新华恒稳添利债券型证券投资基金

【2017】第一季度报告

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:二〇一七年四月二十一日

§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2017年4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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华恒稳添利债券
基金主代码	002967
交易代码	002967
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年8月9日
报告期末基金份额总额	1,554,398,671.94份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,力争实现长期超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金通过对宏观经济、利率走势、资金供求、信用风险状况、证券市场走势等方面的分析和预测,综合运用类属配置策略、久期策略、收益率曲线策略、信用债投资策略等,力求规避风险并实现基金资产的保值增值。
业绩比较基准	中债综合全价指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和风险水平低于混合型基金、股票型基金,高于货币市场基金,属于中等风险/收益的产品。
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(2017年1月1日-2017年3月31日)
1.本期已实现收益	10,671,695.23
2.本期利润	12,036,684.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0083
4.期末基金资产净值	1,576,313,433.57
5.期末基金份额净值	1.014

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.本基金合同生效日为2016年8月09日,至2017年3月31日披露日未满一年。

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

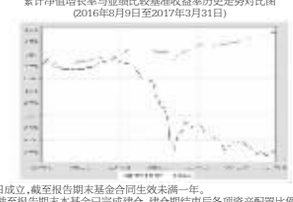
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.80%	0.04%	-1.24%	0.07%	2.04%	-0.03%

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

新华恒稳添利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

(2016年8月9日至2017年3月31日)



注:1.本基金自2016年8月09日成立,截至报告期末基金合同生效未满一年。

2.本基金的建仓期为六个月,截至报告期末本基金已完成建仓,建仓期结束后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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
于泽雨	本基金基金经理,新华基金管理股份有限公司投资监助理,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,新华鑫利债券型证券投资基金基金经理,新华鑫嘉债券型证券投资基金(LOF)基金经理,新华信用增强债券型证券投资基金基金经理,新华双利债券型证券投资基金基金经理。	2016-08-09	-	9	经济学博士,9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投资监助理、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、新华鑫利债券型证券投资基金基金经理、新华鑫嘉债券型证券投资基金(LOF)基金经理、新华信用增强债券型证券投资基金基金经理、新华双利债券型证券投资基金基金经理。
李慧君	本基金基金经理,新华信用增强债券型证券投资基金基金经理,新华纯债添利债券型证券投资基金基金经理。	2016-08-16	-	9	工商管理及金融学硕士,9年证券从业经验,历任国家科技风险开发事业中心研究员、大公国际资信评估有限公司评级分析师、中国出口信用保险公司投资主办、中国人寿资产管理有限公司研究员和账户投资经理,先后负责宏观研究、信用评级、策略研究、投资交易、账户管理等工作。2016年4月加入新华基金管理股份有限公司。现任新华信用增强债券型证券投资基金基金经理、新华纯债添利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、新华双利债券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

报告期,新华基金管理股份有限公司作为新华恒稳添利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》、《新华恒稳添利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,根据指令统一由交易部下达,并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

2017年一季度国内利率债继续调整,但跌幅较2016年四季度明显缩小,总体处在窄幅震荡格局;信用债的信用利差扩大并不十分明显,产业债整体表现强于城投债。一季度本基金迎来巨量申购,基金操作上,本基金主要在短期品种中挖掘高收益债券投资机会,重点关注产权关系稳定、主营业务持续性好、盈利能力较强、各项财务指标健康、负债规模和负债率适中的信用债;此外,本基金根据资金面状况,抓住短期限同业存单投资机会,运用杠杆策略增厚收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2017年3月31日,本基金份额净值为1.014元,本报告期份额净值增长率为0.80%,同期比较基准的增长率为-1.24%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,通过对经济增速、通胀水平、债务周期、人口结构、货币供需、利率政策和国际金融环境等各个维度进行分析,本基金认为国内经济并没有持续复苏迹象,仍将处在去产能、去杠杆、去库存的大背景下。基金操作上,本基金将采取短久期持有和长久期择时的策略,重点挖掘产权关系稳定、主营业务持续性好、盈利能力较强、各项财务指标健康、负债规模和负债率适中的短久期、高收益信用债,同时密切关注收益率波动带来的长久期波段交易机会,并择时、择机实施杠杆操作。

§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	1,797,510,900.00	98.09
	其中:债券	1,797,510,900.00	98.09
	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	7,543,842.03	0.41
7	其他各项资产	27,526,870.67	1.50
8	合计	1,832,581,612.70	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

本基金本报告期未持有股票。

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

本基金本报告期未未持有股票。

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	82,038,800.00	5.20
	其中:政策性金融债	82,038,800.00	5.20
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,187,020,200.00	75.30
6	中期票据	53,628,900.00	3.40
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	474,823,000.00	30.12
9	其他	-	-
10	合计	1,797,510,900.00	114.03

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	011698087	16京城建SCP002	1,000,000	100,370,000.00	6.37
2	011698081	16招金SCP002	1,000,000	100,370,000.00	6.37
3	011698262	16铸管股份SCP001	800,000	80,152,000.00	5.08
4	120220	12国开20	800,000	80,040,000.00	5.08
5	111791337	17中德住房储蓄银行CD006	800,000	79,080,000.00	5.02

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

本基金本报告期未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

本基金本报告期未未持有贵金属。

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

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

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。

5.11 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	27,525,759.29
5	应收申购款	1,111.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,526,870.67

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

本报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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

本报告期期初基金份额总额	34,463,712.29
报告期基金总申购份额	2,033,839,562.96
减:报告期基金总赎回份额	513,904,603.31
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,554,398,671.94

§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	9,930,486.59
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,930,486.59
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.64

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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	20170119-20170123	0.00	49,603,174.60	49,603,174.60	0.00	0.00%
	2	20170101-20170118	9,930,486.59	0.00	0.00	9,930,486.59	0.64%
	3	20170124-20170331	0.00	1,984,126,984.13	496,031,746.00	1,488,095,238.13	95.73%

8.2 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。

§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恒稳添利债券型证券投资基金募集的文件

(二)关于申请募集新华恒稳添利债券型证券投资基金之法律意见书

(三)《新华恒稳添利债券型证券投资基金托管协议》

(四)《新华恒稳添利债券型证券投资基金基金合同》

(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《新华恒稳添利债券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

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
二〇一七年四月二十一日

新华华瑞灵活配置混合型证券投资基金

【2017】第一季度报告

基金管理人:新华基金管理股份有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年四月二十一日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4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2017年1月11日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华华瑞灵活配置混合
基金主代码	003738
交易代码	003738
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年1月11日
报告期末基金份额总额	206,025,385.87份
投资目标	综合运用多种投资策略,在严格控制基金资产净值下行风险的基础上,力争持续实现超越业绩基准的超额收益。
投资策略	本基金将以大类资产配置策略为基础,采取积极的股票投资策略和稳健的债券投资策略。本基金将采用战略性和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。股票投资策略通过结合证券市场趋势,以基本面研究为基础,深入分析宏观经济指标和经济政策,精选基本面良好,具有较好盈利能力和市场竞争力的公司,严选其中安全边际较高的个股构建投资组合。债券投资策略主要运用久期调整策略、收益率曲线配置策略、债券类属配置策略、骑乘策略、个券精选策略等多种策略,通过严谨的研究,构建核心组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%
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(2017年1月11日(基金合同生效日)-2017年3月31日)
1.本期已实现收益	655,970.01
2.本期利润	3,457,017.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0168
4.期末基金资产净值	209,482,403.32
5.期末基金份额净值	1.0168

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),记入费用后实际收益水平要低于所列数字;

3.本基金于2017年01月11日基金合同生效,至本报告期末未满一年。

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

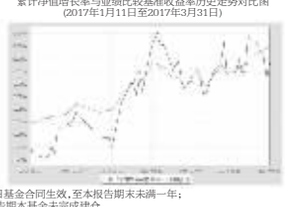
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.68%	0.12%	1.23%	0.32%	0.45%	-0.20%

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

新华华瑞灵活配置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

(2017年1月11日至2017年3月31日)



注:1.本基金于2017年01月11日基金合同生效,至本报告期未满一年;

2.本基金建仓期为6个月,本报告期末基金未完成建仓。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
张永超	本基金基金经理,新华中证环保产业指数型证券投资基金基金经理,新华隆堡生物主题动态配置混合型证券投资基金基金经理,新华鑫科技创新主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理,新华鑫新能源主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理,新华鑫信息产业主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理,新华鑫低碳主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理,新华鑫科技创新主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2017-01-11	-	7	工商管理硕士,7年证券从业经验。历任中信证券股份有限公司基金投资经理,北京华正资本管理有限公司投资经理,于2016年10月加入新华基金管理股份有限公司。现任新华中证环保产业指数分级证券投资基金基金经理、新华隆堡生物主题动态配置混合型证券投资基金基金经理、新华鑫新能源主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华鑫信息产业主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华鑫低碳主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华鑫科技创新主题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华瑞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》、《新华华瑞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

2017年一季度,工业企业利润增速提高,带动经济基本面短期企稳;CPI和PPI冲高回落,通胀预期逐步降温,但工业品价格仍处在高位可能带动企业补库存和增加投资;货币政策受海外因素制约,稳中偏紧。

利率债市场上,收益率波动上行,短端升幅约30bp,长端约10年期国债上升18bp至3.28%,10年期国开债上升36bp至4.06%,期限利差持续维持在较低水平。信用债市场上,各期限评级债券均有30-40bp的反弹,且信用利差上行。

基金运作方面,尽管收益率持续上行,但整体上风险大于机会,且长久期债券收益率的吸引力有限,因此本基金没有选择主动进攻,而是维持了较低的杠杆比例和久期,力求保证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

截止本报告期末,本基金份额净值为1.0050元。自本基金份额转换日次日(2017年1月25日)起至本报告期期末,本基金份额净值增长率为0.51%,同期业绩比较基准收益率为-0.89%。

截止本基金份额转换日(2017年1月24日),原新华惠鑫分级债券型证券投资基金份额净值为1.771元。自本报告期期初(2017年1月1日)起至本基金份额转换日,原新华惠鑫分级债券型证券投资基金份额净值增长率为0.68%,同期业绩比较基准收益率为-0.36%。

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2017年二季度,金融监管将持续发力使得负债端成本逐渐增加,利率底部有抬升倾向;而经济基本面弱势起稳、财政支出空间有限、货币政策中性稳健将对债市形成主要支撑。在以上因素交叉作用下,收益率大概率将维持在高位区间震荡。

债券投资方面,考虑到短端信用债绝对收益水平回升至历史中位数附近,较强的结值吸引力趋味者相对稳定的套息空间,本基金将着力配置具备内在价值的短久期信用债,重点关注省国资委已分之百控股、负债率相对适中,有一定竞争力的国有企业与行业龙头企业发行的债券。同时,随着利率底部抬升,长久期利率债的吸引力逐渐显现,本基金将择机配置长久期利率债。合理控制杠杆,在充分保证组合流动性的同时提高收益。

4.6 报告内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期末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 新华惠鑫债券型证券投资基金(LOF)

(报告期:2017年1月25日-2017年3月31日)

5.1.1 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	93,311,119.43	96.31
	其中:债券	93,311,119.43	96.31
	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	914,739.08	0.94
7	其他各项资产	2,660,242.31	2.75
8	合计	96,886,100.82	100.00

5.1.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.1.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期未未持有股票。

5.1.3 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

本基金本报告期未未持有股票。

5.1.4 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	88,831,136.90	49.61
	其中:政策性金融债	88,831,136.90	49.61
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	216,282.10	0.04
8	其他	-	-
9	合计	364,301,158.73	67.23

5.1.5 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	1480131	14巴国资	300,000	32,544,000.00	6.01
2	1480163	13福州02	300,000	32,481,000.00	5.99
3	1480499	14高安城投债	300,000	32,187,000.00	5.94
4	124043	12滨立业	250,000	25,305,000.00	4.67
5	125367	14美兰01	250,000	25,027,904.11	4.62

5.1.6 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

本基金本报告期未未持有资产支持证券。

5.1.7 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

本基金本报告期未未持有贵金属。

5.1.8 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

本基金本报告期未未持有权证。

5.1.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.1.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期未未持有股指期货。

5.1.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期未尚无股指期货投资政策。

5.1.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.1.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期未尚无国债期货投资政策。

5.1.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期未未持有国债期货。

5.1.10.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未未持有国债期货。

5.1.11 投资组合报告附注

5.1.11.1 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。

5.1.11.2 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。

5.1.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	871.19
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,511,048.48
5	应收申购款	100,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	48,322.64
8	其他	-
9	合计	2,660,242.31

5.1.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110033	国贸转债	145,935.70	0.16
2	110035	白云转债	72,049.60	0.08

5.1.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末无股票投资。

5.1.11.6 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。

5.2 新华惠鑫分级债券型证券投资基金

(报告期:2017年1月1日-2017年1月24日)

5.2.1 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	364,301,158.73	69.95
	其中:债券	364,301,158.73	69.95
	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	163,595,314.44	30.06
	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	4,278,058.06	0.79
7	其他各项资产	11,964,680.76	2.20
8	合计	544,139,211.99	100.00

5.2.2报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.3 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。

5.2.4 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	268,831,136.90	49.61
5	企业短期融资券	50,230,000.00	9.27
6	中期票据	-	-
7	可转债	216,282.10	0.04
8	其他	45,023,739.73	8.31
9	合计	364,301,158.73	67.23

5.2.5 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	1480131	14巴国资	300,000	32,544,000.00	6.01
2	1480163	13福州02	300,000	32,481,000.00	5.99
3	1480499	14高安城投债	300,000	32,187,000.00	5.94
4	124043	12滨立业	250,000	25,305,000.00	4.67
5	125367	14美兰01	250,000	25,027,904.11	4.62

5.2.6 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。

5.2.7 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。

5.2.8 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。

5.2.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.2.9.1 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。

5.2.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末尚无股指期货投资政策。

5.2.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.2.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末尚无国债期货投资政策。

5.2.10.2 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。

5.2.10.2 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。

5.2.11 投资组合报告附注

5.2.11.1 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。

5.2.11.2 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。

5.2.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	91.94
2	应收证券清算款	350.58
3	应收股利	-
4	应收利息	11,964,238.24
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,964,680.76

5.2.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110033	国贸转债	145,834.10	0.03
2	110056	白云转债	70,448.00	0.01

5.2.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末无股票投资。

5.2.11.6 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

6.1 新华惠鑫债券型证券投资基金(LOF)

单位:份

基金转型起始日基金份额总额	541,894,607.68
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	22,479,708.22
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	470,976,093.40
基金合同生效日起至报告期期