

**新华惠鑫分级债券型证券投资基金**  
**2015 年半年度报告**  
**2015 年 6 月 30 日**

基金管理人：新华基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一五年八月二十六日

## 1 重要提示及目录

### 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。本半年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 8 月 20 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

|  |    |
|--|----|
| <b>1 重要提示及目录</b> .....                       | 2  |
| 1.1 重要提示.....                                | 2  |
| <b>2 基金简介</b> .....                          | 5  |
| 2.1 基金基本情况.....                              | 5  |
| 2.2 基金产品说明.....                              | 5  |
| 2.3 基金管理人和基金托管人.....                         | 5  |
| 2.4 信息披露方式.....                              | 6  |
| 2.5 其他相关资料.....                              | 6  |
| <b>3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....                 | 6  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标.....                         | 6  |
| 3.2 基金净值表现.....                              | 7  |
| <b>4 管理人报告</b> .....                         | 8  |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况.....                        | 8  |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....              | 10 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....                 | 10 |
| 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.....             | 10 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....             | 11 |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....                | 11 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....                 | 13 |
| 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.....       | 13 |
| <b>5 托管人报告</b> .....                         | 13 |
| 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....                  | 13 |
| 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..... | 13 |
| 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....      | 13 |
| <b>6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....               | 14 |
| 6.1 资产负债表.....                               | 14 |
| 6.2 利润表.....                                 | 15 |
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....                      | 16 |
| 6.4 报表附注.....                                | 17 |
| <b>7 投资组合报告</b> .....                        | 32 |
| 7.1 期末基金资产组合情况.....                          | 32 |
| 7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....                      | 33 |
| 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....       | 33 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....                     | 33 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....                    | 33 |
| 7.6 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.....      | 34 |
| 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....   | 34 |
| 7.8 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.....   | 34 |
| 7.9 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.....      | 34 |
| 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....               | 34 |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....               | 34 |
| 7.12 投资组合报告附注.....                           | 35 |
| <b>8 基金份额持有人信息</b> .....                     | 35 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....                   | 35 |

|  |           |
|--|-----------|
| 8.2 期末上市基金前十名持有人.....                  | 36        |
| 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....          | 37        |
| 8.4 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..... | 37        |
| <b>9 开放式基金份额变动.....</b>                | <b>37</b> |
| <b>10 重大事件揭示.....</b>                  | <b>38</b> |
| 10.1 基金份额持有人大会决议.....                  | 38        |
| 10.2 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.....  | 38        |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....       | 38        |
| 10.4 基金投资策略的改变.....                    | 38        |
| 10.5 报告期内改聘会计师事务所情况.....               | 38        |
| 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....     | 38        |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....            | 38        |
| 10.8 其他重大事件.....                       | 40        |
| <b>11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>          | <b>42</b> |
| <b>12 备查文件目录.....</b>                  | <b>42</b> |
| 12.1 备查文件目录.....                       | 42        |
| 12.2 存放地点.....                         | 42        |
| 12.3 查阅方式.....                         | 42        |

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|                 |                  |                  |
|-----------------|------------------|------------------|
| 基金名称            | 新华惠鑫分级债券型证券投资基金  |                  |
| 基金简称            | 新华惠鑫分级债券         |                  |
| 基金主代码           | 164302           |                  |
| 交易代码            | 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  |                  |
| 基金管理人           | 新华基金管理有限公司       |                  |
| 基金托管人           | 中国工商银行股份有限公司     |                  |
| 报告期末基金份额总额      | 402,517,201.26 份 |                  |
| 上市日期            | 2014 年 3 月 28 日  |                  |
| 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           |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 106,456,546.21 份 | 296,060,655.05 份 |

### 2.2 基金产品说明

|               |  |   |
|---------------|--|---|
| 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。  |   |
| 下属分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。 |

### 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 | 新华基金管理有限公司 | 中国工商银行股份有限公司 |

|             |      |                           |                     |
|-------------|------|---------------------------|---------------------|
| 信息披露<br>负责人 | 姓名   | 齐岩                        | 蒋松云                 |
|             | 联系电话 | 010-88423386              | 010-66105799        |
|             | 电子邮箱 | qiyan@ncfund.com.cn       | custody@icbc.com.cn |
| 客户服务电话      |      | 4008198866                | 95588               |
| 传真          |      | 010-88423310              | 010-66105798        |
| 注册地址        |      | 重庆市江北区建新东路85号附<br>1号1层1-1 | 北京市西城区复兴门内大街55<br>号 |
| 办公地址        |      | 重庆市渝中区较场口88号得意<br>商厦A座7-2 | 北京市西城区复兴门内大街55<br>号 |
| 邮政编码        |      | 400010                    | 100140              |
| 法定代表人       |      | 陈重                        | 姜建清                 |

## 2.4 信息披露方式

|                      |                       |
|----------------------|-----------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称       | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 |
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | www.ncfund.com.cn     |
| 基金半年度报告备置地点          | 基金管理人、基金托管人的办公地       |

## 2.5 其他相关资料

| 项目     | 名称             | 办公地址             |
|--------|----------------|------------------|
| 注册登记机构 | 中国证券登记结算有限责任公司 | 北京市西城区太平桥大街 17 号 |

## 3 主要财务指标和基金净值表现

### 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 | 报告期（2015年1月1日至2015年6月30日） |
|---------------|---------------------------|
| 本期已实现收益       | 28,122,766.77             |
| 本期利润          | 34,723,572.35             |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0722                    |
| 本期加权平均净值利润率   | 35.69%                    |
| 本期基金份额净值增长率   | 22.72%                    |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2015年6月30日)          |
| 期末可供分配利润      | -92,849,010.97            |
| 期末可供分配基金份额利润  | -0.23                     |
| 期末基金资产净值      | 569,747,759.59            |
| 期末基金份额净值      | 1.415                     |
| 3.1.3 累计期末指标  | 报告期末(2015年6月30日)          |

|             |        |
|-------------|--------|
| 基金份额累计净值增长率 | 41.50% |
|-------------|--------|

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为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

| 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   |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去一个月      | -0.42%   | 0.14%       | -0.05%     | 0.05%         | -0.37% | 0.09% |
| 过去三个月      | 2.09%    | 0.12%       | 1.37%      | 0.09%         | 0.72%  | 0.03% |
| 过去六个月      | 22.72%   | 1.68%       | 1.21%      | 0.09%         | 21.51% | 1.59% |
| 过去一年       | 29.22%   | 1.19%       | 3.62%      | 0.11%         | 25.60% | 1.08% |
| 自基金合同生效起至今 | 41.50%   | 1.00%       | 7.21%      | 0.10%         | 34.29% | 0.90% |

注：1、本基金业绩比较基准为：中债新综合指数（全价）；

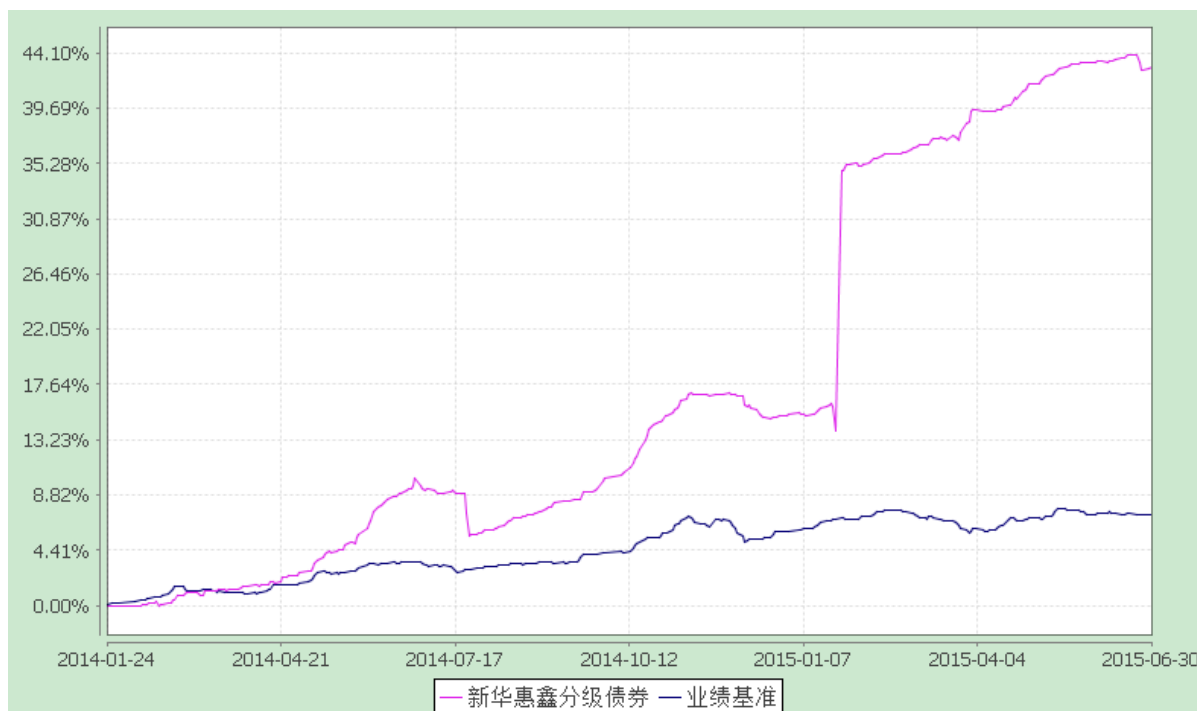
2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法；

#### 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

新华惠鑫分级债券型证券投资基金

份额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6月30日）



注：本基金于 2014 年 01 月 24 日基金合同生效；

## 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 6 月 30 日，新华基金管理有限公司旗下管理着 28 只开放式基金，即新华优选分红混合型证券投资基金、新华优选成长股票型证券投资基金、新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金、新华钻石品质企业股票型证券投资基金、新华行业周期轮换股票型证券投资基金、新华中小市值优选股票型证券投资基金、新华灵活主题股票型证券投资基金、新华优选消费股票型证券投资基金、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、新华趋势领航股票型证券投资基金、新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金、新华信用增益债券型证券投资基金、新华壹诺宝货币市场基金、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、新华鑫利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、新华策略精选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。

#### 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有限公司。现任新华基金管理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。 |
| 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、新华信用增益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、首任基金经理，任职日期指基金合同生效日，离任日期指公司作出决定之日。

2、非首任基金经理，任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

3、证券从业的含义遵从行业协会《证券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，新华基金管理有限公司作为新华惠鑫分级债券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 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，投资指令统一由中央交易室下达，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，中央交易室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，由中央交易室报投资总监、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中央交易室下达投资指令，中央交易室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 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

上半年债券市场短端收益率下行明显，长端收益率整体上呈现区间震荡走势。年初在机构配置

需求、降准降息预期的推动下，债券收益率逐步下行。但随着宽松政策逐渐兑现，股票市场赚钱效应的显现，债市资金开始受到挤压。1-2 月债券市场收益率缓慢下行，但从 3 月开始，收益率水平大幅反弹，基本回到或高于年初水平。4 月-5 月中旬，基本面数据低于预期，显示经济下行压力仍大，货币政策再度发力，资金利率大幅下行，带动债券收益率快速下行。5 月中旬至 6 月下旬，随着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，长端收益率出现上扬。在操作上，本基金采取了偏稳健的操作思路，逐步降低了组合的杠杆比例和久期，提高了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 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.415 元，本报告期份额净值增长率为 22.72%，同期比较基准的增长率为 1.21%

#### 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，预计资金面将继续保持宽松，长端收益率区间震荡行情或将延续。随着财政政策持续向“稳增长”倾斜，政府万亿地方债务置换和企业债借新还旧全面放开，经济逐渐企稳的可能性将上升。地方债置换将大幅增加利率债供给，城投债借新还旧放开也意味着城投债供给将放量。另一方面，受制于国内外需求不足、房地产投资滞后于销售、财政政策空间受限等因素，经济难以实现 V 型反转，对债券收益率的冲击可能有限。近期在策略上主要配置流动性较高的债券，控制组合的久期和杠杆，规避流动性较差的信用债，以提高投资组合的灵活度。同时，在控制风险的前提下，考虑把握阶段性的投资机会。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

有关参与估值流程各方及人员（或小组）的职责分工：

##### 一、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、中央交易室、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。

## 二、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。

## 三、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讯；
- 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。

## 四、中央交易室的职责分工

- 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。

## 五、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 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人，或者基金资产净值低于 5000 万元的情形。

### 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

本报告期内，本基金托管人在对新华惠鑫分级债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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

本报告期内，新华惠鑫分级债券型证券投资基金的管理人——新华基金管理有限公司在新华惠鑫分级债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，新华惠鑫分级债券型证券投资基金未进行利润分配。

#### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对新华基金管理有限公司编制和披露的新华惠鑫分级债券型证券投资基金 2015 年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行资产托管部

2015 年 8 月 20 日

## 6 半年度财务会计报告（未经审计）

## 6.1 资产负债表

会计主体：新华惠鑫分级债券型证券投资基金

报告截止日：2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产              | 附注号        | 本期末<br>2015 年 6 月 30 日         | 上年度末<br>2014 年 12 月 31 日         |
|-----------------|------------|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>资产：</b>      |            | -                              | -                                |
| 银行存款            | 6.4.7.1    | 3,493,696.39                   | 14,562,211.45                    |
| 结算备付金           |            | 2,696,831.77                   | 3,505,001.75                     |
| 存出保证金           |            | 5,288.81                       | 247,886.11                       |
| 交易性金融资产         | 6.4.7.2    | 753,038,900.97                 | 1,303,436,441.24                 |
| 其中：股票投资         |            | -                              | -                                |
| 基金投资            |            | -                              | -                                |
| 债券投资            |            | 753,038,900.97                 | 1,303,436,441.24                 |
| 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        |            | -                              | -                                |
| 应收证券清算款         |            | 257,145.57                     | 921,879.95                       |
| 应收利息            | 6.4.7.3    | 18,842,943.18                  | 35,269,452.16                    |
| 应收股利            |            | -                              | -                                |
| 应收申购款           |            | -                              | -                                |
| 递延所得税资产         |            | -                              | -                                |
| 其他资产            |            | -                              | -                                |
| <b>资产总计</b>     |            | <b>778,334,806.69</b>          | <b>1,357,942,872.66</b>          |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2015 年 6 月 30 日</b> | <b>上年度末<br/>2014 年 12 月 31 日</b> |
| <b>负债：</b>      |            | -                              | -                                |
| 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       |            | 207,700,000.00                 | 218,800,000.00                   |
| 应付证券清算款         |            | -                              | -                                |
| 应付赎回款           |            | -                              | -                                |

|                   |         |                       |                         |
|-------------------|---------|-----------------------|-------------------------|
| 应付管理人报酬           |         | 329,139.11            | 679,180.09              |
| 应付托管费             |         | 94,039.74             | 194,051.48              |
| 应付销售服务费           |         | 44,637.44             | 299,416.94              |
| 应付交易费用            |         | -                     | 5,203.05                |
| 应交税费              |         | -                     | -                       |
| 应付利息              |         | 102,464.39            | 44,495.01               |
| 应付利润              |         | -                     | -                       |
| 递延所得税负债           |         | -                     | -                       |
| 其他负债              | 6.4.7.4 | 316,766.42            | 436,054.93              |
| <b>负债合计</b>       |         | <b>208,587,047.10</b> | <b>220,458,401.50</b>   |
| <b>所有者权益：</b>     |         | -                     | -                       |
| 实收基金              | 6.4.7.5 | 614,845,810.59        | 969,362,986.55          |
| 未分配利润             | 6.4.7.6 | -45,098,051.00        | 168,121,484.61          |
| <b>所有者权益合计</b>    |         | <b>569,747,759.59</b> | <b>1,137,484,471.16</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b> |         | <b>778,334,806.69</b> | <b>1,357,942,872.66</b> |

注：报告截止日 2015 年 6 月 30 日，A 级基金份额净值 1.023 元，基金份额 106,456,546.21 份，B 级基金份额净值 1.557 元，基金份额 296,060,655.05 份。

## 6.2 利润表

会计主体：新华惠鑫分级债券型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目               | 附注号     | 本期<br>2015 年 1 月 1 日至<br>2015 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2014 年 1 月 24 日（基<br>金合同生效日）至 2014<br>年 6 月 30 日 |
|------------------|---------|--|---|
| <b>一、收入</b>      |         | <b>42,802,042.16</b>                     | <b>86,033,572.43</b>  |
| 1.利息收入           |         | 33,134,453.92                            | 40,537,337.78   |
| 其中：存款利息收入        | 6.4.7.7 | 68,341.25                                | 1,371,939.60  |
| 债券利息收入           |         | 32,797,617.95                            | 38,905,425.06   |
| 资产支持证券利息收入       |         | -  | -   |
| 买入返售金融资产收入       |         | 268,494.72                               | 259,973.12  |
| 其他利息收入           |         | -  | -   |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） |         | 3,066,782.66                             | 7,744,488.44  |
| 其中：股票投资收益        |         | -  | 0.00  |
| 基金投资收益           |         | -  | -   |
| 债券投资收益           | 6.4.7.8 | 3,066,782.66                             | 7,744,488.44  |
| 资产支持证券投资收益       |         | -  | -   |
| 贵金属投资收益          |         | -  | 0.00  |
| 衍生工具收益           |         | -  | -   |
| 股利收益             |         | -  | -   |

|                            |          |                      |                      |
|----------------------------|----------|----------------------|----------------------|
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）      | 6.4.7.9  | 6,600,805.58         | 37,751,746.21        |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列）          |          | -                    | -                    |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列）          |          | -                    | -                    |
| <b>减：二、费用</b>              |          | <b>8,078,469.81</b>  | <b>16,876,578.81</b> |
| 1. 管理人报酬                   |          | 2,229,999.24         | 2,250,245.33         |
| 2. 托管费                     |          | 637,142.65           | 642,927.28           |
| 3. 销售服务费                   |          | 480,737.07           | 935,256.49           |
| 4. 交易费用                    | 6.4.7.10 | 3,393.51             | 3,882.53             |
| 5. 利息支出                    |          | 4,479,463.85         | 12,837,012.60        |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |          | 4,479,463.85         | 12,837,012.60        |
| 6. 其他费用                    | 6.4.7.11 | 247,733.49           | 207,254.58           |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> |          | <b>34,723,572.35</b> | <b>69,156,993.62</b> |
| 减：所得税费用                    |          | -                    | -                    |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   |          | <b>34,723,572.35</b> | <b>69,156,993.62</b> |

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：新华惠鑫分级债券型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                                     | 本期<br>2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 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）                        | 969,362,986.55                                       | 168,121,484.61  | 1,137,484,471.16 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -  | 34,723,572.35   | 34,723,572.35    |
| 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）      | -354,517,175.96                                      | -247,943,107.96 | -602,460,283.92  |
| 其中：1.基金申购款                             | 27,675,939.60  | 19,356,067.77   | 47,032,007.37    |
| 2.基金赎回款                                | -382,193,115.56                                      | -267,299,175.73 | -649,492,291.29  |
| 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）                        | 614,845,810.59                                       | -45,098,051.00  | 569,747,759.59   |
| 项目                                     | 上年度可比期间<br>2014 年 1 月 24 日（基金合同生效日）至 2014 年 6 月 30 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）                        | 726,085,320.66 | -             | 726,085,320.66 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -              | 69,156,993.62 | 69,156,993.62  |
| 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）      | -34.05         | -1.67         | -35.72         |
| 其中：1.基金申购款                             | -              | -             | -              |
| 2.基金赎回款                                | -34.05         | -1.67         | -35.72         |
| 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）                        | 726,085,286.61 | 69,156,991.95 | 795,242,278.56 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，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

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

新华惠鑫分级债券型证券投资基金系经中国证券监督管理委员会证监许可【2013】1320 号《关于核准新华惠鑫分级债券型证券投资基金募集的批复》的批准，由新华基金管理有限公司作为发起人，于 2013 年 12 月 26 日至 2014 年 1 月 20 日通过销售机构公开发售，其中惠鑫 A 自 2014 年 1 月 8 日至 2014 年 1 月 20 日进行发售，惠鑫 B 自 2013 年 12 月 26 日至 2014 年 1 月 7 日进行发售。首次募集资金总额 726,085,320.66 元，其中募集资金产生利息 243,443.20 元，并经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）瑞华验字[2014]37100006 号验资报告予以验证。2014 年 1 月 24 日经向证监会办理基金备案手续，基金合同正式生效。基金合同生效日的基金总份额为 726,085,320.66 份，其中新华惠鑫分级债券型基金 A 级（以下简称“惠鑫 A”）430,024,631.26 份，含认购资金利息折合份额 73,387.32 份，新华惠鑫分级债券型基金 B 级（以下简称“惠鑫 B”）296,060,689.40 份，含认购资金利息折合份额 170,055.88 份。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有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《新华惠鑫分级债券型证券投资基金招募说明书》及《新华惠鑫分级债券型证券投资基金

基金合同》的有关规定,本基金的投资范围包括国内依法发行上市的债券（包含国债、央票、政策性金融债及所有非国家信用的固定收益类金融工具）、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、银行同业存款、金融债、企业债、公司债、中小企业私募债、可转换公司债（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%；其中单只中小企业私募债占基金资产比例不高于 10%。本基金将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。本基金不直接从二级市场买入股票、权证等非固定收益类金融工具，但可以参与一级市场新股与增发新股的申购，并可持有因可转债转股所形成的股票、因所持股票所派发的权证以及因投资可分离债券而产生的权证等，以及法律法规或中国证监会允许投资的权益类金融工具，其中持有全部权证的市值不超过基金资产净值的 3%。因上述原因持有的股票和权证等资产，本基金将在其可交易之日起 60 个交易日内卖出。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本财务报表由本基金的基金管理人新华基金管理有限公司于 2015 年 8 月 25 日批准报出。

#### **6.4.2 会计报表的编制基础**

本基金以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《新华惠鑫分级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。

#### **6.4.3 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。

#### **6.4.4 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政策与最近一期年度报告一致、会计估计与最近一期年度报告不一致。

#### **6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

##### **6.4.5.1 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。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

根据中国证监会《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》的要求，自 2015 年 3 月 30 日起，本基金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。

#### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金报告期内未发生会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11 号文《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102 号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、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》、财税字[2005]107 号文《关于利息红利个人所得税政策的补充通知》、自 2008 年 4 月 24 日起执行的《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(4) 基金买卖股票于 2008 年 4 月 24 日前按照 0.3% 的税率缴纳股票交易印花税，自 2008 年 4 月 24 日起按 0.1% 的税率缴纳。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)交易印花税征收方式，将现行的对买卖、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。

(5)基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

## 6.4.7重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目   | 本期末<br>2015年6月30日 |
|------|-------------------|
| 活期存款 | 3,493,696.39      |
| 定期存款 | -                 |
| 其他存款 | -                 |
| 合计   | 3,493,696.39      |

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目            | 本期末<br>2015年6月30日 |                |                |
|---------------|-------------------|----------------|----------------|
|               | 成本                | 公允价值           | 公允价值变动         |
| 股票            | -                 | -              | -              |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | -                 | -              | -              |
| 债券            | 交易所市场             | 673,408,956.67 | 692,366,400.97 |
|               | 银行间市场             | 60,001,750.76  | 60,672,500.00  |
|               | 合计                | 733,410,707.43 | 753,038,900.97 |
| 资产支持证券        | -                 | -              | -              |
| 基金            | -                 | -              | -              |
| 其他            | -                 | -              | -              |
| 合计            | 733,410,707.43    | 753,038,900.97 | 19,628,193.54  |

### 6.4.7.3 应收利息

单位：人民币元

| 项目        | 本期末<br>2015年6月30日 |
|-----------|-------------------|
| 应收活期存款利息  | 628.63            |
| 应收定期存款利息  | -                 |
| 应收其他存款利息  | -                 |
| 应收结算备付金利息 | 1,094.40          |

|            |               |
|------------|---------------|
| 应收债券利息     | 18,841,220.15 |
| 应收买入返售证券利息 | -             |
| 应收申购款利息    | -             |
| 应收黄金合约拆借孳息 | -             |
| 其他         | -             |
| 合计         | 18,842,943.18 |

#### 6.4.7.4 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2015年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                 |
| 应付赎回费       | -                 |
| 其他应付款       | -                 |
| 预提费用        | 316,766.42        |
| 合计          | 316,766.42        |

#### 6.4.7.5 实收基金

新华惠鑫分级债券 A

金额单位：人民币元

| 项目                       | 本期<br>2015年1月1日至2015年6月30日 |                 |
|--------------------------|----------------------------|-----------------|
|                          | 基金份额                       | 账面金额            |
| 上年度末                     | 690,808,192.12             | 673,302,331.50  |
| 本期申购                     | -                          | -               |
| 本期赎回（以“-”号填列）            | -                          | -               |
| 2015年1月23日基金拆分/份额<br>折算前 | 690,808,192.12             | 673,302,331.50  |
| 基金拆分/份额折算调整              | 18,108,638.01              | —               |
| 本期申购                     | 47,032,007.37              | 27,675,939.60   |
| 本期赎回（以“-”号填列）            | -649,492,291.29            | -382,193,115.56 |
| 本期末                      | 106,456,546.21             | 318,785,155.54  |

注：根据《新华惠鑫分级债券型投资基金基金合同》及《新华惠鑫分级债券型证券投资基金招募说明书》的规定，本基金惠鑫 A 于 2015 年 1 月 23 日进行份额折算，折算日终，惠鑫 A 的基金份额参考净值调整为 1.000 元。

新华惠鑫分级债券 B

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>2015年1月1日至2015年6月30日 |                |
|---------------|----------------------------|----------------|
|               | 基金份额                       | 账面金额           |
| 上年度末          | 296,060,655.05             | 296,060,655.05 |
| 本期申购          | -                          | -              |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -                          | -              |
| 本期末           | 296,060,655.05             | 296,060,655.05 |

6.4.7.6 未分配利润

单位：人民币元

| 项目             | 已实现部分           | 未实现部分         | 未分配利润合计         |
|----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 上年度末           | 155,094,096.99  | 13,027,387.62 | 168,121,484.61  |
| 本期利润           | 28,122,766.77   | 6,600,805.58  | 34,723,572.35   |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -247,943,107.96 | -             | -247,943,107.96 |
| 其中：基金申购款       | 19,356,067.77   | -             | 19,356,067.77   |
| 基金赎回款          | -267,299,175.73 | -             | -267,299,175.73 |
| 本期已分配利润        | -               | -             | -               |
| 本期末            | -64,726,244.20  | 19,628,193.20 | -45,098,051.00  |

6.4.7.7 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2015年1月1日至2015年6月30日 |
|-----------|----------------------------|
|           | 活期存款利息收入                   |
| 定期存款利息收入  | -                          |
| 其他存款利息收入  | -                          |
| 结算备付金利息收入 | 36,984.67                  |
| 其他        | -                          |
| 合计        | 68,341.25                  |

6.4.7.8 债券投资收益

6.4.7.8.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|----|----|
|    |    |

|                               | 2015年1月1日至2015年6月30日 |
|-------------------------------|----------------------|
| 债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入 | 3,066,782.66         |
| 债券投资收益——赎回差价收入                | -                    |
| 债券投资收益——申购差价收入                | -                    |
| 合计                            | 3,066,782.66         |

#### 6.4.7.8.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目                      | 本期                   |
|-------------------------|----------------------|
|                         | 2015年1月1日至2015年6月30日 |
| 卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额   | 566,392,120.61       |
| 减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额 | 552,606,828.93       |
| 减：应收利息总额                | 10,718,509.02        |
| 买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入   | 3,066,782.66         |

#### 6.4.7.9 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称       | 本期                   |
|------------|----------------------|
|            | 2015年1月1日至2015年6月30日 |
| 1.交易性金融资产  | 6,600,805.58         |
| ——股票投资     | -                    |
| ——债券投资     | 6,600,805.58         |
| ——资产支持证券投资 | -                    |
| ——基金投资     | -                    |
| ——贵金属投资    | -                    |
| 2.衍生工具     | -                    |
| ——权证投资     | -                    |
| 3.其他       | -                    |
| 合计         | 6,600,805.58         |

#### 6.4.7.10 交易费用

单位：人民币元

| 项目        | 本期                   |
|-----------|----------------------|
|           | 2015年1月1日至2015年6月30日 |
| 交易所市场交易费用 | 218.51               |
| 银行间市场交易费用 | 3,175.00             |
| 合计        | 3,393.51             |

**6.4.7.11 其他费用**

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2015年1月1日至2015年6月30日 |
|---------|----------------------------|
| 审计费用    | 39,671.58                  |
| 信息披露费   | 188,433.91                 |
| 债券账户维护费 | 18,000.00                  |
| 汇划手续费   | 1,628.00                   |
| 其他      | -                          |
| 合计      | 247,733.49                 |

**6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明****6.4.8.1或有事项**

截至 2015 年 6 月 30 日，本基金未发生需要披露的或有事项。

**6.4.8.2 资产负债表日后事项**

1、沪、深交易所和中国证券登记结算公司调降 A 股交易结算相关收费标准，于 2015 年 8 月 1 日起实施。其中，沪、深证券交易所收取的 A 股交易经手费由按成交金额 0.0696% 双向收取，调整为按成交金额 0.0487% 双向收取。同时，中国证券登记结算公司收取的 A 股交易过户费由目前沪市按照成交面值 0.3% 双向收取、深市按照成交金额 0.0255% 双向收取，一律调整为按照成交金额 0.02% 双向收取。

2、根据《新华惠鑫分级债券型投资基金基金合同》及《新华惠鑫分级债券型证券投资基金招募说明书》的规定，本基金惠鑫 A 于 2015 年 7 月 23 日进行份额折算，折算日终，惠鑫 A 的基金份额参考净值调整为 1.000 元。

**6.4.9 关联方关系****6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况**

本报告期内本基金不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

**6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方**

| 关联方名称        | 与本基金的关系   |
|--------------|-----------|
| 中国工商银行股份有限公司 | 基金托管人     |
| 新华基金管理有限公司   | 基金管理人、发起人 |
| 恒泰证券股份有限公司   | 基金管理人股东   |

**6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**



**6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易****6.4.10.1.1 股票交易**

本报告期及上年度可比期间，本基金无通过关联方交易单元进行股票交易。

**6.4.10.1.2 权证交易**

本报告期及上年度可比期间，本基金无通过关联方交易单元进行权证交易。

**6.4.10.1.3 债券交易**

本报告期及上年度可比期间，本基金无通过关联方交易单元进行股票交易。

**6.4.10.1.4 债券回购交易**

本报告期及上年度可比期间，本基金无通过关联方交易单元进行债券回购交易。

**6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金**

本报告期及上年度可比期间，本基金无应支付关联方的佣金。

**6.4.10.2 关联方报酬****6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

| 项目              | 本期<br>2015年1月1日至2015年6月<br>30日 | 上年度可比期间<br>2014年1月24日（基金合同生<br>效日）至2014年6月30日 |
|-----------------|--------------------------------|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 2,229,999.24                   | 2,250,245.33                                  |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 208,354.26                     | 982,276.48                                    |

注：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,逐日累计至每月月底,按月支付。

其计算公式为:日管理人报酬=前一日基金资产净值×0.7%/当年天数。

本报告期列示的支付销售机构的客户维护费为本期计提金额。

**6.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2015年1月1日至2015年6月<br>30日 | 上年度可比期间<br>2014年1月24日（基金合同<br>生效日）至2014年6月30日 |
|----------------|--------------------------------|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 637,142.65                     | 642,927.28                                    |

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。

### 6.4.10.2.3 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<br>2015年1月1日至2015年6月30日                |
|------------------|---|
|                  | 当期发生的基金应支付的销售服务费                          |
| 新华基金管理有限<br>公司   | 144,161.17                                |
| 中国工商银行股份<br>有限公司 | 182,237.64                                |
| 恒泰证券股份有限<br>公司   | 104,825.28                                |
| 合计               | 431,224.09                                |
| 获得销售服务费的各关联方名称   | 上年度可比期间<br>2014年1月24日（基金合同生效日）至2014年6月30日 |
|                  | 当期发生的基金应支付的销售服务费                          |
| 新华基金管理有限<br>公司   | 4,552.89                                  |
| 中国工商银行股份<br>有限公司 | 924,663.92                                |
| 恒泰证券股份有限<br>公司   | 5,119.06                                  |
| 合计               | 934,335.87                                |

注：1、本基金销售服务费按前一日 A 级基金资产净值的 0.5% 年费率计提。

其计算公式为：日基金销售服务费=前一日 A 级基金资产净值×0.5%/当年天数。

2、本报告期列示的应支付的销售服务费为当期计提金额。

### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间债券（含回购）交易。

### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

#### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

#### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

#### 新华惠鑫分级债券 B

份额单位：份

| 关联方名称           | 新华惠鑫分级债券B本期末<br>2015年6月30日 |                          | 新华惠鑫分级债券B上年度末<br>2014年12月31日 |                          |
|-----------------|----------------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------|
|                 | 持有的<br>基金份额                | 持有的基金份额<br>占基金总份额的<br>比例 | 持有的<br>基金份额                  | 持有的基金份额<br>占基金总份额的<br>比例 |
| 恒泰证券股份有限公司深圳分公司 | 243,482,657.00             | 60.49%                   | 242,829,700.00               | 24.61%                   |

注：本基金本报告期内除基金管理人之外未运用自有资金投资本基金。

#### 6.4.10.5 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<br>2015年1月1日至2015年6月30日 |           | 上年度可比期间<br>2014年1月24日（基金合同生效<br>日）至2014年6月30日 |           |
|--------------|----------------------------|-----------|---|-----------|
|              | 期末余额                       | 当期利息收入    | 期末余额  | 当期利息收入    |
| 中国工商银行股份有限公司 | 3,493,696.39               | 31,356.58 | 3,588,407.71                                  | 75,870.23 |

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在承销期内未参与关联方承销证券的情况。

#### 6.4.11 期末（2015年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.11.1 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

| 6.4.11.1 受限证券类别：债券 |            |                |                |                    |          |            |              |                |                |    |
|--------------------|------------|----------------|----------------|--------------------|----------|------------|--------------|----------------|----------------|----|
| 证券<br>代码           | 证券<br>名称   | 成功<br>认购日      | 可流<br>通日       | 流通<br>受<br>限类<br>型 | 认购<br>价格 | 期末估<br>值单价 | 数量(单<br>位：张) | 期末<br>成本<br>总额 | 期末<br>估值<br>总额 | 备注 |
| 13200<br>2         | 15天<br>集EB | 2015-0<br>6-11 | 2015-0<br>7-02 | 网下<br>分销           | 99.99    | 99.99      | 4,900.<br>00 | 489,95<br>7.04 | 489,95<br>7.04 | -  |

注：截至报告期末，本基金未持有因认购新发/增发证券。

##### 6.4.11.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

截至本报告期末，本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 6.4.11.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.11.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期内未发生银行间市场债券正回购。

#### 6.4.11.3.2 交易所市场债券正回购

截止 2015 年 6 月 30 日，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 207,700,000.00 元，于 2015 年 7 月 06 日前全部到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 6.4.12 金融工具风险及管理

##### 6.4.12.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以董事会风险控制委员会为核心的、由督察长、风险管理委员会、监察稽核部、相关职能部门和业务部门构成的四级风险管理架构体系。

##### 6.4.12.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小。

##### 6.4.12.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 短期信用评级 | 本期末<br>2015年6月30日 | 上年末<br>2014年12月31日 |
|--------|-------------------|--------------------|
| A-1    | 60,672,500.00     | 479,658,500.00     |
| A-1 以下 | -                 | -                  |
| 未评级    | -                 | 29,952,000.00      |
| 合计     | 60,672,500.00     | 509,610,500.00     |

**6.4.12.2 按长期信用评级列示的债券投资**

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末<br>2015年6月30日 | 上年末<br>2014年12月31日 |
|--------|-------------------|--------------------|
| AAA    | -                 | -                  |
| AAA 以下 | 652,035,455.11    | 731,977,110.53     |
| 未评级    | 29,999,479.46     | 61,848,830.71      |
| 合计     | 682,034,934.57    | 793,825,941.24     |

**6.4.12.3 流动性风险**

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易。本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金所持有的金融负债的合同约定到期日均为一年以内且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

**6.4.12.4 市场风险**

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

**6.4.12.4.1 利率风险**

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

**6.4.12.4.1.1 利率风险敞口**

单位：人民币元

| 本期末<br>2015 年 6 月 30 日   | 1 年以内          | 1-5 年          | 5 年以上          | 不计息           | 合计               |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|------------------|
| 资产                       |                |                |                |               |                  |
| 银行存款                     | 3,493,696.39   | -              | -              | -             | 3,493,696.39     |
| 结算备付金                    | 2,696,831.77   | -              | -              | -             | 2,696,831.77     |
| 存出保证金                    | 5,288.81       | -              | -              | -             | 5,288.81         |
| 交易性金融资产                  | 180,219,838.20 | 102,723,632.97 | 469,964,650.80 | -             | 752,908,121.97   |
| 应收证券清算款                  | -              | -              | -              | 257,145.57    | 257,145.57       |
| 应收利息                     | -              | -              | -              | 18,842,943.18 | 18,842,943.18    |
| 资产总计                     | 186,415,655.17 | 102,723,632.97 | 469,964,650.80 | 19,100,088.75 | 778,204,027.69   |
| 负债                       |                |                |                |               |                  |
| 卖出回购金融资产款                | 207,700,000.00 | -              | -              | -             | 207,700,000.00   |
| 应付管理人报酬                  | -              | -              | -              | 329,139.11    | 329,139.11       |
| 应付托管费                    | -              | -              | -              | 94,039.74     | 94,039.74        |
| 应付销售服务费                  | -              | -              | -              | 44,637.44     | 44,637.44        |
| 应付利息                     | -              | -              | -              | 102,464.39    | 102,464.39       |
| 其他负债                     | -              | -              | -              | 316,766.42    | 316,766.42       |
| 负债总计                     | 207,700,000.00 | -              | -              | 887,047.10    | 208,587,047.10   |
| 利率敏感度缺口                  | -21,284,344.83 | 102,723,632.97 | 469,964,650.80 | 18,213,041.65 | 569,616,980.59   |
| 上年度末<br>2014 年 12 月 31 日 | 1 年以内          | 1-5 年          | 5 年以上          | 不计息           | 合计               |
| 资产                       |                |                |                |               |                  |
| 银行存款                     | 14,562,211.45  | -              | -              | -             | 14,562,211.45    |
| 结算备付金                    | 3,505,001.75   | -              | -              | -             | 3,505,001.75     |
| 存出保证金                    | 247,886.11     | -              | -              | -             | 247,886.11       |
| 交易性金融资产                  | 516,431,947.14 | 279,116,925.63 | 507,887,568.47 | -             | 1,303,436,441.24 |
| 应收证券清算款                  | -              | -              | -              | 921,879.95    | 921,879.95       |
| 应收利息                     | -              | -              | -              | 35,269,452.16 | 35,269,452.16    |
| 资产总计                     | -              | -              | -              | -             | -                |

|           |                |   |   |            |                |
|-----------|----------------|---|---|------------|----------------|
| 负债        |                |   |   |            |                |
| 卖出回购金融资产款 | 218,800,000.00 | - | - | -          | 218,800,000.00 |
| 应付管理人报酬   | -              | - | - | 679,180.09 | 679,180.09     |
| 应付托管费     | -              | - | - | 194,051.48 | 194,051.48     |
| 应付销售服务费   | -              | - | - | 299,416.94 | 299,416.94     |
| 应付交易费用    | -              | - | - | 5,203.05   | 5,203.05       |
| 应付利息      | -              | - | - | 44,495.01  | 44,495.01      |
| 其他负债      | -              | - | - | 436,054.93 | 436,054.93     |
| 负债总计      | -              | - | - | -          | -              |
| 利率敏感度缺口   | -              | - | - | -          | -              |

#### 6.4.12.4.1.2 利率风险的敏感性分析

|    |                        |                                  |                          |
|----|------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| 假设 | 其他市场变量不变，市场利率上升 25 个基点 |                                  |                          |
|    | 其他市场变量不变，市场利率下降 25 个基点 |                                  |                          |
| 分析 | 相关风险变量的变动              | 对资产负债表日基金资产净值的<br>影响金额（单位：人民币万元） |                          |
|    |                        | 本期末<br>2015 年 6 月 30 日           | 上年度末<br>2014 年 12 月 31 日 |
|    | 市场利率上升 25.00 bp        | 增加约 138                          | 增加约 1,001                |
|    | 市场利率下降 25.00 bp        | 减少约 138                          | 减少约 1,001                |

注：本基金管理人运用 XRisk Suite 风险控制系统对本基金投资组合中的银行存款、结算备付金、存出保证金和债券类资产做出以上利率风险的敏感性分析

#### 6.4.12.4.2 外汇风险

本基金的所有资产与负债均以人民币计价,因此无重大外汇风险.

#### 6.4.12.4.3 其他价格风险

在其他价格风险分析中，本基金管理人主要分析市场价格风险的影响。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国债、央行票据、地方政府债、城投债、金融债、企业债（含中小企业私募债）短期融资券、中期票据、公司债、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益类资产以

及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，同时本基金不直接在二级市场买入股票、权证等权益类资产也不参与一级市场新股申购和新股增发和可转债投资。

#### 6.4.12.4.3.1 其他价格风险的敏感性分析

| 分析 | 相关风险变量的变动     | 对资产负债表日基金资产净值的<br>影响金额（单位：人民币万元） |                     |
|----|---------------|----------------------------------|---------------------|
|    |               | 本期末<br>2015年6月30日                | 上年度末<br>2014年12月31日 |
|    | 本基金业绩比较基准上升1% | -                                | -                   |
|    | 本基金业绩比较基准下降1% | -                                | -                   |

### 7 投资组合报告

#### 7.1 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              | -              | -            |
|    | 其中：股票             | -              | -            |
| 2  | 固定收益投资            | 753,038,900.97 | 96.75        |
|    | 其中：债券             | 753,038,900.97 | 96.75        |
|    | 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      | 6,190,528.16   | 0.80         |
| 7  | 其他各项资产            | 19,105,377.56  | 2.45         |
| 8  | 合计                | 778,334,806.69 | 100.00       |



**7.2 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。

**7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细**

本基金本报告期末未持有股票。

**7.4 报告期内股票投资组合的重大变动****7.4.1 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**

本基金本报告期末未持有股票。

**7.4.2 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**

本基金本报告期末未持有股票。

**7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额**

本基金本报告期末未持有股票。

**7.5 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      | -              | -            |
|    | 其中：政策性金融债 | -              | -            |
| 4  | 企业债券      | 556,331,067.90 | 97.65        |
| 5  | 企业短期融资券   | 60,672,500.00  | 10.65        |
| 6  | 中期票据      | -              | -            |
| 7  | 可转债       | 130,779.00     | 0.02         |
| 8  | 其他        | 135,904,554.07 | 23.85        |
| 9  | 合计        | 753,038,900.97 | 132.17       |

**7.6 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  | 124688 | 14 潜城投   | 700,000 | 74,347,000.00 | 13.05        |
| 2  | 124734 | 13 随州 02 | 700,000 | 74,291,000.00 | 13.04        |
| 3  | 124705 | 13 库车 02 | 700,000 | 74,144,000.00 | 13.01        |
| 4  | 124608 | 14 句容福   | 696,980 | 73,900,789.40 | 12.97        |
| 5  | 124706 | 14 巴国资   | 499,990 | 52,063,958.70 | 9.14         |

**7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

**7.8 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**

本基金本报告期末无贵金属投资。

**7.9 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**

本基金本报告期末未持有权证。

**7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明****7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末无股指期货投资。

**7.10.2 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。

**7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****7.11.1 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。

**7.11.2 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。

**7.11.3 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。

## 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

### 7.12.3 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   | 5,288.81      |
| 2  | 应收证券清算款 | 257,145.57    |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | 18,842,943.18 |
| 5  | 应收申购款   | -             |
| 6  | 其他应收款   | -             |
| 7  | 待摊费用    | -             |
| 8  | 其他      | -             |
| 9  | 合计      | 19,105,377.56 |

### 7.12.4 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。

### 7.12.5 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。

### 7.12.6 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。

## 8 基金份额持有人信息

### 8.1 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  |
| 新华惠鑫分级债券 A | 903      | 117,892.08 | 0.00           | 0.00%  | 106,456,546.21 | 100.00% |
| 新华惠鑫分级债券 B | 321      | 922,307.34 | 285,821,325.00 | 96.54% | 10,239,330.05  | 3.46%   |
| 合计         | 1,224    | 328,853.92 | 285,821,325.00 | 71.01% | 116,695,876.26 | 28.99%  |

## 8.2 期末上市基金前十名持有人

### 新华惠鑫分级债券B

| 序号 | 持有人名称                         | 持有份额（份）       | 占上市总份额比例 |
|----|-------------------------------|---------------|----------|
| -  | 光大证券—光大银行—光大阳光 5 号集合资产管理计划    | 11,694,703.00 | 27.50%   |
| -  | 光大资管—光大银行—光大阳光北斗星集合资产管理计划     | 6,451,485.00  | 15.17%   |
| -  | 瑞泰人寿保险有限公司-万能                 | 2,910,704.00  | 6.85%    |
| -  | 安信证券—工行—安信证券瑞享债券分级限额特定集合资产管理计 | 2,255,900.00  | 5.31%    |
| -  | 光大资管—光大—光大阳光稳债收益集合资产管理计划      | 1,873,764.00  | 4.41%    |
| -  | 光大证券—光大—光大阳光避险增值集合资产管理计划      | 1,319,570.00  | 3.10%    |
| -  | 中国南方航空集团公司企业年金计划—中国银行股份有限公司   | 1,100,000.00  | 2.59%    |
| -  | 光大资管—民生银行—光                   | 878,804.00    | 2.07%    |

|   |                              |            |       |
|---|------------------------------|------------|-------|
|   | 大阳光北斗星 2 号集合资产管理计划           |            |       |
| - | 仲冉                           | 792,700.00 | 1.86% |
| - | 太平养老金溢丰债券型养老金产品—中国工商银行股份有限公司 | 782,200.00 | 1.84% |

### 8.3 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 | 新华惠鑫分级债券 A | 1,005.28  | 0.00%    |
|                  | 新华惠鑫分级债券 B | 0.00      | -        |
|                  | 合计         | 1,005.28  | 0.00%    |

### 8.4 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 | 新华惠鑫分级债券 A | 0                 |
|                                | 新华惠鑫分级债券 B | 0                 |
|                                | 合计         | 0                 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                | 新华惠鑫分级债券 A | 0                 |
|                                | 新华惠鑫分级债券 B | 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。

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                             | 新华惠鑫分级债券 A     | 新华惠鑫分级债券 B     |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| 基金合同生效日（2014 年 1 月 24 日）基金份额总额 | 430,024,631.26 | 296,060,689.40 |
| 本报告期期初基金份额总额                   | 690,808,192.12 | 296,060,655.05 |
| 本报告期基金总申购份额                    | 47,032,007.37  | -              |
| 减：本报告期基金总赎回份额                  | 649,492,291.29 | -              |
| 本报告期基金拆分变动份额                   | 18,108,638.01  | -              |

|             |                |                |
|-------------|----------------|----------------|
| 本报告期末基金份额总额 | 106,456,546.21 | 296,060,655.05 |
|-------------|----------------|----------------|

注：根据《新华惠鑫分级债券型投资基金基金合同》及《新华惠鑫分级债券型证券投资基金招募说明书》的规定，本基金惠鑫 A 于 2015 年 1 月 23 日进行份额折算，折算日终，惠鑫 A 的基金份额参考净值调整为 1.000 元。

## 10 重大事件揭示

### 10.1 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。

### 10.2 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。

### 10.3 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。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略无改变。

### 10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本报告期内，本基金未发生改聘会计师事务所的情况。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、托管人及其高级管理人员未有受监管部门稽查或处罚的情形发生。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 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 |    |
| 宏源证券  | 1      | -    | -            | -         | -          | -  |
| 海通证券  | 1      | -    | -            | -         | -          | -  |
| 新时代证券 | 1      | -    | -            | -         | -          | -  |
| 招商证券  | 1      | -    | -            | -         | -          | -  |
| 广发证券  | 1      | -    | -            | -         | -          | -  |
| 恒泰证券  | 1      | -    | -            | -         | -          | -  |
| 安信证券  | 1      | -    | -            | -         | -          | -  |
| 长江证券  | 1      | -    | -            | -         | -          | -  |
| 中信万通  | 1      | -    | -            | -         | -          | -  |

|      |   |   |   |   |   |   |
|------|---|---|---|---|---|---|
| 湘财证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 华泰证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 宏信证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 方正证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 西南证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 华安证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 国信证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中信证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 民族证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 国元证券 | 1 | - | - | - | - | - |

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》（证监基金字[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 19 个交易席位。

#### 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、中央交易室负责落实交易量的实际分配工作。

## 10.7.2 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          | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额             | 占当期回购成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 |
| 宏源证券  | -             | -            | -                | -            | -    | -            |
| 海通证券  | 2,123.85      | 0.00%        | 1,223,900,000.00 | 27.83%       | -    | -            |
| 新时代证券 | -             | -            | -                | -            | -    | -            |
| 招商证券  | -             | -            | -                | -            | -    | -            |
| 广发证券  | -             | -            | -                | -            | -    | -            |
| 恒泰证券  | -             | -            | -                | -            | -    | -            |
| 安信证券  | 10,200,687.40 | 18.14%       | -                | -            | -    | -            |
| 长江证券  | -             | -            | -                | -            | -    | -            |
| 中信万通  | -             | -            | -                | -            | -    | -            |
| 湘财证券  | -             | -            | -                | -            | -    | -            |
| 华泰证券  | -             | -            | -                | -            | -    | -            |
| 宏信证券  | -             | -            | -                | -            | -    | -            |
| 方正证券  | -             | -            | -                | -            | -    | -            |
| 西南证券  | -             | -            | 442,200,000.00   | 10.06%       | -    | -            |
| 华安证券  | -             | -            | 811,200,000.00   | 18.45%       | -    | -            |
| 国信证券  | -             | -            | 345,700,000.00   | 7.86%        | -    | -            |
| 中信证券  | 46,040,819.18 | 81.86%       | 1,459,300,000.00 | 33.19%       | -    | -            |
| 民族证券  | -             | -            | 115,100,000.00   | 2.62%        | -    | -            |
| 国元证券  | -             | -            | -                | -            | -    | -            |

## 10.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项                             | 法定披露方式                     | 法定披露日期     |
|----|----------------------------------|----------------------------|------------|
| 1  | 新华基金管理有限公司关于旗下基金 2014 年年度资产净值的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站 | 2015-01-05 |



|    |   |                            |            |
|----|---|----------------------------|------------|
| 2  | 新华惠鑫分级债券型证券投资基金 2014 年第 4 季度报告                          | 中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站 | 2015-01-20 |
| 3  | 新华惠鑫分级债券型证券投资基金之惠鑫 A 折算方案的公告                            | 中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站 | 2015-01-21 |
| 4  | 新华惠鑫分级债券型证券投资基金之惠鑫 A 份额开放申购、赎回业务公告                      | 中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站 | 2015-01-21 |
| 5  | 关于新华惠鑫分级债券基金之惠鑫 A 基金份额开放申购、赎回期间惠鑫 B 基金份额（150161）风险提示性公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站 | 2015-01-21 |
| 6  | 关于新华基金管理有限公司旗下部分基金结束参加申银万国证券股份有限公司申购费率优惠活动的公告           | 中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站 | 2015-01-22 |
| 7  | 关于新华惠鑫分级债券型证券投资基金之惠鑫 B 份额暂停交易的公告                        | 中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站 | 2015-01-23 |
| 8  | 新华基金关于新华惠鑫分级债券型证券投资基金之惠鑫 A 份额第二个开放日后约定年收益率的公告           | 中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站 | 2015-01-24 |
| 9  | 新华惠鑫分级债券型证券投资基金之惠鑫 A 份额折算和申购与赎回结果的公告                    | 中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站 | 2015-01-27 |
| 10 | 新华基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告                                | 中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站 | 2015-02-13 |
| 11 | 新华基金管理有限公司关于旗下基金参加数米基金申购费率优惠活动的公告                       | 中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站 | 2015-02-16 |
| 12 | 新华惠鑫分级债券型证券投资基金招募说明书（更新）全文                              | 公司网站                       | 2015-03-09 |
| 13 | 新华惠鑫分级债券型证券投资基金招募说明书（更新）摘要                              | 中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站 | 2015-03-09 |
| 14 | 新华基金管理有限公司关于旗下部分基金继续参加中国工商银行股份有限公司个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告   | 中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站 | 2015-03-26 |
| 15 | 新华惠鑫分级债券型证券投资基金 2014 年年度报告                              | 中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站 | 2015-03-27 |
| 16 | 新华惠鑫分级债券型证券投资基金 2015 年第 1 季度报告                          | 中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站 | 2015-04-22 |

|    |  |                            |            |
|----|--|----------------------------|------------|
| 17 | 新华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国农业银行股份有限公司网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站 | 2015-05-29 |
| 18 | 新华基金管理有限公司关于旗下基金参加数米基金、众禄基金网上费率优惠活动的公告               | 中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站 | 2015-06-26 |

## 11 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内本基金未有影响投资者决策的其他重要信息。

## 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准新华惠鑫分级债券型证券投资基金募集的文件
- (二) 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
- (三) 新华惠鑫分级债券型证券投资基金托管协议
- (四) 新华惠鑫分级债券型证券投资基金基金合同
- (五) 《新华基金管理有限公司开放式基金业务规则》
- (六) 《新华惠鑫分级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
- (九) 中国证监会要求的其他文件

### 12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

### 12.3 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。

新华基金管理有限公司

二〇一五年八月二十六日