新华策略精选股票型证券投资基金

【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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1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	新华策略精选股票
基金主代码	001040
交易代码	001040
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年3月31日
报告期末基金份额总额	1,390,153,354.05份
投资目标	把握整体市场和行业中的机会,精选投资策略,寻找具有行业增长潜力和价值低估的优质上市公司进行投资,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	1.资产配置策略 本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析,预测宏观经济的发展趋势,并据此评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率,主动调整股票、债券类资产在给定区间内的动态配置,以使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上,优化投资组合。 2.股票投资策略 本基金采用自上而下与自下而上相结合的主动投资策略,深入分析并积极跟踪驱动股票市场、行业板块、公司股价形成上升趋势的根本性因素,通过前瞻性地把握市场中存在的趋势机会,入手选择具有长期可持续成长能力的股票。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为: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	本基金为股票型基金,基金的预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于证券投资基金中的中高风险投资品种。
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

§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	12,353,482.78
2.本期利润	494,926,127.20
3.加权平均基金份额本期利润	0.2973
4.期末基金资产净值	1,490,968,118.60
5.期末基金份额净值	1.073

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.本基金合同于2015年3月31日生效,截至报告期末基金合同生效未满一年。

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	34.63%	1.78%	13.57%	1.34%	21.06%	0.44%

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

新华策略精选股票型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年3月31日至2015年12月31日)

注:1.本基金合同于2015年3月31日生效,截至报告期末基金合同生效未满一年。
2.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		
崔建波	本基金基金经理,新华基金管理股份有限公司总经理助理兼投资总监、基金管理部总监,新华优选消费混合型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,新华鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理,新华优选分红混合型证券投资基金基金经理,新华稳健回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理,新华战略新兴产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2015-03-31	-	20	经济学硕士,历任天津中融证券投资咨询公司研究员、申银万国天津侨楼营业部投资经纪顾问部经理、海融资讯系统有限公司研究员、和讯信息科技有限公司证券研究部、理财服务部经理、北方国际信托股份有限公司投资部信托高级投资经理。现任新华基金管理股份有限公司总经理助理兼投资总监、基金管理部总监、新华优选消费混合型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、新华鑫益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、新华优选分红混合型证券投资基金基金经理、新华稳健回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华战略新兴产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
栾江伟	本基金基金经理,新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金基金经理,新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2015-07-16	-	6	硕士研究生,6年证券从业经验。2006年7月加入新华基金管理股份有限公司,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。现任新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华泛资源优势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策略精选股票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》、《新华策略精选股票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

2015年4季度,市场环境总体比较有利,市场清理配资基本结束,人民币加入SDR预期下汇率短期企稳,十八届五中全会召开重点讨论十三五规划,中央经济工作会议重点聚焦供给侧改革,市场预期2016年1季度有较好的春季躁动行情,上证指数和创业板指数经过前期3季度大幅下跌后走出了明显的反弹行情,且反弹持续时间较长,上证指数上涨16.9%,而创业板指数上涨达到30.3%。策略精选基金完成加仓,保持中性仓位,涨幅34.6%,取得了比较好的收益。配置方面,新兴产业为主,兼顾转型个股和大金融等防御板块,重点配置医药生物、计算机、机械设备、化工、银行、电子、纺织服装等板块。未来将根据市场风格提前预判,及时调整股票持仓,根据市场热点、成长性以及估值,精选主题和个股。

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1.073元,本报告期份额净值增长率为34.63%,同期比较基准的增长率为13.57%。

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2016年经济仍将弱而不威,上有压力,下有底线。明年一季度春节后旺季经济有望出现降幅收窄甚至小幅回升的迹象。但是预计效果持续不超过一季度,加上传统行业供给侧改革的开始,二季度之后经济继续缓幅向下,全年经济增速6.5%。

预计2016年货币政策继续维持中性,降准空间比降息大,信贷和M2增速保持高位。财政政策在稳增长中的角色分量更重,赤字水平扩大、减税减费、地方债务置换继续,资金逐渐"脱虚向实"。但2016年预计流动性不如2015年,2016年降息空间受人民币贬值和美元加息预期影响,全年降息空间极为有限。2016年降准次数虽然可以乐观,但降准主要还是为了应对外汇占款下滑,整体释放流动性也不会大。人民币贬值动力仍然很强,何时能够止住继续贬值趋势难以判断,如果贬值控制不住则可能造成资本加速外逃、民众大力换汇、人民币计价资产价格暴跌。

2016年全年市场大概率仍将区间震荡,但赚钱效应远不如2015年。上方的压制因素包括:(1)IPO加速和注册制放开;(2)减持限制放开,以及大量的增发和首发解禁;(3)人民币贬值压力仍存,美联储加息后跨境资金流出;(4)货币政策从全面漫灌到灵活调控,引导资金脱虚入实;(5)加快出清,刚兑继续打破,市场风险偏好可能随之下降。但是下方也有也有充裕的流动性支撑,股市的收益率相对仍然具备吸引力,股票在居民大类资产配置中的比例也有提升的空间。

2016年建议重点关注改革带来的主题投资机会,关注供给侧改革相关政策出台预期以及大宗商品价格反弹引发的周期股反弹。改革仍然是热点,国企改革,尤其是地方国企仍然有较大投资机会,新兴成长、高端消费、转型个股也长期看好,创新仍然值得关注,但需要更加关注估值泡沫。2016年需注意部分行业和个股累计涨幅过大、估值过高的风险,投资上建议买入估值有安全边际或者成长模式确定的新兴产业个股,回避业务雷同、仍处于大幅烧钱、前景不明的个股。

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	1,409,948,186.39	92.64
	其中:股票	1,409,948,186.39	92.64
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	100,506,688.84	6.60
7	其他各项资产	11,553,615.98	0.76
8	合计	1,522,008,491.21	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	7,637,904.00	0.51
B	采矿业	6,918,660.00	0.46
C	制造业	825,598,383.94	55.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	46,736,981.71	3.13
E	建筑业	12,234,894.32	0.82
F	批发和零售业	96,311,403.10	6.46
G	交通运输、仓储和邮政业	36,758,222.00	2.47
H	住宿和餐饮业	11,899,447.59	0.80
I	信息传输、软件和信息技术服务业	135,254,491.40	9.07
J	金融业	126,337,324.15	8.47
K	房地产业	78,703,542.23	5.28
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	6,504,347.90	0.44
N	水利、环境和公共设施管理业	5,821,752.00	0.39
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	9,782,680.00	0.66
S	综合	3,448,152.00	0.23
	合计	1,409,948,186.39	94.57

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	000779	三毛派神	1,908,124	55,564,570.88	3.73
2	600422	昆药集团	900,804	35,870,015.28	2.41
3	600771	广誉远	978,667	31,297,770.66	2.10
4	603010	万盛股份	550,300	30,651,710.00	2.06
5	601009	南京银行	1,554,784	27,519,676.80	1.85
6	600476	湘邮科技	680,777	26,720,497.25	1.79
7	600835	上海机电	801,600	24,296,496.00	1.63
8	600992	贵绳股份	1,503,799	24,226,201.89	1.62
9	300130	新国都	625,000	23,293,750.00	1.56
10	600511	国药股份	609,696	23,119,672.32	1.55

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
报告期末,本基金未持有债券。
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
报告期末,本基金未持有债券。
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
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
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
本基金在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
本基金在报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货,本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。
本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。
本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。
法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的,本基金将按法律法规的规定执行。
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
根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有国债期货。
5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期末未持有国债期货。
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情况。
5.11.2本报告期内,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之外的股票。
5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,692,610.96
2	应收证券清算款	7,225,529.85
3	应收股利	-
4	应收利息	19,013.24
5	应收申购款	2,616,461.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,553,615.98

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	600771	广誉远	31,297,770.66	2.10	筹划重大资产重组,停牌
2	603010	万盛股份	30,651,710.00	2.06	筹划非公开发行股票,停牌

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	2,138,354,187.12
报告期基金总申购份额	61,641,102.37
减:报告期基金总赎回份额	809,841,935.44
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,390,153,354.05

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	12,134,708.74
本报告期买入/申购总份额	0.00
本报告期卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	12,134,708.74
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.87

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内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策略精选股票型证券投资基金募集的文件
(二)关于申请募集新华策略精选股票型证券投资基金之法律意见书
(三)中国证监会关于核准新世纪基金管理有限公司变更公司名称、变更住所的批复
(四)《新华策略精选股票型证券投资基金基金合同》
(五)《新华策略精选股票型证券投资基金托管协议》
(六)《新华策略精选股票型证券投资基金招募说明书》
(七)《新华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》
(八)基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
(九)基金托管人业务资格批件及营业执照
(十)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
二〇一六年一月二十二日

新华纯债添利债券型发起式证券投资基金

【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	新华纯债添利债券发起	
基金主代码	519152	
基金运作方式	契约型开放式基金	
基金合同生效日	2012年12月21日	
报告期末基金份额总额	563,514,497.52份	
投资目标	本基金通过对债券组合的久期、期限结构、类属品种以及单个债券进行积极主动的配置,力争在严格控制投资组合风险的同时,提高基金资产的流行性及收益率水平,为投资者提供长期稳定的投资回报。	
投资策略	基金的投资策略主要包括: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,深入分析市场利率发展方向、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	中债新综合指数(全价)。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	新华纯债添利债券发起A类	新华纯债添利债券发起C类
下属分级基金的交易代码	519152	519153
报告期末下属分级基金的份额总额	518,361,798.82份	45,152,698.70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10月1日-2015年12月31日)	
	新华纯债添利债券发起A类	新华纯债添利债券发起C类
1.本期已实现收益	9,190,413.20	2,615,463.90
2.本期利润	6,684,238.79	1,566,027.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0115	0.0098
4.期末基金资产净值	659,589,717.45	56,785,678.95
5.期末基金份额净值	1.272	1.258

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.新华纯债添利债券发起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	0.87%	0.03%	1.83%	0.08%	-0.96%	-0.05%

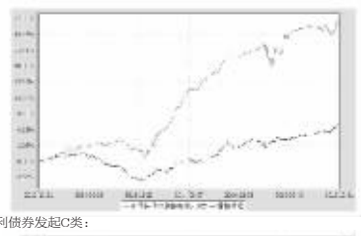
2.新华纯债添利债券发起C类:

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	0.88%	0.03%	1.83%	0.08%	-0.95%	-0.05%

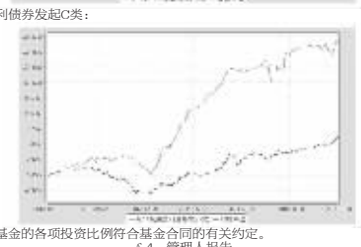
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

新华纯债添利债券型发起式证券投资基金
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
(2012年12月21日至2015年12月31日)

1. 新华纯债添利债券发起A类:



2. 新华纯债添利债券发起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。	2012-12-21	-	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、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纯债添利债券型发起式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》、《新华纯债添利债券型发起式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》,《新华纯债添利债券型发起式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。

4.3.2 公平交易行为专项说明

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

2015年4季度,市场环境总体比较有利,市场清理配资基本结束,人民币加入SDR预期下汇率短期企稳,十八届五中全会召开重点讨论十三五规划,中央经济工作会议重点聚焦供给侧改革,市场预期2016年1季度有较好的春季躁动行情,上证指数和创业板指数经过前期3季度大幅下跌后走出了明显的反弹行情,且反弹持续时间较长,上证指数上涨16.9%,而创业板指数上涨达到30.3%。泛资源基金总体保持中性仓位,涨幅达到38.2%,取得了较好的相对和绝对收益。配置方面,新兴产业,国企改革、转型个股为主,重点配置机械设备、商业贸易、计算机、医药生物、纺织服装等板块。未来将根据市场风格提前预判,及时调整股票持仓,根据市场热点、成长性以及估值,精选主题和个股。

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2.113元,本报告期份额净值增长率为38.19%,同期比较基准的增长率为10.65%。

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2016年经济仍将弱而不威,上有压力,下有底线。明年一季度春节后旺季经济有望出现降幅收窄甚至小幅回升的迹象。但是预计效果持续不超过一季度,加上传统行业供给侧改革的开始,二季度之后经济继续缓幅向下,全年经济增速6.5%。

预计2016年货币政策继续维持中性,降准空间比降息大,信贷和M2增速保持高位。财政政策在稳增长中的角色分量更重,赤字水平扩大、减税减费、地方债务置换继续,资金逐渐"脱虚向实"。但2016年预计流动性不如2015年,2016年降息空间受人民币贬值和美元加息预期影响,全年降息空间极为有限。2016年降准次数虽然可以乐观,但降准主要还是为了应对外汇占款下滑,整体释放流动性也不会大。人民币贬值动力仍然很强,何时能够止住继续贬值趋势难以判断,如果贬值控制不住则可能造成资本加速外逃、民众大力换汇、人民币计价资产价格暴跌。

2016年全年市场大概率仍将区间震荡,但赚钱效应远不如2015年。上方的压制因素包括:(1)IPO加速和注册制放开;(2)减持限制放开,以及大量的增发和首发解禁;(3)人民币贬值压力仍存,美联储加息后跨境资金流出;(4)货币政策从全面漫灌到灵活调控,引导资金脱虚入实;(5)加快出清,刚兑继续打破,市场风险偏好可能随之下降。但是下方也有也有充裕的流动性支撑,股市的收益率相对仍然具备吸引力,股票在居民大类资产配置中的比例也有提升的空间。

2016年建议重点关注改革带来的主题投资机会,关注供给侧改革相关政策出台预期以及大宗商品价格反弹引发的周期股反弹。改革仍然是热点,国企改革,尤其是地方国企仍然有较大投资机会,新兴成长、高端消费、转型个股也长期看好,创新仍然值得关注,但需要更加关注估值泡沫。2016年需注意部分行业和个股累计涨幅过大、估值过高的风险,投资上建议买入估值有安全边际或者成长模式确定的新兴产业个股,回避业务雷同、仍处于大幅烧钱、前景不明的个股。

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	703,916,226.92	97.03
	其中:债券	703,916,226.92	97.03
	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	6,228,735.65	0.86
7	其他各项资产	15,341,067.35	2.11
8	合计	725,486,029.92	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	40,017,000.00	5.59
	其中:政策性金融债	40,017,000.00	5.59
4	企业债券	181,020,391.30	25.27
5	企业短期融资券	462,883,000.00	64.61
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	19,995,835.62	2.79
10	合计	703,916,226.92	98.26

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	011515005	15中铝业SCP005	700,000	70,462,000.00	9.84
2	011599162	15昆山经技SCP001	600,000	60,498,000.00	8.45
3	011599495	15厦港务SCP002	500,000	50,145,000.00	7.00
4	011599272	15扬城建SCP001	400,000	40,232,000.00	5.62
5	041556001	15商公路CP001	300,000	30,339,000.00	4.24

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
报告期末,本基金未投资贵金属。
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
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
本基金合同约定本基金不能投资股指期货。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金合同约定本基金不能投资股指期货。
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
本基金合同约定本基金不能投资国债期货。
5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金合同约定本基金不能投资国债期货。
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	9,161.66
2	应收证券清算款	700,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	14,020,262.63
5	应收申购款	611,643.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,341,067.35

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
本基金合同约定本基金不能投资股票。
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 开放式基金份额变动

单位:份

项目	新华纯债添利债券发起A类	新华纯债添利债券发起C类
本报告期期初基金份额总额	667,526,273.02	364,499,011.28
报告期基金总申购份额	5,425,959.17	6,223,565.78
减:报告期基金总赎回份额	154,590,433.37	325,569,878.36
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	518,361,798.82	45,152,698.70

§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
本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本基金管理人本报告期内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

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	9,999,900.00	1.77%	9,999,900.00	1.77%	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员