

新华灵活主题股票型证券投资基金

2014 第一季度报告

基金管理人:新华基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年四月十八日

§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法律责任。
基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月16日复核了本报告中的财务指标、净值数据和投资组合报告内容,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预示其未来表现。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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况	
基金简称	新华灵活主题股票
基金代码	519099
交易代码	519099
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年7月13日
报告期末基金份额总额	41,888,398.55份
投资目标	以主题投资为核心,前瞻性把握市场的长期主题趋势,动态把握阶段性主题,通过精选个股,并精选收益程度高的主题个股进行投资,在风险可控的前提下追求基金资产净值的增长。
投资策略	本基金以战略资产与战术资产配置策略为指导,围绕市场的长期性和阶段性主题进行资产配置,并精选收益程度最高的主题个股进行重点投资。
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于证券投资基金中的较高预期风险收益品种,预期风险和收益均高于混合型基金、债券基金和货币型基金。
基金管理人	新华基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2014年1月1日—2014年3月31日)
1.本期已实现收益	2,730,186.19
2.本期利润	2,987,889.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.0690
4.期末基金资产净值	48,712,078.96
5.期末基金份额净值	1.163

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

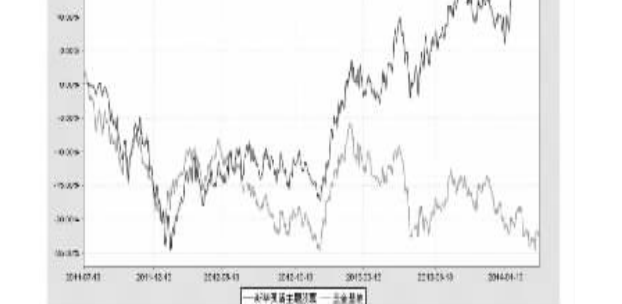
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长①	净值增长②	业绩比较基准收益③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
----	-------	-------	-----------	-----------	-----	-----

过去三个月
5.73% 1.55% -6.16% 0.95% 11.89% 0.60%

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩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

新华灵活主题股票型证券投资基金
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
(2011年7月13日至2014年3月31日)



注:本报告期,本基金各项资产配置比例符合本基金合同的相关规定。
§4 管理人报告

4.1 基金管理人(或基金管理人)简介

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
李强	新华基金管理有限责任公司总经理	2011-7-13	2014-1-2	17	管理学士,历任广发证券股份有限公司资产管理部负责人,新华基金管理有限公司资产管理部负责人,新华基金管理有限公司资产管理部负责人,新华基金管理有限公司资产管理部负责人,新华基金管理有限公司资产管理部负责人。
孔雪梅	新华基金管理有限责任公司副总经理	2014-1-2		6	管理学士,于2008年3月加入新华基金管理有限公司,历任研究员、基金经理、新华基金管理有限公司资产管理部负责人,新华基金管理有限公司资产管理部负责人,新华基金管理有限公司资产管理部负责人。
曹利刚	新华基金管理有限责任公司副总经理	2013-2-1	2014-3-12	7	经济学士,于2008年3月加入新华基金管理有限公司,历任研究员、基金经理、新华基金管理有限公司资产管理部负责人,新华基金管理有限公司资产管理部负责人,新华基金管理有限公司资产管理部负责人。

4.2 管理人对于报告期内基金运作遵规守信情况的说明
本报告期内,新华基金管理有限责任公司对于新华灵活主题股票型证券投资基金的管理人按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《新华灵活主题股票型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益,运作整体合法合规,无损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易制度的执行情况
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《新华基金管理有限责任公司公平交易管理制度》,制度的范围包括场内交易、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,对于部分债券一级市场申购,非公开发行股票申购交易,中央交易室根据各投资组合经理申报的满足条件的数量进行比例分配。如有异议,由中央交易室报投资决策委员会、督察长、金融工程部和监察稽核部,再次进行复核并达成一致。如有异议,由中央交易室报投资决策委员会、督察长、金融工程部和监察稽核部,再次进行复核并达成一致。如有异议,由中央交易室报投资决策委员会、督察长、金融工程部和监察稽核部,再次进行复核并达成一致。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
第一季度,市场在前期连续下跌的格局下保持震荡态势。上证综指和沪深300指数跌幅分别为-1.12%和-1.5%,代表新兴产业的创业板指数跌幅-7.46%。整体看市场在第一季度处于调整状态,结构性机会也不明显。但前期市场银行等低估值蓝筹股获得了较为明显的收益。
截至2014年3月31日,本基金份额净值为1.163元,本报告期份额净值增长率为7.33%,同期比较基准的增长率为-6.16%。

4.5 市场展望和投资策略
展望未来,我们认为经济在上半年至少仍会保持疲弱状态,资金利率高的现状也很难根本性改变,

改革仍会持续推进,产能调整难以完全结束,经历此轮的充分调整后,配合着改革红利,我们认为新一轮的经济增长正在酝酿中。

从股票资产看,当前创业板的结构性价泡沫和主板的结构性低估并存,市场的系统性风险已经部分释放,但由于经济处于探底期,股市未来将长时间处于震荡态势。

我们认为第二季度投资的主要关注以下三类品种:超跌的价值蓝筹股,受益经济转型的有业绩支撑的个股。同时,作为主题类基金,也将主动配置近期受益政策调控和长期受益经济结构转型的主题类资产。

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	30,941,004.49	60.69
2	其中:股票	30,941,004.49	60.69
3	固定收益投资	-	-
4	其中:债券	-	-
5	贵金属投资	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	其他资产	50,980,892.73	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	17,464,868.44	35.85
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	-	-
E	建筑业	2,374,600.00	4.87
F	批发和零售业	1,739,017.00	3.57
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	信息传输、软件和信息技术服务业	4,751,920.00	9.76
I	金融业	-	-
J	房地产业	4,610,599.05	9.47
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	卫生健康业	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	合计	30,941,004.49	63.32

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	601799	星宇股份	138,400	2,653,128.00	5.45
2	600759	广生股份	209,615	2,299,476.55	4.72
3	300045	华力创通	109,800	2,154,276.00	4.42
4	600571	信雅达	124,000	1,845,120.00	3.79
5	000858	五粮液	90,000	1,500,300.00	3.08
6	000848	承德露露	70,000	1,477,000.00	3.03
7	002157	正邦科技	237,900	1,425,021.00	2.93
8	002482	广日股份	80,000	1,225,600.00	2.52
9	000411	美泰集团	108,300	1,190,217.00	2.44
10	000961	中南建设	150,000	1,149,000.00	2.36

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期内本基金未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本报告期内本基金未持有债券。

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

本报告期内本基金未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本报告期内本基金未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本报告期内本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本报告期内本基金未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金合同尚无股指期货投资政策。

5.9.3 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期内本基金未投资国债期货。

5.9.4 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.5 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.6 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.7 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.8 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.9 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.10 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.11 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.12 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.13 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.14 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.15 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.16 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.17 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.18 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.19 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.20 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.21 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.22 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.23 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.24 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.25 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.26 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.27 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.28 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.29 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.30 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.31 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.32 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.33 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.34 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.35 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.36 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.37 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.38 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.39 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.40 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.41 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.42 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.43 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.44 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.45 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.46 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.47 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.48 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.49 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.50 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.51 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.52 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.53 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.54 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.55 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.56 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.57 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.58 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.59 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.60 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.61 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.62 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.63 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.64 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.65 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.66 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.67 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.68 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.69 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.70 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.71 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.72 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.73 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.74 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.75 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.9.76 报告期末本基金投资的国债期货的投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。