新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:新华基金管理股份有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十四日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华行业灵活配置混合
基金主代码	519156
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年6月5日
报告期末基金份额总额	594,436,163.82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,并且在此基础上通过进行积极的大类资产配置,力求实现基金资产净值长期稳定地持续增长。
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(MVO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	本基金的业绩比较基准:50%×沪深300指数收益率+50%×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风险中等预期收益品种,预期风险和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	中国农业银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	新华行业灵活配置混合A / 新华行业灵活配置混合C
下属两级基金的交易代码	519156 / 519157
报告期末下属两级基金的份额总额	594,254,645.74份 / 181,518.08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7月1日-2015年9月30日)	
	新华行业灵活配置混合A	新华行业灵活配置混合C
1.本期已实现收益	10,176,744.28	2,649.41
2.本期利润	27,705,871.69	3,273.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.0550	0.0663
4.期末基金资产净值	683,050,962.24	185,554.78
5.期末基金份额净值	1.149	1.022

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.新华行业灵活配置混合A:

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	2.13%	0.65%	-14.03%	1.67%	16.16%	-1.02%

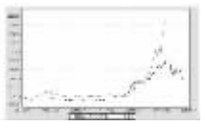
2.新华行业灵活配置混合C:

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	2.20%	1.96%	-14.03%	1.67%	16.23%	0.29%

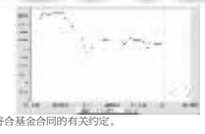
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

新华行业轮换灵活配置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的历史走势对比图
(2013年6月5日至2015年9月30日)

1. 新华行业灵活配置混合A



2. 新华行业灵活配置混合C



注:本报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

3.3 其他指标

本基金报告期无其他指标披露。

§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		
栾江伟	本基金基金经理、新华基金管理股份有限公司研究部总监助理、新华策略精选股票型证券投资基金基金经理、新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2015-07-07	-	6	硕士研究生,6年证券从业经验,2008年7月加入新华基金管理有限公司,历任新华基金管理股份有限公司研究部行业分析师,新华趋势领航混合型证券投资基金基金经理助理、新华鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、新华优选消费混合型证券投资基金基金经理助理。现任新华基金管理股份有限公司研究部总监助理、新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华策略精选股票型证券投资基金基金经理、新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
李会忠	本基金基金经理、新华基金管理股份有限公司金融工程部副总监、新华鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华鑫利灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华中证环保产业指数分级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、新华灵活主题混合型证券投资基金基金经理。	2015-06-11	-	8	经济学硕士,8年证券从业经验,2007年9月加入新华基金管理有限公司,历任新华基金管理股份有限公司行业研究员、策略分析师、新华钻石品质企业混合型证券投资基金基金经理助理。现任新华基金管理股份有限公司金融工程部副总监、新华鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华鑫利灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华中证环保产业指数分级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、新华灵活主题混合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。

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行业轮换灵活配置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》、《新华行业轮换灵活配置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

三季度指数出现比较大的调整,前期的题材股、概念股缺乏业绩支撑,出现较大幅度的调整,未来在估值泡沫破裂以后,投资者的视线将重新回到业绩驱动的个股上。由于转型,中国经济的原有增长模式将不能持续,旧经济模式下的过剩行业将在很长一段时间内处在去产能的过程,难以出现持续性的上涨。新经济虽然受益转型,有较好的业绩增速,但是由于整体体量太小,难以成为中国经济增长的支柱,未来经济将在很长一段时间内维持震荡格局。在此局面下,个股难有系统性行情,但是结构性行情将长期存在。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年9月30日,本基金A类份额净值为1.149元,本基金C类份额净值为1.022元;本报告期A类份额净值增长率为2.13%,比较基准的增长率为-14.03%,本报告期C类份额净值增长率为2.20%,比较基准的增长率为-14.03%。。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度,上市公司三季报、美国加息、十三五规划等都会对股市产生较大的影响,我们在此环境下更多的是保持一个相对较低的仓位,着重个股行情。主要关注:1.新能源汽车的增长;2.城市规划建设投资:地下管廊、海绵城市等;3.高铁投资;4.消费类;5.医药类,缺少行业性机会,重点挖掘有成长性个股等。

4.7报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内未出现连续20个工作日基金净值低于5千万的情况。

§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	权益投资	420,248,564.04	60.63
	其中:股票	420,248,564.04	60.63
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	263,170,320.54	37.97
7	其他资产	9,735,670.48	1.40
8	合计	693,154,555.06	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	1,383,000.00	0.20
B	采矿业	3,037,000.00	0.44
C	制造业	204,342,045.76	29.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,469,771.36	0.65
E	建筑业	1,736,000.00	0.25
F	批发和零售业	35,475,402.12	5.19
G	交通运输、仓储和邮政业	11,139,600.00	1.63
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	82,323,916.00	12.05
J	金融业	17,838,000.00	2.61
K	房地产业	35,946,419.70	5.26
L	租赁和商务服务业	14,151,626.00	2.07
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	8,405,783.10	1.23
	合计	420,248,564.04	61.49

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	002625	龙生股份	1,430,000	48,062,300.00	7.03
2	600503	华丽家族	3,275,290	29,248,339.70	4.28
3	600485	信威集团	950,000	17,556,000.00	2.57
4	600410	华胜天成	910,000	17,526,600.00	2.57
5	600850	华东电脑	446,100	16,755,516.00	2.45
6	600120	浙江东方	885,328	15,971,317.12	2.34
7	601211	国泰君安	800,000	14,880,000.00	2.18
8	002396	星网锐捷	800,000	12,880,000.00	1.89
9	300104	乐视网	300,000	12,264,000.00	1.79
10	300339	润和软件	400,000	12,260,000.00	1.79

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金合同无债券投资政策。

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

本基金合同无债券投资政策。

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

本基金报告期末无资产支持证券投资。

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

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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

本基金报告期末无权证投资。

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

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1本基金本报告期投资前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,也无编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序的说明。

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	116,179.88
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	106,575.88
5	应收申购款	9,512,914.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,735,670.48

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金无处于转股期的可转债投资。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末前十名股票中无流通受限的情况。

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	新华行业灵活配置混合A	新华行业灵活配置混合C
本报告期期初基金份额总额	2,089,825,455.91	0.00
本报告期基金总申购份额	303,156,194.99	187,359.11
减:本报告期基金总赎回份额	1,798,727,005.16	5,841.03
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	594,254,645.74	181,518.08

§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

本基金报告期末本管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金报告期末本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金报告期末无发起式基金发起资金持有份额情况。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

经新华基金管理有限公司董事会、股东会审议决议,重庆市工商行政管理局核准,报中国证监会备案,新华基金管理有限公司法定名称变更为"新华基金管理股份有限公司",住所变更为"重庆市江北区聚贤岩广场6号力帆中心2号办公楼第19层",公司股权结构等事项未发生变化。"新华基金管理有限公司"对外签订的全部合同、协议及全部债权、债务关系将由"新华基金管理股份有限公司"承继。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

(一)中国证监会核准新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
(二)《新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
(三)《新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
(四)更新的《新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
(五)关于申请募集新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金之法律意见书
(六)基金管理人业务资格批件、营业执照
(七)基金托管人业务资格批件、营业执照
(八)中国证监会要求的其他文件
(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

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

10.3 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
二〇一五年十月二十四日

新华壹诺宝货币市场基金

【2015】第三季度报告

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:二〇一五年十月二十四日

§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2015年10月23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7月1日起至9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
交易代码	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	7,838,332,868.92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

§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7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	33,057,322.19
2.本期利润	33,057,322.19
3.期末基金资产净值	7,838,332,868.92

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,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

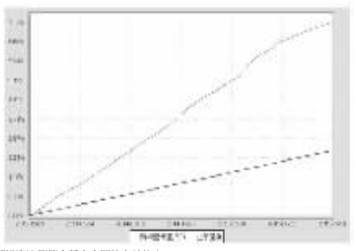
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.5625%	0.0028%	0.3408%	0.0000%	0.2217%	0.0028%

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
(2013年12月3日至2015年9月30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		
贲兴振	本基金基金经理、新华中小市值优选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、新华万银多元策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华钻石品质企业混合型证券投资基金基金经理。	2013-12-03	-	8	经济学硕士,8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股份有限公司,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、新华万银多元策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华钻石品质企业混合型证券投资基金基金经理。
马英	本基金基金经理、新华财富金30天理财债券型证券投资基金基金经理、新华活期添利货币市场基金基金经理。	2015-07-10	-	7	金融学硕士,7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 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3季度在市场清理配资和汇率贬值预期的影响下,上证指数从高点最大跌幅达到45%,而创业板指数最大跌幅达到56%,基金前期充分发挥灵活配置的优势,维持极低仓位配置,给投资者大幅降低损失,表现远好于同类基金。9月中旬开始随着清理场外配资逐步进入尾声,人民币贬值预期降低,市场逐步企稳,基金快速增加仓位配置,取得了良好的绝对收益,目前重点配置通信、计算机、汽车、商业贸易、化工、房地产、电子,股票组合弹性较大,仓位中性,未来将根据对市场的提前预判及时调整仓位配置,根据市场热点、成长性以及估值,精选主题和个股。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2015年9月30日,本基金份额净值为1.836元,本报告期份额净值增长率为-31.34%,同期比较基准的增长率为-22.79%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计4季度经济将底部徘徊,难以出现明显改善。进出口增速低迷,消费平稳,基建和地产投资有望改善。美国9月非农数据大幅低于市场预期,短期加息可能性降低,年内最多加息1次,很可能不会加息,全球流动性仍然保持宽松格局。

4季度指数总体区间震荡行情,波动率将显著降低。4季度我们认为先涨后跌概率更大,看好4季度初的反弹行情,不排除十八届五中全会后指数再次出现回调,但回调幅以再创新低,总体市场风险可控。

4季度我们先看好4季度初反弹的主题投资机会,届时最大催化剂就是十三五规划,目前去杠杆接近尾声,人民币贬值预期弱化,前期个股超跌,近期政府稳定股市意愿强,提供了较好的反弹时间窗口。4季度初建议重点关注主题投资和超跌股,建议关注:十三五规划、新材料、互联网+、工业4.0、基因检测、核电、信息安全、电改、油气改革、迪斯尼、东北振兴等。五中全会后,3季报也披露完成,市场会对个股、板块全年业绩有更好的把握,届时有业绩的股票将迎来大分化行情,可甄选真成长公司进行战略配置。五中全会后我们对市场态度偏谨慎,经历前期主题投资、估值修复后,市场催化剂减少,获利盘有回吐可能。年底IMF对中国的SDR表决能否通过很关键,如果通过将会短期刺激市场上涨,但如果没有通过,市场可能迎来较大调整,彼时我们建议配置优质成长股和低估值白马股,包括金融、中字头、食品饮料、医药、餐饮、环保、新能源汽车、禽畜产业链等板块龙头个股。12月美联储议息会议很重要,我们将密切关注。

4.7报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内基金未出现连续一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	4,468,464,635.17	56.97
	其中:债券	4,468,464,635.17	56.97
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,783,005,074.50	22.73
	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	1,551,413,206.23	19.78
4	其他各项资产	40,419,291.16	0.52
5	合计	7,843,302,207.06	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	0.23
	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	-	-

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	50
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	62
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	45

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	56.96	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	22.07	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	8.94	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	5.56	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	6.01	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.55	-

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	401,545,982.72	5.12
	其中:政策性金融债	401,545,982.72	5.12
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	4,066,918,652.45	51.88
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	4,468,464,635.17	57.01
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	011590008	15苏交通SCP008	2,200,000.00	219,991,049.61	2.81
2	071511008	15国信证券CP008	2,000,000.00	199,965,041.93	2.55
3	011503003	15中石化SCP003	2,000,000.00	199,940,545.87	2.55
4	071548001	15国开证券CP001	1,600,000.00	160,002,975.94	2.04
5	011537003	15中建材SCP003	1,500,000.00	150,651,740.62	1.92
6	150411	15农发11	1,500,000.00	150,513,042.23	1.92
7	011548002	15中节能SCP002	1,100,000.00	109,997,804.49	1.40
8	140230	14国开30	1,000,000.00	100,217,559.50	1.28
9	011517006	15华电SCP006	1,000,000.00	100,144,113.14	1.28
10	011569002	15沪电力SCP002	1,000,000.00	100,108,337.29	1.28

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	0.1743%
报告期内偏离度的最低值	0.0862%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1178%

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

本报告期末,本基金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按同债券,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	40,419,291.16
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	40,419,291.16

5.8.5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	4,314,417,192.61
本报告期基金总申购份额	10,952,716,121.66
本报告期基金总赎回份额	7,428,800,445.35
本报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	7,838,332,868.92

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

经新华基金管理有限公司董事会、股东会审议决议,重庆市工商行政管理局核准,报中国证监会备案,新华基金管理有限公司法定名称变更为"新华基金管理股份有限公司",住所变更为"重庆市江北区聚贤岩广场6号力帆中心2号办公楼第19层",公司股权结构等事项未发生变化。"新华基金管理有限公司"对外签订的全部合同、协议及全部债权、债务关系将由"新华基金管理股份有限公司"承继。

§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