

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：二〇一四年四月八日

基金管理人的董事及董事会成员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、准确性及完整性承担个别及连带责任。

基金合同生效后，基金管理人将定期向基金份额持有人报告该报告书所载内容。在每份报告书中，基金管理人将详细披露报告期内的财务指标、净值表现、投资策略、收益分配情况、持有人数等重要信息。

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。

基金合同中有关费用的说明未经过审计。

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			4,188,398.55份

投资目标 以主动管理为核心，前瞻性地挖掘市场的长期主题趋势，动态把握阶段性阶段性的主要热点，精选行业主题品种，超跌的价值蓝筹股、受益经济转型的行业支撑股的个股。同时，作为主题类基金，也将主动匹配短期投资政策微调和长期受益经济结构转型的行业机会。

投资策略 本基金在严格控制风险的前提下，通过资产配置策略、行业配置策略、个股选择策略、择时策略、风险管理策略等进行综合运用，力争在控制风险的前提下实现收益最大化。

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 本基金为股票基金，属于证券投资基金中的较高风险、较高收益品种，预期风险和收益高于混合型基金，低于股票型基金和货币市场基金。

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 主要财务指标和基金净值表现

单位：人民币元

主要财务指标		报告期(2014年1月1日-2014年3月31日)			
1.期初已实现收益		2,730,186.19			
2.本期利润		2,967,889.52			
3.加权平均基金份额本期利润		0.0690			
4.期末基金资产净值		48,712,078.89			
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.以上所列各项指标均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将低于所列数字。

3.2 基金的表决权代表

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

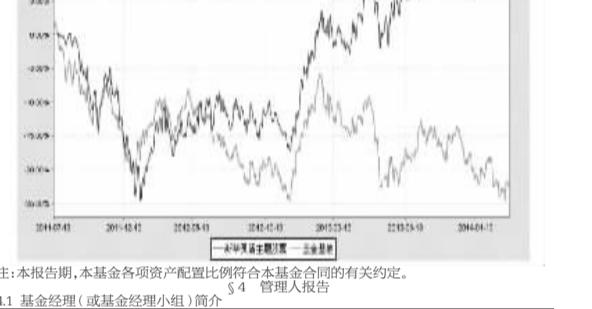
阶段	净值增长 率①	净值增 长标准差 率②	业绩比 较基准 收益率 率③	①-③	②-④
过去三个月	5.73%	1.55%	-6.16%	0.93%	11.89%

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与其同期业绩比较基准收益率变动的

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图

(2011年7月13日至2014年3月31日)



注：本基金各项资产配置比例符合本基金合同的有关约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介			
姓名			任本基金的基金经理期间
李强	2011-7-13	2014-1-2	17
孔雪梅	2014-1-2	-	6
贾振辉	2013-2-1	2014-3-12	7
说明			

4.1.1 本基金基金经理的管理情况

4.1.2 本基金基金经理的从业年限

4.1.3 本基金基金经理的过往管理经验

4.1.4 本基金基金经理的诚信记录

4.1.5 本基金基金经理的证券投资经历

4.1.6 本基金基金经理的证券投资风格

4.1.7 本基金基金经理的证券投资偏好

4.2 基金经理对报告期内本基金运作的专项说明

4.2.1 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、投资执行、后台风险管理等环节。

本公司严格按照法律法规的规定，遵循公平、公正、公开的原则，规范运作，确保不同投资组合在获

得相同的投资机会。

4.2.2 报告期内基金运作的公平性情况

上述期间本基金运作整体平稳，未发现明显不公平的交易、利益输送等违法违规行为。

4.2.3 报告期内基金的估值政策及方法

4.2.4 报告期内基金的收益分配政策

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5.73%，同期比较基准的

增长率为-6.16%。

4.6 市场展望和投资策略

展望全年，我们认为经济在上半年至少仍会保持疲弱状态，资金利率高企的现状很难根除，

但通胀和物价等低估值资产板块得到了较为明显的正收益。

4.7 其他需要说明的事项

本报告期，新华基金管理有限公司旗下基金因投资股票型证券投资基金而出现亏损，且其持有的

股票资产占基金资产净值的比例达到或超过5%，因此根据《证券投资基金法》、《基金合同》的

有关规定，本公司对持有的股票型证券投资基金进行了估值调整。

4.8 其他重要事项

无。

§ 5 投资组合分析

5.1 报告期末基金资产组合情况

5.1.1 本基金资产配置情况

5.1.2 本报告期末按行业分类的股票投资组合

5.1.3 本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

5.1.4 本报告期末按债券品种分类的债券投资组合

5.1.5 本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债券投资明细

5.1.6 本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组合

5.1.7 本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贵金属投资组合

5.1.8 本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保险及理财子公司投资组合

5.1.9 本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卖出回购金融资产投资组合

5.1.10 本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买入返售金融资产投资组合

5.1.11 本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应收款项投资组合

5.1.12 本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存货投资组合

5.1.13 本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其他投资组合

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 本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组合

5.2.2 本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

5.2.3 本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组合

5.2.4 本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

5.2.5 本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组合

5.2.6 本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

5.2.7 本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组合

5.2.8 本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

5.2.9 本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组合

5.2.10 本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

5.2.11 本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组合

5.2.12 本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

5.2.13 本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组合

5.2.14 本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

5.2.15 本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组合

5.2.16 本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

5.2.17 本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组合

5.2.18 本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

5.2.19 本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组合

5.2.20 本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

5.2.21 本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组合

5.2.22 本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

5.2.23 本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组合

5.2.24 本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

5.2.25 本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组合

5.2.26 本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

5.2.27 本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组合

5.2.28 本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