新华科技创新主题灵活配置混合型证券投资基金

2018年第二季度报告

2018年6月30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：二〇一八年七月十九日

§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7月18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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华科技创新主题灵活配置混合
基金主代码	002272
交易代码	002272
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年3月22日
报告期末基金份额总额	39,167,025.53份
投资目标	重点关注国家战略发展过程中带来的投资机会，综合运用多种投资策略，精选相关产业中的优质企业进行投资，在严格控制基金资产净值下行风险的基础上，力争为投资人提供长期稳定的回报。
投资策略	投资策略方面，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。大类资产配置策略主要运用战略性资产配置策略和战术性资产配置策略。股票投资策略指通过对科技创新主题相关产业发展状况的持续跟踪，以研究员以及基金经理的实地调研、密切跟踪以及扎实的案头分析工作为基础，采用自上而下与自下而上相结合的选股策略，动态精选能够充分受益于科技创新主题相关产业的优质获利企业进行投资。具体运作方法包括对科技创新产业界定、科技创新产业主题挖掘、科技创新产业个股挖掘等方法。债券投资策略主要运用久期策略、收益率曲线配置策略、债券类属配置策略、骑乘策略、中小企业私募债券选择策略等。
业绩比较基准	中证800指数收益率×70%+中证综合债券指数收益率×30%
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4月1日-2018年6月30日）
1.本期已实现收益	-3,277,963.25
2.本期利润	-3,306,478.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0724
4.期末基金资产净值	34,015,002.04
5.期末基金份额净值	0.868

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	-9.68%	1.03%	-7.35%	0.81%	-2.33%	0.22%

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

新华科技创新主题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3月22日至2018年6月30日）

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。

§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		
张本超	本基金基金经理，新华健康生活主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华鑫锐混合型证券投资基金基金经理、新华鑫弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华瑞灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华安享灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华鑫利灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2017-01-20	-	8	经济学硕士，历任新华基金管理股份有限公司行业研究员、策略分析师、基金经理助理。
李会忠	本基金基金经理，新华优选成长混合型证券投资基金基金经理、新华中小市值优选混合型证券投资基金基金经理、新华鑫动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华鑫锐混合型证券投资基金基金经理。	2016-03-22	-	11	工商管理硕士，历任中信证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。

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科技创新主题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》、《新华科技创新主题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，同时包括投权、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年二季度，跌幅持续扩大，处于持续下探的阶段。贸易战、去杠杆、资管新规、股权质押等不利因素逐步增多，市场波动会持续增大。在风险因素没有完全释放之前，在悲观预期之下，预计市场会继续弱势。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2018年6月30日，本基金份额净值为0.868元，本报告期份额净值增长率为-9.68%，同期比较基准的增长率为-7.35%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在金融去杠杆、中美贸易战等影响下，我国经济从高增速到高质量转变，加强了对新经济领域的布局。二季度市场风险偏好下降明显，展望三季度，市场不确定性较高，应适当均衡配置。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期本基金从2018年5月24日至2018年6月29日连续二十六个工作日基金资产净值低于伍仟万元。

§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	17,222,116.89	49.26
	其中：股票	17,222,116.89	49.26
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	13,000,000.00	37.18
	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	4,668,127.21	13.35
7	其他各项资产	74,053.52	0.21
8	合计	34,964,297.62	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	70,526.00	0.21
B	采矿业	475,447.00	1.40
C	制造业	7,370,778.25	21.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	656,559.20	1.93
F	批发和零售业	407,334.00	1.20
G	交通运输、仓储和邮政业	719,223.00	2.11
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	451,279.00	1.33
J	金融业	4,895,287.84	14.39
K	房地产业	1,497,138.00	4.40
L	租赁和商务服务业	323,598.60	0.95
M	科学研究和技术服务业	2,279.00	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	171,463.00	0.50
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	181,204.00	0.53
S	综合	-	-
	合计	17,222,116.89	50.63

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	601398	工商银行	236,137	1,256,248.84	3.69
2	601628	中国人寿	35,300	794,956.00	2.34
3	601997	贵阳银行	56,800	702,048.00	2.06
4	601288	农业银行	200,000	688,000.00	2.02
5	002142	宁波银行	35,400	576,666.00	1.70
6	000858	五粮液	7,400	562,400.00	1.65
7	300026	红日药业	146,400	534,360.00	1.57
8	000002	万科A	20,700	509,220.00	1.50
9	600837	海通证券	52,100	493,387.00	1.45
10	000786	北新建材	23,800	441,014.00	1.30

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末，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

报告期末，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

报告期末，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

报告期末，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

报告期末，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

本基金本报告期末未持有股指期货。

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。

5.10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

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

5.10.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.3本期国债期货投资评价

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.11投资组合报告附注

5.11.1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或在报告编制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	68,677.25
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-2,280.31
5	应收申购款	7,656.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	74,053.52

5.11.4报告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。

5.11.5报告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。

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，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§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	40,247,040.71
报告期基金总申购份额	19,753,345.83
减：报告期基金总赎回份额	20,833,361.01
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	39,167,025.53

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金管理人本报告期未未持有本基金。

7.2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未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影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期未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科技创新主题灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

（二）关于申请募集新华科技创新主题灵活配置混合型证券投资基金之法律意见书

（三）新华科技创新主题灵活配置混合型证券投资基金托管协议

（四）新华科技创新主题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《新华科技创新主题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

（九）中国证监会要求的其他文件

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

二〇一八年七月十九日

新华外延增长主题灵活配置混合型证券投资基金

2018年第二季度报告

2018年6月30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：二〇一八年七月十九日

§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7月18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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华外延增长主题灵活配置混合
基金主代码	003238
交易代码	003238
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年3月2日
报告期末基金份额总额	93,315,847.84份
投资目标	重点关注国家产业升级发展过程中带来的投资机会，综合运用多种投资策略，精选外延增长主题的优质企业进行投资，在严格控制基金资产净值下行风险的基础上，力争为投资人提供长期稳定的回报。
投资策略	投资策略方面，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。大类资产配置策略主要运用战略性资产配置策略和战术性资产配置策略。股票投资策略指通过对外延增长主题个股的持续跟踪，以研究员以及基金经理的实地调研、密切跟踪以及扎实的案头分析工作为基础，采用自上而下与自下而上相结合的选股策略，动态精选能够充分受益于外延增长为主题的优质股票进行投资。具体运作方法包括外延增长主题相关股票的界定和个股挖掘等方法。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、骑乘策略等。
业绩比较基准	中证800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4月1日-2018年6月30日）
1.本期已实现收益	-5,723,708.71
2.本期利润	-14,231,695.06
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1504
4.期末基金资产净值	85,428,095.55
5.期末基金份额净值	0.9155

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

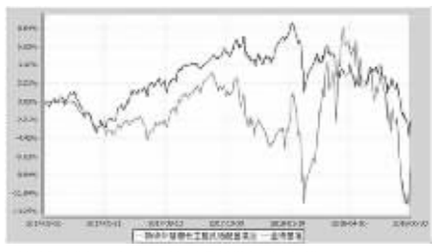
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-14.70%	1.58%	-6.12%	0.69%	-8.58%	0.89%

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

新华外延增长主题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

（2017年3月2日至2018年6月30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		
付伟	本基金基金经理，新华优选成长混合型证券投资基金基金经理、新华中小市值优选混合型证券投资基金基金经理、新华鑫动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华盈锐混合型证券投资基金基金经理、新华铂石品质企业混合型证券投资基金基金经理。	2017-03-02	-	8	西安交通大学工学硕士，北京大学工商管理硕士，历任北京四方继保自动化股份有限公司项目经理。新华基金管理股份有限公司行业研究员、制造业与TMT组组长、先后负责新能源、机械、军工、汽车、通信、食品饮料等多个行业的研究。

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外延增长主题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》、《新华外延增长主题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，同时包括投权、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年二季度，A股市场波动继续加大，科技、消费、周期板块轮番表现，但总体呈现震荡向下的走势。本基金根据基金合同约定，注重自下而上选股，精选符合外延增长主题的个股，追求获取长期超额收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2018年6月30日，本基金份额净值为0.9155元，本报告期份额净值增长率为-14.70%，同期比较基准的增长率为-6.12%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

受中美贸易摩擦和金融去杠杆影响，A股市场近期调整比较多，在当前时点，不应对市场过于悲观。一方面，监管层已经注意到去杠杆带来的负面影响，未来有政策微调的可能性，对市场流动性的边际改善有帮助；另一方面，中美贸易战逐渐落地，后续存在边打边谈的可能性；同时，这次中美贸易摩擦也给未来中国的发展提供一个警示，中国在经济赶超、产业升级、科技进步的过程中会遇到更大的困难和约束，但这也坚定了国家支持新经济发展新动能的决心，倒逼国内加快对于新兴产业的政策扶持。

预计A股短期将维持震荡筑底的走势，本基金将保持中性略高仓位，注意把握其中的结构性机会，更多关注新经济、新产业方面的投资机会，如科技创新、现代服务、生物医药、先进制造等板块。个股选择上，重点布局调整充分，业绩稳健，估值处于较低水平，成长性良好的个股。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 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	77,364,123.38	87.41
	其中：股票	77,364,123.38	87.41
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	10,326,783.47	11.67
7	其他各项资产	812,566.25	0.92
8	合计	88,503,473.10	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	37,539,490.16	43.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,598,400.00	1.87
F	批发和零售业	4,009,000.00	4.69
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	17,294,540.97	20.24
J	金融业	3,853,000.00	4.51
K	房地产业	2,450,000.00	2.87
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	10,619,692.25	12.43
S	综合	-	-
	合计	77,364,123.38	90.56

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	002371	北方华创	90,000	4,470,300.00	5.23
2	600760	中航沈飞	110,000	3,964,400.00	4.64
3	600570	恒生电子	60,000	3,177,000.00	3.72
4	300251	光线传媒	300,000	3,054,000.00	3.57
5	603019	中科曙光	60,000	2,752,200.00	3.22
6	002384	东山精密	110,000	2,640,000.00	3.09
7	600845	宝信软件	100,065	2,636,712.75	3.09
8	300059	东方财富	200,000	2,636,000.00	3.09
9	600584	长电科技	150,000	2,541,000.00	2.97
10	600136	当代明诚	200,000	2,420,000.00	2.83

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末无债券投资。

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

本基金本报告期末无债券投资。

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投资。

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

本基金在股指期货的投资中主要遵循避险和有效管理两项策略和原则。即在市场风险大幅累计时的避险操作，减小基金投资组合因市场下跌而遭受的市场风险；同时利用股指期货流动性好、交易成本低等特点，通过股指期货对投资组合的仓位进行及时调整，提高投资组合的运作效率。

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

本基金本报告期末尚无国债期货的投资政策。

5.10.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货投资。

5.10.3本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

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	216,779.20
2	应收证券清算款	591,827.31
3	应收股利	-
4	应收利息	2,665.67
5	应收申购款	1,294.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	812,566.25

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，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§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	132,825,141.07
报告期基金总申购份额	7,898,943.84
减：报告期基金总赎回份额	47,408,237.07
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	93,315,847.84

§7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期未有影响投资者决策的其他重要信息。

§8 备查文件目录

8.1备查文件目录

（一）中国证监会批准新华外延增长主题灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

（二）关于申请募集新华外延增长主题灵活配置混合型证券投资基金之法律意见书

（三）《新华外延增长主题灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

（四）《新华外延增长主题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《新华外延增长主题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

8.2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

二〇一八年七月十九日

新华万银多元策略灵活配置混合型证券投资基金

2018年第二季度报告

2018年6月30日

基金管理人：新华基金管理股份有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年七月十九日

§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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年7月18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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华万银多元策略灵活配置混合
基金主代码	000972
交易代码	000972
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月10日
报告期末基金份额总额	239,613,923.56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，力争为投资人提供长期稳定的绝对回报。
投资策略	投资策略的选择，本基金将秉顺下行风险控制和收益获取，在资产配置策略方面，主要采用自上而下与自下而上相结合的投资策略，通过动态调整资产配置比例以控制基金资产整体风险。在股票投资策略方面，把握主题投资、趋势跟随及他对收益三个核心；主题投资策略以选择主题类板块为主要投资标的进行投资；趋势跟随策略以期在某行业或个股出现趋势性机会时，利板跟随其市场表现；他对收益策略以类套利策略为目标，以期获取稳定的他对回报。在债券投资策略方面，本基金将综合运用久期策略、收益率曲线策略、信用策略、杠杆策略、中小企业私募债券投资策略及可转换债券投资策略，在获取稳定收益的同时，降低基金资产净值整体的波动性。
业绩比较基准	60%×沪深300指数收益率+40%×上证国债指数收益率。
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	平安银行股份有限公司

§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4月1日-2018年6月30日）
1.本期已实现收益	-15,271,416.71
2.本期利润	-24,574,585.74
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0992
4.期末基金资产净值	238,793,792.81
5.期末基金份额净值	0.997

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

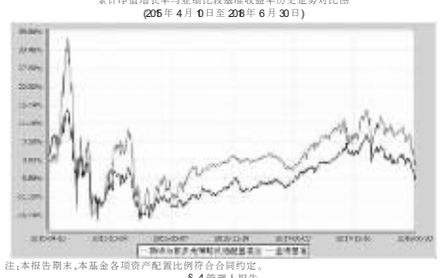
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-9.20%	0.86%	-5.43%	0.68%	-3.77%	0.18%

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

新华万银多元策略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

（2015年4月10日至2018年6月30日）



注：本报告期末，本基金各项资产配置比例符合合同约定。

§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，新华优选成长混合型证券投资基金基金经理、新华万银灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华万银双利灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华万银趋势灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华万银双利灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华万银稳健灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华万银双利灵活配置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、新华鑫弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华安享灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华行