新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3月31日

基金管理人:新华基金管理有限公司
基金托管人:广发银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年四月二十二日

§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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月21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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华安享惠金定期债券	
基金主代码	519160	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年11月13日	
报告期末基金份额总额	941,903,097.54份	
投资目标	本基金在严格控制投资风险和增强基金资产流动性的基础上,力争获取超过业绩比较基准的当期收入和投资总回报。	
投资策略	本基金的投资策略主要包括:期限配置策略、利率预期策略、类属品种配置策略以及证券选择策略。采用定量与定性相结合的研究方法,深入分析市场利率发展方向、期限结构变化趋势、信用主体评级水平以及单个债券的投资价值,积极主动进行类属品种配置及个券选择,谋求基金资产的长期稳定增值。	
业绩比较基准	一年期银行定期存款税后收益率+1.2%。	
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	广发银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	新华安享惠金定期债券A类	新华安享惠金定期债券C类
下属两级基金的交易代码	519160	519161
报告期末下属两级基金的份额总额	763,032,038.29份	178,871,059.25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(2015年1月1日-2015年3月31日)	
	新华安享惠金定期债券A类	新华安享惠金定期债券C类
1.本期已实现收益	9,962,259.66	2,161,404.07
2.本期利润	14,483,555.77	3,215,692.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0190	0.0180
4.期末基金资产净值	811,879,172.78	189,250,496.99
5.期末基金份额净值	1.064	1.058

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、新华安享惠金定期债券A类:

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	1.82%	0.07%	0.96%	0.00%	0.86%	0.07%

2、新华安享惠金定期债券C类:

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	1.73%	0.07%	0.96%	0.00%	0.77%	0.07%

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

新华安享惠金定期开放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11月13日至2015年3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		
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。	2013-11-13	-	7	经济学博士,7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 管理人对报告期内本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安享惠金定期开放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》、《新华安享惠金定期开放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。

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,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

一季度债券市场呈现先扬后抑走势。年初在机构配置需求、以及降准降息预期的推动下,债券收益率继续逐步下行。但随着宽松政策逐渐兑现,宽松预期对市场的影响逐步减弱,同时由于股票资产的赚钱效应越发明显,股债的跷跷板效应开始分流债市资金,影响债券市场表现。1-2月10年期国债收益率由年初的3.63%下行至2月底的3.36%,10年国开债由年初的4.08%下降至3.66%。但从3月开始,收益率水平大幅反弹,基本回到或高于年初水平。10年期国开债收益率从3.66%的低点回升到4.28%,10年期国债收益率从3.33%上升到3.62%,一季度本基金在操作上主要控制了组合的杠杆比例和久期,逐步增强组合的流动性和收益的稳定性,收益来源上立足于票息收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年3月31日,本基金A类份额净值为1.064元,本报告期份额净值增长率为1.82%,同期比较基准的增长率为0.96%;本基金B类份额净值为1.058元,本报告期份额净值增长率为1.73%,同期比较基准的增长率为0.96%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前债市可能以震荡走势为主。宏观经济可能逐步筑底,但企稳反弹尚待证实,通胀水平将维持低位,基本面因素尚不构成债市收益率大幅反弹的基础。尽管宽松政策逐步释放,但在外汇占款趋势下行,IPO冲击及股市分流资金等因素的影响下,债市资金面的稳定性不足。地方债置换在利好现存城投债同时,将大幅增加利率债一级市场供给,若缺乏央行的流动性支持,对债市可能有冲击。在利率市场化的大环境下,短期利率可能总体上保持刚性。近期在策略上主要配置流动性较高的债券,控制久期和杠杆,规避流动性较差的信用债,以提高投资组合的灵活度。同时,在控制风险的前提下,关注阶段性的投资机会。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	978,832,779.10	91.18
	其中:债券	978,832,779.10	91.18
	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	72,775,865.10	6.78
7	其他资产	21,952,459.14	2.04
8	合计	1,073,561,103.34	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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	427,547,779.10	42.71
5	企业短期融资券	551,285,000.00	55.07
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	978,832,779.10	97.77

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	041459070	14云锡CP001	800,000	79,760,000.00	7.97
2	041462050	14南浦口CP002	600,000	59,826,000.00	5.98
3	041455032	14景国资CP001	500,000	50,245,000.00	5.02
4	122843	11绥化债	450,000	45,877,500.00	4.58
5	041453117	14兴源轮胎CP002	400,000	40,140,000.00	4.01

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

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的投资政策。

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

本报告期末本基金无国债期货投资政策。

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债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	306,196.22
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	21,646,262.92
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,952,459.14

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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	新华安享惠金定期债券A类	新华安享惠金定期债券C类
本报告期期初基金份额总额	763,032,038.29	178,871,059.25
本报告期基金总申购份额	-	-
减:本报告期基金总赎回份额	-	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	763,032,038.29	178,871,059.25

§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

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

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末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

本基金本报告期末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)中国证监会批准新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金募集的文件

(二)关于申请募集新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金之法律意见书

(三)《新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金托管协议》

(四)《新华安享惠金定期开放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《新华安享惠金定期开放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
二〇一五年四月二十二日

新华财富金30天理财债券型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3月31日

基金管理人:新华基金管理有限公司
基金托管人:平安银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年四月二十二日

§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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月21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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华财富金30天理财债券
基金主代码	000819
交易代码	000819
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年9月26日
报告期末基金份额总额	104,395,974.01份
投资目标	在力求保持基金资产安全性与流动性的基础上,努力追求绝对收益,实现超过业绩比较基准的投资收益。
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	本基金为短期理财债券型证券投资基金。在一般情况下,其预期风险与预期收益水平均低于股票型基金、混合型基金及普通债券型基金,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	平安银行股份有限公司

§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(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	1,317,506.71
2.本期利润	1,317,506.71
3.期末基金资产净值	104,395,974.01

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其它收入(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、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26日基金合同生效,至2015年3月31日披露日未满一年。

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	1.2846%	0.0003%	0.3329%	0.0000%	-	-

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

新华财富金30天理财债券型证券投资基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014年9月26日至2015年3月31日)

注:1、本基金合同于2014年9月26日生效,截止报告期末本基金合同生效未满一年。

2、本基金建仓期为2个月,本报告期本基金已结束建仓,各项资产配置比例符合本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		
贲兴振	本基金基金经理、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、新华鑫安保本一号混合型证券投资基金基金经理。	2014-09-26	-	8	经济学硕士,87年证券从业经验。历任北京城市系统工程研究中心研究员。贲兴振先生于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。
姚秋	本基金基金经理、新华阿里一号保本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、新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金基金经理、新华活期添利货币市场基金基金经理。	2014-10-09	-	2	经济学博士、注册金融分析师,历任于中国建设银行北京分行投资银行部从事投资研究工作、中国工商银行资产管理部固定收益投资经理。2014年4月加入新华基金管理有限公司。现任新华阿里一号保本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、新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金基金经理、新华活期添利货币市场基金基金经理。

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财富金30天理财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》、《新华财富金30天理财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。

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,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

回顾2015年一季度,1-2月工业增加值同比仅增长6.8%,对应此前制造业PMI连续两个月低于荣枯线,凸显目前经济下行压力依然较大。消费品通胀紧缩风险暂缓,但PPI已连续36个月处于负值区间,工业品通缩持续恶化。财政政策继续向"稳增长"倾斜,公共财政支出大幅反弹,积极财政政策发力。央行货币政策加码,全面宽松为经济注水。

2015年一季度,债券市场再次上演过山车行情,收益率快速下行后陡峭反弹,债券估值波动巨大,总体看:长债利率上行幅度超过短债,收益率曲线陡峭化上行;信用品以下行为主,中低等级信用债下行幅度超过利率债和中高等级信用债,短端下行幅度大于长端,收益率曲线陡峭化下行。流动性受春节和IPO影响有所收紧,整体看,一季度资金面相对中性。

本基金一季度配置以存款和短融为主,收益率比较平稳。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内,基金份额净值收益率为1.2846%,同期业绩比较基准收益率为0.3329%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年二季度,短周期经济将逐步企稳,通缩风险小于一季度,但是通胀仍持续低迷,经济基本面整体对债市中性。在一季度经济基本面继续偏弱的条件下,预计央行将继续以稳健偏宽松的货币政策对冲利率市场化、外汇占款波动、IPO及季节性因素导致的流动性紧缩,资金面整体保持中性,但暂时性的资金面紧张难以避免。

我们认为在经历一季度末的一波调整后,二季度债市仍有机会可寻,估值的回升将为市场带来新的机会,但是不利因素也会逐渐凸显,届时需要根据市场表现调整久期和杠杆。

本基金二季度配置仍将重点把握资金面波动时点,仍将投向短融、存款和回购,在确保组合流动性的前提下,提高基金持有人的投资回报率。

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元的情况。

§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	固定收益投资	43,994,088.59	42.10
	其中:债券	43,994,088.59	42.10
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	59,306,698.07	56.76
4	其他各项资产	1,186,596.43	1.14
5	合计	104,487,383.09	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	-	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:本基金本报告期内未进行债券回购融资。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	80
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	141
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	1

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本基金合同约定"本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过150天",本基金本报告期内投资组合平均剩余期限无超过150天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	75.97	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	3.83	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	19.15	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	98.95	-

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	4,002,443.23	3.83
	其中:政策性金融债	4,002,443.23	3.83
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	39,991,645.36	38.31
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	43,994,088.59	42.14
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	071505002	15证金CP002	100,000.00	9,999,758.03	9.58
2	071506001	15安信CP001	100,000.00	9,999,379.64	9.58
3	041559007	15安钢集CP001	100,000.00	9,996,271.65	9.58
4	041558010	15沈公用CP001	100,000.00	9,996,236.04	9.58
5	140212	14国开12	40,000.00	4,002,443.23	3.83

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.0622%
报告期内偏离度的最低值	-0.0289%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0260%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

(1)基金持有的银行存款以本金列示,按银行实际协议利率逐日计提利息;

(2)基金持有的回购协议(封闭式回购)以成本列示,按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息;

(3)基金持有的附息债券、贴现券购买时采用实际支付价款(包含交易费用)确定初始成本,每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入;

(4)基金持有的买断式回购以协议成本列示,所产生的利息在实际持有期间内逐日计提。回购期间对涉及的金融资产根据其资产的性质进行相应的估值。回购期满时,若双方都能履约,则按协议进行交割。若融资业务到期无法履约,则继续持有现金资产,实际持有的相关资产按其性质进行估值;

(5)基金持有的资产支持证券视同债券,购买时采用实际支付价款(包含交易费用)确定初始成本,每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

5.8.2 本报告期内本基金未持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券。

5.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.8.4 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	1,186,596.43
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,186,596.43

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	102,115,949.09
本报告期基金总申购份额	2,642,246.89
本报告期基金总赎回份额	362,221.97
本报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	104,395,974.01

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金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

本基金本报告期内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)中国证监会批准新华财富金30天理财债券型证券投资基金募集的文件

(二)关于申请募集新华财富金30天理财债券型证券投资基金之法律意见书

(三)《新华财富金30天理财债券型证券投资基金托管协议》

(四)《新华财富金30天理财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)《新华财富金30天理财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
二〇一五年四月二十二日

新华阿里一号保本混合型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3月31日

基金管理人:新华基金管理有限公司
基金托管人:平安银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年四月二十二日

§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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月20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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华阿里一号保本混合
基金主代码	000610
交易代码	000610
基金运作方式	契约型开放式基金
基金合同生效日	2014年4月25日
报告期末基金份额总额	560,099,516.80份
投资目标	综合运用投资组合保险策略,严格控制风险,在为投资人提供投资金额安全保证的基础上力争实现基金资产的稳定增值。
投资策略	在投资策略方面,本基金将主要采用恒定比例组合保本策略(CPPI,Constant Proportion Portfolio Insurance)CPPI策略以数量化的分析模型为基础,主要通过动态地监控和调整基金在固定收益资产与风险资产上的投资比例,确保基金投资组合的风险暴露水平不超过基金可承担的损失限额(又称安全垫),以实现确保保本周期到期时本金安全目标。而主动承担股票投资风险,通过选择市场时机和精选个股进行投资,还可为基金实现资本增值。
业绩比较基准	(一年期银行定期存款税后收益率+1%)×1.5
风险收益特征	本基金为积极配置的保本混合型基金,属于证券投资基金当中的低风险品种,其长期平均预期风险与预期收益率低于股票型基金、非保本的混合型基金,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	平安银行股份有限公司
基金保证人	瀚华担保股份有限公司

§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(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	81,638,830.94
2.本期利润	61,241,941.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.1093
4.期末基金资产净值	803,893,625.99
5.期末基金份额净值	1.435

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

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	8.22%	0.83%	1.36%	0.00%	6.86%	0.83%

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

新华阿里一号保本混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014年4月25日至2015年3月31日)

注:1、本基金于2014年4月25日成立,至2015年3月31日披露日未满一年。

2、本报告期末本基金各项资产配置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		
姚秋	本基金基金经理、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、新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金基金经理、新华活期添利货币市场基金基金经理。	2014-07-18	-	2	经济学博士、注册金融分析师,历任于中国建设银行北京分行投资银行部从事投资研究工作、中国工商银行资产管理部固定收益投资经理。2014年4月加入新华基金管理有限公司。现任新华阿里一号保本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、新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金基金经理、新华活期添利货币市场基金基金经理。
孔雪梅	本基金基金经理、新华基金管理有限公司研究部总监、新华优选消费股票型证券投资基金基金经理、新华灵活主题股票型证券投资基金基金经理、新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2014-04-25	-	7	管理学硕士,于2008年3月加入新华基金管理有限公司,负责行业研究。现任新华基金管理有限公司研究部总监、新华优选消费股票型证券投资基金基金经理、新华灵活主题股票型证券投资基金基金经理、新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华阿里一号保本混合型证券投资基金基金经理。

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,新华基金管理有限公司作为新华阿里一号保本混合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》、《新华阿里一号保本混合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。

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,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

2015年初以来,经济数据继续维持低位徘徊,通胀压力有触底迹象。债券收益率经历了2014年的大幅下行后,开始呈现区间震荡的态势;股票市场中,在创业板迭创新高、并购重组等题材类个股轮番活跃的牛市氛围中,低估值蓝筹品种基本维持整理态势。一季度,我们综合考虑经济基本面特征以及各类资产估值水平所处的位置,适度降低了纯债仓位,不再持有转债,并继续维持股票投资力度。债券投资方面,我们在情景分析的基础上,动态维护以中高等级信用债券为主的低风险债券投资组合,并对部分信用债券进行了减仓。转债方面,由于大盘转债集中到期,市场上已经找不到符合我们投资标准的标的,因此我们未进行转债投资。对于股票类资产,我们对前一个季度涨幅较大的标的进行了减仓,继续维持对前期滞涨的低估值蓝筹品种的投资力度,同时也在关注本身基本面良好、并能够顺应新经济趋势的转型类个股,坚决回避单纯靠描绘愿景取悦市场的题材类个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年3月31日,本基金份额净值为1.435元,本报告期份额净值增长率为8.22%,同期比较基准的增长率为1.36%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年二季度,宏观与微观指标仍未给出明显的经济复苏信号。通胀方面,未来仍然受食品价格扰动和大宗商品价格影响,目前位置呈现低位企稳,但仍不具备趋势性走高条件,因此在美元升值预期有所减弱的情况下,货币政策仍有较大的实施空间。在内生动力不足的条件下,经济的走稳需要政策面的持续配合。我们预计货币政策继续维持偏松基调的概率较大。总体来看,宏观条件对债券市场的影响仍偏正面。我们对债市持中性偏乐观的判断,在债券投资操作中,我们将在防范信用风险的前提下,继续维持中等组合久期,并密切关注基本面变化对债市的影响,在收益率出现明显走高的情况下,我们将会适度拉长组合久期。转债类资产随着部分大盘转债的到期,逐步进入到标的稀缺阶段,存续标的的行业覆盖更少,投机性大幅提高,为此,我们将等待新转债供给增多后逐渐恢复对转债的投资。对于股票投资,我们将在控制风险的前提下,继续维持一定仓位,在热情高涨、题材消息充斥市场的氛围中,作为保本型产品,我们将保持清醒,一方面,坚持从价值角度出发,对标的的选择更加严格;另一方面,根据安全垫的厚度,适时灵活进行仓位控制。

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	279,008,512.87	22.16
	其中:股票	279,008,512.87	22.16
2	固定收益投资	906,079,219.60	71.97
	其中:债券	906,079,219.60	71.97
	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	12,900,000.00	1.02
	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	18,858,368.18	1.50
7	其他资产	42,062,635.53	3.34
8	合计	1,258,908,736.18	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	60,236,237.89	7.49
C	制造业	14,998,690.00	1.87
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,103,000.00	0.14
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	98,290,967.14	12.23
K	房地产业	81,673,817.94	10.16
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	22,705,799.90	2.82
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	279,008,512.87	34.71

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	600028	中国石化	9,397,229	60,236,237.89	7.49
2	601398	工商银行	5,596,543	27,199,198.98	3.38
3	000002	万 科A	1,780,000	24,599,600.00	3.06
4	000024	招商地产	700,600	23,077,764.00	2.87
5	600067	冠城大通	2,345,198	22,936,036.44	2.85
6	000069	华侨城A	2,262,926	21,837,235.90	2.72
7	601318	中国平安	230,470	18,031,972.80	2.24
8	601328	交通银行	2,580,000	16,486,200.00	2.05
9	002422	科伦药业	280,000	11,146,800.00	1.39
10	601336	新华保险	198,800	10,538,388.00	1.31

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	906,079,219.60	112.71
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	906,079,219.60	112.71

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	124708	14宛徽01	500,000	52,585,000.00	6.54
2	122821	11吉城建	500,020	51,847,073.80	6.45
3	124523	14开城投	400,000	42,456,000.00	5.28
4	124593	14相城投	400,010	41,949,048.70	5.22
5	124052	12昆产投	400,000	40,372,000.00	5.02

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

本报告期末本基金无贵金属投资。

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

本基金合同尚无国债期货投资政策。

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

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 中国平安(601318.SH)子公司平安证券因保荐海联讯存在虚假记载被处以警告处罚,并没收保荐业务收入400万元,承销股票违法所得2867万元,并处以440万元罚款;位列本基金十大重仓股之一的科伦药业(002422.SZ)因临时信息披露不真实被证监会给予警告,并处30万元罚款。

5.11.2 本报告期末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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	515,028.69
2	应收证券清算款	13,091,794.78
3	应收股利	-
4	应收利息	28,455,812.06
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	42,062,635.53

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金未持有处于可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

本报告期末本基金前十名股票中未有流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计之前可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	560,099,516.80
本报告期基金总申购份额	-
减:本报告期基金总赎回份额	-
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	560,099,516.80

注:本基金属于定期开放保本基金,本报告期,本基金未开放申购赎回业务。

§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

本报告期本基金管理人未投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期本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

本基金本报告期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)中国证监会批准新华阿里一号保本混合型证券投资基金募集的文件

(二)关于申请募集新华阿里一号保本混合型证券投资基金之法律意见书

(三)《新华阿里一号保本混合型证券投资基金托管协议》

(四)《新华阿里一号保本混合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《新华阿里一号保本混合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
二〇一五年四月二十二日