

# 新华鑫弘灵活配置混合型证券投资基金

## 2018 年第 1 季度报告

2018 年 3 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：二〇一八年四月二十三日

## § 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 4 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	新华鑫弘灵活配置混合
基金主代码	003739
交易代码	003739
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 11 月 30 日
报告期末基金份额总额	150,034,871.98 份
投资目标	综合运用多种投资策略，在严格控制基金资产净值下行风险的基础上，力争持续实现超越业绩基准的超额收益。
投资策略	本基金将以大类资产配置策略为基础，采取积极的股票投资策略和稳健的债券投资策略。本基金将采用战略性和战术性相结合的大类资产配置策略，在基金合同规定的投资比例范围内确定各大类资产的配置比例。股票投资策略采用定性分析和定量分析相结合的方法，在把握宏观经济走

	势及其变化对市场和和相关产业的影响的前提下，精选具有竞争优势和增长潜力、估值合理的上市公司股票进行投资，并且充分发挥投研团队的主动选股能力，精选优质股票构建投资组合。债券投资策略主要运用久期调整策略、收益率曲线配置策略、债券类属配置策略、骑乘策略、可转换债券投资策略等。并选择流动性好、风险溢价水平合理、到期收益率和信用质量较高的品种。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于证券投资基金中的中等预期风险中等预期收益品种，预期风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	新华基金管理股份有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

### § 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
	(2018 年 1 月 1 日-2018 年 3 月 31 日)
1. 本期已实现收益	7,183,975.26
2. 本期利润	6,305,298.04
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0344
4. 期末基金资产净值	158,436,434.96
5. 期末基金份额净值	1.0560

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；

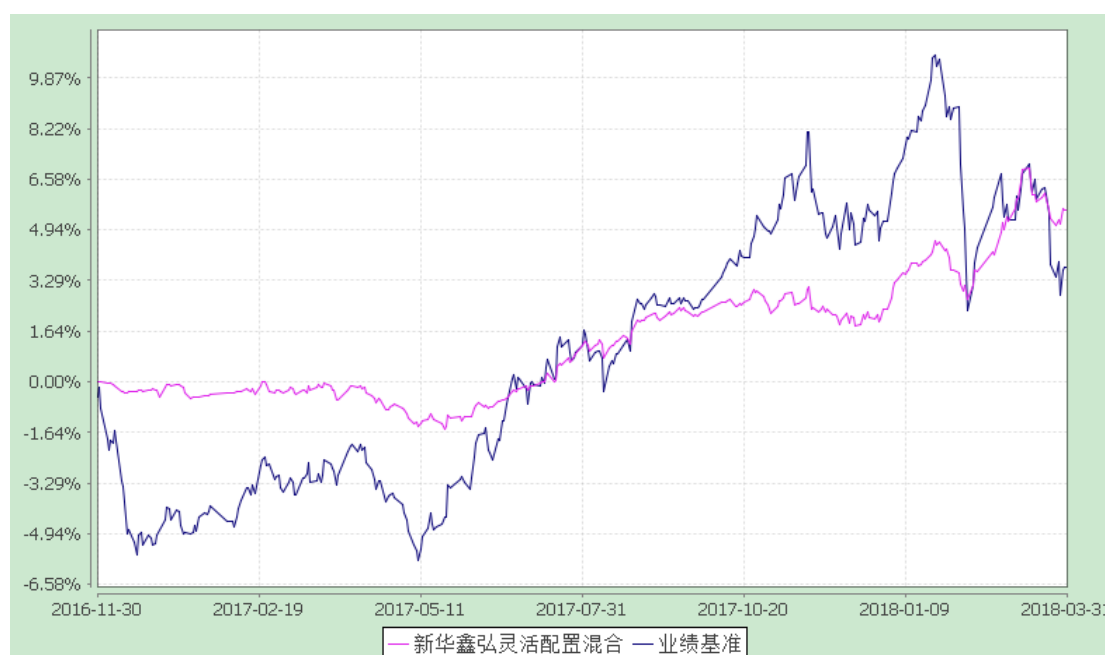
### 3.2 基金净值表现

#### 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	3.18%	0.27%	-1.41%	0.70%	4.59%	-0.43%

#### 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

新华鑫弘灵活配置混合型证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2016 年 11 月 30 日至 2018 年 3 月 31 日)



注：本报告期，本基金已完成建仓，各项资产配置比例符合本基金合同约定。

## § 4 管理人报告

## 4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
崔建波	本基金基金经理，新华基金管理股份有限公司副总经理兼投资总监、新华优选消费混合型证券投资基金基金经理、新华趋势领航混合型证券投资基金基金经理、新华鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券	2016-12-27	-	23	经济学硕士，历任天津中融证券投资咨询公司研究员、申银万国天津佟楼营业部投资经纪顾问部经理、海融资讯系统有限公司研究员、和讯信息科技有限公司证券研究部、理财服务部经理、北方国际信托股份有限公司投资部信托高级投资经理。

	投资基金基金经理、新华万银多元策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华华荣灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华鑫泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华战略新兴产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华鑫盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理。				
张永超	本基金	2016-11-30	-	8	工商管理硕士，历任中信证

	<p>基金经 理，新 华健康 生活主 题灵活 配置混 合型证 券投资 基金基 金基 金经 理、新 华鑫锐 混合型 证券投 资基金 基金经 理、新 新华瑞 灵活配 置混合 型证券 投资基 金基金 经理、 新华科 技创新 主题灵 活配置 混合型 证券投 资基金 基金经 理、新 新华荣 灵活配 置混合 型证券 投资基 金基金 经理、 新华恒 益量化 灵活配 置混合</p>				<p>券股份有限公司量化投资 经理、北京乐正资本管理有 限公司高级投资经理、中融 国际信托有限公司投资经 理。</p>
--	--	--	--	--	---

	型证券投资基金基金经理、新华华丰灵活配置混合型证券投资基金基金经理。				
刘晓晨	本基金基金经理，新华优选消费混合型证券投资基金基金经理、新华高端制造灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2018-01-07	-	14	金融学硕士，历任瑞泰人寿研究员、投资助理经理，华商基金基金经理

#### 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鑫弘灵活配置混合型证券投资基金的管理人按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《新华鑫弘灵活配置混合型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明



#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(2011 年修订),公司制定了《新华基金管理股份有限公司公平交易管理制度》。制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动,同时包括授权、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段时间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

2018 年一季度市场波动较大,宏观经济继续保持稳定春节前由于环保等因素导致大宗商品显著上涨,带来大家对未来经济的乐观预期,蓝筹表现较为突出,春节后随着商品价格季节性回落市场开始担忧,整体经济实际情况是较为平稳,股票市场整体波动不大。本基金经理刘晓晨先生于 2018 年 1 月 12 日开始接手本基金,通过一段时间的调整,基本上配置以消费品为核心的持仓结构,整个一季度整体策略是灵活配置,在 2 月份主要配置中小市值优质企业随着市场情绪催化逐步减持了电子,计算机等行业,增加了大金融的配置,整体保持

较为稳健的配置策略。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2018 年 3 月 31 日,本基金份额净值为 1.0560 元,本报告期份额净值增长率为 3.18%,同期比较基准的增长率为-1.41%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018 年二季度我们认为整体上经济状况较为平稳不会有太大的风险,但需要关注的是基建投资下滑带来的预期上的变化,从微观层面看,1 季度末周期品价格开始明显疲软除了库存因素之外还有就是整体需求下滑的较快,二季度考虑整体上进入淡季所以预期工业品价格会继续下滑,出口收到贸易争端的影响也会比较弱,唯一的亮点在必须消费品,目前消费升级趋势仍在延续相关企业呈现显著的量价齐升。综合来讲我们对二季度股票指数波动相对中性,机会是要在大众消费品,银行大金融等行业,市场整体的机会还在淡季结束后才会出现,预期在 8 月份会有显著的指数投资机会,风格方面季度我们更倾向低估值的蓝筹,主要考虑到 msci 催化和盈利的确定性

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期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	46,978,898.32	24.43
	其中:股票	46,978,898.32	24.43
2	固定收益投资	72,002,769.20	37.44
	其中:债券	72,002,769.20	37.44
	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	30,000,000.00	15.60
	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	41,784,694.87	21.73
7	其他各项资产	1,562,468.18	0.81
8	合计	192,328,830.57	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	21,523,595.72	13.59
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	1,925,901.60	1.22
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	18,906,173.00	11.93
K	房地产业	4,623,228.00	2.92
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	46,978,898.32	29.65

### 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	600837	海通证券	691,000	7,939,590.00	5.01
2	603355	莱克电气	214,499	6,906,867.80	4.36
3	600887	伊利股份	230,700	6,572,643.00	4.15
4	600036	招商银行	216,100	6,286,349.00	3.97
5	601336	新华保险	101,700	4,680,234.00	2.95
6	002146	荣盛发展	461,400	4,623,228.00	2.92
7	002083	孚日股份	752,100	4,219,281.00	2.66
8	002020	京新药业	200,273	2,211,013.92	1.40
9	002462	嘉事堂	79,060	1,925,901.60	1.22
10	300529	健帆生物	41,700	1,613,790.00	1.02

### 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	12,854,769.20	8.11
2	央行票据	-	-
3	金融债券	49,132,000.00	31.01
	其中：政策性金融债	49,132,000.00	31.01
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	10,016,000.00	6.32
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	72,002,769.20	45.45

**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	170215	17 国开 15	300,000	28,947,000.00	18.27
2	180205	18 国开 05	100,000	10,181,000.00	6.43
3	011800091	18 华电 SCP001	100,000	10,016,000.00	6.32
4	170207	17 国开 07	100,000	10,004,000.00	6.31
5	019563	17 国债 09	80,000	8,001,600.00	5.05

**5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细**

本基金本报告期末无资产支持证券投资。

**5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细**

本基金本报告期末未持有贵金属。

**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**

本基金本报告期末无权证投资。

**5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明****5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末无股指期货投资。

**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**

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**

本报告期末本基金无国债期货投资。

### 5.10.3 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。

## 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期末本基金投资的前十名证券没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本报告期,本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	49,279.46
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,513,188.72
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,562,468.18

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

### 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	200,033,264.52
报告期基金总申购份额	1,917.17
减：报告期基金总赎回份额	50,000,309.71
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	150,034,871.98

## § 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末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 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	20180101-20180331	149,998,000.00	0.00	49,999,000.00	99,999,000.00	66.65%
	2	20180101-20180331	49,999,000.00	0.00	0.00	49,999,000.00	33.32%
产品特有风险							
<p>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；</p> <p>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；</p> <p>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；</p> <p>4、基金规模过小导致的风险</p>							

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。

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期末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鑫弘灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
- (二) 关于申请募集新华鑫弘灵活配置混合型证券投资基金之法律意见书
- (三) 《新华鑫弘灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- (四) 《新华鑫弘灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- (五) 《新华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》
- (六) 更新的《新华鑫弘灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- (七) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- (八) 基金托管人业务资格批件及营业执照

### 9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

### 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间内免费查阅，也可按工本费购买复印件，或通过本基金管理人网站查阅。



新华基金管理股份有限公司

二〇一八年四月二十三日