

新华信用增益债券型证券投资基金
2015 年年度报告摘要
2015 年 12 月 31 日

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：二〇一六年三月二十六日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2016 年 3 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料已经审计。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	新华信用增益债券	
基金主代码	519162	
交易代码	519162	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013 年 12 月 4 日	
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	
报告期末基金份额总额	283,268,189.76 份	
下属分级基金的基金简称	新华信用增益债券 A	新华信用增益债券 C
下属分级基金的交易代码	519162	519163
报告期末下属分级基金的份额总额	260,711,560.13 份	22,556,629.63 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过对信用债投资价值的深度挖掘，积极把握信用债投资机会，力争在严格控制信用风险并保持较高资产流动性的前提下，为投资者提供长期稳定的投资收益。
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；另一方面采用自下而上的个股精选策略，精选具有持续成长性且估值相对合理，同时股价具有趋势向上的股票构建权益类资产投资组合，以提高基金的整体收益水平。
业绩比较基准	中债企业债总全价指数收益率×60%+中债国债总全价指数收益率×30%+沪深 300 指数收益率×10%。

风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均预期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。
--------	--

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		新华基金管理股份有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	齐岩	田青
	联系电话	010-88423386	010-67595096
	电子邮箱	qiyan@ncfund.com.cn	tianqing.zh@ccb.com
客户服务电话		4008198866	010-67595096
传真		010-88423310	010-66275865

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	www.ncfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间 数据和指 标	2015 年		2014 年		2013 年 12 月 4 日（基金合同 生效日）至 2013 年 12 月 31 日	
	新华信用增 益债券 A	新华信用增 益债券 C	新华信用增 益债券 A	新华信用增 益债券 C	新华信用增益 债券 A	新华信用增 益债券 C
本期已 实现收 益	27,887,102. 64	2,363,391.2 1	33,848,998.37	12,929,158.6 8	1,021,459.78	3,364,410.59
本期利	21,617,209.	1,595,560.1	33,154,458.91	20,340,980.5	674,266.35	2,130,197.98

润	87	8		7		
加权平均基金份额本期利润	0.0631	0.0522	0.1102	0.1604	0.0027	0.0024
本期加权平均净值利润率	5.18%	4.34%	9.50%	14.26%	0.27%	0.24%
本期基金份额净值增长率	4.80%	4.65%	18.44%	17.96%	0.30%	0.20%
3.1.2 期末	2015 年末		2014 年末		2013 年末	
数据和指标	新华信用增益债券 A	新华信用增益债券 C	新华信用增益债券 A	新华信用增益债券 C	新华信用增益债券 A	新华信用增益债券 C
期末可供分配基金份额利润	0.1761	0.1681	0.0982	0.0928	0.0027	0.0024
期末基金资产净值	324,597,161.37	27,902,810.18	817,648,747.00	41,920,992.41	254,189,635.79	903,587,463.30
期末基金份额净值	1.245	1.237	1.188	1.182	1.003	1.002

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、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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. 新华信用增益债券 A:

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	3.23%	0.45%	2.51%	0.17%	0.72%	0.28%
过去六个月	1.22%	0.78%	0.44%	0.28%	0.78%	0.50%
过去一年	4.80%	0.56%	3.52%	0.26%	1.28%	0.30%
自基金合同生效起至今	24.50%	0.41%	12.86%	0.23%	11.64%	0.18%

2. 新华信用增益债券 C:

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	3.17%	0.44%	2.51%	0.17%	0.66%	0.27%
过去六个月	1.14%	0.78%	0.44%	0.28%	0.70%	0.50%
过去一年	4.65%	0.56%	3.52%	0.26%	1.13%	0.30%
自基金合同生效起至今	23.70%	0.41%	12.86%	0.23%	10.84%	0.18%

1、本基金业绩比较基准为：中债企业债总全价指数收益率*60%+中债国债总全价指数收益率*30%+沪深 300 指数收益率*10%

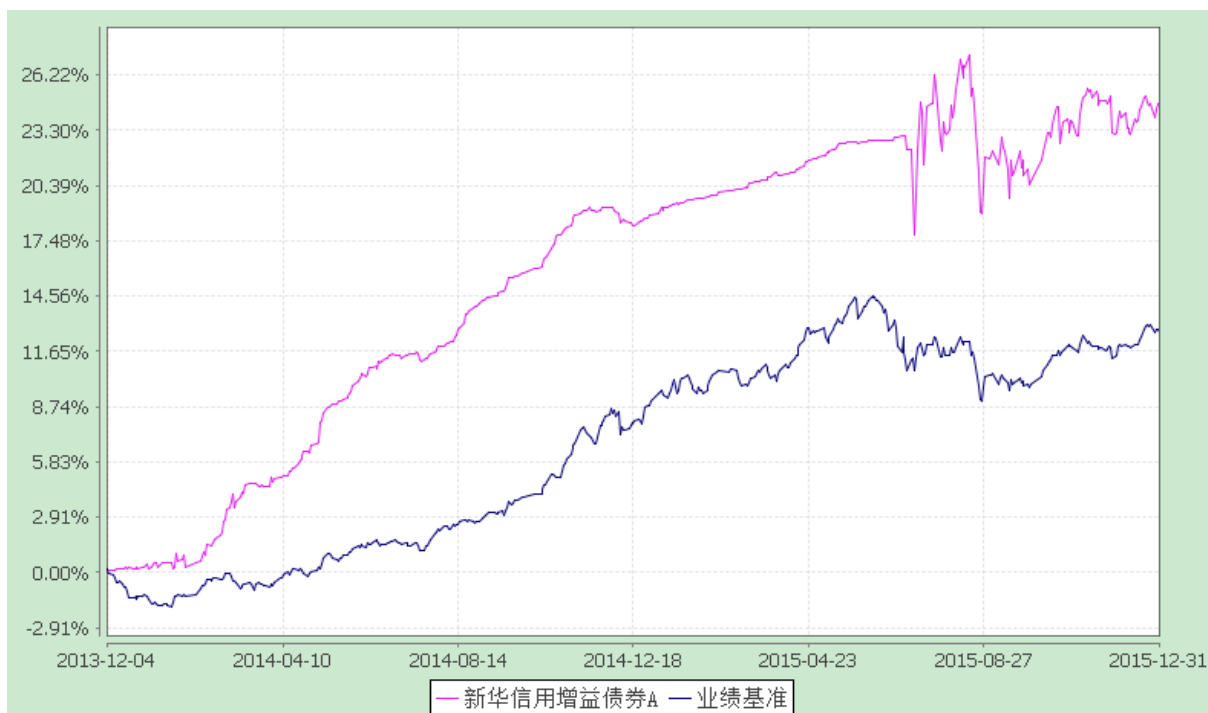
2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

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

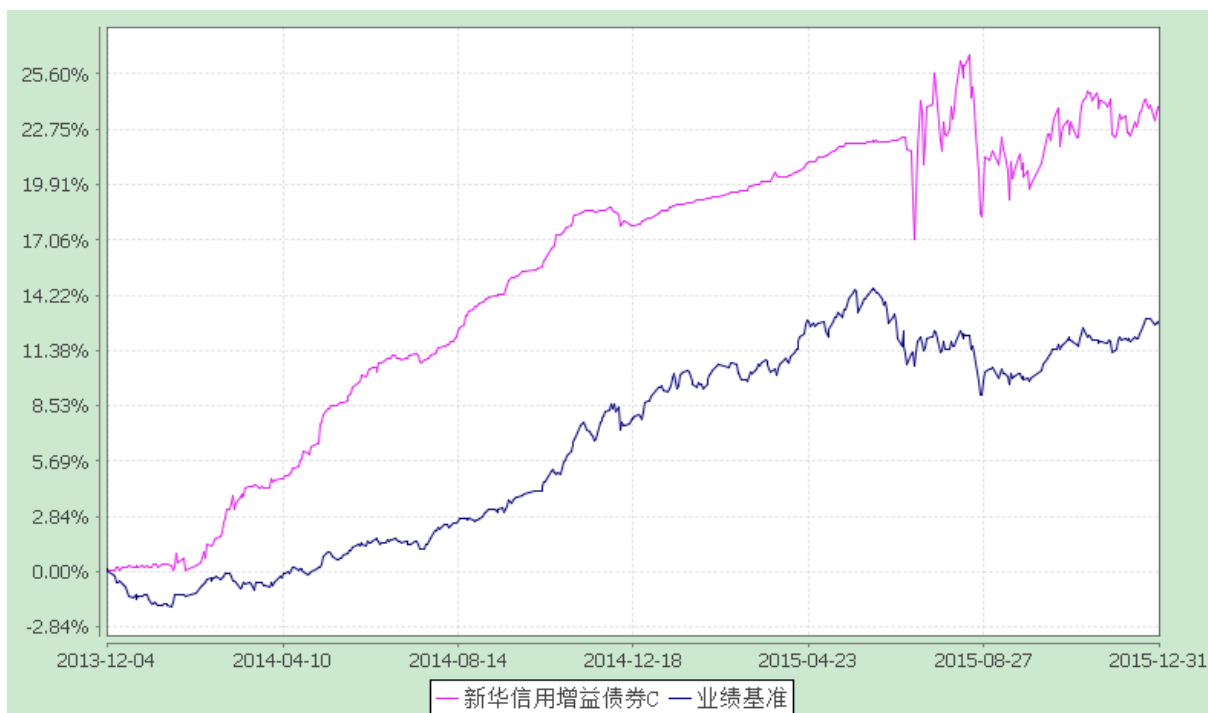
新华信用增益债券型证券投资基金

自基金合同生效以来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 12 月 4 日至 2015 年 12 月 31 日)

1、新华信用增益债券 A



2、新华信用增益债券 C



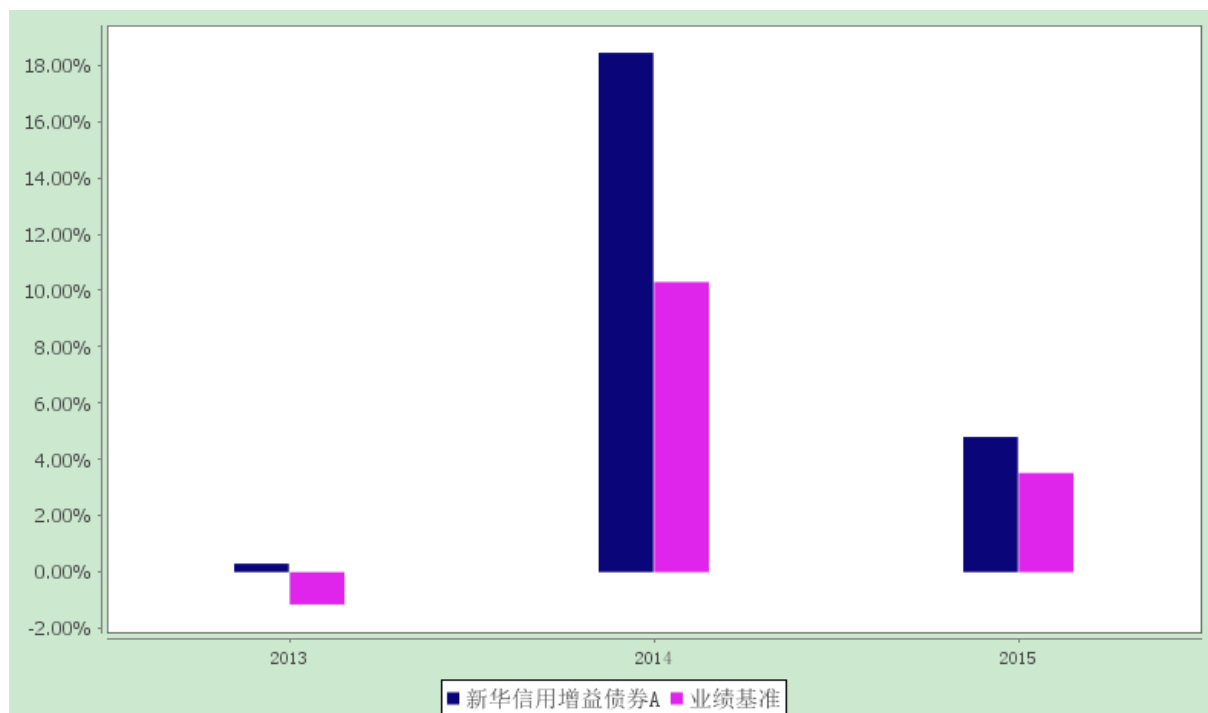
注：报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

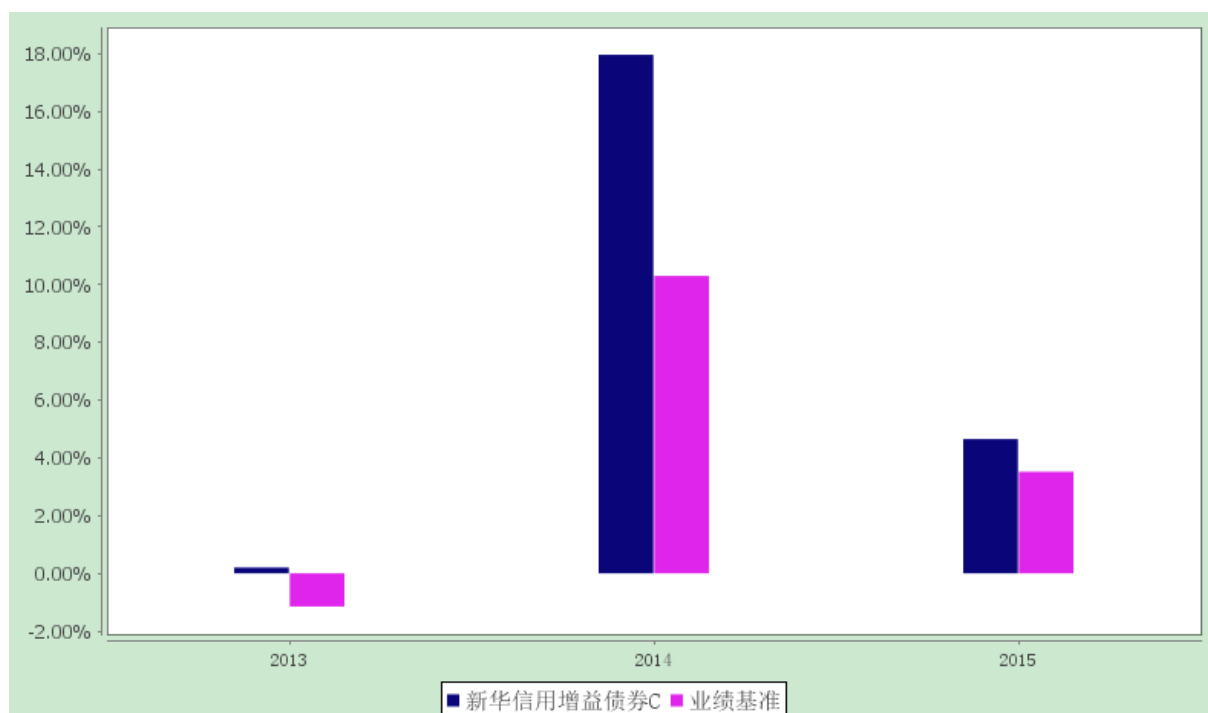
新华信用增益债券型证券投资基金

自基金合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图

1、新华信用增益债券 A



2、新华信用增益债券 C



注：本基金于 2013 年 12 月 4 日成立，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金于 2013 年 12 月 4 日基金合同生效，至 2015 年 12 月 31 日未进行过利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

新华基金管理股份有限公司经中国证券监督管理委员会批复，于 2004 年 12 月 9 日注册成立。注册地为重庆市，是我国西部首家基金管理公司。

截至 2015 年 12 月 31 日，新华基金管理股份有限公司旗下管理着三十一只开放式基金，即新华优选分红混合型证券投资基金、新华优选成长混合型证券投资基金、新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金、新华钻石品质企业混合型证券投资基金、新华行业周期轮换混合型证券投资基金、新华中小市值优选混合型证券投资基金、新华灵活主题混合型证券投资基金、新华优选消费混合型证券投资基金、新华纯债添利债券型发起式证券投资基金、新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金、新华趋势领航混合型证券投资基金、新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金、新华壹诺宝货币市场基金、新华信用增益债券型证券投资基金、新华惠鑫分级债券型证券投资基金、新华鑫益灵活配置混合型证券投资基金、新华阿里一号保本混合型证券投资基金、新华鑫利灵活配置混合型证券投资基金、新华鑫安保本一号混合型证券投资基金、新华中证环保产业指数分级证券投资基金、新华财富金 30 天理财债券型证券投资基金、新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金、新华活期添利货币市场基金、新华增盈回报债券型证券投资基金、新华策略精型股票型证券投资基金、新华万银多元策略灵活配置混合型证券投资基金、新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金、新华战略新兴产业灵活配置混合型证券投资基金、新华鑫回报混合型证券投资基金、新华阿鑫二号保本混合型证券投资基金和新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理) 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	2013-12-04	-	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、

	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、新华惠鑫分级债券型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。
桂跃强	本基金基金经理。	2013-12-04	2015-04-15	8	工学、金融学双硕士，历任中国石化石油化工有限公司科学研究所工程师。于 2007 年加入新华基金管理股份有限公司，历任化工、有色、轻工、建材等行业分析师、策略分析师、新华优选成长混合型证券投资基金基金经理助理、投资经理、新华基金管理股份有限公司基金管理部副总监、新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华行业周期轮换混合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。
赵楠	本基金基金经理助理，固定收益部债券研究员、新华纯债添利债券型发起式证券投资基金基金经理助理、新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金基金经理助理、新华惠鑫分级债券型证券投资基金基金经理助理。	2015-06-16	-	3	经济学博士，3 年证券从业经验。2012 年 7 月加入新华基金管理股份有限公司，现任固定收益部债券研究员、新华纯债添利债券型发起式证券投资基金基金经理助理、新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金基金经理助理、新华信用增益债券型证券投资基金基金经理助理、新华惠鑫分级债券型证券投资基金基金经理助理。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日为准。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期，新华基金管理股份有限公司作为新华信用增益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》、《新华信用增益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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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 公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行了《新华基金管理股份有限公司公平交易制度》的规定。

基金管理人对旗下所有投资组合间连续 4 个季度的日内、3 日内以及 5 日内股票和债券交易同向交易价差分析及相应情景分析表明：债券同向交易频率偏低；股票同向交易溢价率较高的因素主要是受到市场因素影响造成个股当日价格振幅较大或者是组合经理个人对交易时机的判断，即成交价格的日内变化较大以及投资组合的成交时间不一致而导致个别组合间的交易价差较大，结合通过对平均溢价率、买入/卖出溢价率以及利益输送金额等不同组合不同时间段的同向交易价差分析表明投资组合间不存在利益输送的可能性。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

基金管理人原则上不允许同日反向交易行为的发生，本报告期内，未发生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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015 上半年债券市场主要呈现区间震荡走势，一方面经济数据显示经济下行压力仍大，货币政策不断发力，资金利率明显下行，推动债券长端收益率出现阶段性下行；但另一方面，随着上半年地方债发行不断推进、股市快速上涨、IPO 大规模发行，债市资金出现分流，长端收益率不断反复。2015 年下半年，打新资金和配资资金回流债市，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。至年底，10 年期国债收益率下降至 2.8%附近，10 年期国开债收益率下降至 3.1%附近。在操作上，虽然收益率整体上震荡下行，但由于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，主要保持了组合的流动性和收益的稳定性。股票投资方面，本基金主要从长期价值的角度出发，配置了一些长期获利可能性较高的品种，但是长期价值尚未得到体现。

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 A 类份额净值为 1.245 元，本报告期份额净值增长率为 4.80%，同期比较基准的增长率为 3.52%；本基金 C 类份额净值为 1.237 元，本报告期份额净值增长率为 4.65%，同期比较基准的增长率为 3.52%。

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。股票投资方面，本基金配置的一些品种价值尚未体现，未来一段时间本基金还将持有这些品种为主，并关注市场变化带来的其它机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

4.6.1 有关参与估值流程各方及人员（或小组）的职责分工

4.6.1.1 估值工作小组的职责分工

公司建立估值工作小组对证券估值负责。估值工作小组由运作保障部负责人、基金会计、投资

管理部、交易部、监察稽核部人员组成。每个成员都可以指定一个临时或者长期的授权人员。

估值工作小组职责：

- ① 制定估值制度并在必要时修改；
- ② 确保估值方法符合现行法规；
- ③ 批准证券估值的步骤和方法；
- ④ 对异常情况做出决策。

运作保障部负责人是估值工作小组的组长，运作保障部负责人在基金会计或者其他两个估值小组成员的建议下，可以提议召集估值工作小组会议。

估值决策由估值工作小组 2/3 或以上多数票通过。

4.6.1.2 基金会计的职责分工

基金会计负责日常证券资产估值。基金会计和公司投资管理部相互独立。在按照本估值制度和相关法规估值后，基金会计定期将证券估值表向估值工作小组报告，至少每月一次。

基金会计职责：

- ① 获得独立、完整的证券价格信息；
- ② 每日证券估值；
- ③ 检查价格波动并进行一般准确性评估；
- ④ 向交易员或基金经理核实价格异常波动，并在必要时向估值工作小组报告；
- ⑤ 对每日证券价格信息和估值结果进行记录；
- ⑥ 对估值调整和人工估值进行记录；
- ⑦ 向估值工作小组报送月度估值报告。

基金会计认为必要，可以提议召开估值工作小组会议。

4.6.1.3 投资管理部的职责分工

- ① 接受监察稽核部对所投资证券价格异常波动的问询；
- ② 对停牌证券、价格异常波动证券、退市证券提出估值建议；
- ③ 评价并确认基金会计提供的估值报告；
- ④ 向估值工作小组报告任何他/她认为可能的估值偏差。

4.6.1.4 交易部的职责分工

- ① 对基金会计的证券价格信息需求做出即时回应；
- ② 通知基金会计关于证券停牌、价格突发性异常波动、退市等特定信息；
- ③ 评价并确认基金会计提供的估值报告。

4.6.1.5 监察稽核部的职责分工

- ① 监督证券的整个估值过程；
- ② 确保估值工作小组制定的估值政策得到遵守；
- ③ 确保公司的估值制度和符合现行法律、法规的要求；
- ④ 评价现行估值方法是否恰当反应证券公允价格的风险；
- ⑤ 对于估值表中价格异常波动的证券向投资部问讯；
- ⑥ 对于认为不合适或者不再合适的估值方法提交估值工作小组讨论。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内，本基金未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§6 审计报告

本报告期的基金财务会计报告经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师 张伟 胡慰 签字出具了瑞华审字[2016] 01360039 号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表**7.1 资产负债表**

会计主体：新华信用增益债券型证券投资基金

报告截止日：2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
资产：	-	-
银行存款	5,004,847.93	6,643,929.55
结算备付金	895,879.87	2,098,441.30
存出保证金	35,298.79	52,257.83
交易性金融资产	352,093,435.20	825,592,559.12
其中：股票投资	67,486,002.27	-
基金投资	-	-
债券投资	284,607,432.93	825,592,559.12
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	200,000.00	18,800,000.00
应收证券清算款	300,093.06	13,712,524.25

应收利息	6,148,642.34	15,874,000.22
应收股利	-	-
应收申购款	6,997.60	296,113.45
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	364,685,194.79	883,069,825.72
负债和所有者权益	本期末	上年度末
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
负 债:	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	10,999,794.50	3,000,000.00
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	347,443.86	19,125,626.58
应付管理人报酬	209,416.47	661,499.78
应付托管费	59,833.31	188,999.92
应付销售服务费	9,502.51	34,132.53
应付交易费用	98,386.97	16,707.50
应交税费	-	-
应付利息	717.40	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	460,128.22	473,120.00
负债合计	12,185,223.24	23,500,086.31
所有者权益:	-	-
实收基金	283,268,189.76	723,632,630.88
未分配利润	69,231,781.79	135,937,108.53
所有者权益合计	352,499,971.55	859,569,739.41

负债和所有者权益总计	364,685,194.79	883,069,825.72
------------	----------------	----------------

注：报告截止日 2015 年 12 月 31 日，A 类基金份额净值 1.245 元，基金份额 260,711,560.13 份，C 类基金份额净值 1.237 元，基金份额 22,556,629.63 份。

7.2 利润表

会计主体：新华信用增益债券型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
一、收入	28,452,455.95	63,609,143.82
1.利息收入	22,126,816.31	31,666,505.64
其中：存款利息收入	88,561.99	907,530.02
债券利息收入	21,309,323.38	30,013,776.41
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	728,930.94	745,199.21
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	13,181,647.57	23,422,741.80
其中：股票投资收益	2,377,838.59	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	10,630,375.98	23,422,741.80
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	173,433.00	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-7,037,723.80	6,717,282.43
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	181,715.87	1,802,613.95

减：二、费用	5,239,685.90	10,113,704.34
1. 管理人报酬	3,220,467.51	3,369,694.78
2. 托管费	920,133.57	962,769.98
3. 销售服务费	150,111.94	576,505.96
4. 交易费用	186,999.13	21,823.05
5. 利息支出	247,546.61	4,682,464.97
其中：卖出回购金融资产支出	247,546.61	4,682,464.97
6. 其他费用	514,427.14	500,445.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	23,212,770.05	53,495,439.48
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	23,212,770.05	53,495,439.48

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：新华信用增益债券型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 （基金净值）	723,632,630.88	135,937,108.53	859,569,739.41
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	23,212,770.05	23,212,770.05
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-440,364,441.12	-89,918,096.79	-530,282,537.91
其中：1.基金申购款	139,154,141.91	28,653,769.59	167,807,911.50

2.基金赎回款	-579,518,583.03	-118,571,866.38	-698,090,449.41
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	283,268,189.76	69,231,781.79	352,499,971.55
项目	上年度可比期间		
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,154,972,634.76	2,804,464.33	1,157,777,099.09
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	53,495,439.48	53,495,439.48
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-431,340,003.88	79,637,204.72	-351,702,799.16
其中：1.基金申购款	2,029,616,829.13	314,883,126.95	2,344,499,956.08
2.基金赎回款	-2,460,956,833.01	-235,245,922.23	-2,696,202,755.24
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	723,632,630.88	135,937,108.53	859,569,739.41

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码（序号）从 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：陈重，主管会计工作负责人：张宗友，会计机构负责人：徐端骞

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

新华信用增益债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2013]1061号文核准,由新华基金管理股份有限公司作为发起人,于2013年11月11日至2013年11月29日向社会公开募集,设立募集期间募集及利息结转的基金份额共计1,154,972,634.76份,有效认购户数为2,187户,并经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)瑞华验字[2013]第404A0018号验资报告予以验证。2013年12月4日办理基金备案手续,基金合同正式生效。本基金为契约型开放式证券投资基金,存续期不限定,本基金管理人为新华基金管理股份有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《新华信用增益债券型证券投资基金招募说明书》及《新华信用增益债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的债券、股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。

基金的投资组合比例为:本基金是债券型基金,投资于国债、中央银行票据、金融债券、企业债券(含中小企业私募债券)、公司债券、可转换公司债券(含分离交易的可转换公司债券)、短期融资券、中期票据、资产支持证券、回购等债券资产占基金资产比例不低于80%;其中,投资于信用债券的资产占所有非现金基金资产比例不低于80%;单只中小企业私募债券占基金资产比例不高于10%。基金保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金还可投资于一级市场首次公开发行或增发新股、持有可转债转股所得股票、持有分离交易的可转换公司债券所得权证,也可以投资于二级市场股票和权证,但权益类金融工具的投资比例合计不超过基金资产的20%,其中,基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的3%。

本财务报表由本基金的基金管理人新华基金管理股份有限公司于2016年3月25日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营假设为基础编制,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第33号发布、财政部令第76号修订)、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证券投资基金业协会于2012年11月16日颁布

的《证券投资基金会计核算业务指引》、《新华信用增益债券型证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定进行确认、计量和编制财务报表。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金的财务状况、经营成果和基金净值变动情况等相关信息。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计估计与最近一期年度报告不一致，所采用的会计政策与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金报告期内未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》的通知要求，本基金自 2015 年 3 月 30 日起，对交易所市场上市交易或挂牌转让的除实行全价交易的可转换债券和深交所可交换债券、按成本法估值的私募债和未上市债券品种以外的固定收益品种估值时，由原来的直接采用交易所收盘价估值变更为第三方估值机构（中证指数有限公司）提供的相应品种当日的估值净价进行估值。本基金对该会计估计变更采用未来适用法，经测算新估值标准实施日的相关调整对前一估值日基金资产净值的影响未超过 0.5%。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金报告期内未发生会计差错更正。

7.4.6 税项

1、印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局决定从 2008 年 9 月 19 日起，调整证券（股票）交易印花税收方式，将对买卖、继承、赠与所书立的 A 股、B 股股权转让书据按 0.1% 的税率对双方当事人征收证券（股票）交易印花税，调整为单边征税，即对买卖、继承、赠与所书立的 A 股、B 股股权转让书据的出让按 0.1% 的税率征收证券（股票）交易印花税，对受让方不再征税。

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

2、营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自 2004 年 1 月 1 日起,对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的价差收入,继续免征营业税和企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

3、个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[1998]55 号文《关于证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,对投资者从基金分配中获得的股票的股息、红利收入以及企业债券的利息收入,由上市公司及债券发行企业在向其派发股息、红利收入和利息收入时代扣代缴 20%的个人所得税,基金向个人投资者分配股息、红利、利息时,不再代扣个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定,自 2005 年 6 月 13 日起,对证券投资基金从上市公司取得的股息红利所得,按照财税[2005]102 号文规定,扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时,减按 50%计算应纳税所得额;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定,个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的,暂减按 50%计入应纳税所得额;持股期限超过 1 年的,暂减按 25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、证监会财税 [2015] 101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人

所得税政策有关问题的通知》的规定，个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。上市公司派发股息红利时，对个人持股 1 年以内（含 1 年）的，上市公司暂不扣缴个人所得税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中国建设银行股份有限公司	基金托管人
新华基金管理股份有限公司	基金管理人、基金发起人
新华信托股份有限公司	基金管理人股东
恒泰证券股份有限公司	基金管理人股东
杭州永原网络科技有限公司	基金管理人股东
中央汇金投资有限责任公司	基金托管人股东
深圳新华富时资产管理有限公司	基金管理人的控股子公司
恒泰长财证券有限责任公司	基金管理人股东的全资子公司

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的 比例	成交金额	占当期股票成交总额的 比例
恒泰证券股份有限公司	9,241,346.10	6.27%	-	-

注：上年度可比期间，本基金无通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.8.1.2 权证交易

本报告期及上年度可比期间，本基金均无通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期	上年度可比期间
-------	----	---------

	2015年1月1日至2015年12月31日		2014年1月1日至2014年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
中国建设银行	-	-	40,086,238.36	0.22%

注：本报告期，本基金无通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.8.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
恒泰证券股份有限公司	228,800,000.00	8.72%	-	-

注：上年度可比期间，本基金无通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
恒泰证券股份有限公司	6,758.03	5.59%	6,758.03	7.43%
关联方名称	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
-	-	-	-	-

注：上年度可比期间，本基金无应支付关联方的佣金。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年 12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年 12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	3,220,467.51	3,369,694.78
其中：支付销售机构的客户维护费	553,940.91	938,041.49

注：1、基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.7%的年费率逐日计提确认。计算公式为：每日基金管理费=前一日基金资产净值×(0.7%÷当年天数)

2、客户维护费是指基金管理人与基金销售机构在基金销售协议中约定的依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年 12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年 12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	920,133.57	962,769.98

注：基金托管费按前一日的基金资产净值 0.2%的年费率逐日计提确认。

其计算公式为：日托管人报酬=前一日基金资产净值×0.2%/当年天数。

7.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各 关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	新华信用增益债券 A	新华信用增益债券 C	合计
恒泰证券股份有限公司	-	7,976.56	7,976.56

司			
中国建设银行	-	22,398.70	22,398.70
新华基金管理股份有限公司	-	74,533.09	74,533.09
合计	-	104,908.35	104,908.35
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	新华信用增益债券A	新华信用增益债券C	合计
新华基金管理股份有限公司	-	165,424.33	165,424.33
中国建设银行	-	181,755.22	181,755.22
恒泰证券股份有限公司	-	30,017.59	30,017.59
恒泰长财证券有限责任公司	-	990.46	990.46
合计	-	378,187.60	378,187.60

注：本基金销售服务费按前一日 C 类基金资产净值的 0.4% 年费率计提。

其计算公式为：日基金销售服务费=前一日 C 类基金资产净值×0.4%/当年天数。

本报告期列示的应支付的销售服务费为当期计提金额。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2015年1月1日至2015年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
-	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	40,086,238.36	-	-	-	-	-

注：本报告期，本基金无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金管理人在本报告期内未运用固有资金投资本基金。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份有限公司	5,004,847.93	65,857.21	6,643,929.55	91,514.93

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期内及上年度可比期间未参与关联方承销证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

7.4.9 期末（2015年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.9.1.1 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
123001	蓝标转债	2015-12-23	2016-01-18	网下认购	100.00	99.99	470.00	46,996.91	46,996.91	-

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

截至报告期末本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至 2015 年 12 月 31 日，本基金从事银行间债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 10,999,794.5 元，于 2016 年 1 月 4 日前全部到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按银行间市场规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本报告期末持有交易所市场债券正回购。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	67,486,002.27	18.51
	其中：股票	67,486,002.27	18.51
2	固定收益投资	284,607,432.93	78.04
	其中：债券	284,607,432.93	78.04
	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	200,000.00	0.05
	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	5,900,727.80	1.62
7	其他各项资产	6,491,031.79	1.78
8	合计	364,685,194.79	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	40,754,449.00	11.56
C	制造业	26,731,553.27	7.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	-	-
	合计	67,486,002.27	19.14

8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600123	兰花科创	1,910,000	15,337,300.00	4.35

2	600166	福田汽车	2,400,000	15,192,000.00	4.31
3	601088	中国神华	1,011,700	15,145,149.00	4.30
4	600875	东方电气	846,629	11,539,553.27	3.27
5	601699	潞安环能	1,600,000	10,272,000.00	2.91

注：报告期末，本基金有且仅有以上股票。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601088	中国神华	32,278,136.88	3.76
2	600875	东方电气	21,754,797.62	2.53
3	600166	福田汽车	17,726,475.00	2.06
4	600123	兰花科创	17,707,241.45	2.06
5	601699	潞安环能	12,584,788.74	1.46
6	600141	兴发集团	7,117,504.40	0.83

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601088	中国神华	18,016,007.00	2.10
2	600875	东方电气	9,551,814.10	1.11
3	600141	兴发集团	8,129,281.48	0.95
4	600166	福田汽车	2,526,928.00	0.29

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	109,168,944.09
卖出股票的收入（成交）总额	38,224,030.58

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,012,000.00	5.68
	其中：政策性金融债	20,012,000.00	5.68
4	企业债券	62,703,941.40	17.79
5	企业短期融资券	181,357,000.00	51.45
6	中期票据	-	-
7	可转债	538,655.91	0.15
8	同业存单	-	-
9	其他	19,995,835.62	5.67
10	合计	284,607,432.93	80.74

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	041558002	15 滇公路 CP002	300,000	30,321,000.00	8.60
2	011599162	15 昆山经技 SCP001	300,000	30,249,000.00	8.58
3	041553003	15 大丰海港 CP001	200,000	20,224,000.00	5.74
4	011599164	15 水电七局 SCP002	200,000	20,156,000.00	5.72
5	011599283	15 金元 SCP005	200,000	20,114,000.00	5.71

8.7 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。

8.8 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贵金属投资明细

报告期末，本基金未持有贵金属。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**8.10.1 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。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金合同中尚无股指期货的投资政策。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**8.11.1 本期国债期货投资政策**

本基金合同中尚无国债期货的投资政策。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末本基金无国债期货投资。

8.11.3 本期国债期货投资评价

本报告期末本基金无国债期货投资。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

8.12.2 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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	35,298.79
2	应收证券清算款	300,093.06
3	应收股利	-
4	应收利息	6,148,642.34

5	应收申购款	6,997.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,491,031.79

8.12.4 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。

8.12.5 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。

8.12.6 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
新华信用增益债券 A	373	698,958.61	227,155,754.60	87.13%	33,555,805.53	12.87%
新华信用增益债券 C	175	128,895.03	18,459,069.02	81.83%	4,097,560.61	18.17%
合计	548	516,912.76	245,614,823.62	86.71%	37,653,366.14	13.29%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	新华信用增益债券 A	0.00	0.00%
	新华信用增益债券 C	16,129.03	0.07%
	合计	16,129.03	0.01%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	新华信用增益债券 A	0
	新华信用增益债券 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	新华信用增益债券 A	0
	新华信用增益债券 C	0
	合计	0

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有该只基金份额总量的数量区间为 0 份；该只基金的基金经理持有该只基金份额总量的数量区间为 0 份。

§10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	新华信用增益债券 A	新华信用增益债券 C
基金合同生效日（2013 年 12 月 4 日）基金份额总额	253,515,369.44	901,457,265.32
本报告期期初基金份额总额	688,179,144.78	35,453,486.10
本报告期基金总申购份额	27,718,785.82	111,435,356.09
减：本报告期基金总赎回份额	455,186,370.47	124,332,212.56
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	260,711,560.13	22,556,629.63

§11 重大事件揭示**11.1 基金份额持有人大会决议**

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2015 年 2 月 11 日，王卫东先生因个人原因不再担任基金管理人副总经理。

2015 年 11 月 30 日，沈健先生、林艳芳女士担任基金管理人副总经理。

本基金托管人 2015 年 1 月 4 日发布任免通知，聘任张力铮为中国建设银行投资托管业务部副总经理。

本基金托管人 2015 年 9 月 18 日发布任免通知，解聘纪伟中国建设银行投资托管业务部副总经理职务。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略无改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金未发生改聘会计师事务所情况。报告年度应支付给其报酬 80000 元人民币。审计年限为 1 年。自 2013 年至 2015 年，瑞华会计师事务所为本基金连续提供 3 年审计服务。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，本基金无管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况**11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
渤海	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
国金	1	-	-	-	-	-
银河	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
华创	1	-	-	-	-	-
国信	1	-	-	-	-	-
太平洋	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-

广发证券	1	32,652,939.63	22.15%	23,879.02	19.76%	-
中信建投	1	16,870,354.48	11.45%	12,337.85	10.21%	-
方正证券	1	15,715,879.00	10.66%	11,493.07	9.51%	-
恒泰证券	2	9,241,346.10	6.27%	6,758.03	5.59%	-
新时代	1	72,912,455.46	49.47%	66,379.21	54.93%	-

注：本基金根据中国证券监督管理委员会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基字[1998]29号）以及《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，本基金报告期内共租用16个交易席位，其中报告期内新增4个交易席位。新增席位为：方正证券上海交易所席位、东方证券上海交易所席位、方正证券深圳交易所席位及东方证券深圳交易所席位。

一、交易席位的分配依据

交易席位的分配以券商实力及其所提供的研究支持为基础，主要考察点包括：

- 1、经营行为稳健规范，内控制度健全。
- 2、具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要。
- 3、具有较强的全方位金融服务能力和水平。

二、交易席位的选择流程

- 1、研究部根据上述标准考察后确定选用交易席位的券商。
- 2、与被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

三、交易量的分配 交易量的分配以券商所提供的服务及研究支持为基础，主要考察点包括：

1、券商提供独立的或第三方研究报告及服务，包括宏观经济、行业分析、公司研发、市场数据、财经信息、行业期刊、组合分析软件、绩效评估、研讨会、统计信息、交易评估等，用以支持投资决策。

2、以季度为单位对经纪商通过评分的方式进行考核，由基金经理、研究员和交易员分别打分，根据经纪商给投资带来的增值确定经纪商的排名。考核的内容包括上一季度经纪交易执行情况、提供研究报告数量、研究报告质量和及时性、受邀讲解次数及效果、主动推介次数及效果等。考核结果将作为当期交易量分配的依据，交易量大小和评分高低成正比。

- 3、交易部负责落实交易量的实际分配工作。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债	成交金额	占当期回	成交金额	占当期权证

		券成交总 额的比例		购成交总 额的比例		成交总额的 比例
申银万国	106,903,335.57	99.94%	430,200,000.00	16.39%	-	-
东北证券	-	-	117,400,000.00	4.47%	-	-
国信	-	-	265,200,000.00	10.10%	-	-
广发证券	-	-	463,300,000.00	17.65%	-	-
中信建投	22,085.25	0.02%	608,100,000.00	23.16%	-	-
方正证券	-	-	347,900,000.00	13.25%	-	-
恒泰证券	-	-	228,800,000.00	8.72%	-	-
新时代	38,802.41	0.04%	164,300,000.00	6.26%	-	-

§12 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期本基金未有影响投资者决策的其他重要信息。

新华基金管理股份有限公司

二〇一六年三月二十六日