



## 新华纯债添利债券型发起式证券投资基金

### 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:中国工商银行股份有限公司**  
**报告送出日期:二〇一五年四月二十二日**

**1 重要提示**  
基金管理人及基金托管人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。  
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月17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,也不保证基金份额持有人不受损失。  
基金的过往业绩并不预示其未来表现,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。  
本报告日期2015年4月1日起至3月31日止。

**§2 基金产品概况**

基金名称	新华纯债添利债券型
基金代码	519152
基金运作方式	契约型开放式基金
基金合同生效日	2012年12月21日
报告期末基金份额总额	1,137,742,623.14份
投资目标	本基金通过对债券组合的久期、期限结构、类属品种以及单个债券品种的主动管理,力争在严格控制组合风险的前提下,提高基金资产的流动性及收益率水平,为投资者提供长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金的投资策略主要包括:利率预期策略、类属资产配置策略及债券选择策略,采用自上而下和自下而上相结合的方式进行资产配置,定期调整资产配置,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
风险收益特征	中低风险综合类(货币、债券)
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低风险的基金品种,其预期风险和预期收益低于货币市场基金,高于混合型基金、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	中国工商银行股份有限公司
下属证券投资基金名称	新华纯债添利债券型发起式
下属证券投资基金的代码	519153
报告期末下属证券投资基金的份额总额	1,137,742,623.14份

**3.1 主要财务指标**

主要财务指标	报告期	
	2015年1月1日至2015年3月31日	上年同期
1.本期已实现收益	27,919,080.59	4,057,107.58
2.本期利润	32,848,084.67	4,854,823.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.0218	0.0109
4.期末基金份额净值	1.247,552,148.56	144,122,326.85
5.期末基金份额持有人数	1,224	1,214

**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	业绩比较基准收益率②	①-②	③-④		
过去三个月	1.89%	0.08%	-0.15%	0.09%	1.80%	-0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来本基金基金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

阶段	净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②	③-④		
过去三个月	1.89%	0.08%	-0.15%	0.09%	2.00%	-0.01%

**1. 新华纯债添利债券型发起式A类**

注:报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关规定。

**§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	任本基金基金经理年限	证券从业年限	说明
于清刚	新华基金管理有限公司 新华添利债券型发起式基金基金经理	2012-11-21	7	管理学博士,工学背景,从事证券、资产管理、风险控制、基金运营等工作,曾任新华基金管理有限公司 新华添利债券型发起式基金基金经理,新华添利债券型发起式基金基金经理,新华添利债券型发起式基金基金经理,新华添利债券型发起式基金基金经理,新华添利债券型发起式基金基金经理。

**4.2 公平交易专项说明**

报告期内,本基金严格执行公平交易制度,未发现异常交易行为。

**4.3 公平交易专项说明**

报告期内,本基金严格执行公平交易制度,未发现异常交易行为。

**4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析**

一季度债市整体呈现震荡态势,年初在机构配置需求,以及降准降息预期的推动下,债市收益率继续下行,但随稳增长政策逐步发力,债市收益率有所回升。1-2月10年期国债收益率由年初的4.3%下行至2月底的3.6%,10年期国债收益率由年初的4.08%下行至3.6%,但3月开始,收益率水平大幅反弹,基本回到去年底年初水平。10年期国债收益率从3.6%的低位回升到4.28%,10年期国债收益率上升0.68%。一季度本基金在操作上,主要控制了组合的杠杆比例,在二季度逐步增加组合的流动性及收益的稳定性,收益表现上立于债市前列。

**§5 基金产品概况**

基金名称	新华惠鑫分级债券
基金代码	164302
基金运作方式	契约型开放式基金
基金合同生效日	2014年11月24日
报告期末基金份额总额	402,517,201.26份
投资目标	在严格控制投资风险的前提下,通过积极的投资管理,力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。
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及权益类资产投资策略,采用自上而下和自下而上相结合的方式进行资产配置,定期调整资产配置,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
风险收益特征	中低风险综合类(货币、债券)
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低风险的基金品种,其预期风险和预期收益低于货币市场基金,高于混合型基金、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	中国工商银行股份有限公司
下属证券投资基金名称	新华惠鑫分级债券A
下属证券投资基金的代码	164301
报告期末下属证券投资基金的份额总额	160,456,540.12份
下属证券投资基金的风险收益特征	本基金 基金合同生效之日起三年内,惠鑫A为低风险、收益相对稳定的基金份额,惠鑫B为较高风险、收益较高的基金份额。

**3.1 主要财务指标**

主要财务指标	报告期	
	2015年1月1日至2015年3月31日	上年同期
1.本期已实现收益	14,027,000.35	22,825,400.11
2.本期利润	0.0003	0.0003
3.加权平均基金份额本期利润	557.840,588.05	1.306
4.期末基金份额净值	1.306	1.306

**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	业绩比较基准收益率②	①-②	③-④		
过去三个月	20.21%	2.43%	-0.19%	0.09%	20.36%	2.34%

3.2.2 自基金合同生效以来本基金基金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

阶段	净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②	③-④		
过去三个月	20.21%	2.43%	-0.19%	0.09%	20.36%	2.34%

**1. 新华惠鑫分级债券型发起式A类**

注:报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关规定。

**§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	任本基金基金经理年限	证券从业年限	说明
孔海翔	新华基金管理有限公司 新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理	2014-06-13	7	管理学硕士,工学背景,从事证券、资产管理、风险控制、基金运营等工作,曾任新华基金管理有限公司 新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理,新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理,新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理,新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理。

**§5 基金产品概况**

基金名称	新华惠鑫分级债券
基金代码	164302
基金运作方式	契约型开放式基金
基金合同生效日	2014年11月24日
报告期末基金份额总额	402,517,201.26份
投资目标	在严格控制投资风险的前提下,通过积极的投资管理,力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。
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及权益类资产投资策略,采用自上而下和自下而上相结合的方式进行资产配置,定期调整资产配置,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
风险收益特征	中低风险综合类(货币、债券)
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低风险的基金品种,其预期风险和预期收益低于货币市场基金,高于混合型基金、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	中国工商银行股份有限公司
下属证券投资基金名称	新华惠鑫分级债券A
下属证券投资基金的代码	164301
报告期末下属证券投资基金的份额总额	160,456,540.12份
下属证券投资基金的风险收益特征	本基金 基金合同生效之日起三年内,惠鑫A为低风险、收益相对稳定的基金份额,惠鑫B为较高风险、收益较高的基金份额。

**3.1 主要财务指标**

主要财务指标	报告期	
	2015年1月1日至2015年3月31日	上年同期
1.本期已实现收益	14,027,000.35	22,825,400.11
2.本期利润	0.0003	0.0003
3.加权平均基金份额本期利润	557.840,588.05	1.306
4.期末基金份额净值	1.306	1.306

**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	业绩比较基准收益率②	①-②	③-④		
过去三个月	20.21%	2.43%	-0.19%	0.09%	20.36%	2.34%

3.2.2 自基金合同生效以来本基金基金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

阶段	净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②	③-④		
过去三个月	20.21%	2.43%	-0.19%	0.09%	20.36%	2.34%

**1. 新华惠鑫分级债券型发起式A类**

注:报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关规定。

**§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	任本基金基金经理年限	证券从业年限	说明
孔海翔	新华基金管理有限公司 新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理	2014-06-13	7	管理学硕士,工学背景,从事证券、资产管理、风险控制、基金运营等工作,曾任新华基金管理有限公司 新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理,新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理,新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理,新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理。

**§5 基金产品概况**

基金名称	新华惠鑫分级债券
基金代码	164302
基金运作方式	契约型开放式基金
基金合同生效日	2014年11月24日
报告期末基金份额总额	402,517,201.26份
投资目标	在严格控制投资风险的前提下,通过积极的投资管理,力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。
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及权益类资产投资策略,采用自上而下和自下而上相结合的方式进行资产配置,定期调整资产配置,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
风险收益特征	中低风险综合类(货币、债券)
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低风险的基金品种,其预期风险和预期收益低于货币市场基金,高于混合型基金、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	中国工商银行股份有限公司
下属证券投资基金名称	新华惠鑫分级债券A
下属证券投资基金的代码	164301
报告期末下属证券投资基金的份额总额	160,456,540.12份
下属证券投资基金的风险收益特征	本基金 基金合同生效之日起三年内,惠鑫A为低风险、收益相对稳定的基金份额,惠鑫B为较高风险、收益较高的基金份额。

**3.1 主要财务指标**

主要财务指标	报告期	
	2015年1月1日至2015年3月31日	上年同期
1.本期已实现收益	14,027,000.35	22,825,400.11
2.本期利润	0.0003	0.0003
3.加权平均基金份额本期利润	557.840,588.05	1.306
4.期末基金份额净值	1.306	1.306

**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	业绩比较基准收益率②	①-②	③-④		
过去三个月	20.21%	2.43%	-0.19%	0.09%	20.36%	2.34%

3.2.2 自基金合同生效以来本基金基金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

阶段	净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②	③-④		
过去三个月	20.21%	2.43%	-0.19%	0.09%	20.36%	2.34%

**1. 新华惠鑫分级债券型发起式A类**

注:报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关规定。

**§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	任本基金基金经理年限	证券从业年限	说明
孔海翔	新华基金管理有限公司 新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理	2014-06-13	7	管理学硕士,工学背景,从事证券、资产管理、风险控制、基金运营等工作,曾任新华基金管理有限公司 新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理,新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理,新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理,新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理。

**§5 基金产品概况**

基金名称	新华惠鑫分级债券
基金代码	164302
基金运作方式	契约型开放式基金
基金合同生效日	2014年11月24日
报告期末基金份额总额	402,517,201.26份
投资目标	在严格控制投资风险的前提下,通过积极的投资管理,力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。
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及权益类资产投资策略,采用自上而下和自下而上相结合的方式进行资产配置,定期调整资产配置,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
风险收益特征	中低风险综合类(货币、债券)
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低风险的基金品种,其预期风险和预期收益低于货币市场基金,高于混合型基金、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	中国工商银行股份有限公司
下属证券投资基金名称	新华惠鑫分级债券A
下属证券投资基金的代码	164301
报告期末下属证券投资基金的份额总额	160,456,540.12份
下属证券投资基金的风险收益特征	本基金 基金合同生效之日起三年内,惠鑫A为低风险、收益相对稳定的基金份额,惠鑫B为较高风险、收益较高的基金份额。

**3.1 主要财务指标**

主要财务指标	报告期	
	2015年1月1日至2015年3月31日	上年同期
1.本期已实现收益	14,027,000.35	22,825,400.11
2.本期利润	0.0003	0.0003
3.加权平均基金份额本期利润	557.840,588.05	1.306
4.期末基金份额净值	1.306	1.306

**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	业绩比较基准收益率②	①-②	③-④		
过去三个月	20.21%	2.43%	-0.19%	0.09%	20.36%	2.34%

3.2.2 自基金合同生效以来本基金基金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

阶段	净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②	③-④		
过去三个月	20.21%	2.43%	-0.19%	0.09%	20.36%	2.34%

**1. 新华惠鑫分级债券型发起式A类**

注:报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关规定。

**§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	任本基金基金经理年限	证券从业年限	说明
孔海翔	新华基金管理有限公司 新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理	2014-06-13	7	管理学硕士,工学背景,从事证券、资产管理、风险控制、基金运营等工作,曾任新华基金管理有限公司 新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理,新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理,新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理,新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理。

**§5 基金产品概况**

基金名称	新华惠鑫分级债券
基金代码	164302
基金运作方式	契约型开放式基金
基金合同生效日	2014年11月24日
报告期末基金份额总额	402,517,201.26份
投资目标	在严格控制投资风险的前提下,通过积极的投资管理,力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。
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及权益类资产投资策略,采用自上而下和自下而上相结合的方式进行资产配置,定期调整资产配置,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
风险收益特征	中低风险综合类(货币、债券)
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低风险的基金品种,其预期风险和预期收益低于货币市场基金,高于混合型基金、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	中国工商银行股份有限公司
下属证券投资基金名称	新华惠鑫分级债券A
下属证券投资基金的代码	164301
报告期末下属证券投资基金的份额总额	160,456,540.12份
下属证券投资基金的风险收益特征	本基金 基金合同生效之日起三年内,惠鑫A为低风险、收益相对稳定的基金份额,惠鑫B为较高风险、收益较高的基金份额。

**3.1 主要财务指标**

主要财务指标	报告期	
	2015年1月1日至2015年3月31日	上年同期
1.本期已实现收益	14,027,000.35	22,825,400.11
2.本期利润	0.0003	0.0003
3.加权平均基金份额本期利润	557.840,588.05	1.306
4.期末基金份额净值	1.306	1.306

**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	业绩比较基准收益率②	①-②	③-④		
过去三个月	20.21%	2.43%	-0.19%	0.09%	20.36%	2.34%

3.2.2 自基金合同生效以来本基金基金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

阶段	净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②	③-④		
过去三个月	20.21%	2.43%	-0.19%	0.09%	20.36%	2.34%

**1. 新华惠鑫分级债券型发起式A类**

注:报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关规定。

**§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	任本基金基金经理年限	证券从业年限	说明
孔海翔	新华基金管理有限公司 新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理	2014-06-13	7	管理学硕士,工学背景,从事证券、资产管理、风险控制、基金运营等工作,曾任新华基金管理有限公司 新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理,新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理,新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理,新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理。

**§5 基金产品概况**

基金名称	新华惠鑫分级债券
基金代码	164302
基金运作方式	契约型开放式基金
基金合同生效日	2014年11月24日
报告期末基金份额总额	402,517,201.26份
投资目标	在严格控制投资风险的前提下,通过积极的投资管理,力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。
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及权益类资产投资策略,采用自上而下和自下而上相结合的方式进行资产配置,定期调整资产配置,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
风险收益特征	中低风险综合类(货币、债券)
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低风险的基金品种,其预期风险和预期收益低于货币市场基金,高于混合型基金、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	中国工商银行股份有限公司
下属证券投资基金名称	新华惠鑫分级债券A
下属证券投资基金的代码	164301
报告期末下属证券投资基金的份额总额	160,456,540.12份
下属证券投资基金的风险收益特征	本基金 基金合同生效之日起三年内,惠鑫A为低风险、收益相对稳定的基金份额,惠鑫B为较高风险、收益较高的基金份额。

**3.1 主要财务指标**

主要财务指标	报告期	
	2015年1月1日至2015年3月31日	上年同期
1.本期已实现收益	14,027,000.35	22,825,400.11
2.本期利润	0.0003	0.0003
3.加权平均基金份额本期利润	557.840,588.05	1.306
4.期末基金份额净值	1.306	1.306

**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	业绩比较基准收益率②	①-②	③-④		
过去三个月	20.21%	2.43%	-0.19%	0.09%	20.36%	2.34%

3.2.2 自基金合同生效以来本基金基金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

阶段	净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②	③-④		
过去三个月	20.21%	2.43%	-0.19%	0.09%	20.36%	2.34%

**1. 新华惠鑫分级债券型发起式A类**

注:报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关规定。

**§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	任本基金基金经理年限	证券从业年限	说明
孔海翔	新华基金管理有限公司 新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理	2014-06-13	7	管理学硕士,工学背景,从事证券、资产管理、风险控制、基金运营等工作,曾任新华基金管理有限公司 新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理,新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理,新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理,新华惠鑫分级债券型发起式基金基金经理。

**§5 基金产品概况**

基金名称	新华惠鑫分级债券
基金代码	164302
基金运作方式	契约型开放式基金
基金合同生效日	2014年11月24日
报告期末基金份额总额	402,517,201.26份
投资目标	在严格控制投资风险的前提下,通过积极的投资管理,力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。
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及权益类资产投资策略,采用自上而下和自下而上相结合的方式进行资产配置,定期调整资产配置,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
风险收益特征	中低风险综合类(货币、债券)
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低风险的基金品种,其预期风险和预期收益低于货币市场基金,高于混合型基金、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	中国工商银行股份有限公司
下属证券投资基金名称	新华惠鑫分级债券A
下属证券投资基金的代码	164301
报告期末下属证券投资基金的份额总额	160,456,540.12份
下属证券投资基金的风险收益特征	本基金 基金合同生效之日起三年内,惠鑫A为低风险、收益相对稳定的基金份额,惠鑫B为较高风险、收益较高的基金份额。

**3.1 主要财务指标**

主要财务指标	报告期	
	2015年1月1日至2015年3月31日	上年同期
1.本期已实现收益	14,027,000.35	22,825,400.11
2.本期利润	0.0003	0.0003
3.加权平均基金份额本期利润	557.840,588.05	1.306
4.期末基金份额净值	1.306	1.306

**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	业绩比较基准收益率②	①-②	③-④		
过去三个月	20.21%	2.43%	-0.19%	0.09%	20.36%	2.34%

3.2.2 自基金合同生效以来本基金基金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

阶段	净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②	③-④		
过去三个月	20.21%	2.43%	-0.19%	0.09%	20.36%	2.34%