

# 新华活期添利货币市场基金

## 2018年第三季度报告

场内交易,投资指令统一由交易所下达,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,交易所根据各投资组合经理申报的满足交易条件的数量进行比例分配。如有异议,由交易所投资总监、督察长、金融工程部及监察稽核部,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,对公平交易的结论进行审核和审议。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所下达投资指令,交易所向银行间市场或交易所对手询价、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多的单边成交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年三季度,市场震荡下行,上证综指下跌0.92%,市场相对较强的行业主要有石化、银行、军工等,走势较弱的行业包括、家电、电子等。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现  
本基金报告期内A类(000903)基金份额净收益率为0.9477%,同期业绩比较基准收益率为0.3408%;B类(002654)基金份额净收益率为1.0087%,同期业绩比较基准收益率为0.3408%;C类(005148)基金份额净收益率为0.9369%,同期业绩比较基准收益率为0.3408%。

4.5 管理人对外宏观、证券及行业走势的简要展望  
展望四季度,固定资产投资可能在政策加码下回升,消费大概率延续前期疲软态势,为了稳增长,预计基建投资会适度发力,基建投资基础仍偏弱。同时,财政和信用的预期会持续发酵,同时外部美联储加息和美债收益率的上升会对国内债券市场形成冲击,预计债券市场将保持震荡格局。

4.6 报告期内基金持有人人数或股东户数变动情况说明  
本基金报告期内基金持有人人数或股东户数变动情况说明,同时根据规模及配置比例合理调整各资产资产配置比例,在提供充分流动性保证的情况下为持有人获取了较好的投资回报。

4.7 基金投资组合报告  
4.7.1 报告期末基金资产组合情况  
4.7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合  
4.7.3 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

4.7.4 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债券投资明细  
4.7.5 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资产支持证券投资明细  
4.7.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细  
4.7.7 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权证投资明细  
4.7.8 报告期末本基金投资的股指期货投资情况说明  
4.7.9 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明  
4.7.10 报告期末本基金投资的期权投资情况说明  
4.7.11 报告期末本基金投资的资产支持证券明细

4.7.12 报告期末本基金投资的国债逆回购投资明细  
4.7.13 报告期末本基金持有的所有证券投资基金的投资明细  
4.7.14 报告期末本基金持有的所有衍生品合约投资情况

4.7.15 投资组合报告附注  
4.7.16 投资组合报告附注

4.7.17 投资组合报告附注

4.7.18 投资组合报告附注

4.7.19 投资组合报告附注

4.7.20 投资组合报告附注

4.7.21 投资组合报告附注

4.7.22 投资组合报告附注

4.7.23 投资组合报告附注

4.7.24 投资组合报告附注

4.7.25 投资组合报告附注

4.7.26 投资组合报告附注

4.7.27 投资组合报告附注

4.7.28 投资组合报告附注

4.7.29 投资组合报告附注

4.7.30 投资组合报告附注

4.7.31 投资组合报告附注

4.7.32 投资组合报告附注

4.7.33 投资组合报告附注

4.7.34 投资组合报告附注

4.7.35 投资组合报告附注

4.7.36 投资组合报告附注

4.7.37 投资组合报告附注

4.7.38 投资组合报告附注

4.7.39 投资组合报告附注

4.7.40 投资组合报告附注

4.7.41 投资组合报告附注

4.7.42 投资组合报告附注

4.7.43 投资组合报告附注

4.7.44 投资组合报告附注

4.7.45 投资组合报告附注

4.7.46 投资组合报告附注

4.7.47 投资组合报告附注

4.7.48 投资组合报告附注

4.7.49 投资组合报告附注

4.7.50 投资组合报告附注

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:二〇一八年十月二十四日

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10月22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。

本报告自2018年7月1日起至9月30日止。

2 基金产品概况

基金简称:新华活期添利货币  
基金代码:000903  
基金运作方式:契约型开放式  
基金合同生效日期:2016年12月21日  
报告期末基金份额总额:12,922,361.53(份)

投资目标:在力求保持基金资产安全性的基础上,追求超越业绩比较基准的长期投资收益。

投资策略:本基金采用自上而下的资产配置方法,结合中国宏观经济环境,在有效控制风险及追求稳健增值的前提下,通过债券类资产和货币类资产配置方式,实现较好的投资组合收益。

业绩比较基准:人民币1年期定期存款利率(税后)

风险收益特征:本基金为货币市场基金,在所有证券投资基金中,属于风险程度最低的基金品种。在一般情况下,其长期风险与预期收益均低于其他证券投资基金。

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

下属分级基金名称:新华活期添利A  
新华活期添利B  
新华活期添利C  
下属分级基金代码:000903  
000904  
005148  
报告期末下属分级基金资产净值:7,391,231,325.13  
4,882,228,838.16  
628,403,464.69

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

报告期(2018年7月1日至2018年9月30日)

主要财务指标

1.本期已实现收益:68,251,488.86  
2.本期利润:68,251,488.86  
3.本期基金份额净值增长率:7.391,231,325.13  
4.本期基金份额净值增长率标准差:0.286,426.40

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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益即为本期投资收益。

2.本基金利润分解按结转份额

3.2 本基金净值表现  
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

3.2.2 本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

新华活期添利货币市场基金  
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12月14日至2018年9月30日)

1、新华活期添利A



注:报告期内本基金的各项资产配置比例符合基金合同的约定。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名:李俊  
职务:基金经理  
任职日期:2017-07-20  
证券从业年限:11

李俊,男,1977年12月出生,毕业于中国工商银行,曾任中国工商银行总行资产管理部副经理、中国工商银行总行资产管理部副经理、中国工商银行总行资产管理部副经理、中国工商银行总行资产管理部副经理、中国工商银行总行资产管理部副经理。

4.2 管理人对外宏观、证券及行业走势的简要展望  
展望四季度,固定资产投资可能在政策加码下回升,消费大概率延续前期疲软态势,为了稳增长,预计基建投资会适度发力,基建投资基础仍偏弱。同时,财政和信用的预期会持续发酵,同时外部美联储加息和美债收益率的上升会对国内债券市场形成冲击,预计债券市场将保持震荡格局。

4.3 公平交易专项说明  
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、债券的一二级市场申购、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。

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、债券的一二级市场申购、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。

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多的单边成交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年三季度,市场震荡下行,上证综指下跌0.92%,市场相对较强的行业主要有石化、银行、军工等,走势较弱的行业包括、家电、电子等。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现  
截至2018年9月30日,本基金份额净值为0.948元,本报告期份额净值增长率为-8.14%,同期业绩比较基准的增长率为-4.68%。

4.5 管理人对外宏观、证券及行业走势的简要展望  
展望2018年四季度,我们认为宏观经济利空因素基本释放,股票市场将较为平稳,但结构分化很可能依然较大,一些主题炒作可能会暂时吸引市场眼球,但这种炒作缺乏业绩支撑,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。

4.6 报告期内基金持有人人数或股东户数变动情况说明  
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基金资产净值低于五千万元的情形。

4.7 基金投资组合报告  
4.7.1 报告期末基金资产组合情况  
4.7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合  
4.7.3 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

4.7.4 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债券投资明细  
4.7.5 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资产支持证券投资明细  
4.7.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细  
4.7.7 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权证投资明细  
4.7.8 报告期末本基金投资的股指期货投资情况说明  
4.7.9 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明  
4.7.10 报告期末本基金投资的期权投资情况说明  
4.7.11 报告期末本基金投资的资产支持证券明细

4.7.12 报告期末本基金投资的国债逆回购投资明细  
4.7.13 报告期末本基金持有的所有证券投资基金的投资明细  
4.7.14 报告期末本基金持有的所有衍生品合约投资情况

4.7.15 投资组合报告附注  
4.7.16 投资组合报告附注

4.7.17 投资组合报告附注

4.7.18 投资组合报告附注

4.7.19 投资组合报告附注

4.7.20 投资组合报告附注

4.7.21 投资组合报告附注

4.7.22 投资组合报告附注

4.7.23 投资组合报告附注

4.7.24 投资组合报告附注

4.7.25 投资组合报告附注

4.7.26 投资组合报告附注

4.7.27 投资组合报告附注

4.7.28 投资组合报告附注

4.7.29 投资组合报告附注

4.7.30 投资组合报告附注

4.7.31 投资组合报告附注

4.7.32 投资组合报告附注

4.7.33 投资组合报告附注

4.7.34 投资组合报告附注

4.7.35 投资组合报告附注

4.7.36 投资组合报告附注

4.7.37 投资组合报告附注

4.7.38 投资组合报告附注

4.7.39 投资组合报告附注

4.7.40 投资组合报告附注

# 新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金

## 2018年第三季度报告

场内交易,投资指令统一由交易所下达,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,交易所根据各投资组合经理申报的满足交易条件的数量进行比例分配。如有异议,由交易所投资总监、督察长、金融工程部及监察稽核部,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,对公平交易的结论进行审核和审议。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所下达投资指令,交易所向银行间市场或交易所对手询价、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多的单边成交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年三季度,市场震荡下行,上证综指下跌0.92%,市场相对较强的行业主要有石化、银行、军工等,走势较弱的行业包括、家电、电子等。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现  
截至2018年9月30日,本基金份额净值为0.897元,本报告期份额净值增长率为-6.95%,同期业绩比较基准的增长率为-1.03%。

4.5 管理人对外宏观、证券及行业走势的简要展望  
展望2018年四季度,我们认为宏观经济利空因素基本释放,股票市场将较为平稳,但结构分化很可能依然较大,一些主题炒作可能会暂时吸引市场眼球,但这种炒作缺乏业绩支撑,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。

4.6 报告期内基金持有人人数或股东户数变动情况说明  
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基金资产净值低于五千万元的情形。

4.7 基金投资组合报告  
4.7.1 报告期末基金资产组合情况  
4.7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合  
4.7.3 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

4.7.4 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债券投资明细  
4.7.5 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资产支持证券投资明细  
4.7.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细  
4.7.7 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权证投资明细  
4.7.8 报告期末本基金投资的股指期货投资情况说明  
4.7.9 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明  
4.7.10 报告期末本基金投资的期权投资情况说明  
4.7.11 报告期末本基金投资的资产支持证券明细

4.7.12 报告期末本基金投资的国债逆回购投资明细  
4.7.13 报告期末本基金持有的所有证券投资基金的投资明细  
4.7.14 报告期末本基金持有的所有衍生品合约投资情况

4.7.15 投资组合报告附注  
4.7.16 投资组合报告附注

4.7.17 投资组合报告附注

4.7.18 投资组合报告附注

4.7.19 投资组合报告附注

4.7.20 投资组合报告附注

4.7.21 投资组合报告附注

4.7.22 投资组合报告附注

4.7.23 投资组合报告附注

4.7.24 投资组合报告附注

4.7.25 投资组合报告附注

4.7.26 投资组合报告附注

4.7.27 投资组合报告附注

4.7.28 投资组合报告附注

4.7.29 投资组合报告附注

4.7.30 投资组合报告附注

4.7.31 投资组合报告附注

4.7.32 投资组合报告附注

4.7.33 投资组合报告附注

4.7.34 投资组合报告附注

4.7.35 投资组合报告附注

4.7.36 投资组合报告附注

4.7.37 投资组合报告附注

4.7.38 投资组合报告附注

4.7.39 投资组合报告附注

4.7.40 投资组合报告附注

4.7.41 投资组合报告附注

4.7.42 投资组合报告附注

4.7.43 投资组合报告附注

4.7.44 投资组合报告附注

4.7.45 投资组合报告附注

4.7.46 投资组合报告附注

4.7.47 投资组合报告附注

4.7.48 投资组合报告附注

4.7.49 投资组合报告附注

4.7.50 投资组合报告附注

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:二〇一八年十月二十四日

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10月22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。

本报告自2018年7月1日起至9月30日止。

2 基金产品概况

基金简称:新华积极价值灵活配置混合  
基金代码:000910  
基金运作方式:契约型开放式  
基金合同生效日期:2016年12月21日  
报告期末基金份额总额:94,368,222.22(份)

投资目标:本基金为主动管理型基金,在有效控制风险的前提下,力争实现超越业绩比较基准的长期投资收益。

业绩比较基准:40%\*沪深300指数收益率+40%\*中国债券总回报收益率

风险收益特征:本基金为主动管理型基金,属于证券投资基金中的中等风险品种,其预期风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金。

基金管理人:新华基金管理股份有限公司  
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

下属分级基金名称:新华积极价值灵活配置混合A  
新华积极价值灵活配置混合B  
新华积极价值灵活配置混合C  
下属分级基金代码:000910  
000911  
005149  
报告期末下属分级基金资产净值:79,984,381.13  
79,984,381.13  
6,383,842.10

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

报告期(2018年7月1日至2018年9月30日)

主要财务指标

1.本期已实现收益:-91,427.33  
2.本期利润:-9,062,222.10  
3.本期基金份额净值增长率:-0.946,426.40  
4.本期基金份额净值增长率标准差:0.628,426.40

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;