金产生利息 114,213.39 元，并经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）瑞华验字[2016]01360021 号验资报告予以验证。2016 年 4 月 13 日办理基金备案手续，基金合同正式生效。本基金为契约型开放式证券投资基金，存续期不限定，本基金管理人为新华基金管理股份有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《新华增强债券型证券投资基金招募说明书》及《新华增强债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围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）、债券、货币市场工具、权证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)。本基金主要投资于国内依法发行上市的国家债券、金融债券、次级债券、中央银行票据、企业债券、中小企业私募债券、公司债券、中期票据、短期融资券、质押及买断式回购、资产支持证券、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券以及协议存款、通知存款、定期存款、大额存单等法律法规或中国证监会允许基金投资的金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为：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%。

本财务报表由本基金的基金管理人新华基金管理股份有限公司于 2019 年 3 月 27 日批准报出。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《新华增强债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注四所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2018 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金报告期末发生差错更正。

#### 7.4.6 税项

##### 1、印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局决定从 2008 年 9 月 19 日起，调整证券（股票）交易印花税征收方式，将对买卖、继承、赠与所书立的 A 股、B 股股权转让书据按 0.1% 的税率对双方当事人征收证券（股票）交易印花税，调整为单边征税，即对买卖、继承、赠与所书立的 A 股、B 股股权转让书据的出让按 0.1% 的税率征收证券（股票）交易印花税，对受让方不再征税。

##### 2、增值税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》：资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3%和 2%缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

### 3、个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[1998]55 号《关于证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税 [2015] 101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定：对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

### 7.4.7 关联方关系



关联方名称	与本基金的关系
新华基金管理股份有限公司	基金管理人、基金发起人
中央汇金投资有限责任公司	基金托管人股东
北京新华富时资产管理有限公司	基金管理人的控股子公司
恒泰长财证券有限责任公司	基金管理人股东的全资子公司
中国工商银行股份有限公司	基金托管人
杭州永原网络科技有限公司	基金管理人股东
新华信托股份有限公司	基金管理人股东
恒泰证券股份有限公司	基金管理人股东

#### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
恒泰证券股份有限公司	2,000,964.00	3.75%	31,172,560.22	12.60%

###### 7.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期无通过关联方交易单元进行权证交易。

###### 7.4.8.1.3 债券交易

本基金本报告期无通过关联方交易单元进行债券交易。

###### 7.4.8.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购成	成交金额	占当期债券回购成

		交总额的 比例		交总额的 比例
恒泰证券股份有限公司	9,700,000.00	5.29%	109,300,000.00	22.70%

#### 7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
恒泰证券股份有限公司	1,463.29	3.33%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
恒泰证券股份有限公司	22,796.07	10.67%	4,039.63	5.38%

注：1、上述佣金按合同约定的佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示；

2、上述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.8.2 关联方报酬

##### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年 12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年 12月31日
	当期发生的基金应支付的管理费	1,444,344.30
其中：支付销售机构的客户维护费	190,881.56	423,185.12

注：基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.7% 的年费率逐日计提,按月支付。

其计算公式为:日管理人报酬=前一日基金资产净值×0.7%/当年天数

#### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年 12月31日	2017年1月1日至2017年 12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	412,669.85	1,183,478.49

注:基金托管费按前一日的基金资产净值 0.2%的年费率逐日计提,按月支付。

其计算公式为:日托管人报酬=前一日基金资产净值×0.2%/当年天数。

#### 7.4.8.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各 关联方名称	本期		
	2018年1月1日至2018年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	新华增强债券 A	新华增强债券 C	合计
中国工商银行股份有 限公司	-	47,339.79	47,339.79
恒泰证券股份有限公 司	-	1,466.98	1,466.98
新华基金管理股份有 限公司	-	120,725.86	120,725.86
合计	-	169,532.63	169,532.63
获得销售服务费的各 关联方名称	上年度可比期间		
	2017年1月1日至2017年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	新华增强债券A	新华增强债券C	合计
中国工商银行股份有 限公司	-	108,414.66	108,414.66
恒泰证券股份有限公 司	-	5,137.66	5,137.66
新华基金管理股份有 限公司	-	29,746.58	29,746.58
合计	-	143,298.90	143,298.90

注:本基金销售服务费按前一日 C 类基金资产净值的 0.4%年费率计提。

其计算公式为:日基金销售服务费=前一日 C 类基金资产净值×0.4%/当年天数。

**7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

**7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况****7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

报告期内基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的情况。

**7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	978,026.45	20,849.58	2,673,259.09	61,100.60

**7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金在报告期内未参与关联方承销证券。

**7.4.9 期末（2018年12月31日）本基金持有的流通受限证券****7.4.9.1 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600030	中信证券	2018-12-25	重大事项停牌	16.01	2019-01-10	17.15	67,200.00	1,142,938.11	1,075,872.00	

**7.4.9.2 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

截至 2018 年 12 月 31 日，本基金从事银行间市场债券正回购形成的卖出回购金融资产余额为 43,249,735.12 元，于 2019 年 1 月 2 日全部到期。该类交易要求基金转入质押库的债券，按银行间

市场规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值 单价	数量（张）	期末估值总额
041800209	18 百业源 CP003	2019-01-02	100.96	119,000.00	12,014,240.00
101800944	18 鲁能源 MTN001	2019-01-02	105.14	15,000.00	1,577,100.00
011801375	18 汉光谷 SCP001	2019-01-02	100.70	150,000.00	15,105,000.00
101658014	16 华地控股 MTN001	2019-01-02	100.81	150,000.00	15,121,500.00
合计				434,000.00	43,817,840.00

## §8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比 例（%）
1	权益投资	33,988,334.54	15.76
	其中：股票	33,988,334.54	15.76
2	固定收益投资	176,826,137.70	82.00
	其中：债券	176,826,137.70	82.00
	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	978,026.45	0.45
7	其他各项资产	3,849,405.48	1.79

8	合计	215,641,904.17	100.00
---	----	----------------	--------

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 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	4,874,534.55	2.84
C	制造业	7,216,556.30	4.20
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	1,491,664.06	0.87
G	交通运输、仓储和邮政业	2,951,928.17	1.72
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	12,613,128.46	7.35
K	房地产业	4,840,523.00	2.82
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	33,988,334.54	19.80

### 8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值
----	------	------	-------	------	---------

					比例(%)
1	601939	建设银行	669,100	4,262,167.00	2.48
2	601169	北京银行	667,600	3,745,236.00	2.18
3	000001	平安银行	376,317	3,529,853.46	2.06
4	601006	大秦铁路	358,679	2,951,928.17	1.72
5	001979	招商蛇口	156,200	2,710,070.00	1.58
6	600308	华泰股份	608,758	2,648,097.30	1.54
7	601225	陕西煤业	352,300	2,621,112.00	1.53
8	300207	欣旺达	276,700	2,376,853.00	1.38
9	601898	中煤能源	484,607	2,253,422.55	1.31
10	000581	威孚高科	124,100	2,191,606.00	1.28

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601169	北京银行	6,507,282.00	2.86
2	300207	欣旺达	3,224,791.00	1.42
3	601225	陕西煤业	3,100,261.00	1.36
4	601939	建设银行	3,008,740.00	1.32
5	000786	北新建材	2,497,090.00	1.10
6	000581	威孚高科	1,998,915.00	0.88
7	600585	海螺水泥	1,503,610.00	0.66
8	001979	招商蛇口	1,000,411.00	0.44
9	601898	中煤能源	500,200.00	0.22
10	600048	保利地产	200,200.00	0.09

注：本项“买入金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以数量）填列，不考虑相关交易费用。

##### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601898	中煤能源	2,918,602.00	1.28
2	601939	建设银行	2,795,490.00	1.23

3	601318	中国平安	2,786,301.00	1.22
4	000786	北新建材	2,174,259.50	0.96
5	000581	威孚高科	2,071,062.00	0.91
6	601988	中国银行	1,977,200.00	0.87
7	000001	平安银行	1,970,410.00	0.87
8	002078	太阳纸业	1,851,304.39	0.81
9	000402	金融街	1,427,786.00	0.63
10	000895	双汇发展	1,380,612.00	0.61
11	600585	海螺水泥	1,324,880.00	0.58
12	601169	北京银行	1,283,787.00	0.56
13	601225	陕西煤业	1,202,027.76	0.53
14	001979	招商蛇口	1,161,603.00	0.51
15	600089	特变电工	969,523.28	0.43
16	600308	华泰股份	790,197.00	0.35
17	601006	大秦铁路	667,689.00	0.29
18	601933	永辉超市	638,418.00	0.28
19	600048	保利地产	230,523.00	0.10
20	300207	欣旺达	139,830.00	0.06

注：本项“卖出金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	23,541,500.00
卖出股票的收入（成交）总额	29,761,504.93

注：本项“买入股票的成本（成交）总额”与“卖出股票的收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	25,495,500.00	14.86
	其中：政策性金融债	25,495,500.00	14.86



4	企业债券	2,033,000.00	1.18
5	企业短期融资券	75,557,500.00	44.03
6	中期票据	70,829,500.00	41.27
7	可转债（可交换债）	1,830,433.70	1.07
8	同业存单	-	-
9	其他	1,080,204.00	0.63
10	合计	176,826,137.70	103.03

### 8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	170215	17 国开 15	150,000	15,481,500.00	9.02
2	041800209	18 百业源 CP003	150,000	15,144,000.00	8.82
3	101658014	16 华地控股 MTN001	150,000	15,121,500.00	8.81
4	011800757	18 康得新 SCP001	150,000	15,105,000.00	8.80
5	011801375	18 汉光谷 SCP001	150,000	15,105,000.00	8.80

### 8.7 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

本报告期末本基金无资产支持证券投资。

### 8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 8.9 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

本报告期末本基金无权证投资。

### 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 8.10.1 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。

**8.10.2 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。

**8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****8.11.1 本期国债期货投资政策**

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

**8.11.2 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。

**8.12 投资组合报告附注**

8.12.1 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

8.12.2 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。

**8.12.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,357.15
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,846,349.52
5	应收申购款	1,698.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,849,405.48

**8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
----	------	------	------	--------------

1	113011	光大转债	935,568.00	0.55
2	113013	国君转债	739,763.20	0.43
3	128013	洪涛转债	155,102.50	0.09
4	132007	16 凤凰 EB	880,182.00	0.51
5	132010	17 桐昆 EB	200,022.00	0.12

#### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本期末前十名股票中不存在流通受限的股票。

#### 8.12.6 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。

### §9 基金份额持有人信息

#### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
新华增强债券 A	658	166,737.86	90,952,845.04	82.90%	18,760,668.31	17.10%
新华增强债券 C	388	110,636.95	26,100,651.75	60.80%	16,826,484.63	39.20%
合计	1,046	145,927.96	117,053,496.79	76.69%	35,587,152.94	23.31%

#### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	新华增强债券 A	0.00	0.00%
	新华增强债券 C	0.00	0.00%
	合计	0.00	0.00%

注：本公司所有从业人员持有本基金份额总量为 0 份。

**9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况**

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	新华增强债券 A	0
	新华增强债券 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	新华增强债券 A	0
	新华增强债券 C	0
	合计	0

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有该只基金份额总量的数量区间为 0 份；该只基金的基金经理持有该只基金份额总量的数量区间为 0 份。

**§10 开放式基金份额变动**

单位：份

项目	新华增强债券 A	新华增强债券 C
基金合同生效日（2016 年 4 月 13 日）基金份额总额	405,907,897.38	526,500,442.12
本报告期期初基金份额总额	166,687,518.36	36,388,673.22
本报告期基金总申购份额	12,620,015.55	45,631,559.33
减：本报告期基金总赎回份额	69,594,020.56	39,093,096.17
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	109,713,513.35	42,927,136.38

**§11 重大事件揭示****11.1 基金份额持有人大会决议**

本报告期本基金未召开基金份额持有人大会。

**11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动**

2018 年 5 月 21 日，沈健先生离任本基金基金管理人新华基金管理股份有限公司副总经理。

本基金托管人的专门基金托管部门本报告期内未发生重大人事变动。

**11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼**

本报告期末未有涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

#### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略未发生改变。

#### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金未发生改聘会计师事务所情况。报告年度应支付给其报酬 80000 元人民币。审计年限为 1 年。自 2016 年至 2018 年，瑞华会计师事务所为本基金连续提供 3 年审计服务。

#### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期本基金管理人、托管人及其高级管理人员未有受稽查或处罚的情况。

#### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

##### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国信证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
华安证券	1	-	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
宏信证券	1	-	-	-	-	-
中信建投证券	2	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	3	-	-	-	-	-
广发证券	3	1,507,795.00	2.83%	1,404.10	3.20%	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	3	18,565,549.50	34.83%	15,311.17	34.87%	-
西南证券	1	8,361,901.76	15.69%	6,115.04	13.93%	-
招商证券	1	7,699,200.39	14.44%	7,170.24	16.33%	-
中金证券	1	5,406,190.00	10.14%	3,953.51	9.00%	-
海通证券	1	5,389,461.28	10.11%	5,019.17	11.43%	-
恒泰证券	2	2,000,964.00	3.75%	1,463.29	3.33%	-
天风证券	2	1,491,157.00	2.80%	1,090.41	2.48%	-
国泰君安	1	1,390,916.00	2.61%	1,295.32	2.95%	-
东北证券	2	1,059,290.00	1.99%	774.63	1.76%	-
宏源证券	1	430,580.00	0.81%	314.89	0.72%	-

注：本基金根据中国证券监督管理委员会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证

监基字[1998]29号)以及《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》(证监基金字[2007]48号)的有关规定,本基金共租用31个交易席位,其中报告期内新增4个交易席位,退租1个交易席位。新增交易席位为:中信证券上海和深圳交易席位、中信建投证券上海和深圳交易席位;退租新时代证券沪市席位。

#### 一、交易席位的分配依据

交易席位的分配以券商实力及其所提供的研究支持为基础,主要考察点包括:

- 1、经营行为稳健规范,内控制度健全。
- 2、具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施满足基金进行证券交易的需要。
- 3、具有较强的全方位金融服务能力和水平。

#### 二、交易席位的选择流程

- 1、研究部根据上述标准考察后确定选用交易席位的券商。
- 2、与被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

#### 三、交易量的分配

交易量的分配以券商所提供的服务及研究支持为基础,主要考察点包括:

1、券商提供独立的或第三方研究报告及服务,包括宏观经济、行业分析、公司研发、市场数据、财经信息、行业期刊、组合分析软件、绩效评估、研讨会、统计信息、交易评估等,用以支持投资决策。

2、以季度为单位对经纪商通过评分的方式进行考核,由基金经理、研究员和交易员分别打分,根据经纪商给投资带来的增值确定经纪商的排名。

考核的内容包括上一季度经纪交易执行情况、提供研究报告数量、研究报告质量和及时性、受邀讲解次数及效果、主动推介次数及效果等。考核结果将作为当期交易量分配的依据,交易量大小和评分高低成正比。

3、交易部负责落实交易量的实际分配工作。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的 比例	成交金额	占当期回购成交总额的 比例	成交金额	占当期权证成交总额的 比例

国信证券	-	-	1,900,000.00	1.04%	-	-
中信证券	-	-	24,900,000.00	13.57%	-	-
广发证券	-	-	2,100,000.00	1.14%	-	-
长江证券	-	-	400,000.00	0.22%	-	-
西南证券	-	-	66,900,000.00	36.46%	-	-
中金证券	-	-	42,600,000.00	23.22%	-	-
海通证券	470,272.80	40.35%	28,000,000.00	15.26%	-	-
恒泰证券	-	-	9,700,000.00	5.29%	-	-
国泰君安	695,290.40	59.65%	5,000,000.00	2.72%	-	-
东北证券	-	-	2,000,000.00	1.09%	-	-

注：回购交易不包含非担保交收金额。

## 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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	20180101-20181231	90,952,845.04	-	-	90,952,845.04	59.59%

#### 产品特有风险

##### 1、赎回申请延期办理的风险

机构投资者大额赎回时易构成本基金发生巨额赎回，中小投资者可能面临小额赎回，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要与机构投资者按同比例部分延期办理的风险；

##### 2、基金净值大幅波动的风险

机构投资者大额赎回时，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；

##### 3、提前终止基金合同的风险

机构投资者赎回后，可能出现基金资产净值低于5000万元的情形，若连续六十个工作日出现基金资产净值低于5000万元情形的，基金管理人可能提前终止基金合同，基金财产将进行清算；

##### 4、基金规模过小导致的风险

机构投资者赎回后，可能导致基金规模过小。基金可能会面临投资银行间债券、交易所债券时交

易困难的情形。

## 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期本基金未有影响投资者决策的其他重要信息。

新华基金管理股份有限公司

二〇一九年三月二十八日