

新华鑫利灵活配置混合型证券投资基金

2018年第二季度报告

<p>2018年6月30日</p> <p>基金管理人:新华基金管理有限公司 基金托管人:中国农业银行股份有限公司 报告送出日期:二〇一八年七月十九日</p> <p>§1重要提示</p> <p>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。</p> <p>基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月8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。</p> <p>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。</p> <p>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当仔细阅读本基金的招募说明书。</p> <p>本报告中文财务资料未经审计。</p> <p>本报告日期2018年4月1日起至6月30日止。</p> <p>§2基金产品概况</p> <table> <tr> <td>基金简称</td><td>新华鑫利灵活配置混合</td></tr> <tr> <td>基金代码</td><td>519165</td></tr> <tr> <td>交易代码</td><td>519165</td></tr> <tr> <td>基金运作方式</td><td>契约型开放式基金</td></tr> <tr> <td>基金合同生效日</td><td>2014年4月23日</td></tr> <tr> <td>报告期末基金份额总额</td><td>17,360,755.83</td></tr> <tr> <td>投资目标</td><td>通过灵活的资产配置策略,在风险可控的前提下追求基金资产的持续增值,并力争为投资者提供稳定的超额回报。</td></tr> <tr> <td>投资策略</td><td>投资策略方面,本基金将以资产配置策略为基础,采取积极的投资策略和稳健的资产配置策略。</td></tr> <tr> <td>业绩比较基准</td><td>50%×沪深300指数收益率+50%×上证国债指数收益率</td></tr> <tr> <td>风险收益特征</td><td>本基金属于中低波动基金,属于证券投资基金中中等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型基金。</td></tr> <tr> <td>基金管理人</td><td>新华基金管理有限公司</td></tr> <tr> <td>基金托管人</td><td>中国农业银行股份有限公司</td></tr> </table> <p>§3主要财务指标和基金净值表现</p> <p>3.1主要财务指标</p> <table> <tr> <th>主要财务指标</th><th>报告期 (2018年4月1日至2018年6月30日)</th></tr> <tr> <td>1.本期已实现收益</td><td>118,482.34</td></tr> <tr> <td>2.本期利润</td><td>-163,792.25</td></tr> <tr> <td>3.本期基金份额净值增长率</td><td>-0.06%</td></tr> <tr> <td>4.期末基金份额净值</td><td>32.537,596.14</td></tr> <tr> <td>5.基金净值增长率</td><td>1.28%</td></tr> </table> <p>注:1.本期已实现收益指本期利息收入、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;</p> <p>注:2.上述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),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。</p> <p>3.2基金净值表现</p> <p>32.1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</p> <table> <tr> <th>阶段</th><th>净值增长率①</th><th>净值增长率基准②</th><th>净值比较基准差③</th><th>业绩比较基准差④</th><th>①-③</th><th>④-⑤</th></tr> <tr> <td>过去三个月</td><td>-0.04%</td><td>1.28%</td><td>-4.28%</td><td>0.57%</td><td>3.44%</td><td>0.71%</td></tr> </table> <p>32.2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</p>		基金简称	新华鑫利灵活配置混合	基金代码	519165	交易代码	519165	基金运作方式	契约型开放式基金	基金合同生效日	2014年4月23日	报告期末基金份额总额	17,360,755.83	投资目标	通过灵活的资产配置策略,在风险可控的前提下追求基金资产的持续增值,并力争为投资者提供稳定的超额回报。	投资策略	投资策略方面,本基金将以资产配置策略为基础,采取积极的投资策略和稳健的资产配置策略。	业绩比较基准	50%×沪深300指数收益率+50%×上证国债指数收益率	风险收益特征	本基金属于中低波动基金,属于证券投资基金中中等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型基金。	基金管理人	新华基金管理有限公司	基金托管人	中国农业银行股份有限公司	主要财务指标	报告期 (2018年4月1日至2018年6月30日)	1.本期已实现收益	118,482.34	2.本期利润	-163,792.25	3.本期基金份额净值增长率	-0.06%	4.期末基金份额净值	32.537,596.14	5.基金净值增长率	1.28%	阶段	净值增长率①	净值增长率基准②	净值比较基准差③	业绩比较基准差④	①-③	④-⑤	过去三个月	-0.04%	1.28%	-4.28%	0.57%	3.44%	0.71%
基金简称	新华鑫利灵活配置混合																																																		
基金代码	519165																																																		
交易代码	519165																																																		
基金运作方式	契约型开放式基金																																																		
基金合同生效日	2014年4月23日																																																		
报告期末基金份额总额	17,360,755.83																																																		
投资目标	通过灵活的资产配置策略,在风险可控的前提下追求基金资产的持续增值,并力争为投资者提供稳定的超额回报。																																																		
投资策略	投资策略方面,本基金将以资产配置策略为基础,采取积极的投资策略和稳健的资产配置策略。																																																		
业绩比较基准	50%×沪深300指数收益率+50%×上证国债指数收益率																																																		
风险收益特征	本基金属于中低波动基金,属于证券投资基金中中等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型基金。																																																		
基金管理人	新华基金管理有限公司																																																		
基金托管人	中国农业银行股份有限公司																																																		
主要财务指标	报告期 (2018年4月1日至2018年6月30日)																																																		
1.本期已实现收益	118,482.34																																																		
2.本期利润	-163,792.25																																																		
3.本期基金份额净值增长率	-0.06%																																																		
4.期末基金份额净值	32.537,596.14																																																		
5.基金净值增长率	1.28%																																																		
阶段	净值增长率①	净值增长率基准②	净值比较基准差③	业绩比较基准差④	①-③	④-⑤																																													
过去三个月	-0.04%	1.28%	-4.28%	0.57%	3.44%	0.71%																																													

该图展示了新华鑫利灵活配置混合型证券投资基金自2014年4月23日成立以来至2018年6月30日的累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比。图中包含两条折线：一条代表基金净值增长率，另一条代表业绩比较基准收益率。两条折线在大部分时间里都保持非常接近，表明基金的表现与基准高度一致。图中还标注了基金合同生效日期、报告期末日期以及基金管理人、托管人的名称。

姓名	职务	任本基金基金经理时间	证券从业年限	说明
李金忠	基金经理	2014-12-25	11	经济学硕士,历任新华基金管理有限公司基金经理,新华鑫利灵活配置混合型证券投资基金基金经理,新华鑫利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,新华鑫利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

42 报告期内本基金基金运作遵规守信情况的说明

本报告期,新华基金管理有限公司作为新华鑫利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》、《新华鑫利灵活配置混合型证券投资基金合同》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,无损害基金份额持有人的利益的行为。

43 公平交易专项说明

43.1 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》(2017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股票、债券的一级市场和二级市场交易所有投资管理活动,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系统下达,并且由交易系统统一公平交易模块。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,交易数据按投资组合合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,对于履行场内市场交易、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所下达投资指令、交易员向银行间市场或交易所对手询价、成交确认,并依据“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。

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,对于履行场内市场交易、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所下达投资指令、交易员向银行间市场或交易所对手询价、成交确认,并依据“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。

43.2 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形,未发现重大异常情形,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或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。

44 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年二季度,市场大幅回调,上证综指跌幅达4.0%,走势相对较强的行业主要有食品饮料、医药、家电等,逆势较强的行业包括国防军工、传媒、机械等。

本基金将长期坚持价值投资理念,稳扎稳打,控制回撤,力争在长期中取得优势。

44.2 报告期内基金的投资表现

截至**2018年6月30日**,本基金份额净值为**32.53**,本报告期份额净值增长率为**-0.06%**,同期业绩比较基准增长率为**-0.22%**。

45 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的展望

展望**2018**年三季度,我们认为宏观经济仍将因去库存基本维稳,股票市场将较为平淡,但结构分化仍将依旧较大,一些主题仍可被市场引入市场眼球,但这也伴随着缺乏主题支撑,中长期看难以有较好收益,本基金将长期坚持价值投资理念,优选那些质地好、有业绩、估值低、安全边际较高的股票进行配置。

46 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

本报告期末本基金于**2018年4月2日至2018年6月29日**连续**60**个工作日基金份额净值低于五千万元。

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	20,004,762.92	86.93
2	固定收益投资	20,004,762.92	86.93
3	其中:债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行间市场质押式回购	2,962,978.92	12.88
8	其他金融资产投资	44,005.61	0.19
8	合计	23,011,746.75	100.00

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	20,004,762.92	86.93
2	固定收益投资	20,004,762.92	86.93
3	其中:债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行间市场质押式回购	2,962,978.92	12.88
8	其他金融资产投资	44,005.61	0.19
8	合计	23,011,746.75	100.00

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	20,004,762.92	86.93
2	固定收益投资	20,004,762.92	86.93
3	其中:债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行间市场质押式回购	2,962,978.92	12.88
8	其他金融资产投资	44,005.61	0.19
8	合计	23,011,746.75	100.00

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	20,004,762.92	86.93
2	固定收益投资	20,004,762.92	86.93
3	其中:债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行间市场质押式回购	2,962,978.92	12.88
8	其他金融资产投资	44,005.61	0.19
8	合计	23,011,746.75	100.00

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	20,004,762.92	86.93
2	固定收益投资	20,004,762.92	86.93
3	其中:债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行间市场质押式回购	2,962,978.92	12.88
8	其他金融资产投资	44,005.61	0.19
8	合计	23,011,746.75	100.00

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	20,004,762.92	86.93
2	固定收益投资	20,004,762.92	86.93
3	其中:债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行间市场质押式回购	2,962,978.92	12.88
8	其他金融资产投资	44,005.61	0.19
8	合计	23,011,746.75	100.00

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	20,004,762.92	86.93
2	固定收益投资	20,004,762.92	86.93
3	其中:债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行间市场质押式回购	2,962,978.92	12.88
8	其他金融资产投资	44,005.61	0.19
8	合计	23,011,746.75	100.00

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	20,004,762.92	86.93
2	固定收益投资	20,004,762.92	86.93
3	其中:债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行间市场质押式回购	2,962,978.92	12.88
8	其他金融资产投资	44,005.61	0.19
8	合计	23,011,746.75	100.00

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	20,004,762.92	86.93
2	固定收益投资	20,004,762.92	86.93
3	其中:债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行间市场质押式回购	2,962,978.92	12.88
8	其他金融资产投资	44,005.61	0.19
8	合计	23,011,746.75	100.00

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	20,004,762.92	86.93
2	固定收益投资	20,004,762.92	86.93
3	其中:债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行间市场质押式回购	2,962,978.92	12.88
8	其他金融资产投资	44,005.61	0.19
8	合计	23,011,746.75	100.00

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	20,004,762.92	86.93
2	固定收益投资	20,004,762.92	86.93
3	其中:债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行间市场质押式回购	2,962,978.92	12.88
8	其他金融资产投资	44,005.61	0.19
8	合计	23,011,746.75	100.00

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	20,004,762.92	86.93
2	固定收益投资	20,004,762.92	86.93
3	其中:债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行间市场质押式回购	2,962,978.92	12.88
8	其他金融资产投资	44,005.61	0.19
8	合计	23,011,746.75	100.00

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	20,004,762.92	86.93
2	固定收益投资	20,004,762.92	86.93
3	其中:债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行间市场质押式回购	2,962,978.92	12.88
8	其他金融资产投资	44,005.61	0.19
8	合计	23,011,746.75	100.00

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	20,004,762.92	86.93
2	固定收益投资	20,004,762.92	86.93
3	其中:债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行间市场质押式回购	2,962,978.92	12.88
8	其他金融资产投资	44,005.61	0.19
8	合计	23,011,746.75	100.00

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	20,004,762.92	86.93
2	固定收益投资	20,004,762.92	86.93
3	其中:债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行间市场质押式回购	2,962,978.92	12.88
8	其他金融资产投资	44,005.61	0.19
8	合计	23,011,746.75	100.00

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	20,004,762.92	86.93
2	固定收益投资	20,004,762.92	86.93
3	其中:债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行间市场质押式回购	2,962,978.92	12.88
8	其他金融资产投资	44,005.61	0.19
8	合计	23,011,746.75	100.00

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	20,004,762.92	86.93
2	固定收益投资	20,004,762.92	86.93
3	其中:债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行间市场质押式回购	2,962,978.92	12.88
8	其他金融资产投资	44,005.61	0.19
8	合计	23,011,746.75	100.00

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	20,004,762.92	86.93
2	固定收益投资	20,004,762.92	86.93
3	其中:债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行间市场质押式回购	2,962,978.92	12.88
8	其他金融资产投资	44,005.61	0.19
8	合计	23,011,746.75	100.00

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	20,004,762.92	86.93
2	固定收益投资	20,004,762.92	86.93
3	其中:债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行间市场质押式回购	2,962,978.92	12.88
8	其他金融资产投资	44,005.61	0.19
8	合计	23,011,746.75	100.00

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	20,004,762.92	86.93
2	固定收益投资	20,004,762.92	86.93
3	其中:债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行间市场质押式回购	2,962,978.92	12.88
8	其他金融资产投资	44,005.61	0.19
8	合计	23,011,746.75	100.00

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	20,004,762.92	86.93
2	固定收益投资	20,004,762.92	86.93
3	其中:债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行间市场质押式回购	2,962,978.92	12.88
8	其他金融资产投资	44,005.61	0.19
8	合计	23,011,746.75	100.00

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	20,004,762.92	86.93
2	固定收益投资	20,004,762.92	86.93
3	其中:债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行间市场质押式回购	2,962,978.92	12.88
8	其他金融资产投资	44,005.61	0.19
8	合计	23,	