新华中小市值优选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	新华中小市值优选混合
基金主代码	519097
交易代码	519097
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月28日
报告期末基金份额总额	44,698,247.82份
投资目标	在有效控制风险的前提下,精选各行业中具有高成长性且价格合理的中小市值股票进行投资,力求实现基金净值增长率持续地超越业绩比较基准。
投资策略	本基金以合理价格成长选股策略(GARP)为核心,精选各行业中具有高成长性且价格合理的中小市值股票进行投资。
业绩比较基准	80%×中证700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	-6,779,074.37
2.本期利润	-11,603,820.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2572
4.期末基金资产净值	59,723,653.84
5.期末基金份额净值	1.336

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

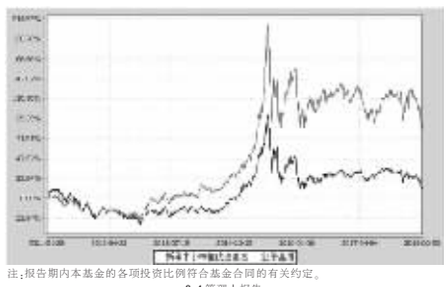
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-16.24%	1.51%	-10.70%	1.03%	-5.54%	0.48%

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

新华中小市值优选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

(2011年1月28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		
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、新华钻石品质企业混合型证券投资基金基金经理、新华外延增长主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2016-06-17	-	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。
栗耀	本基金基金经理,新华鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华优选成长混合型证券投资基金基金经理、新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2017-07-18	-	6	经济学硕士,历任中邮创业基金管理股份有限公司研究员、基金经理助理、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中小市值优选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》、《新华中小市值优选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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易管理制度》(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,精选各个行业中具有较高成长性且估值合理的中小市值股票进行投资,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1.336元,本报告期份额净值增长率为-16.24%,同期比较基准的增长率为-10.70%。

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	51,616,968.36	81.70
	其中:股票	51,616,968.36	81.70
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	11,275,741.37	17.85
7	其他各项资产	282,500.47	0.45
8	合计	63,175,210.20	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	27,600,498.16	46.21
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	3,210,100.00	5.37
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	8,925,096.00	14.94
J	金融业	3,936,600.00	6.59
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	960,000.00	1.61
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	6,984,674.20	11.69
S	综合	-	-
	合计	51,616,968.36	86.43

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	600760	中航沈飞	80,000	2,883,200.00	4.83
2	002371	北方华创	50,000	2,483,500.00	4.16
3	002343	慈文传媒	128,000	2,402,560.00	4.02
4	600380	健康元	150,000	1,779,000.00	2.98
5	002065	东华软件	200,000	1,720,000.00	2.88
6	601555	东吴证券	240,000	1,639,200.00	2.74
7	300170	汉得信息	100,000	1,624,000.00	2.72
8	002456	欧菲科技	100,000	1,613,000.00	2.70
9	002008	大族激光	30,000	1,595,700.00	2.67
10	300413	快乐购	40,000	1,517,600.00	2.54

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

本报告期末本基金无股指期货投资。

5.9.2本基金投资股指期货的投资政策

本基金合同中尚无股指期货的投资政策。

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

本基金合同中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本报告期内,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之外的股票。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	143,473.88
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,641.97
5	应收申购款	136,384.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	282,500.47

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

本基金本报告期末前十名股票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	47,552,744.24
报告期基金总申购份额	1,885,576.52
减:报告期基金总赎回份额	4,740,072.94
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	44,698,247.82

§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中小市值优选混合型证券投资基金募集的文件

(二)关于申请募集新华中小市值优选混合型证券投资基金之法律意见书

(三)《新华中小市值优选混合型证券投资基金托管协议》

(四)《新华中小市值优选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《新华中小市值优选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)重庆市工商行政管理局关于核准新华基金管理有限公司变更公司名称、变更住所的批复

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

新华战略新兴产业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	新华战略新兴产业灵活配置混合
基金主代码	001294
交易代码	001294
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月29日
报告期末基金份额总额	291,313,068.98份
投资目标	重点关注国家战略性新兴产业发展过程中带来的投资机会,综合运用多种投资策略,精选战略性新兴产业及其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绝对回报。
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战略性新兴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战略性新兴产业为主题的优质股票进行投资。具体运作方法包括对战略性新兴产业界定、战略性新兴产业主题挖掘、战略性新兴产业个股挖掘等方法。债券投资策略主要运用久期策略、收益率曲线策略、信用策略、中小企业私募债券选择策略、收益率曲线骑乘策略以及可转换债券投资策略等。
业绩比较基准	70%*中证新兴产业指数+30%*中证综合债券指数
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	-30,352,756.16
2.本期利润	-41,929,255.23
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1421
4.期末基金资产净值	184,471,136.44
5.期末基金份额净值	0.633

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

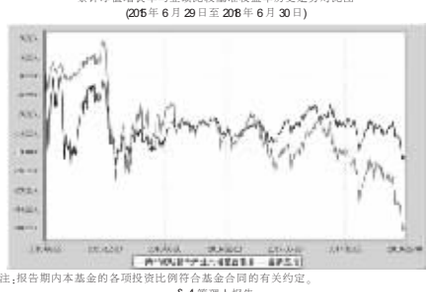
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-18.43%	1.62%	-8.70%	0.91%	-9.73%	0.71%

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

新华战略新兴产业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6月29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		
张霖	本基金基金经理,新华基金管理股份有限公司研究部总监。	2018-01-05	-	10	金融学硕士,历任长城证券有限责任公司研究所所长助理、新华基金管理股份有限公司基金经理助理

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战略新兴产业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》、《新华战略新兴产业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

二季度本基金仓位变化不大,但是结构上略作调整,主要是减持部分周期板块的配置,增配成长股。18上半年的宏观经济数据较为复杂。宏观经济先行指标,例如发电量、PMI和进口等,昭示经济仍然平稳。但对下半年几个月经济增长持续性的担忧。因此减少了低估值周期股的配置,例如煤炭钢铁化工材料等可能是未来几年盈利高点,即使三季度投资数据超预期,我们认为更多是赚估值修复的钱,而难以赚取盈利增长的钱。

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0.633元,本报告期份额净值增长率为-18.43%,同期比较基准的增长率为-8.70%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,我们对市场相对谨慎乐观,一是因为美10年期国债收益率见底股市见顶迹象明显。在美国政府税改刺激措施释放红利,鼓励美元回流的推动下,美元回流回购股票推升科技股股价,使纳指创出历史新高。受美联储持续加息缩表、美债收益率继续回升、美股估值偏高等因素影响,美股仍在较大的下行压力,叠加汇率因素对A股构压力。此外,短期成贸易战等一些负面因素可能短期压制市场风险偏好,但是从长周期看,?当前上证指数、中小板和创业板指数均已接近历史估值底部,但是鉴于贸易战、去杠杆等不确定因素,市场仍需要进行较长时间的调整和修复。需高度重视上市公司盈利质量、现金流状况和股票流动性。

我们认为,其实贸易战的本质不是进出口项下的波动,而是两国综合实力的较量,而我国若想胜出,则需实施经济结构转型进行彻底。因此战略上仍以新兴产业配置为主,拟在三季度继续保持中等仓位,寻找科技成长的确定性;一方面这是指增速确定性,另一方面现金流的确定性。尤其考虑到三四线城镇化的进一步深化和消费升级的结构性大趋势,因此我们配置思路有2个主:1.部分医药或消费龙头白马回调下来的估值修复机会,2.信息技术、半导体、云计算等新产业方向仍然值得配置。

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	157,208,330.29	82.74
	其中:股票	157,208,330.29	82.74
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	24,729,222.71	13.01
7	其他各项资产	8,071,621.84	4.25
8	合计	190,009,174.84	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	105,214,835.51	57.04
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	-	-
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	33,167,090.64	17.98
J	金融业	4,470,300.00	2.42
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,667,200.00	1.99
M	科学研究和技术服务业	5,135,900.00	2.78
N	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.04
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	5,471,778.00	2.97
S	综合	-	-
	合计	157,208,330.29	85.22

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	210,300	10,445,601.00	5.66
2	600360	华微电子	1,514,000	9,568,480.00	5.19
3	603019	中科曙光	196,000	8,990,520.00	4.87
4	002129	中环股份	980,000	7,673,400.00	4.16
5	000977	浪潮信息	290,000	6,916,500.00	3.75
6	600667	太极实业	730,000	5,372,800.00	2.91
7	300550	和仁科技	153,000	5,356,530.00	2.90
8	603986	兆易创新	45,949	4,986,385.48	2.70
9	300383	光环新网	370,000	4,961,700.00	2.69
10	002153	石基信息	168,000	4,872,000.00	2.64

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

本报告期末本基金无股指期货投资。

5.9.2本基金投资股指期货的投资政策

本基金合同中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

本基金合同中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本报告期内,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之外的股票。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	329,151.40
2	应收证券清算款	7,715,278.72
3	应收股利	-
4	应收利息	5,867.66
5	应收申购款	21,324.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,071,621.84

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,本基金未持有处于转股期的可转换债券。

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	301,984,083.68
报告期基金总申购份额	3,594,598.49
减:报告期基金总赎回份额	14,265,613.19
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	291,313,068.98

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金管理人本报告期未持有本基金。

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	20180607-20180630	467,133,424.54	-	-	467,133,424.54	22.76%
产品特有风险							

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;

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;

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;

4.基金规模过小导致的风险

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信用增益债券型证券投资基金募集的文件

(二)关于申请募集新华信用增益债券型证券投资基金之法律意见书

(三)《新华增怡债券型证券投资基金托管协议》

(四)《新华增怡债券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《新华增怡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)重庆市工商行政管理局关于核准新华基金管理有限公司变更公司名称、变更住所的批复

(十)关于以通讯方式召开新华信用增益债券型证券投资基金基金份额持有人大会的公告

(十一)新华信用增益债券型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告

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

新华增怡债券型证券投资基金

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	新华增怡债券
基金主代码	519162
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月4日
报告期末基金份额总额	2,052,405,266.42份
投资目标	本基金在严格控制投资风险并保持较高资产流动性的前提下,通过配置债券等固定收益类金融工具,追求基金资产的长期稳定增值,通过适量投资权益类资产力争获取增强型回报。
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,在严格控制基金风险的基础上,获取长期稳定的绝对收益。另外,本基金通过自下而上的个股精选策略,精选具有持续或长且估值相对合理的股票构建权益类资产投资组合,增加基金的获利能力,以提高整体的收益水平。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和预期风险水平低于混合型基金、股票型基金,高于货币市场基金。
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
下属分级基金的基金简称	新华增怡债券A / 新华增怡债券C