新华惠鑫分级债券型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:新华基金管理股份有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年一月二十二日

§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2016年1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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华惠鑫分级债券	
基金主代码	164302	
基金运作方式	契约型开放式基金	
基金合同生效日	2014年1月24日	
报告期末基金份额总额	321,335,349.31份	
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。在此基础之上,一方面综合运用久期策略、收益率曲线策略以及信用策略进行固定收益类资产投资组合的构建;另一方面通过定量与定性相结合的分析方法,积极进行新股申购、定向增发、可转债转股等投资操作,在新股流通后择机卖出以提高基金的整体收益水平。	
业绩比较基准	中债新综合指数(全价)。	
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,其风险收益预期高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	新华基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	新华惠鑫分级债券A	新华惠鑫分级债券B
下属两级基金的交易代码	164303	150161
报告期末下属两级基金的份额总额	25,274,694.26份	296,060,655.05份
下属两级基金的风险收益特征	本基金《基金合同》生效之日起3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、较高收益的基金份额。	本基金《基金合同》生效之日起3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、较高收益的基金份额。

§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10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	8,564,387.30
2.本期利润	9,332,279.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.0267
4.期末基金资产净值	516,807,565.42
5.期末基金份额净值	1.608

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

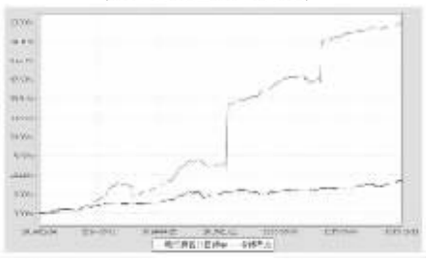
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.84%	0.05%	1.83%	0.08%	0.01%	-0.03%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计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

新华惠鑫分级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历史走势对比图

(2014年1月24日至2015年12月31日)



注:本基金本报告期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		
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。	2014-01-24	-	7	经济学博士,7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。

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惠鑫分级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》、《新华惠鑫分级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

四季度,经济数据继续表现低迷,市场预期更加悲观,实体经济对资金的吸纳能力大大降低,大量资金的配置需求无法得到满足,推动债券长端收益率不断下行。10年期国开债收益率由季度初的3.7%附近下降至3.1%附近,10年期国债收益率从3.2%附近下降至2.8%附近,利率债收益率整体下行超过40-60BP左右;各期限信用债收益率下行约50bp,信用利差进一步压缩。在操作上,虽然收益率继续下行,但考虑到收益率水平吸引力有限,本基金在操作上没有敢于主动进攻,而是维持了较低的杠杆比例和久期,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2015年12月31日,本基金份额净值为1.608元,本报告期份额净值增长率为1.84%,同期比较基准的增长率为1.83%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来一段时间,潜在经济增速和通胀中枢的下降以及大量的配置需求决定了利率基本走势,但财政政策的托底作用、美国加息因素以及金融自由化发展下股市等替代资产价格收益变动会增加扰动,收益率的震荡会加大。利率处于历史低位的情况下,进一步大幅下降空间有限,长端利率品应谨慎参与并灵活操作应对波动。目前资金利率稳定,期限走平,信用债维持息差策略,同时警惕信用风险释放背后的流动性问题。择券层面,企业债发行条件放宽,城投企业再融资风险降低,可以适当挖掘中低等级的城投债,寻找新的盈利机会。

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	669,949,633.79	95.90
	其中:债券	669,949,633.79	95.90
	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	5,971,239.98	0.85
7	其他各项资产	22,668,908.32	3.24
8	合计	698,589,782.09	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	378,389,062.20	73.22
5	企业短期融资券	100,725,000.00	19.49
6	中期票据	50,515,000.00	9.77
7	可转债	465,969.36	0.09
8	同业存单	-	-
9	其他	139,854,602.23	27.06
10	合计	669,949,633.79	129.63

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	124608	14句容福	696,980	76,249,612.00	14.75
2	124734	13随州02	700,000	75,369,000.00	14.58
3	124706	14巴国资	499,990	53,008,939.80	10.26
4	1382252	13中条山MTN1	500,000	50,515,000.00	9.77
5	011599214	15徐矿SCP001	500,000	50,390,000.00	9.75

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

本基金本报告期末未持有权证。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

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 本报告期内,本基金投资的前十名证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,本基金投资的前十名证券没有超出基金合同约定。

5.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	18,286.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	22,650,622.05
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,668,908.32

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末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

本基金本报告期末未持有股票。

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基金份额变动

单位:份

项目	新华惠鑫分级债券A	新华惠鑫分级债券B
本报告期期初基金份额总额	25,274,694.26	296,060,655.05
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(份额减少以“-”填列)	-	-
本报告期期末基金份额总额	25,274,694.26	296,060,655.05

§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)中国证监会核准新华惠鑫分级债券型证券投资基金募集的文件
(二)《新华惠鑫分级债券型证券投资基金基金合同》
(三)《新华惠鑫分级债券型证券投资基金托管协议》
(四)更新的《新华惠鑫分级债券型证券投资基金招募说明书》
(五)关于申请募集新华惠鑫分级债券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

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
二〇一六年一月二十二日

新华活期添利货币市场基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:新华基金管理股份有限公司
基金托管人:平安银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年一月二十二日

§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1月21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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华活期添利货币
基金主代码	000903
交易代码	000903
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月4日
报告期末基金份额总额	158,703,389.88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,追求超越业绩比较基准的投资收益率。
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	本基金业绩比较基准: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,其预期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	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(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	1,037,192.55
2.本期利润	1,037,192.55
3.期末基金资产净值	158,703,389.88

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	0.6674%	0.0068%	0.3408%	0.0000%	0.3266%	0.0068%

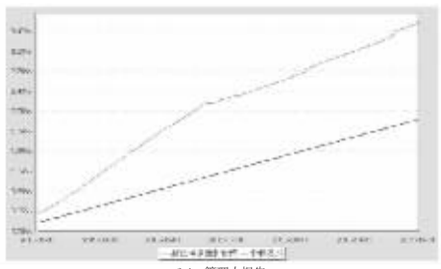
注:本基金利润分配是按日结转份额。

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

新华活期添利货币市场基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014年12月4日至2015年12月31日)



§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,新华财富金30天理财债券型证券投资基金基金经理,新华睿诺宝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、新华睿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、新华睿诺宝货币市场基金基金经理。
姚秋	本基金基金经理,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。	2014-12-04	2015-12-17	2	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 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活期添利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》、《新华活期添利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2015年四季度,经济弱势运行,尚看不到见底迹象。2015年三季度GDP增速6.9%,规模以上工业增加值同比增长6.2%,固定资产投资同比增长10.3%,社会消费品零售总额同比增长10.5%,固定资产投资完成额累计同比增长11.4%。11月份个别经济数据出现小幅反弹,主要是因为年底前投资项目为完成计划目标,集中开工导致的投资企稳,以及汽车销售等数据短期好转等因素造成。另外从信贷和企业微观数据来看,并未有明显的改善迹象,经济疲弱仍是“常态”。

2015年四季度,宽松的资金面、经济增速下降的预期和资产配置荒行情主导了债券牛市走势。长端收益率大幅下降,10年期国债当季下降41bp至2.83,全年下降80bp。各期限信用债收益率四季度下行约50bp,全年下行约150bp,信用利差进一步压缩。

本基金四季度配置为短融、存款,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0.6674%,同期业绩比较基准收益率为0.3408%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计上述因素2016年会继续产生影响,长端无风险利率会缓慢震荡下行,二季度或达到低点。信用债方面,风险会继续释放,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,等级利差进一步扩大。展望2016年一季度,潜在经济增速和通胀中枢的下降以及大量的配置需求决定了利率基本走势,但财政政策的托底作用、美国加息因素以及金融自由化发展下股市等替代资产价格收益变动会增加扰动,收益率的震荡会加巨。在利率处于历史低位的情况下,进一步大幅下降空间有限,市场将对负面信息更为敏感,长久期券种应谨慎参与,结合债券市场表现与流动性要求,采取较为灵活的策略应对债市波动。

本基金一季度配置将继续重点把握资金面波动时点,投向短融、存单等,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	109,904,898.54	66.15
	其中:债券	109,904,898.54	66.15
	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	54,199,519.42	32.62
4	其他各项资产	2,046,535.48	1.23
5	合计	166,150,953.44	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	0.86
	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	5,999,877.00	3.78
	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	94
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	116
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	65

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	21.55	3.78
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	6.30	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	44.11	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	18.98	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	12.60	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		103.54	3.78

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	10,036,140.84	6.32
	其中:政策性金融债	10,036,140.84	6.32
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	70,075,492.82	44.16
6	中期票据	-	-
7	同业存单	-	-
8	其他	29,793,264.88	18.77
9	合计	109,904,898.54	69.25
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	111519109	15恒丰银行CD109	300,000.00	29,793,264.88	18.77
2	041560054	15浪奇CP001	100,000.00	10,084,114.68	6.35
3	130409	13农发09	100,000.00	10,036,140.84	6.32
4	071540006	15东吴证券CP006	100,000.00	10,001,880.76	6.30
5	071521007	15渤海证券CP007	100,000.00	9,999,526.59	6.30
6	041559041	15青松CP001	100,000.00	9,997,976.11	6.30
7	071508006	15东方证券CP006	100,000.00	9,997,915.56	6.30
8	041564051	15日路桥CP001	100,000.00	9,997,255.46	6.30
9	041558072	15仙鹤CP001	100,000.00	9,996,823.66	6.30

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	0.2384%
报告期内偏离度的最低值	0.1136%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1803%

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

本基金本报告期末无资产支持证券投资。

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	1,349,390.01
4	应收申购款	697,145.47
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	2,046,535.48

5.8.5投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金报告期无其他需要说明的重要事项。

§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	160,797,528.66
报告期基金总申购份额	94,342,500.16
报告期基金总赎回份额	96,436,638.94
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	158,703,389.88

§7 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

本基金本报告期未有影响投资者决策的其他重要信息。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准新华活期添利货币市场基金募集的文件
(二)关于申请募集新华活期添利货币市场基金之法律意见书
(三)《新华活期添利货币市场基金托管协议》
(四)《新华活期添利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《新华活期添利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

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
二〇一六年一月二十二日

新华灵活主题混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:新华基金管理股份有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年一月二十二日

§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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月21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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华灵活主题混合
基金主代码	519099
交易代码	519099
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年7月13日
报告期末基金份额总额	26,174,541.35份
投资目标	以主题投资为核心,前瞻性挖掘市场的长期主题趋势,动态把握市场阶段性的主题转换,并精选获益程度高的主题个股进行投资,在风险可控的前提下追求基金资产净值的持续、稳定增长。
投资策略	本基金以战略性与战术性资产配置策略为指导,围绕市场的长期性和阶段性投资主题进行动态配置,并精选获益程度最高的主题个股群进行重点投资。
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,基金资产整体的预期收益和预期风险高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	新华基金管理股份有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

§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10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	2,050,325.85
2.本期利润	7,330,784.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.2424
4.期末基金资产净值	40,049,132.35
5.期末基金份额净值	1.530

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	16.17%	1.85%	13.57%	1.34%	2.60%	0.51%

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

新华灵活主题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

(2011年7月13日至2015年12月31日)

注:本报告期,本基金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