

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：二〇一五年八月二十六日

1 重要提示

1.1 重要提示
基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金管理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6月20日修订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，保留本基金内不存在虚假记载、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部分的特别说明及其更正。

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。

本报告所载财务资料未经审计。

本报告期自2015年1月1日起至6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称 新华惠鑫分级债券型证券投资基金
基金代码 164032
基金托管人 中国工商银行股份有限公司

报告期末基金的总资产 402,517,201,260
上年报告期末基金的总资产 401,438,956,000

报告期末基金的总负债 164,033
上年报告期末基金的总负债 160,161

报告期末所有者权益(基金净值) 106,486,568,218
上年报告期末所有者权益(基金净值) 296,000,056,000

报告期未向基金份额持有人分配利润 -0.23

2.2 基金产品说明

投资目标 在严格控制投资风险的前提下，通过积极主动的资产管理，力争为基金份额持有人获取超越行业平均水平的收益。

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以及权类资产投资策略。本基金将利用宏观经济分析、行业分析和公司基本面分析等方法，在基金合同期内的投资比例将保持在基金总资产的80%以上，一方面根据用久期策略、收益率曲线策略以及信用利差策略进行固定收益类资产投资组合的构建；另一方面通过定期定额投资计划的分析方法，根据股票市场的波动情况，定期向股票、可转债转股等投资操作中择机买入以提高基金的收益水平。

业绩比较基准 中债综合指数(全价)。

风险特征 本基金为债券型基金，属于风险较低的基金品种，其风险收益预期低于货币市场基金，高于股票型基金。

下属分级基金的基金简称 新华惠鑫分级债券A
新华惠鑫分级债券B

下属分级基金的交易代码 164033
160161

报告期末下属分级基金的份额总额 106,486,568,218
296,000,056,000

新华惠鑫分级债券型证券投资基金

2015 年度报告摘要

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

有关参与估值流程各方及人员(或小组)的职责分工：

1、估值工作小组的职责分工

公司设立估值工作小组对证券估值负责。估值工作小组由运作保障部负责人、基金管理部、监察稽核部人员组成。每个成员都可以指定一个临时或者长期的授权人。

2、估值工作小组的职责

(1) 制定估值制度并在必要时修改；

(2) 确保估值方法符合法律法规；

(3) 批准证券估值的步骤和方法；

(4) 对异常情况做出评估并处理。

运作保障部负责人是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委员会的以下即可提议召集估值工作小组会议。

3、估值工作的职责分工

基金管理人对报告期内的证券估值负责。

4、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

5、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

6、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

7、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

8、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

9、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

10、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

11、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

12、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

13、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

14、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

15、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

16、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

17、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

18、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

19、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

20、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

21、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

22、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

23、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

24、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

25、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

26、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

27、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

28、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

29、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

30、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

31、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

32、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

33、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

34、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

35、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

36、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

37、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

38、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

39、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

40、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

41、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

42、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

43、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

44、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

45、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

46、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

47、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

48、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

49、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

50、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

51、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

52、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

53、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

54、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

55、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

56、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

57、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

58、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

59、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

60、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

61、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

62、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

63、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

64、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况。

65、估值工作的职责

估值工作小组定期向基金管理人汇报估值工作小组会议的讨论情况