新华行业周期轮换混合型证券投资基金

2018年第二季度报告

2018年6月30日

基金管理人:新华基金管理股份有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:二〇一八年七月十九日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月18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2018年4月1日起至6月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	新华行业周期轮换混合
基金主代码	519095
交易代码	519095
基金运作方式	契约形开放式
基金合同生效日	2010年7月21日
报告期末基金份额总额	57,434,809.88份
投资目标	在有效控制风险的前提下,通过把握行业周期轮换规律,动态调整基金股票资产在不同行业之间的配置比例,力求实现基金净值增长持续地超越业绩比较基准。
投资策略	本基金采用自上而下与自下而上相结合的投资策略,即在通过深入分析宏观经济周期、估值水平、政策导向以及市场情绪等因素以判断各大类资产配置比例的基础上,借助本公司自行开发的“新华三维行业周期轮换模型(MVQ模型)”,寻找预期能够获得超额收益的行业,并重点配置其中优质上市公司的股票。
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于证券投资基金中的中等预期风险中等预期收益品种,预期风险和预期收益低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	新华基金管理股份有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2018年4月1日-2018年6月30日)
1.本期已实现收益	-3,441,999.25
2.本期利润	-14,501,910.88
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2530
4.期末基金资产净值	92,975,563.87
5.期末基金份额净值	1.619

注:1.本期已实现收益指本期利息收入、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	-13.61%	1.56%	-7.70%	0.91%	-5.91%	0.65%

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

新华行业周期轮换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

(2010年7月21日至2018年6月30日)

注:本报告期,本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的有关约定。

§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		
路文韬	本基金基金经理,新华高端制造灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2015-09-15	-	11	金融与投资硕士,历任北京兴创投资有限公司项目经理,华夏基金管理有限公司策略分析师,先后负责通信、电子、传媒、计算机、家电等多个行业的研究,信达证券股份有限公司投资经理。
蔡春红	本基金基金经理,新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理,新华趋势领航混合型证券投资基金基金经理,新华铂石品质企业混合型证券投资基金基金经理。	2015-08-03	-	7	国际金融硕士,历任新华基金管理股份有限公司研究部行业研究员,基金经理助理。

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,新华基金管理股份有限公司作为新华行业周期轮换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》、《新华行业周期轮换混合型证券投资基金基金合同》以及其他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,同时包括投权、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会议,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

2018年二季度A股市场波动继续加大,科技、消费、周期板块轮番表现,但总体呈现震荡向下的走势。期内,本基金仓位整体变动不大。配置方面,以军工、科技类公司为主。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2018年6月30日,本基金份额净值为1.619元,本报告期份额净值增长率为-8.61%,同期比较基准的增长率为-7.70%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

受中美贸易摩擦和金融去杠杆影响,A股市场近期调整比较多,在当前时点,不应对市场过于悲观。一方面,监管层已经注意到去杠杆带来的负面影响,未来有政策微调的可能性,对市场流动性的边际改善有帮助;另一方面,中美贸易战逐渐落地,后续存在边打边谈的可能性。对于进出口以及棚改货币化方面的不确定性,国家未来有望大力鼓励国内消费,在政策等多领域给予支持。因此,外围不确定性对经济影响整体有限。

未来配置将更加均衡化。

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	86,640,356.59	92.42
	其中:股票	86,640,356.59	92.42
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	6,966,456.56	7.43
7	其他各项资产	142,425.19	0.15
8	合计	93,749,238.34	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	1,948,000.00	2.10
C	制造业	68,889,594.39	74.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,757,762.20	9.42
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,141,000.00	1.23
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,904,000.00	6.35
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	-	-
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	86,640,356.59	93.19

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	000768	中航飞机	496,774	7,769,545.36	8.36
2	600760	中航沈飞	202,096	7,283,539.84	7.83
3	002013	中航机电	673,650	5,099,530.50	5.48
4	600967	内蒙一机	387,200	4,932,928.00	5.31
5	600879	航天电子	671,800	4,722,754.00	5.08
6	600893	航发动力	196,689	4,390,098.48	4.72
7	002075	沙钢股份	199,960	3,827,234.40	4.12
8	601991	大唐发电	1,216,000	3,684,480.00	3.96
9	600011	华能国际	551,145	3,505,282.20	3.77
10	600038	中直股份	80,000	3,199,200.00	3.44

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

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

本报告期末本基金无权证投资。

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,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	97,550.09
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,750.98
5	应收申购款	43,124.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	142,425.19

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末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	002075	沙钢股份	3,827,234.40	4.12	重大资产重组

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

本报告期期初基金份额总额	58,132,796.36
报告期基金总申购份额	2,357,477.81
减:报告期基金总赎回份额	3,055,464.29
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	57,434,809.88

§7影响投资者决策的其他重要信息

7.1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。

§8备查文件目录

8.1备查文件目录

(一)中国证监会批准新华行业周期轮换混合型证券投资基金募集的文件

(二)关于申请募集新华行业周期轮换混合型证券投资基金之法律意见书

(三)《新华行业周期轮换混合型证券投资基金基金合同》

(四)《新华行业周期轮换混合型证券投资基金托管协议》

(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《新华行业周期轮换混合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

8.2存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

8.3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,或通过基金管理人网站查阅。

新华基金管理股份有限公司

二〇一八年七月十九日

新华壹诺宝货币市场基金

2018年第二季度报告

2018年6月30日

基金管理人:新华基金管理股份有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:二〇一八年七月十九日

§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2018年7月18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2018年4月1日起至6月30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
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	5,878,540,410.26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	新华基金管理股份有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	新华壹诺宝A / 新华壹诺宝B
下属分级基金的交易代码	000434 / 003267
报告期末下属分级基金的份额总额	443,728,540.72份 / 5,434,811,869.54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(2018年4月1日-2018年6月30日)	
	新华壹诺宝A	新华壹诺宝B
1.本期已实现收益	8,878,540,410.26	539,007.78
2.本期利润	-2,006,371.90	-736,818.54
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0131	-0.0147
4.期末基金资产净值	127,167,387.83	52,046,615.60
5.期末基金份额净值	1.1106	1.1006

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.新华壹诺宝A

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	0.9282%	0.0036%	0.3371%	0.0000%	0.5911%	0.0036%

2.新华壹诺宝B:

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	0.9886%	0.0036%	0.3371%	0.0000%	0.6515%	0.0036%

注:本基金利润分配是按日结转份额。

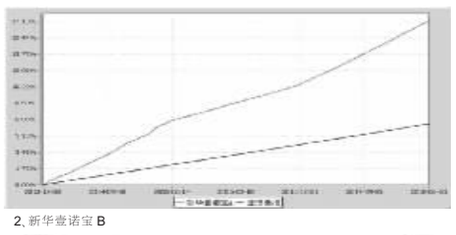
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

新华壹诺宝货币市场基金

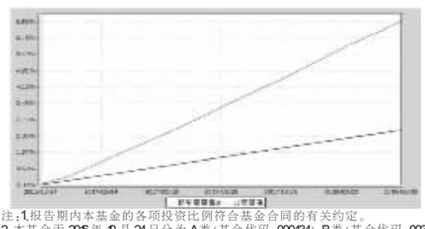
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018年12月3日至2018年6月30日)

1.新华壹诺宝A



2.新华壹诺宝B



注:1.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。

2.本基金于2016年10月24日分为A类(基金代码:000434)、B类(基金代码:003267)。

§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		
王滨	本基金基金经理,固定收益与平衡投资部副总监,新华精选低波动股票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、新华增盈回报债券型证券投资基金基金经理。	2017-07-13	-	11	管理学硕士,历任中国工商银行总行固定收益投资经理,中国民生银行投资经理,民生加银基金管理有限公司基金经理、新华基金管理股份有限公司投资经理。

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,同时包括投权、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会议,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

2018年二季度地产投资保持高位、制造业投资回暖、消费平稳支撑短期经济平稳运行,工业企业增长韧性较强,通胀水平稳定低位。在贸易战持续升温、人民币快速走弱、信用违约风险频发的情况下,货币政策较前期有边际转松迹象。从趋势上来看,二季度债券牛市延续,其中1年期国债、国开债收益率分别下行56BP、30BP,10年期国债、国开债收益率分别下行30BP、40BP。信用债方面,伴随5月凯迪债和盾安债等民企违约事件爆发,市场风险偏好下降明显,高评级品种收益率下行明显快于低评级品种。

本报告期内,本基金规模出现一定波动,本基金依然秉持稳健投资原则谨慎操作,以确保组合安全性为首要任务,保障组合充足流动性,同时根据规模及配置时点合理调整各类资产配置比例,在提供充分流动性保证的情况下为持有人获取了较好的投资回报。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内A类(000434)基金份额净值收益率为0.9282%,同期业绩比较基准收益率为0.3371%,B类(003267)基金份额净值收益率为0.9886%,同期业绩比较基准收益率为0.3371%;

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,房地产、基建投资下行压力加大,但就业市场持续稳定向好以及消费对经济增长贡献度的持续提升,对短期经济平稳增长构成重要支撑。与经济数据平稳相似,PPI、CPI价格增速预计温和适中。在结构性去杠杆背景下,预计宽货币的基调不会改变,但在金融去杠杆的大环境下,债市配置需求仍然在在较大不确定性。总体而言,通胀中枢的稳定低位和经济基本面的下行压力限制了高资质债券收益率的大幅上升,后期需关注后续供给放量、美国加息与美债收益率上行对国内利率的影响。同时市场对违约潮担忧加剧,信用风险目前还没有出现缓解迹象。

本基金在投资策略上将结合市场表现与流动性要求,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,投向存单、存款、回购和短融等,在提供充分的流动性保证的情况下为持有人获取更好的投资回报。

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	固定收益投资	3,669,689,291.67	60.32
	其中:债券	3,669,689,291.67	60.32
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,080,573,735.21	34.20
	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	311,897,445.01	5.13
4	其他资产	21,341,552.71	0.35
5	合计	6,083,502,024.60	100.00

5.2报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	2.26
	其中:买断式回购融资	-
序号	项目	金额 / 占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	199,999,780.00 / 3.40
	其中:买断式回购融资	- / -

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场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	54
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	56
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	17

报告期内投资组合平均剩余期限超过120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120天”,本报告期内,本基金未发生投资组合平均剩余期限超过120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	39.44	3.40
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	11.40	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	42.22	-
	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)	10.06	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	103.12	3.40

5.4报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

报告期内本基金未出现投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明。

5.5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	351,198,970.62	5.97
	其中:政策性金融债	351,198,970.62	5.97
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	3,318,490,321.05	56.45
8	其他	-	-
9	合计	3,669,689,291.67	62.43
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6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	130421	13农发21	3,500,000.00	351,198,970.62	5.97
2	111819245	18恒丰银行CD245	2,400,000.00	237,868,007.80	4.05
3	111783016	17哈尔滨银行CD157	2,000,000.00	198,843,524.85	3.38
4	111892654	18广州银行CD023	2,000,000.00	198,457,757.21	3.38
5	111892679	18天津银行CD054	2,000,000.00	198,434,428.03	3.38
6	111818144	18华夏银行CD144	2,000,000.00	198,395,070.92	3.37
7	111821219	18渤海银行CD219	2,000,000.00	195,753,298.69	3.33
8	111899111	18盛京银行CD222	1,500,000.00	148,634,150.65	2.53
9	111899124	18福州银行CD119	1,500,000.00	148,615,527.00	2.53
10	111895831	18宁波银行CD065	1,000,000.00	99,805,884.02	1.70

5.7“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	0.0806%
报告期内偏离度的最低值	0.0053%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0307%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

报告期内本基金未出现负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

报告期内本基金未出现正偏离度的绝对值达到0.50%的情况。

5.8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

报告期末本基金未持有资产支持证券。

5.9投资组合报告附注

5.9.1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。

5.9.2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。

5.9.3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	21,089,100.65
4	应收申购款	252,452.06
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	21,341,552.71

5.9.4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	新华壹诺宝A	新华壹诺宝B
本报告期期初基金份额总额	422,765,266.60	6,048,518,078.96
报告期基金总申购份额	2,182,514,796.96	19,758,352,642.77
报告期基金总赎回份额	2,161,551,522.84	20,372,058,852.19
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期末基金份额总额	443,728,540.72	5,434,811,869.54

§7影响投资者决策的其他重要信息

7.1报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20180401-20180502	1,533,849,244.03	12,407,142.31	700,000,000.00	846,256,386.34	14.40%
	2	20180625-20180627	0.00	1,510,606,054.61	500,000,000.00	1,010,606,054.61	17.19%
产品特有风险							

1.赎回申请延期办理的风险

机构投资者大额赎回时易构成本基金发生巨额赎回,中小投资者可能面临小额赎回,中小投资者可能面临小额赎回申请也需要与机构投资者按同比例部分延期办理的风险;

2.基金净值大幅波动的风险

机构投资者大额赎回时,基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动;

3.提前终止基金合同的风险

机构投资者赎回后,可能出现基金资产净值低于5000万元的情形,若连续六十个工作日出现基金资产净值低于5000万元情形的,基金管理人可能提前终止基金合同,基金财产将进行清算;

4.基金规模过小导致的风险

机构投资者赎回后,可能导致基金规模过小。基金可能会面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形。

7.2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。

§8备查文件目录

8.1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)《新华基金管理股份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

(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

8.2存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

8.3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

二〇一八年七月十九日

新华增强债券型证券投资基金

2018年第二季度报告

2018年6月30日

基金管理人:新华基金管理股份有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:二〇一八年七月十九日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月18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2018年4月1日起至6月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	新华增强债券
基金主代码	002421
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年4月13日
报告期末基金份额总额	161,796,220.80份
投资目标	本基金在严格控制投资风险并保持较高资产流动性的前提下,通过配置债券等固定收益类金融工具,追求基金资产的长期稳定增值,通过适量投资权益类资产力争获取增强型回报。
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,在严格控制基金风险的基础上,获取长期稳定的绝对收益。另外,本基金通过自下而上的个股精选策略,精选具有持续成长且