新华恒稳添利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	新华恒稳添利债券
基金主代码	002867
交易代码	002867
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年8月9日
报告期末基金份额总额	612,690,650.90份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，力争实现长期超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金通过对宏观经济、利率走势、资金供求、信用风险状况、证券市场走势等方面的分析和预测，综合运用类属配置策略、久期策略、收益率曲线策略、信用债投资策略等，力求规避风险并实现基金资产的保值增值。
业绩比较基准	中债综合全价指数
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和风险水平低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金，属于中等风险/收益的产品。
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	7,825,784.73
2.本期利润	7,725,402.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0123
4.期末基金资产净值	655,807,996.96
5.期末基金份额净值	1.070

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。

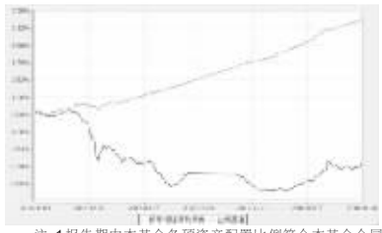
3.2基金净值表现

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	1.13%	0.04%	1.01%	0.10%	0.12%	-0.06%

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

新华恒稳添利债券型证券投资基金
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8月9日至2018年6月30日)



注：1.报告期内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	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		
于泽雨	本基金基金经理，新华基金管理股份有限公司投资总监助理，新华纯债添利债券型发起式证券投资基金基金经理，新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金基金经理，新华增怡债券型证券投资基金基金经理，新华惠鑫债券型证券投资基金(LOF)基金经理，新华安享惠旺定期开放债券型证券投资基金基金经理。	2016-08-09	-	10	经济学博士，历任华安财产保险公司债券研究员，合众人寿保险公司债券投资经理。
李望君	本基金基金经理，新华增强债券型证券投资基金基金经理。	2016-08-16	-	10	工商管理及金融学硕士，历任国家科技风险开发景业中心研究员，大公国际资信评估有限公司评级分析师，中国出口信用保险公司投资主办、中国人寿资产管理有限公司研究员和账户投资经理，先后负责宏观研究、信用评级、策略研究、投资交易、账户管理等工作。

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期，新华基金管理股份有限公司作为新华恒稳添利债券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》、《新华恒稳添利债券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

二季度债市迈入纠结的震荡市，收益率波动显著放大，其背后是投资者对短端经济韧性、货币政策空间、中美汇率等的担忧，随着投资者对结构性去杠杆、表外清理、信用风险上升、贸易战发酵等逻辑逐步消化，形成了经济增速中期放缓的一致预期，在此作用下利率债迎来调整后的一波显著行情。另一方面，受融资渠道收紧、盈利增速回落、再融资压力增大、资金链紧张等影响，从4月开始信用违约事件愈演愈烈，市场恐慌情绪从二级市场逐渐传导至一级市场，导致中低等级信用债发行持续冷清、发行量大幅下降、发行利率飙升。基金操作方面，本基金主要在短期品种中挖掘高收益债券投资机会，重点关注产权关系稳定、主营业务持续性好、盈利能力较强、各项财务指标健康、负债规模和负债率适中的信用债，同时本基金密切关注了长端利率债的波段交易机会。

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1.070，本报告期份额净值增长率为1.8%，比较基准的增长率为1.01%。

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，从经济基本面来看，目前国内经济存在一些“深层次问题和突出矛盾”，面临“严峻挑战和不确定性”，但是否可以判断经济已出现明显问题并进入下滑通道还需持续观察，高频数据显示经济继续保持弱势平稳状况，政府对经济下行容忍度提高；从债市供需来看，三季度利率债净发行压力较大，在银行负债端整体收缩、负债成本不断攀升大背景下，疲弱的配置需求需要消化供给压力；从监管政策来看，当前中美贸易摩擦的背景下，汇率升值+货币宽松政策组合存在滋生资产泡沫风险，汇率适度贬值和稳健中性的货币政策是更优的政策组合，货币政策可能再度回到兼顾稳增长、调结构、去杠杆、稳汇率等多目标的微调模式，监管政策稳货币、宽信贷、紧信用的格局不会发生变化；整体来看，三季度长端利率债收益率向下突破的可能性依然很高，但累计下行幅度会小于二季度，同时也可能伴随着收益率的阶段性回调。

基金操作上，二季度本基金将采取短久期配置和长久期交易的策略，重点挖掘产权关系稳定、主营业务持续性好、盈利能力较强、各项财务指标健康、负债规模和负债率适中的短久期、高收益信用债，同时密切关注长久期利率债波段交易机会，并择时、择机开展杠杆操作。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	705,445,000.00	96.99
	其中：债券	705,445,000.00	96.99
	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	3,952,722.02	0.54
7	其他各项资产	17,977,106.86	2.47
8	合计	727,374,828.88	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	39,972,000.00	6.10
	其中：政策性金融债	39,972,000.00	6.10
4	企业债券	6,619,000.00	1.01
5	企业短期融资券	507,896,000.00	77.45
6	中期票据	150,958,000.00	23.02
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	705,445,000.00	107.57

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	041751022	17国机汽车CP001	400,000	40,328,000.00	6.15
2	011764125	17海南航空SCP005	400,000	40,172,000.00	6.13
3	011800869	18长发集团SCP001	400,000	40,092,000.00	6.11
4	150223	15进开23	400,000	39,972,000.00	6.10
5	041758026	17礼阿CP001	350,000	35,294,000.00	5.38

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。

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

本基金合同尚无国债期货政策。

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	281.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,976,825.58
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,977,106.86

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末本基金期末未持有股票。

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	595,196,170.67
报告期基金总申购份额	56,714,711.93
减：报告期基金总赎回份额	39,220,231.70
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	612,690,650.90

§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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	9,930,486.59
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,930,486.59
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.62

§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变动情况

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	495,000,000.00	-	-	495,000,000.00	80.79%

产品持有风险

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恒稳添利债券型证券投资基金募集的文件

(二)关于申请募集新华恒稳添利债券型证券投资基金之法律意见书

(三)《新华恒稳添利债券型证券投资基金托管协议》

(四)《新华恒稳添利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《新华恒稳添利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

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

新华鑫泰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：招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。

基金托管人招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	新华鑫泰灵活配置混合
基金主代码	004573
交易代码	004573
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年8月9日
报告期末基金份额总额	47,748,487.76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追求基金资产净值的持续、稳定增长，力争为基金份额持有人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	投资策略方面，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，主要采用趋势跟踪策略、定向增发策略、事件驱动策略、大宗交易策略等，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。本基金在股指期货的投资中主要遵循趋势和有效管理两端策略和原则，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合约进行及时调整，提高投资组合的运作效率。
业绩比较基准	沪深300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	招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	-3,487,573.73
2.本期利润	-6,670,085.40
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1319
4.期末基金资产净值	42,014,439.74
5.期末基金份额净值	0.8799

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。

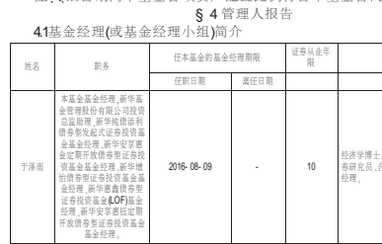
3.2基金净值表现

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	-13.34%	1.01%	-5.33%	0.68%	-8.01%	0.33%

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

新华鑫泰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8月9日至2018年6月30日)



注：1.本基金字2017年8月9日成立，截至报告期末基金合同生效未满一年。

2.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		
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，新华趋势策略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，新华鑫泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理，新华稳健回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理，新华精选回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理，新华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。	2017-08-09	-	23	经济学硕士，历任天津中融证券投资咨询公司研究员，中银万国天津投楼资业部投资经理顾问部经理，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，北方国际信托股份有限公司投资部信托高级投资经理。

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鑫泰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》、《新华鑫泰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，本基金仓位整体变动不大。整体来说，个股配置仍较为均衡。

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0.8799，本报告期份额净值增长率为-13.34%，比较基准的增长率为-5.33%。

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。

未来仍将以均衡配置为基础，更加注重个股的精选。

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23日至2018年6月29日连续27个工作日基金资产净值低于五千万。

§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	26,082,012.00	60.82
	其中：股票	26,082,012.00	60.82
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	15,629,934.65	36.45
7	其他各项资产	1,171,064.98	2.73
8	合计	42,883,011.63	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	903,000.00	2.15
C	制造业	13,425,605.00	31.95
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	547,800.00	1.30
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,185,825.00	2.82
J	金融业	7,921,600.00	18.85
K	房地产业	376,200.00	0.90
L	租赁和商务服务业	1,320,982.00	3.14
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	401,000.00	0.95
S	综合	-	-
	合计	26,082,012.00	62.08

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	000651	格力电器	40,000	1,886,000.00	4.49
2	000672	上峰水泥	200,000	1,802,000.00	4.29
3	000932	华菱钢铁	200,000	1,700,000.00	4.05
4	600801	华新水泥	100,000	1,503,000.00	3.58
5	601318	中国平安	25,000	1,464,500.00	3.49
6	000910	大亚圣象	86,000	1,453,400.00	3.46
7	300662	科锐国际	61,100	1,320,982.00	3.14
8	601939	建设银行	180,000	1,179,000.00	2.81
9	601398	工商银行	200,000	1,064,000.00	2.53
10	601601	中国太保	30,000	955,500.00	2.27

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

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。

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	135,537.69
2	应收证券清算款	1,010,498.12
3	应收股利	-
4	应收利息	1,798.24
5	应收申购款	23,230.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,171,064.98

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有流通受限的股票。

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	54,460,753.37
报告期基金总申购份额	298,707.81
减：报告期基金总赎回份额	7,010,973.42
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	47,748,487.76

§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鑫泰灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

(二)关于申请募集新华鑫泰灵活配置混合型证券投资基金之法律意见书

(三)《新华鑫泰灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

(四)《新华鑫泰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《新华鑫泰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

新华鑫益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	新华鑫益灵活配置混合
基金主代码	000584
交易代码	000584
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年4月16日
报告期末基金份额总额	162,275,301.87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，把握趋势跟踪及绝对收益两个核心，趋势跟踪策略以期在某行业或个股出现趋势机会时，积极跟随其市场表现；绝对收益策略以类套利策略为目标，以期获取稳定的绝对回报。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。本基金在股指期货的投资中主要遵循趋势和有效管理两端策略和原则，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合约进行及时调整，提高投资组合的运作效率。
业绩比较基准	中证综合债指数收益率×80%+沪深300指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为债券型基金，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	-1,220,279.72
2.本期利润	-22,330,668.06
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1423
4.期末基金资产净值	317,565,692.20
5.期末基金份额净值	1.957

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	-7.03%	0.93%	2.49%	0.00%	-9.52%	0.93%

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

新华鑫益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
(2014年4月16日至2018年6月30日)