新华壹诺宝货币市场基金

2014 第四季度 报告

2014年12月31日

基金管理人:新华基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年一月二十日

§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规定,于2015年1月19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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华壹诺宝货币
基金主代码	000434
交易代码	000434
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月3日
报告期末基金份额总额	2,110,068,359.51份
投资目标	在力求保持基金资产安全性与较高流动性的基础上,追求稳定的当期收益。
投资策略	本基金采取以长期利率趋势分析为基础,结合短中期经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,通过债券类属配置和收益率曲线配置等方法,实施积极的债券投资组合管理。
业绩比较基准	人民币七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,在所有证券投资基金中,是风险相对较低的基金产品。在一般情况下,其风险与预期收益均低于一般债券基金,也低于混合型基金与股票型基金。
基金管理人	新华基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	17,559,351.61
2.本期利润	17,559,351.61
3.期末基金资产净值	2,110,068,359.51

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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2.本基金利润分配是按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.1799%	0.0103%	0.3408%	0.0000%	0.8391%	0.0103%

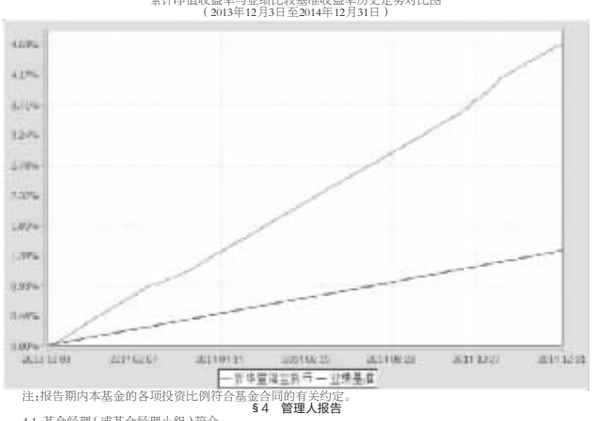
注:本基金利润分配是按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

新华壹诺宝货币市场基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013年12月3日至2014年12月31日)



注:报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

§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		
资兴振	本基金基金经理、新华中小市值优选股票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、新华鑫安保本一号混合型证券投资基金基金经理、新华财富金30天理财债券型证券投资基金基金经理。	2013-12-03	-	7	经济学硕士,7年证券从业经验。历任北京城市系统工程研究中心研究员,资兴振先生于2007年9月加入新华基金管理有限公司,先后负责研究煤炭、电力、金融、通信设备、电子和有色金属等行业,担任过策略分析师、债券分析师。现任新华壹诺宝货币市场基金基金经理、新华中小市值优选股票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、新华财富金30天理财债券型证券投资基金基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期,新华基金管理有限公司作为新华壹诺宝货币市场基金的管理人按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《新华壹诺宝货币市场基金基金合同》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

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。

境内交易,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,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异常交易行为的专项说明

本报告期,公司对不同组合不同时间段的同向交易价差进行了溢价率样本的采集,通过平均溢价率、买入/卖出溢价率以及利益输送金额等多个层面来判断不同投资组合之间在某一时间段是否存在违反公平交易原则的异常情况,未发现重大异常情况,且不存在报告期内所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 报告期内基金的投资策略和运作分析

继前三季度债券市场牛市后,10-11月债券市场收益率大幅下行,但12月初在中登公司取消城投债质押率、IPO冻结资金和股票牛市吸引资金等影响下,债券利率大幅陡峭反弹;短债利率反弹超过长债,国开债收益率曲线一度倒挂;低等级信用债反弹幅度超过利率债及高等级信用债。11月底是全年债券市场的顶峰,10年国债从年初的4.6%下行到11月底的3.5%;10年金融债从年初的5.9%下行到11月底的3.7%;中债七年期AA城投债到期参考收益率,从1月中的全年高点8.15%一路下探到11月底的5.5%,下行近270个基点。就在市场讨论降息通道打开的时候,债券收益率却在降息兑现后出现大幅调整。在操作上,随着10-11月长端品种收益率水平的进一步下降,本基金进一步降低了组合的杠杆比例和久期,逐步增强了组合的流动性和收益的稳定性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年12月31日,本基金A类份额净值为1.188元,本报告期份额净值增长率为2.59%,同期比较基准的增长率为4.86%;本基金B类份额净值为1.182元,本报告期份额净值增长率为2.43%,同期比较基准的增长率为4.86%;

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前债市处于震荡阶段,利好和利空因素均有所体现,未来走势的不确定性增强。具体来讲,经济短期企稳但后续能否回升仍存在疑问,通胀压力暂缓但长期通胀压力尚存,货币政策面临稳增长和调结构控风险的两难,新股发行、缴准和信贷投放等时点性因素对资金面影响增大,并增加债市波动的压力。从收益率水平来看,尽管目前收益率水平较历史低位还有空间,但随着利率市场化推进,收益率曲线的整体下行可能存在制约。总体上目前债市尚未出现明显的行情展开路径,短期内债市可能处于波动中。近期在策略上不主动激进,主要配置流动性较高的债券,缩减久期并控制杠杆,规避流动性较差的信用债,以提高投资组合的灵活度。同时,密切关注资金面波动,在控制风险的前提下,考虑把握阶段性的投资机会。

4.7报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	825,592,559.12	93.49
	其中:债券	825,592,559.12	93.49
	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	18,800,000.00	2.13
	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	8,742,370.85	0.99
7	其他资产	29,934,895.75	3.39
8	合计	883,069,825.72	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

报告期末,本基金未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	68,432,000.00	7.96
	其中:政策性金融债	68,432,000.00	7.96
4	企业债券	232,508,223.50	27.05
5	企业短期融资券	494,578,500.00	57.54
6	中期票据	10,078,000.00	1.17
7	可转债	-	-
8	其他	19,995,835.62	2.33
9	合计	825,592,559.12	96.05

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	011499042	14华润药SCP001	400,000	40,032,000.00	4.66
2	041460093	14陕天然气CP001	300,000	30,003,000.00	3.49
3	011499050	14厦翔业SCP001	300,000	29,988,000.00	3.49
4	071425005	14国都证券CP005	300,000	29,964,000.00	3.49
5	041459070	14云锡CP001	300,000	29,772,000.00	3.46

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

报告期末,本基金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

报告期末,本基金未持有贵金属。

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

报告期末,本基金未持有权证。

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

本报告期末本基金无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金合同中尚无股指期货投资政策。

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

本基金合同中尚无国债期货的投资政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末本基金无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期末本基金无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1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。

5.11.2本报告期内,本基金无股票投资。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	52,257.83
2	应收证券清算款	13,712,524.25
3	应收股利	-
4	应收利息	15,874,000.22
5	应收申购款	296,113.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,934,895.75

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末,本基金未持有转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末,本基金无股票投资。

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	新华信用增益债券A	新华信用增益债券C
本报告期期初基金份额总额	272,890,111.91	270,524,762.22
本报告期基金总申购份额	1,105,457,766.44	167,167,369.94
减:本报告期基金总赎回份额	690,168,733.57	402,238,646.06
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	688,179,144.78	35,453,486.10

§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

本基金管理人于本报告期未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人于本报告期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

基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动:本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。本基金托管人2014年11月03日发布公告,聘任赵观甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准新华壹诺宝货币市场基金募集的文件

(二)关于申请募集新华壹诺宝货币市场基金之法律意见书

(三)《新华壹诺宝货币市场基金托管协议》

(四)《新华壹诺宝货币市场基金基金合同》

(五)《新华基金管理有限公司开放式基金业务规则》

(六)更新的《新华壹诺宝货币市场基金招募说明书》

(七)基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

(八)基金托管人业务资格批件及营业执照

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内免费查阅,也可按工本费购买复印件,或通过本基金管理人网站查阅。

新华基金管理有限公司
二〇一五年一月二十日

新华信用增益债券型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12月31日

基金管理人:新华基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年一月二十日

§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规定,于2015年1月19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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华信用增益债券
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	723,632,630.88份
投资目标	本基金通过对信用债投资价值的深度挖掘,积极把握信用债投资机会,力争在严格控制信用风险并保持较高资产流动性的前提下,为投资者提供长期稳定的投资收益。
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。在此基础之上,一方面综合运用久期策略、收益率曲线策略以及信用策略进行固定收益类资产投资组合的构建;另一方面采用自下而上的个股精选策略,精选具有持续成长性且估值相对合理,同时股价具有趋势向上的股票构建权益类资产投资组合,以提高基金的整体收益水平。
业绩比较基准	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%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均预期风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	新华基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	新华信用增益债券A	新华信用增益债券C
下属两级基金的交易代码	519162	519163
报告期末下属两级基金的份额总额	688,179,144.78份	35,453,486.10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(2014年10月1日-2014年12月31日)	
	新华信用增益债券A	新华信用增益债券C
1.本期已实现收益	22,073,185.57	7,826,270.39
2.本期利润	14,642,221.27	9,230,134.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0189	0.0416
4.期末基金资产净值	817,648,747.00	41,920,992.41
5.期末基金份额净值	1.188	1.182

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、新华信用增益债券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	2.59%	0.11%	4.86%	0.25%	-2.27%	-0.14%

2、新华信用增益债券C:

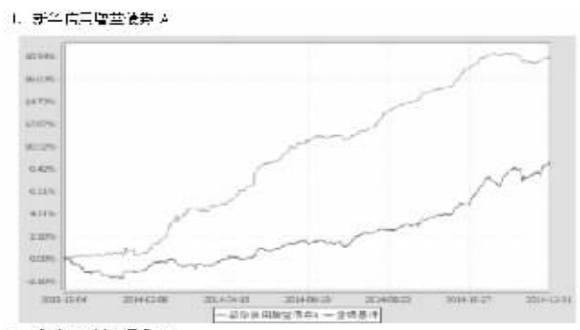
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.43%	0.11%	4.86%	0.25%	-2.43%	-0.14%

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

新华信用增益债券型证券投资基金

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

(2013年12月4日至2014年12月31日)



注:报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定

§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		
桂跃强	本基金基金经理、新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华行业周期轮换股票型证券投资基金基金经理。	2013-12-04	-	7	工学、金融学双硕士,历任中国石化石油化工科学研究院工程师。于2007年加入新华基金管理有限公司,历任化工、有色、轻工、建材等行业分析师、策略分析师,新华优选成长股票型证券投资基金基金经理助理,投资经理。现任新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华行业周期轮换股票型证券投资基金基金经理、新华信用增益债券型证券投资基金基金经理。
于泽雨	本基金基金经理、新华基金管理有限公司固定收益部副总监、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、新华惠鑫分级债券型证券投资基金基金经理。	2013-12-04	-	6	经济学博士,6年证券从业经验。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,于2012年10月加入新华基金管理有限公司。现任新华基金管理有限公司固定收益部副总监、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、新华信用增益债券型证券投资基金基金经理、新华惠鑫分级债券型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

本报告期,新华基金管理有限公司作为新华信用增益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》、《新华信用增益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

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。

境内交易,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,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异常交易行为的专项说明

本报告期,公司对不同组合不同时间段的同向交易价差进行了溢价率样本的采集,通过平均溢价率、买入/卖出溢价率以及利益输送金额等多个层面来判断不同投资组合之间在某一时间段是否存在违反公平交易原则的异常情况,未发现重大异常情况,且不存在报告期内所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 报告期内基金的投资策略和运作分析

继前三季度债券市场牛市后,10-11月债券市场收益率大幅下行,但12月初在中登公司取消城投债质押率、IPO冻结资金和股票牛市吸引资金等影响下,债券利率大幅陡峭反弹;短债利率反弹超过长债,国开债收益率曲线一度倒挂;低等级信用债反弹幅度超过利率债及高等级信用债。11月底是全年债券市场的顶峰,10年国债从年初的4.6%下行到11月底的3.5%;10年金融债从年初的5.9%下行到11月底的3.7%;中债七年期AA城投债到期参考收益率,从1月中的全年高点8.15%一路下探到11月底的5.5%,下行近270个基点。就在市场讨论降息通道打开的时候,债券收益率却在降息兑现后出现大幅调整。在操作上,随着10-11月长端品种收益率水平的进一步下降,本基金进一步降低了组合的杠杆比例和久期,逐步增强了组合的流动性和收益的稳定性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年12月31日,本基金A类份额净值为1.188元,本报告期份额净值增长率为2.59%,同期比较基准的增长率为4.86%;本基金B类份额净值为1.182元,本报告期份额净值增长率为2.43%,同期比较基准的增长率为4.86%;

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前债市处于震荡阶段,利好和利空因素均有所体现,未来走势的不确定性增强。具体来讲,经济短期企稳但后续能否回升仍存在疑问,通胀压力暂缓但长期通胀压力尚存,货币政策面临稳增长和调结构控风险的两难,新股发行、缴准和信贷投放等时点性因素对资金面影响增大,并增加债市波动的压力。从收益率水平来看,尽管目前收益率水平较历史低位还有空间,但随着利率市场化推进,收益率曲线的整体下行可能存在制约。总体上目前债市尚未出现明显的行情展开路径,短期内债市可能处于波动中。近期在策略上不主动激进,主要配置流动性较高的债券,缩减久期并控制杠杆,规避流动性较差的信用债,以提高投资组合的灵活度。同时,密切关注资金面波动,在控制风险的前提下,考虑把握阶段性的投资机会。

4.7报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	825,592,559.12	93.49
	其中:债券	825,592,559.12	93.49
	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	18,800,000.00	2.13
	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	8,742,370.85	0.99
7	其他资产	29,934,895.75	3.39
8	合计	883,069,825.72	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

报告期末,本基金未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	68,432,000.00	7.96
	其中:政策性金融债	68,432,000.00	7.96
4	企业债券	232,508,223.50	27.05
5	企业短期融资券	494,578,500.00	57.54
6	中期票据	10,078,000.00	1.17
7	可转债	-	-
8	其他	19,995,835.62	2.33
9	合计	825,592,559.12	96.05

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	011499042	14华润药SCP001	400,000	40,032,000.00	4.66
2	041460093	14陕天然气CP001	300,000	30,003,000.00	3.49
3	011499050	14厦翔业SCP001	300,000	29,988,000.00	3.49
4	071425005	14国都证券CP005	300,000	29,964,000.00	3.49
5	041459070	14云锡CP001	300,000	29,772,000.00	3.46

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

报告期末,本基金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

报告期末,本基金未持有贵金属。

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

报告期末,本基金未持有权证。

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

本报告期末本基金无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金合同中尚无股指期货投资政策。

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

本基金合同中尚无国债期货的投资政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末本基金无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期末本基金无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1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。

5.11.2本报告期内,本基金无股票投资。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	365,419.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	22,541.86
5	应收申购款	190,145,575.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	190,533,536.69

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的股票。

5.11.5.2期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	新华信用增益债券A	新华信用增益债券C
本报告期期初基金份额总额	272,890,111.91	270,524,762.22
本报告期基金总申购份额	1,105,457,766.44	167,167,369.94
减:本报告期基金总赎回份额	690,168,733.57	402,238,646.06
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	688,179,144.78	35,453,486.10

注:拆分变动份额包括三类份额之间的配对转换份额及定期折算调整份额。

§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

本基金管理人本报告期未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期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

基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动:本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。本基金托管人2014年11月03日发布公告,聘任赵观甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准新华信用增益债券型证券投资基金募集的文件

(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)《新华信用增益债券型证券投资基金托管协议》

(四)《新华信用增益债券型证券投资基金基金合同》

(五)《新华基金管理有限公司开放式基金业务规则》

(六)更新的《新华信用增益债券型证券投资基金招募说明书》

(七)基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

(八)基金托管人业务资格批件及营业执照

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内免费查阅,也可按工本费购买复印件,或通过本基金管理人网站查阅。

新华基金管理有限公司
二〇一五年一月二十日

新华中证环保产业指数分级证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12月31日

基金管理人:新华基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年一月二十日

§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规定,于2015年1月19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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华中证环保产业指数分级
场内简称	新华环保
基金主代码	164304
交易代码	164304
基金运作方式	契约性开放式
基金合同生效日	2014年9月11日
报告期末基金份额总额	1,687,606,196.40份
投资目标	本基金采用被动式指数化投资方法,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,以实现对标的指数的有效跟踪。在正常市场情况下,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪误差不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%
投资策略	本基金为指数型基金,原则上采用完全复制法,按照成份股在中证环保产业指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。当成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金管理人会对实际投资组合进行适当调整,以便实现对跟踪误差的有效控制。
业绩比较基准	95%×中证环保产业指数收益率+5%×商业银行活期存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金是指数型基金,具有较高预期收益、较高预期风险的特征。预期收益和预期风险高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。同时本基金为指数基金,通过跟踪标的指数表现,具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相联的风险收益特征。 从本基金的基金份额来看,新华环保A份额为稳健收益类份额,具有低预期风险且预期收益相对较低的特征;新华环保B份额为积极收益类份额,具有高预期风险且预期收益相对较高的特征。
基金管理人	新华基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
下属三级基金的基金简称	新华环保A	新华环保B	新华环保
下属三级基金的场内简称	NCF环保A	NCF环保B	新华环保
下属三级基金的交易代码	150190	150191	164304
报告期末下属三级基金的份额总额	674,602,429.00份	674,602,429.00份	338,401,338.40份
风险收益特征	低预期风险且预期收益相对较低。	高预期风险且预期收益相对较高的。	较高预期风险、较高预期风险。

§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(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	23,095,823.01
2.本期利润	38,404,636.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0350
4.期末基金资产净值	1,779,570,747.80
5.期末基金份额净值	1.054

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、本基金于2014年9月11日基金合同生效。

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