新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金

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:中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	新华稳健回报灵活配置混合发起
基金主代码	001004
交易代码	001004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月29日
报告期末基金份额总额	371,011,685.75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,本基金将兼顾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,本基金将运用趋势跟随策略,定向增发策略,事件驱动策略及大宗交易策略。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债投资策略,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	2×一年期银行定期存款税后收益率
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	中国工商银行股份有限公司

§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	12,844,555.28
2.本期利润	7,889,766.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0196
4.期末基金资产净值	319,038,762.75
5.期末基金份额净值	0.860

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

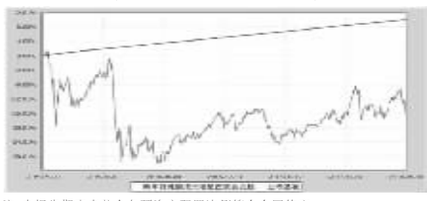
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.90%	1.03%	0.75%	0.01%	1.15%	1.02%

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

新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金

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5月29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、新华基金管理股份有限公司副总经理兼投资总监、新华优选消费混合型证券投资基金基金经理、新华趋势领航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、新华万银多元策略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、新华鑫泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2015-05-29	-	23	经济学硕士,历任天津中融证券投资咨询公司研究员、申银万国天津佟楼营业部投资经纪顾问部经理、海融资讯系统有限公司研究员、和讯信息科技有限公司证券研究部、理财服务部经理、北方国际信托投资有限公司投资部信托高级投资经理。
蔡春红	本基金基金经理、新华行业周期轮换混合型证券投资基金基金经理、新华趋势领航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。	2015-07-22	-	7	国际金融硕士,历任新华基金管理股份有限公司研究部行业研究员,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稳健回报灵活配置混合型发起式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》、《新华稳健回报灵活配置混合型发起式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。期内,本基金仓位有所下降。配置方面,以优质消费品公司为主,重点配置食品、商业零售、轻工制造、服装、家电、医药等板块。未来仍将以稳健收益品种为基础。

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0.860元,本报告期份额净值增长率为1.90%,同期比较基准的增长率为0.75%。

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。对于进出口以及棚改货币化方面的不确定性,国家未来有望大力鼓励国内消费,在政策等多领域给予支持。因此,外围不确定性对经济影响整体有限。

配置方面仍以风险控制为基石,以低估值板块为基础。

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元的情形。

§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	182,565,151.00	50.55
	其中:股票	182,565,151.00	50.55
2	固定收益投资	60,057,000.00	16.63
	其中:债券	60,057,000.00	16.63
	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	40,000,000.00	11.07
	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	78,237,359.81	21.66
7	其他各项资产	328,520.41	0.09
8	合计	361,188,031.22	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	120,666,272.36	37.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,559.85	0.02
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	29,299,607.00	9.18
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	-	-
J	金融业	2,144,000.00	0.67
K	房地产业	20,556,985.65	6.44
L	租赁和商务服务业	9,745,500.00	3.05
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.03
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	182,565,151.00	57.22

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	603899	晨光文具	520,000	16,478,800.00	5.17
2	000895	双汇发展	600,000	15,846,000.00	4.97
3	600729	重庆百货	440,000	14,498,000.00	4.54
4	600048	保利地产	1,080,000	13,176,000.00	4.13
5	603848	好太太	500,000	11,845,000.00	3.71
6	000651	格力电器	225,000	10,608,750.00	3.33
7	002029	七匹狼	1,220,000	9,747,800.00	3.06
8	600196	复星医药	190,000	7,864,100.00	2.46
9	603708	家家悦	340,000	7,476,600.00	2.34
10	603369	今世缘	290,000	6,620,700.00	2.08

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	60,057,000.00	18.82
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	60,057,000.00	18.82

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	011800950	18苏交通SCP009	300,000	30,033,000.00	9.41
2	011801099	18南电SCP005	300,000	30,024,000.00	9.41

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

本报告期末本基金无资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本报告期末本基金无权证投资。

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

本基金合同尚无国债期货投资政策。

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。

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	139,250.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	182,334.19
5	应收申购款	6,935.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	328,520.41

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金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	421,873,393.31
报告期基金总申购份额	517,787.94
减:报告期基金总赎回份额	51,379,495.50
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	371,011,685.75

§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

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§8报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,400.04	2.70%	10,000,400.04	2.70%	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,400.04	2.70%	10,000,400.04	2.70%	3年

§9影响投资者决策的其他重要信息

9.1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。

§10备查文件目录

10.1备查文件目录

(一)中国证监会批准新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金募集的文件

(二)关于申请募集新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金之法律意见书

(三)《新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》

(四)《新华稳健回报灵活配置混合型发起式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《新华稳健回报灵活配置混合型发起式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

10.2存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

10.3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

新华精选低波动股票型证券投资基金

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

§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。

基金托管人中国农业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	新华精选低波动股票
基金主代码	519167
交易代码	519167
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年2月3日
报告期末基金份额总额	474,538,910.99份
投资目标	在具有低波动率特质的股票组合中,精选价值低估且质地优良的上市公司进行重点投资,力求在有效控制风险的前提下,实现基金净值增长率持续稳定的超越业绩比较基准。
投资策略	本基金的投资策略包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略及其他投资策略。
业绩比较基准	80%×沪深300波动率加权指数收益率+20%×上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金是股票型基金,预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
基金管理人	新华基金管理股份有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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	-20,896,777.09
2.本期利润	-32,611,673.26
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0685
4.期末基金资产净值	432,171,837.24
5.期末基金份额净值	0.9107

注: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;

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.本基金转型日为2018年2月3日,本基金建仓期为6个月,截至报告期末本基金处于建仓期。

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	-7.01%	0.46%	-7.57%	0.75%	0.56%	-0.29%

3.2.2自基金转型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

新华精选低波动股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018年2月3日至2018年6月30日)

注:1.本基金自2018年2月3日成立,至2018年6月30日披露日未满一年;

2.本基金建仓期为6个月,本报告期,本基金处于建仓期。

§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		
赵楠	本基金基金经理、新华丰利债券型证券投资基金基金经理。	2016-05-25	-	6	经济学博士,历任新华基金管理股份有限公司宏观研究、策略研究、信用评级、基金经理助理。
王滨	本基金基金经理、固定收益与平衡投资部副总监、新华鑫诺宝货币市场基金基金经理、新华活期添利货币市场基金基金经理、新华增盈回报债券型证券投资基金基金经理。	2017-07-13	-	11	管理学硕士,历任中国工商银行总行固定收益投资经理、中国民生银行投资经理、民生加银基金管理有限公司基金经理、新华基金管理股份有限公司基金经理。

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精选低波动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》、《新华精选低波动股票型证券投资基金基金合同》以及其他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年二季度地产投资保持高位、制造业投资回暖、消费平稳增长支撑短期经济平稳运行,工业企业增长韧性较强,通胀水平稳定低位。在贸易战持续升温、人民币快速走弱、信用违约风险频发的情况下,货币政策较前期有边际转松迹象。债券市场二季度高资质债券牛市延续,但信用风险出现放大趋势。股票市场在去杠杆深化、贸易摩擦升级、信用风险加剧等多重因素作用下悲观情绪继续放大,整体市场跌幅较大,其中食品饮料及医药等防御板块表现相对好于其他板块。

本基金配置:在基金转型后以经营稳健的低估值的低波动率蓝筹为主,但鉴于市场出现了大幅下跌,蓝筹波动率显著放大且风格因素较为极端,导致本应相对稳定的蓝筹跌幅较深,净值出现了较大回撤。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末,本基金份额净值为0.9107元,本基金份额净值增长率为-7.01%,同期业绩比较基准收益率为-7.57%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,房地产、基建投资下行压力加大,但就业市场持续稳定向好以及消费对经济增长贡献度的持续提升,对短期经济平稳增长构成重要支撑。与经济数据平稳相似,PPI、CPI价格增速预计温和适中。在结构性去杠杆背景下,预计宽货币的基调不会改变,但市场对违约潮担忧加剧,且信用风险目前还没有出现缓解迹象。

目前股票市场在多重负面因素压制下持续调整,市场悲观预期持续发酵,目前估值已经趋于低估,以上证综指PB为例,已经低于历史14分位数,部分板块更是创下历史新低。长期来看市场机会大于风险,但短期内市场在内外负面因素的影响下仍需要谨慎应对。

具体投资方面将调整仓位逐步加仓配置估值具备一定吸引力、行业发展空间大、国家鼓励支持的新经济行业,同时配置部分业绩稳定,能过穿越周期的食品饮料医药等防御性板块。

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14日到2018年6月29日连续34个工作日基金持有人数低于200户。

§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	212,619,702.30	47.10
	其中:股票	212,619,702.30	47.10
2	固定收益投资	60,124,000.00	13.32
	其中:债券	60,124,000.00	13.32
	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	153,440,415.13	33.99
	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	17,850,144.45	3.95
7	其他各项资产	7,385,783.67	1.64
8	合计	451,420,045.55	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	37,720,361.00	8.73
C	制造业	50,833,009.39	11.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	27,018,903.85	6.25
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	12,225,166.72	2.83
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	26,812,606.00	6.20
J	金融业	31,778,444.00	7.35
K	房地产业	17,780,313.20	4.11
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	81,226.14	0.02
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	8,369,672.00	1.94
S	综合	-	-
	合计	212,619,702.30	49.20

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	600900	长江电力	1,669,600	26,947,344.00	6.24
2	600028	中国石化	2,858,700	18,552,963.00	4.29
3	601318	中国平安	214,500	12,565,410.00	2.91
4	600377	宁沪高速	1,346,384	12,225,166.72	2.83
5	001979	招商蛇口	619,544	11,802,313.20	2.73
6	600030	中信证券	680,700	11,279,199.00	2.61
7	300059	东方财富	828,100	10,914,358.00	2.53
8	601225	陕西煤业	1,302,600	10,707,372.00	2.48
9	002153	石基信息	345,297	10,013,613.00	2.32
10	600660	福耀玻璃	382,800	9,841,788.00	2.28

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,000,000.00	4.63
	其中:政策性金融债	20,000,000.00	4.63
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	40,124,000.00	9.28
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	60,124,000.00	13.91

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	011800589	18京粮SCP002	400,000	40,124,000.00	9.28
2	170207	17国开07	200,000	20,000,000.00	4.63

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证投资。

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

根据本基金合同,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	727,874.53
2	应收证券清算款	5,540,937.53
3	应收股利	-
4	应收利息	1,115,973.11
5	应收申购款	998.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,385,783.67

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	477,654,497.06
报告期基金总申购份额	67,214.48
减:报告期基金总赎回份额	3,182,800.55
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	474,538,910.99

§7影响投资者决策的其他重要信息

7.1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	20180401-20180630	450,051,593.73	-	-	450,051,593.73	94.84%
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。

7.2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。

§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鑫安保本一号混合型证券投资基金募集的文件

(二)关于申请募集新华鑫安保本一号混合型证券投资基金之法律意见书

(三)《新华精选低波动股票型证券投资基金托管协议》

(四)《新华精选低波动股票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)《新华精选低波动股票型证券投资基金招募说明书》

(七)关于新华鑫安保本一号混合型证券投资基金保本周期到期安排及新华精选低波动股票型证券投资基金转型运作后相关业务规则的公告

(八)关于旗下新华鑫安保本一号混合型证券投资基金保本周期到期安排及新华精选低波动股票型证券投资基金转型运作后的补充公告

(九)关于修订新华鑫安保本一号混合型证券投资基金基金合同的公告

(十)基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

(十一)基金托管人业务资格批件及营业执照

8.2存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

8.3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

新华华瑞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