新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3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:广发银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年四月二十一日

§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2016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2016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	226,844,659.95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,深入分析市场利率变化趋势、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	新华基金管理股份有限公司	
基金托管人	广发银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	新华安享惠金定期债券A类	新华安享惠金定期债券C类
下属分级基金的交易代码	519160	519161
报告期末下属分级基金的份额总额	199,443,758.68份	27,400,901.27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(2016年1月1日-2016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	7,298,914.46	965,920.42
2.本期利润	9,174,775.26	1,221,208.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.0460	0.0446
4.期末基金资产净值	230,550,862.04	31,345,651.26
5.期末基金份额净值	1.156	1.144

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),记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	4.14%	0.27%	0.68%	0.00%	3.46%	0.27%

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	4.09%	0.27%	0.68%	0.00%	3.41%	0.27%

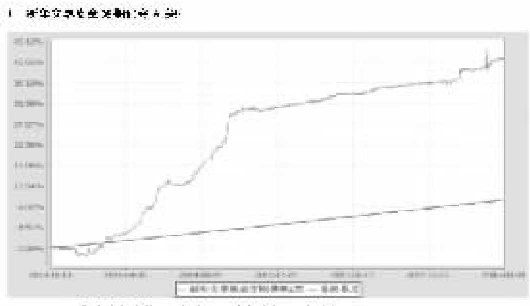
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金

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

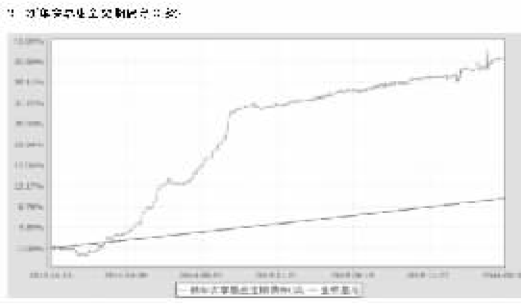
(2013年11月13日至2016年3月31日)

1、新华安享惠金定期债券A类:



[illegible]

2、新华安享惠金定期债券C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,新华基金管理股份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	-	8	经济学博士,8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股份有限公司。现任新华基金管理股份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,新华基金管理股份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,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业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2016年一季度收益曲线呈陡峭化变动,利率债长端窄幅震荡,10年期国债收益率在2.8%附近波动,1年期国债收益率下降30个基点至2.05%。信用债方面,对平台公司的宽信用稳增长政策支撑了城投债较好的走势,中长端城投债收益率下降30至40个基点。在操作上,考虑到长端收益率水平吸引力有限,本基金进一步减持了部分城投债,主要在短期品种当中寻找投资机会,重点关注省国资委百分之百控股的重点骨干地方国有企业发行的债券,投资组合维持了较低的杠杆比例和久期,同时注意保持组合的流动性和收益的稳定性。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2016年3月31日,本基金A类份额净值为1.156元,本报告期份额净值增长率为4.14%,同期比较基准的增长率为0.68%;本基金C类份额净值为1.144元,本报告期份额净值增长率为4.09%,同期比较基准的增长率为0.68%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度预计收益率会继续震荡行情。近期稳增长压力加大,稳增长措施会使经济下行压力有所缓解。今年物价总水平比去年有所提升,短期看CPI会维持高位,大宗商品反弹继续推动PPI跌幅收窄,通胀数据不利于长端利率债走势。货币政策将维持稳健偏松,资金供应充足。整体而言,利率债获利空间较为有限,无风险利率突破前低需要经济进一步探底来推动。操作方面,考虑到长端收益率水平吸引力有限,本基金将主要在短期品种当中寻找投资机会,重点关注省国资委百分之百控股的重点骨干地方国有企业发行的债券,投资组合将维持较低的杠杆比例和久期,同时注意保持组合的流动性和收益的稳定性。

4.6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	318,367,575.00	96.96
	其中:债券	318,367,575.00	96.96
	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	2,206,951.74	0.67
7	其他各项资产	7,787,454.97	2.37
8	合计	328,361,981.71	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	179,153,291.90	68.41
5	企业短期融资券	100,465,000.00	38.36
6	中期票据	37,256,000.00	14.23
7	可转债	206,947.50	0.08
8	同业存单	-	-
9	其他	1,286,335.60	0.49
10	合计	318,367,575.00	121.56

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	122843	11绥化债	450,000	46,390,500.00	17.71
2	1280437	12立业债	200,000	20,664,000.00	7.89
3	041564021	15宝丰能源CP001	200,000	20,264,000.00	7.74
4	1182125	11晋煤运MTN1	200,000	20,200,000.00	7.71
5	1182268	11临矿MTN2	200,000	20,140,000.00	7.69

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其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	106,857.99
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,680,596.98
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,787,454.97

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金无处于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	199,443,758.68	27,400,901.27
报告期基金总申购份额	-	-
减:报告期基金总赎回份额	-	-
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	199,443,758.68	27,400,901.27

§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末未持有本基金

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)《新华基金管理股份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

(九) 重庆市工商行政管理局关于核准新华基金管理有限公司变更公司名称、变更住所的批复

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。

新华基金管理股份有限公司
二〇一六年四月二十一日

新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3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:平安银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年四月二十一日

§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2016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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华阿鑫一号保本混合
基金主代码	000900
交易代码	000900
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月2日
报告期末基金份额总额	875,055,395.37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的目标。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	新华基金管理股份有限公司
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(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	18,097,724.25
2.本期利润	-34,869,083.90
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0398
4.期末基金资产净值	1,086,650,156.77
5.期末基金份额净值	1.242

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

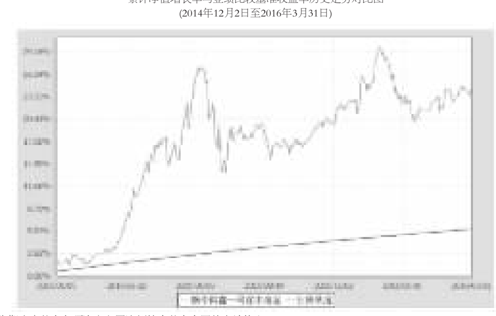
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.12%	0.64%	0.93%	0.00%	-4.05%	0.64%

3.2.2自基金合同生效以来基金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

新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金

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12月2日至2016年3月31日)



注: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,新华基金管理股份有限公司平衡投资部副总监、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、新华增盈回报债券型证券投资基金基金经理、新华鑫回报混合型证券投资基金基金经理、新华阿鑫二号保本混合型证券投资基金基金经理。	2014-12-02	-	3	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股份有限公司。现任新华基金管理股份有限公司平衡投资部副总监、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、新华增盈回报债券型证券投资基金基金经理、新华鑫回报混合型证券投资基金基金经理、新华阿鑫二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,新华基金管理股份有限公司作为新华阿鑫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》、《新华阿鑫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,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业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2016年一季度,经济数据阶段性企稳迹象明显,通胀水平在食品涨价和原材料补库存的带动下有温和回升,从外汇储备和外汇占款的变化来看,汇率贬值压力已经有所缓解。一季度,股票市场经历了熔断和取消熔断等里程碑式事件,于三月走出探底回升行情;债券市场受基本面和资金面影响,季末收益率水平有明显回升。大类资产方面,我们维持较低的股票仓位和中短久期的债券组合。股票方面,我们力图在市场大幅下行后着力捕捉具有安全边际品种,我们主要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和低估值蓝筹品种,继续回避单纯靠描绘愿景取悦市场的题材类个股;债券方面,我们在控制组合整体久期的同时,争取获得一定的票息收益。总体而言,我们以低风险资产为主要持仓标的,将控风险放在首位。我们将防控债券的信用风险作为重要任务,确保每一只持有的债券都具有良好的债务清偿能力;对于估值水平较高的股票,我们关注其确定性成长能力,对前景不明确的公司,我们坚决回避。此外,作为增厚产品收益的手段,我们在资金成本允许的情况下,适度参与了新发转债和新股申购。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2016年3月31日,本基金份额净值为1.242元,本报告期份额净值增长率为-3.12%,同期比较基准的增长率为0.93%。

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2016年二季度,受地产、基建投资回升的影响,经济有望维持一季度的复苏势头,而温和回升的通胀水平有望与经济增长形成螺旋效应。中期来看,在供给侧改革方针的指引下,预计整个宏观经济仍以结构调整为主,在此过程中逐渐寻找和培育新的经济增长点。如果没有外生性因素影响,通胀大幅回升的可能性仍然较低;汇率受政策因素、海外因素等多重影响,仍是一个不可忽视的不确定因素。货币政策进一步宽松的空间继续被挤压,投资者对政策改善的预期和预期效果也在减弱;财政政策有可能会加大力度。总体来看,宏观条件对债券市场的影响短期内趋于负面,二季度中长期债券的利率风险较此前有所加大。在债券投资操作中,我们将在防范信用风险的前提下,维持中短组合久期,并密切关注基本面变化对债市的影响,当收益率出现明显走高时,我们将视宏观环境进行久期调整。转债类资产目前仍处于标的稀缺阶段,存续标的虽然有所增多,但转股溢价率仍偏高,目前尚无大比例配置价值,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,维持一定仓位,加强对标的的筛选,并择优配置错杀标的;我们也将继续加强对公司基本面的研究,寻找在新经济中能够脱颖而出的真价值和真成长品种。随着经济的温和复苏和通胀水平的温和回升,存在产品涨价预期的公司将有望受益。我们不会追逐那些产品价格已经脱离基本面的公司,我们将着力寻找股价尚未反映涨价预期带来的基本面改善的潜在标的。

4.6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	226,091,150.17	20.78
	其中:股票	226,091,150.17	20.78
2	固定收益投资	744,456,034.18	68.42
	其中:债券	744,456,034.18	68.42
	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	90,000,255.00	8.27
	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	10,130,804.43	0.93
7	其他各项资产	17,361,406.32	1.60
8	合计	1,088,039,650.10	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	39,406,501.17	3.63
C	制造业	32,414,179.04	2.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,120,709.48	0.20
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	14,888,664.00	1.37
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,629,500.00	0.24
J	金融业	8,816,300.00	0.81
K	房地产业	120,901,286.48	11.13
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	4,914,010.00	0.45
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	226,091,150.17	20.81

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	8,040,332	38,271,980.32	3.52
2	601588	北辰实业	8,093,150	33,991,230.00	3.13
3	600048	保利地产	3,516,807	32,635,968.96	3.00
4	000002	万 科A	1,503,000	28,271,430.00	2.60
5	601006	大秦铁路	2,167,200	14,888,664.00	1.37
6	600162	香江控股	2,095,476	14,186,372.52	1.31
7	601992	金隅股份	1,000,000	9,010,000.00	0.83
8	601211	国泰君安	290,000	5,715,900.00	0.53
9	600096	云天化	581,900	5,632,792.00	0.52
10	000069	华侨城A	701,000	4,914,010.00	0.45

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	172,471,172.50	15.87
5	企业短期融资券	471,888,000.00	43.43
6	中期票据	-	-
7	可转债	846,861.68	0.08
8	同业存单	99,250,000.00	9.13
9	其他	-	-
10	合计	744,456,034.18	68.51

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	111610073	16兴业CD073	1,000,000	99,250,000.00	9.13
2	011599439	15鲁高速股SCP002	700,000	70,350,000.00	6.47
3	011599561	15中航技SCP006	700,000	70,294,000.00	6.47
4	011599635	15苏国资SCP001	500,000	50,215,000.00	4.62
5	011599514	15新兴际华SCP002	500,000	50,210,000.00	4.62

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

本报告期末本基金未持有贵金属投资。

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本报告期末本基金投资的前十名证券没有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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	497,381.64
2	应收证券清算款	4,000,545.00
3	应收股利	-
4	应收利息	12,863,479.68
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,361,406.32

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000002	万 科A	28,271,430.00	2.60	筹划重大事项

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,分项之和与合计之间可能存在尾差。

§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	875,055,395.37
报告期基金总申购份额	-
减:报告期基金总赎回份额	-
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	875,055,395.37

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鑫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鑫一号保本混合型证券投资基金之法律意见书

(三)《新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金托管协议》

(四)《新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金基金合同》

(五)《新华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》

(六)更新的《新华阿鑫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

(九) 重庆市工商行政管理局关于核准新华基金管理有限公司变更公司名称、变更住所的批复

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。

新华基金管理股份有限公司
二〇一六年四月二十一日

新华财富金30天理财债券型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3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:平安银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年四月二十一日

§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2016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2016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	60,577,874.58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	新华基金管理股份有限公司
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(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	633,041.34
2.本期利润	633,041.34
3.期末基金资产净值	60,577,874.58

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、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

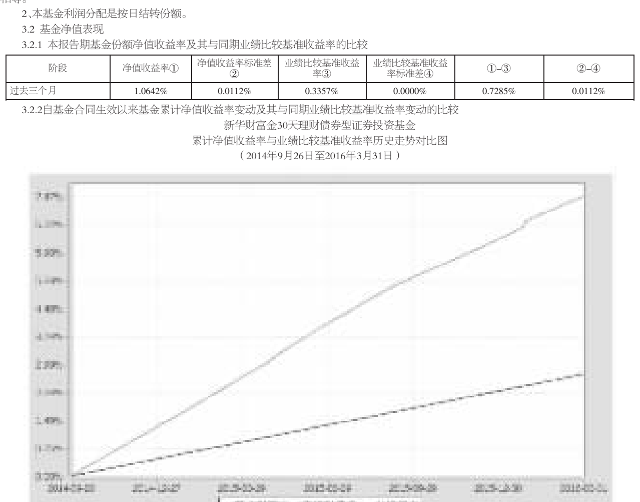
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0642%	0.0112%	0.3357%	0.0000%	0.7285%	0.0112%

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2016年3月31日)



注:1、本基金本报告期末,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		
马英	本基金基金经理,新华壹诺宝货币市场基金基金经理,新华活期添利货币市场基金基金经理。	2015-07-10	-	8	金融学硕士,8年证券从业经验。历任第一创业证券有限责任公司固定收益部业务董事、第一创业摩根大通证券有限责任公司投资银行部副总经理。2012年11月加入新华基金管理股份有限公司,历任固定收益部债券研究员、新华壹诺宝货币市场基金基金经理助理。现任新华财富金30天理财债券型证券投资基金基金经理、新华壹诺宝货币市场基金基金经理、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,新华基金管理股份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,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业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2016年一季度,密集的去库存政策推动了房地产销售和开工明显好转,前两月房地产销售面积同比增长28.2%,房地产投资同比增长3%,金融数据方面银行信贷相对旺盛,经济企稳预期明显增强。此外,由于天气异常导致蔬菜价格上涨、加之猪肉供给偏紧,食品价格上升带动CPI涨幅超预期,大宗商品价格较前期低点反弹明显,叠加房价上涨因素,通胀预期有所上升。整体而言,去年底以来市场对经济的过度悲观预期有所修正。

收益曲线陡峭化下移,主要通过短端收益率下行完成,1年期国债收益率下降30个基点至2.05%。长端利率债因经济基本面的变化呈窄幅震荡态势,10年期国债收益率在2.85%附近波动。信用债方面,对平台公司的宽信用稳增长政策支撑了城投债较好的走势,中长端城投债收益率下降30至40个基点。

本基金一季度配置主要为存款和存单,基金份额比较稳定,收益率有所波动。

4.4.2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1.0642%,同期业绩比较基准收益率为0.3357%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前经济仍处于探底期,短期回暖迹象加强,但从中长期看,库存和产能的去化需要较长时间,结构转型时经济增速中枢下行在所难免,伴随GDP增速逐级回落长端无风险利率将会缓慢震荡下行。信用债方面,局部信用风险会继续释放,但信用利差仍会维持低位。产能出清加快将导致信用利差分化加速,高等级信用利差维持低位,中低等级信用风险重新定价。

展望二季度,供给侧改革虽在推行,但稳增长压力加大,需求托底措施使得经济下行压力有所缓解。物价总水平比去年有所提升,因此CPI还会维持高位,大宗商品反弹继续推动PPI跌幅收窄,通胀数据仍不利于长端利率债走势。考虑到风险偏好仍然难以显著提升,债券配置动力依然强劲并且资金面能相对维持稳定,预计长期利率继续呈现区间震荡走势。总体来看,收益率已经处于历史低点的情况下,利率债获利空间有限。信用债方面,产业债分化加剧,需精选个券并加强信用风险管理,防止踩雷。

结合债券市场表现与流动性要求,本基金将采取较为灵活的策略应对收益率变化,重点把握资金面波动时点,投向短融、存单和回购等,确保组合流动性,提高基金持有人的投资回报率。

4.6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	29,832,758.29	49.20
	其中:债券	29,832,758.29	49.20
	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	30,599,682.94	50.47
4	其他各项资产	197,586.22	0.33
5	合计	60,630,027.45	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	52
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	70
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	9

报告期内投资组合平均剩余期限超过150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	34.01	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	65.75	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.76	-

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	摊余成本(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	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	29,832,758.29	49.25
8	其他	-	-
9	合计	29,832,758.29	49.25
10	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名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	111609111	16浦发CD111	100,000.00	9,944,456.82	16.42
2	111620020	16广发银行CD020	100,000.00	9,944,456.82	16.42
3	111621015	16渤海银行CD015	100,000.00	9,943,844.65	16.41

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	0.1065%
报告期内偏离度的最低值	-0.0194%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0329%

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

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	197,586.22
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	197,586.22

§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	57,198,930.73
报告期基金总申购份额	8,833,767.11
报告期基金总赎回份额	5,454,823.26
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	60,577,874.58

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期末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)《新华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》

(六)更新的《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

(九) 重庆市工商行政管理局关于核准新华基金管理有限公司变更公司名称、变更住所的批复

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。

新华基金管理股份有限公司
二〇一六年四月二十一日