新华策略精选股票型证券投资基金

2017年第三季度报告

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:二〇一七年十月二十六日

§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2017年10月25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7月1日起至9月30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	964,595,924.50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、债券市场利对收益率,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限动股票市场,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(2017年7月1日-2017年9月30日)
1.本期已实现收益	66,106,355.92
2.本期利润	12,632,226.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0124
4.期末基金资产净值	953,858,810.49
5.期末基金份额净值	0.989

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

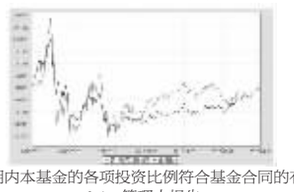
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.33%	0.73%	3.74%	0.47%	-2.41%	0.26%

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2017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		
赵强	本基金基金经理,新华优选分红混合型证券投资基金基金经理。	2017-05-17	-	14	管理学硕士,14年证券从业经验。历任国金基金高级研究员、英大基金基金经理、中欧基金投资经理,2016年11月加入新华基金管理股份有限公司,现任新华优选分红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。

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

三季度,中国经济继续保持稳定增长,通胀水平较低,人民币汇率也经历了年初贬值后的大幅回升,国家统计局公布的中国制造业采购经理指数PMI指数继续保持景气态势,这显示中国制造业继续保持稳中向好的发展态势,扩张步伐有所加快。与此同时,上游资源品在供给侧改革和环保压力下,价格出现大幅上升,上游行业景气度高度回升。

三季度,本基金仓位波动不大,继续保持中高仓位,在行业选择上,重点配置了稳健成长的白马蓝筹股,除了原有家电、地产、建筑等行业之外,重点增持了建材、轻工行业,减持了部分短期涨幅过快的食品饮料行业。在公司选择上,我们继续坚持选择具备核心竞争优势的白马龙头公司。通过深入的基本面和财务分析,把公司的投入资本回报率(ROIC)和公司业绩增速(g)与公司估值(pe)三者结合起来甄选个股,特别是高 ROIC、经营现金流良好的优质公司是重点配置的对象。我们相信,随着时间的推移,高ROIC的优质公司一定会给投资者创造丰厚的回报,我们坚信这种理念,并将持之以恒坚持下去。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2017年9月30日,本基金份额净值为0.989元,本报告期份额净值增长率为1.33%,同期比较基准的增长率为3.74%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,十九大即将召开,短期政策将以稳健为主,为市场反弹创造了一定的良好氛围,我们将密切关注十九大确定的中国未来五年乃至更长时间内的长期发展方向和改革路径,以及十九大召开之后,政策开始进入落实阶段可能对市场带来的短期波动影响。四季度,我们将继续去寻找能够穿越股市周期的价值成长型公司进行长期投资,风物长宜放眼量,不畏短期波动,不去追风,不去博弈,从海外成熟发达国家证券市场的长期走势已经给我们的未来提供了非常好的指引方向。我们对中国经济的长期前景保持乐观,作为全球第二大经济体,中国也必将涌现出众多能给投资者带来丰厚回报的优质白马公司,价值投资者将分享中国经济长期增长的丰硕成果。

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	881,661,994.60	91.07
	其中:股票	881,661,994.60	91.07
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	85,874,579.37	8.87
7	其他各项资产	552,016.00	0.06
8	合计	968,088,589.97	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	5,200,000.00	0.55
B	采矿业	21,939,793.60	2.30
C	制造业	599,222,348.91	62.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,758,973.44	0.18
E	建筑业	87,090,687.51	9.13
F	批发和零售业	1,758,068.15	0.18
G	交通运输、仓储和邮政业	24,074,134.47	2.52
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,762,868.03	1.55
J	金融业	19,385,562.00	2.03
K	房地产业	67,368,268.00	7.06
L	租赁和商务服务业	10,347,000.00	1.08
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	28,595,000.00	3.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	115,299.99	0.01
R	文化、体育和娱乐业	44,000.50	0.00
S	综合	-	-
	合计	881,661,994.60	92.43

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	600585	海螺水泥	2,199,923	54,932,077.31	5.76
2	000418	小天鹅A	963,460	43,818,160.80	4.59
3	002508	老板电器	893,726	37,759,923.50	3.96
4	002572	索菲亚	950,000	35,910,000.00	3.76
5	001979	招商蛇口	1,900,036	34,732,658.08	3.64
6	000786	北新建材	1,797,200	30,893,868.00	3.24
7	600801	华新水泥	2,049,990	29,581,355.70	3.10
8	000065	北方国际	1,299,895	29,207,741.85	3.06
9	000069	华侨城A	3,500,000	28,595,000.00	3.00
10	600201	生物股份	843,653	28,211,756.32	2.96

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。

5.10.3 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遣责、处罚的情形。

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	472,569.84
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,863.71
5	应收申购款	64,582.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	552,016.00

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末,本基金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

报告期末,本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

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

本报告期期初基金份额总额	1,049,357,252.85
报告期基金总申购份额	5,001,540.33
减:报告期基金总赎回份额	89,762,868.68
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	964,595,924.50

§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
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	12,134,708.74
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.00

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	基金转换出	2017-09-27	12,134,708.74	11,867,746.15	0.00%
合计			12,134,708.74	11,867,746.15	

注: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

8.1 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。

§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)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

(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)《新华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》

(七)更新的《新华策略精选股票型证券投资基金招募说明书》

(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

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

二〇一七年十月二十六日

新华纯债添利债券型发起式证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:新华基金管理股份有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年十月二十六日

§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2017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	1,252,542,183.44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	1,200,216,366.73份 / 52,325,816.71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(2017年7月1日-2017年9月30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	20,040,202.06	577,117.15
2.本期利润	19,595,392.03	566,355.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0143	0.0128
4.期末基金资产净值	1,643,253,479.04	70,354,225.99
5.期末基金份额净值	1.369	1.345

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	1.03%	0.03%	-0.15%	0.03%	1.18%	0.00%

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	0.98%	0.03%	-0.15%	0.03%	1.13%	0.00%

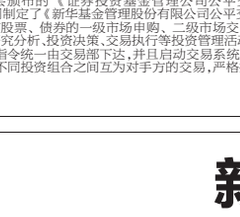
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

新华纯债添利债券型发起式证券投资基金

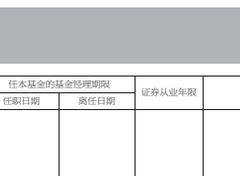
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2012年12月21日至2017年9月30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投资总监助理,新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金基金经理,新华盈利红债分红债券型证券投资基金基金经理,新华信用增强债券型证券投资基金基金经理,新华惠鑫债券型证券投资基金(LOF)基金经理,新华优选分红混合型证券投资基金基金经理,新华双利债券型证券投资基金基金经理,新华恒稳添利债券型证券投资基金基金经理。	2012-12-21	-	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总监助理、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、新华盈利红债分红债券型证券投资基金基金经理、新华信用增强债券型证券投资基金基金经理、新华惠鑫债券型证券投资基金(LOF)基金经理、新华优选分红混合型证券投资基金基金经理、新华双利债券型证券投资基金基金经理、新华恒稳添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

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》。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年三季度,固定资产投资增速自高位回落,工业企业利润增长逐渐放缓,进出口贸易也有所收缩,短期看经济小幅波动;CPI同比增速略超预期,食品价格反弹带动通胀预期提升,PPI维持高位有利于企业盈利的改善和资产负债表的修复;货币政策受金融去杠杆和强监管的影响维持稳中偏紧的状态,公开市场方面流动性基本维持稳定。

利率债市场上,收益率小幅上行,短端升幅约5bp,长端的10年期国债上升8bp至3.64%,10年期国开债上升2bp至4.22%,期限利差持续维持在较低水平,收益率曲线较上半年更加平坦。信用债市场上,各评级短久期债券上行约15bp;长久期高评级信用债基本与二季度末持平,长久期低评级信用债收益率下行约10bp。经过三季度的市场波动,信用利差再度回到历史低位。

基金运作方面,三季度债券收益率呈现上行走势,整体风险大于机会;另外长久期债券绝对收益率水平仍不具备较强的吸引力,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与较短的久期,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

截至2017年9月30日,本基金A类份额净值为1.369元,本报告期份额净值增长率为1.03%,同期比较基准的增长率为-0.15%;本基金C类份额净值为1.345元,本报告期份额净值增长率为0.98%,同期比较基准的增长率为-0.15%。

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年四季度,十九大的召开有望开启新一轮政治和经济周期,强监管与货币政策协同去杠杆仍将是金融市场主要矛盾,CPI逐渐抬升带动市场通胀预期渐起,制约未来货币宽松空间,同时外围经济复苏和海外加息进程也将对国内债市造成一定压力;但另一方面,监管环境边际改善不容忽视,经济基本面下行压力犹存,财政支出空间有限,这都将为债市形成主要支撑。在以上因素的交叉作用下,收益率大概率将维持在高位区间震荡。

债券投资方面,考虑到短端信用债估值更具吸引力,有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。重点关注省国资委百分之百控股、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	1,938,102,311.47	97.30
	其中:债券	1,938,102,311.47	97.30
	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	6,115,014.75	0.31
7	其他各项资产	47,746,111.49	2.40
8	合计	1,991,963,437.71	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

本报告期末,本基金未持有股票。

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	47,632,200.00	2.78
2	央行票据	-	-
3	金融债券	49,933,000.00	2.91
	其中:政策性金融债	49,933,000.00	2.91
4	企业债券	386,014,164.20	22.53
5	企业短期融资券	1,195,100,000.00	69.74
6	中期票据	222,388,000.00	12.98
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	37,034,947.27	2.16
10	合计	1,938,102,311.47	113.10

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	1180008	11新余债	1,000,000	101,310,000.00	5.91
2	011752003	17日照港SCP001	1,000,000	100,530,000.00	5.87
3	1282471	12青城投MTN1	700,000	70,721,000.00	4.13
4	071721007	17渤海证券CP007	700,000	70,098,000.00	4.09
5	1282467	12合海恒MTN1	600,000	60,762,000.00	3.55

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	47,225,936.72
5	应收申购款	520,174.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	47,746,111.49

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	1,228,790,092.58	35,544,054.31
报告期基金总申购份额	542,115,551.94	28,568,867.65
减:报告期基金总赎回份额	570,689,277.79	9,787,105.25
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,200,216,366.73	52,325,816.71

§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	0.80%	9,999,900.00	0.80%	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	9,999,900.00	0.80%	9,999,900.00	0.80%	3年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20170701-20170710	270,216,884.14	-	170,000,000.00	100,216,884.14	8.00%

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。

9.2 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。

§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纯债添利债券型发起式证券投资基金募集的文件

(二)关于申请募集新华纯债添利债券型发起式证券投资基金之法律意见书

(三)《新华纯债添利债券型发起式证券投资基金托管协议》

(四)《新华纯债添利债券型发起式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《新华纯债添利债券型发起式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

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

二〇一七年十月二十六日

新华红利回报混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:新华基金管理股份有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出