

新华恒稳添利债券型证券投资基金 2019年半年度报告摘要

基金管理人：新华基金管理股份有限公司

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：二〇一九年八月二十四日

1.1 重要提示

基金管理人、基金托管人、基金销售机构等不存在虚假记载、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。本半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7月23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。基金的投资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先仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。本报告期财务资料未经审计。本报告自2019年1月1日起至6月30日止。

2.1 基金基本情况

基金名称：新华恒稳添利债券型证券投资基金
基金代码：002927
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
基金合同生效日期：2016年08月03日
基金管理人：新华基金管理股份有限公司
基金合同生效日期：2016年08月03日

2.2 基金产品说明

投资目标：本基金在严格控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，力争实现长期稳定增值并超越业绩比较基准的投资目标。
投资策略：本基金采取自上而下资产配置与自下而上精选个股相结合的投资策略。在资产配置方面，本基金采取自上而下资产配置与自下而上精选个股相结合的投资策略。在个股选择方面，本基金采取自下而上精选个股相结合的投资策略。

2.3 基金管理人及基金托管人

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

2.4 信息披露方式

基金管理人网站：www.xinhuaasset.com
基金托管人网站：www.icbc.com.cn

3.1 主要会计数据和财务指标

本报告期(2019年1月1日至2019年6月30日)

新华恒稳添利债券型证券投资基金

易方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、新华家利利债债券型证券投资基金、新华家利利债债券型证券投资基金

报告截止日：2019年6月30日

单位：人民币元

资产

本期末 2019年6月30日

上期末 2018年12月31日

资产

货币：614,494,922 494,923,223

银行存款 97,923 --

存放同业存款 11,142,560,000 78,075,500,000

其中：结构性存款 -- --

其他货币资金 11,142,560,000 78,075,500,000

应收利息 -- --

应收股利 -- --

其他应收款 169,380,234 1,310,367,47 --

预付款项 -- --

其他流动资产 10,100,000,000 -- 10,100,000,000

其他资产 -- --

资产总计 22,041,368,499 79,586,920,709

负债和所有者权益

负债：20,049,626,143 20,049,626,143

应付利息 -- --

应付股利 -- --

其他应付款 109,574,487 463,100,000

其他流动负债 18,954,061,656 18,586,526,143

所有者权益 2,000,000,000 2,000,000,000

所有者权益合计 2,000,000,000 2,000,000,000

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、首任基金经理，任职日期和离任日期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 管理人对于报告期内本基金运作遵规情况的说明

本报告期，新华基金管理股份有限公司作为新华恒稳添利债券型证券投资基金的基金管理人按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《新华恒稳添利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，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对于报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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》，制度的适用范围包括一级市场、二级市场、一级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，并且由交易系统自动生成交易指令，根据公司制度，严格控制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，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，由交易部报投资决策、督察长、金融工程部和风控稽核部，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所下达投资指令，交易部向银行间市场或交易所进行询价、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 异常交易行为的专项说明

本报告期，公司对不同合同不同时间段的同向交易价差进行了多层次样本的采集，通过平均价差、买入/卖出溢价以及利差溢价等多项指标来验证不同投资组合之间是否存在异常价差是否存在违反公平交易原则的异常交易情况，未发现重大异常情形，且不存在报告期内所有投资组合参与的异常公开竞价同日反向交易成交较多的单边成交超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 管理人对于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

2019年全球经济呈现弱复苏态势，一季度中、美、欧等主要经济体的表现都2018年四季度有所改善，但二季度以来全球经济增长明显下行走势。一季度国内GDP增速回升，金融条件全面改善，经济底预期增强，10年期国债收益率在3.07%-3.21%区间内震荡。4月政治局会议后，货币政策边际收紧，10年期国债收益率由3.19%上升至3.43%。5月中美贸易磋商反复，叠加房地产行业打破行业刚兑，风险偏好回落，货币政策为了维护稳定再度大幅宽松，10年期国债收益率从4月开始逐步下行至3.17%。信用债市场，违约事件仍较多发，违约主体集中于民营制造业，市场需求集中在高等级品种，AA/A评级中外资信用债需求持续走低。

本报告期，本基金规模大幅下降，本基金坚持稳健投资原则谨慎操作，以确保持有安全性为首要任务，继续以高资质债券持仓为主，同时控制组合久期和杠杆。

4.4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

截至2019年6月30日，本基金基金份额净值为1.000元，本报告期份额净值增长率为0.00%，同期比较基准的增长率为0.34%；本基金C类份额的净值为1.078元，本报告期份额净值增长率为-2.27%，同期比较基准的增长率为0.24%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年下半年，银行信用债预期打破信用溢价趋势预计有所反复，经济增速继续放缓但不存在大幅下行风险，通胀为不确定变量，名义经济增长可能随通胀于下半年见底。财政政策预计继续相对积极，但本货币市场周期处于宽松末期，未来大概率稳中趋紧。美联储降息周期预计开启，但货币市场对中期内降息预期预期已极为充分。鉴于债券市场相对收益率水平处于历史相对低位，因此当前中长期债券整体配置价值不大但在交易性机会，预计未来半年债券走势震荡为主。信用债市场分化依然延续，高等级优质主体支撑较好，低资质主体融资环境不乐观，中低评级信用环境继续改善。

本基金在投资策略上将结合市场表现与流动性要求，采取较为灵活的策略动态调整资产配置，坚持投资高资质债券，动态调整仓位，尽力为持有人获取较好的投资回报。

4.6 管理人对于报告期内基金投资组合等有关事项的说明

有关参与估值流程各方及人员（或小组）的职责分工：

基金会计负责日常证券估值业务，估值工作小组由运营保障部负责人、基金会计、投资管理小组、交易部、监察稽核部人员组成。每个成员可以指定一个临时或长期的授权人员。

估值工作小组职责：

① 制定估值制度并在必要时修改；

② 确保估值方法符合合同约定；

③ 批准估值流程和操作方法；

④ 持续跟踪估值方法；

⑤ 运作保障部授权业务；

估值保障部负责人作为估值工作小组的组长，运作保障部负责人在基金会计或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。

估值流程由估值工作小组2/3或以上多数票通过。

二、基金会计的职责分工

基金会计负责日常证券估值业务，基金会计和公司投资管理组相互独立。

在按照本估值制度和每次实际估值后，基金会计定期将证券估值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 对每日证券价格和估值流程进行记录；

⑥ 对估值错误和人工估值进行记录；

⑦ 对估值工作小组提供月度估值报告。

基金会计为必要，可以提议召开估值工作小组会议。

三、投资管理团队的职责分工

① 接受监察稽核部对证券投资证券价格异常波动的询问；

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人认为可能的估值偏差。

四、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。

五、监察稽核部的职责分工

① 验证证券的估值过程；

② 确保估值工作小组制定的估值流程得到遵守；

③ 确保公司的估值制度和方法符合法律法规的要求；

④ 评价现行估值方法是否恰当并反应证券公允价值风险；

⑤ 对于估值中任何可能存在的证券估值管理问题及时汇报；

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 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期本基金未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对于本基金持有人或基金资产净值预警情况的说明

本报告期本基金自2019年4月9日至2019年6月28日连续6个工作日资产净值低于五千万元。

6 半年度财务工作会议（未经审计）

6.1 资产负债状况

会计主体：新华恒稳添利债券型证券投资基金

6.2 利润分配表

会计主体：新华恒稳添利债券型证券投资基金

本报告期：2019年1月1日至2019年6月30日

单位：人民币元

项目

2019年1月1日至2019年6月30日

2018年1月1日至2018年12月31日

项目

本期 上期

2019年1月1日至2019年6月30日 2018年1月1日至2018年12月31日

可供分配的利润

1,000,000.00 2,000,000.00

提取法定盈余公积

-- --

提取任意盈余公积

-- --

应付利息

-- --

应付股利

-- --

所有者权益合计

2,000,000.00 2,000,000.00

注：1、截至2019年6月30日，本基金A类份额净值为1.000元，基金份额总额为1,020.00份，本基金C类份额净值为1.078元，基金份额总额为20,347,600.87份。

6.3 利润分配表

会计主体：新华恒稳添利债券型证券投资基金

本报告期：2019年1月1日至2019年6月30日

单位：人民币元

项目

2019年1月1日至2019年6月30日

2018年1月1日至2018年12月31日

项目

本期 上期

2019年1月1日至2019年6月30日 2018年1月1日至2018年12月31日

一、收入

1.利息收入 7,222,799.06 26,240,275.22

其中：存款利息收入 9,122.22 54,240.81

债券利息收入 699,349.88 25,746,404.99

买入返售金融资产收入 -- --

其他利息收入 19,119.96 437,569.52

其他收入 -- --

利息合计 7,241,919.04 26,687,845.73

2.投资收益（损失以“-”填列）

662,815.39 -4,858,962.25

其中：股票投资收益 -- --

基金投资收益 -- --

其他投资收益 662,815.39 -4,858,962.25

3.公允价值变动收益（损失以“-”填列）

-3,314,637.47 4,340,023