

基金管理人: 东方基金管理有限责任公司 报告送出日期:二〇一九年一月十八日

《1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告新教教料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 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2019年1月16日复核了本根 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

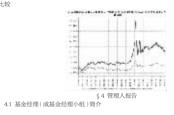
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈 基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本

本报告中财务资料未经审计

本报告期自2018年10月1日起至12月31日止 资目标 (绩比较基准 金收益特征

主要财务指标	报告期(2018年10月1日 - 2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-30,278,426.06
2.本期利润	-47,858,120.31
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3146
4.期末基金资产净值	339,918,833.75
5.期末基金份額净值	2.2524

2.1 本报告其	月基金份额净	值增长率及其	与同期业绩比	2 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	-12.27%	1.21%	-8.27%	1.13%	-4.00%	0.08%



基金管理人:华融证券股份有限公司 基金托管人:中国农业银行股份有限公司

§ 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

届,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2019年1月15日复核了本

设告中的财务指标、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 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

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10月1日起至12月31日止

基金简称	华融新利灵活配置混合
交易代码	001797
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年9月2日
报告期末基金份额总额	11,331,607.27 ()
投资目标	通过灵活运用多种投资策略,把握市场机会,在有效控制风险的前提下力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
45.00 MONS	本基金等级现在形象之前的学中批准则集,注重规范与地支出的一种表情的一种,排除通过经济特殊的关键。周用单化化均变黄铜等元目创于增,通常量化对应多效。1991年(1991年),1991年(1991年)(1991年)(1991年),1991年(1991年)(1991年
业绩比较基准	沪深300指数收益率* 30%+1年期人民币定期存款基准利率 * 70%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预削收益及预削风险水平高于债券 型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中等风险 水平的投资品种。
基金管理人	华融证券股份有限公司
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

主要财务指标	报告期(2018年10月1日 - 2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-168,275.38
2.本期利润	-1,388,856.44
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1223
4.期末基金资产净值	8,280,648.96
5.期末基金份额净值	0.731

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

《2 基金产品概况

注: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 1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。

32 基金净值表现

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10月1日起至12月31日止

基金管理人:华融证券股份有限公司

报告送出日期:2019年1月18日

基金托管人:中国农业银行股份有限公司

东方策略成长混合型开放式证券投资基金

2018年第四季度报告



②证券从业的含义遵从行业协会(证券业从业人员资格管理办法)的相关规定。 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信博忍的说明 基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投 资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》及其各项实施准则、《东方策略成长混合型开 双金加达人、146万以及金加金加达 104500分(2005) 105000 105000 10500 10500 10500 10500 10500 10500 10500 10500 10500 10500 1 4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况 基金管理人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),制定了《东方基金管理有限责任公司公平交易管理制度》。

基金管理人建立了投资块策的内部控制体系和客观的研究方法,各投资组合经理在授权 關內自主決策,各投资组合共享研究平台,在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面 基金管理人实行集中交易制度,建立公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交

基础宣程从《行集中义物则度,建立公平的义物对形也则及,则除者及取住哲学有公平的义易执行利念。对于交易所从开始交易,基本管理人执行交易系统中的公平支易超序,对于债券,参一级市场中期,非公开投行股票中期等非集中竞价交易,各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量,基金管理人按照价格优先,比例分配的原则对交易结果进行 分配;对于银行间交易,按照时间优先、价格优先的原则保证各投资组合获得公平的交易机会 其全管理人完期对不同投资组会不同时间段的同向交易价差 反向交易情况 异常交易情

及进行统计分析,投资组合金项对相关交易情况指令理性解释并留存记录。 本报告期内,基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在授权、研究分析、 投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动中公平对待不同投资组合,未直接或通过与第 三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。本基金运作符合法律法规和公平交易管 型制度规定。 43.2 异常交易行为的专项说明 本报告期内,未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内, 未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年4季度, 市场在中美贸易摩擦的持续加码和国内经济下行压力的悲观预期之下,出 现了较大幅度的下跌,但年末的中央经产工作会议解放了继续稳经济的政策信号,同时元旦过后的全面降准也预示着2019年货币政策继续继续经济的政策信号,同时元旦过后的全面降准也预示着2019年货币政策继续维持宽松状态。

wind显示,4季度上证综指下跌11.61%、深圳成指下跌13.82%、创业板指下跌11.39%、沪深 300下跌12.45%、上证50下跌12.03%,跌幅均超过2018年的前3季度。分行业看,4季度实现正收 益的行业只有通信、非银金融。遵周荆板块和TMT板块跌幅较少;其次是消费品板块;跌幅最大的行业为钢铁、采掘、军工等强周荆板块。 4季度的市场整体走势基本符合我们的判断,消费品出现了补跌,逆周期板块也显示了其

在防御性,虽然2018年下半年能以来政策频出,但目前看市场下行趋势还没有发生变化。本产 在初期近代,我然知16年17年中的公本政政规则,但目前者117级17月187岁近次有及工文化。本广 占在4季度维持了中性合位,并将结构向逆周期极块模斜,同时增配了低估值高股息标的,提升 了整体组合的防御性。

4.5 报告期内基金的业绩表现 2018年10月1日起至2018年12月31日,本基金净值增长率为-12.27%,业绩比较基准收益

2018年10月1日起至2018年12月31日,本基金中国增长率月-1227%,证现に收基他收益率为-827%。低于业绩比较基准400%。 46 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 报告期内,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量低于二百人或基金资产

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

13.23	拠目	変換した)	自然变形或(**的阳阳(**)
1	权益投资	237,976,088.25	68.73
	其中:股票	237,976,088.25	68.73
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	58,578,372.78	16.92
	其中:债券	58,578,372.78	16.92
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买人返售金融资产	30,000,000.00	8.66
	其中:买断式回购的买人返售金融 资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	15,516,099.49	4.48
8	其他资产	4,187,330.75	1.21
9	合计	346,257,891.27	100.00

0.2. 10	COMINISTI JEZZ SCHIMXWIX ME		
代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
Α	农、林、牧、渔业	-	-
В	采矿业	8,661,500.00	2.55
C	制造业	82,842,462.11	24.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	23,801,000.00	7.00
E	建筑业	18,333,000.00	5.39
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	25,936,157.76	7.63
Н	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	18,166,644.43	5.34
J	金融业	19,873,145.80	5.85
K	房地产业	40,362,178.15	11.87
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	-	-
0	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Ω	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-

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	180404	18农发04	200,000	20,050,000.00	5.90
2	113013	国君转债	96,130	10,101,340.40	2.97
3	160208	16国开08	100,000	9,999,000.00	2.94
4	128022	众信转债	41,834	3,952,057.98	1.16
5	110045	海湖转债	40,000	3,927,600.00	1.16

不確認。478亿时外不停可以广义行证分。 57 报告期末校公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来持有贵金属。 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本基金本报告期末未持有股指期货。5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有资产支持证券

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 本基金所持有的招商蛇口(001979)于2018年3月27日和8月21日公告多起民事诉讼案 件.主要涉及合同纠纷、欠款纠纷和债权人利益纠纷等。目前5月27日公告民事诉讼案件已接受 审理并做出判决。8月21日公告的多起民事案件已分别由北京市第二中级人民法院和深圳前海 合作区人民法院受理,案件正在审理过程中。

有关的各类报告,为本基金的投资管理提供决策依据。 可采访到于2018年,另外海ш自25次日至建设的交换1850。 (2)投资此类复员会定期召开会议,讨论本报告期内本基金投资的前十名股票中,没有投资超出基金合同规定范围形成本基金的资产配置比例指导意见。 (3)基金经理根据投资决策委员会的决议,参考上述报告,并结合自身的分析判断,形成

基金投资计划,主要包括行业配置和投资组合管理。 (4)交易部依据基金经理的指令,制定交易策略,统一进行具体品种的交易;基金经理必 须遵守投资组合决定权和交易下单权严格分离的规定

(5)投资决策委员会根据市场变化对投资组合计划提出市场风险防范措施,监察稽核部、

(5) 投资优据条项资积统印加密学化的投资租赁订为原出印场风险的现在问题。虽然格徵你、 风险管理部和投资组合计划的从行过超进行了两部监督和催化放控制。 本基金投资招商蛇口主要基于以下原因。公司是招商局集团旗下城市综合开发运营板块 的旅舰企业。是招商局集团在国内重要的核心资产整合及业务协同平台。公司或力于成为"中 国领先的城市及园区综合开发和正营服务商",他处了"前港一中区一层城"的开发模式、以 "产、网、脿、城一体化发展"为业务抓手,协同园区开发运营、社区开发运营、邮轮建设运营等

立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票

序号	名称	金額(元)
1	存出保证金	272,799.42
2	应收证券清算款	2,946,954.50
3	应收股利	-
4	应收利息	942,134.79
5	应收申购款	25,442.04
6	其他应收款	-
7	待擁费用	-
8	其他	-
9	合计	4,187,330.75

			., ,	
5.3	11.4 报告期末持	有的处于转股期的	可转换债券明细	
序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	113013	国君转债	10,101,340.40	2.97
2	128022	众信转债	3,952,057.98	1.16
3	113511	干禾转债	3,683,635.20	1.08
4	113012	ISSR(254)246	3 643 939 20	1.07

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

§ 6 开放式基金份额变动

§ 7 基金管理人运用品 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

期期末持有的本基金份額占基金总

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

8 8 形成的 1 报告期内第一级 1 报告期内第一级 1 报告期内第一级资 1 报告期内第一级资 1 报告期内第一级资 1 报告期内第一级资 1 报告期内第一级资 1 报告期内不存在单一级资 1 报告期内不存在单一级资 1 报告的 1 Representation § 9 备查文件目录 9.1 备查文件目录

5.10.3 本期国债期货投资评价

5.11 投资组合报告附注

在内受到公开谴责 外罚的情形

相关股票的投资决策程序作出说明

5.11.3 其他资产构成

1 出三人下日本 《朱方策略成长混合型开放式证券投资基金基金合同》 。、《东方策略成长混合型开放式证券投资基金托管协议》 。、东方基金管理有限责任公司批准成立批件,营业块照、公司章程

四、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其临时公告

3.3 查阅方式 9.3 查阅方式 投资者可免费查阅,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件.

相关公开披露的法律文件,投资者还可在本基金管理人网站(www

5.11.1 声明本基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受

本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在被监管部门立案调查,或在报告编制日前

5.11.2 声明本基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是,还应对

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情况

东方基金管理有限责任公司

华融新利灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

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
 净值增长率①
 净值增长率标准整②
 业绩比较基准收益率标准差④
 ①-③
 ②-④

1111

注:本基金的基金合同自2015年9月2日起生效。根据基金合同的规定,自基金合同生效之 日起6个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。本基金在建仓期结束时,各项资产

注:本基金本报告期末未有其他指标备注。

姓名	职务	任本基金的基	金经理期限	证券从业年限	100,000
XI:-E1	10177	任职日期	高任日期	HEST/ACMEST-HIR	19093
若冰馨	本基金的基金经理	2017年5月5日	-	22	2011-2015年,任职中国 民族证券有限责任公司, 从事证券投资研究及分易工作;2016年任见引人 正证券股份有限公司, 地证券投资研究工作; 2017年1月进入年龄证 等股份有限公司,从事证券投资租份 限公司从事证券投房 限公司从事证券投房 每个任华龄新利灵活配置 基金经理。
胡爽	本基金的基金经理助理	2016年8月1日	-	3	問頁。美国波士顿大学金 廠数学硕士学历。2011 年7月于野村证券(香 港)总部担任研究员。 2013年9月级职于新维社 下属中国证券报研究中。 6、2015年9月级职于东 级元,担任基金业务部任研 贸员,担任基金业务部任研 贸员,2016年8月担任华 融新利灵活高置置高全型 证券投资基金的基金经 则购购

投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》及其各项实施准则、《华融新利灵活配 置混合型证券投资基金基金合同》和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 为基金份额持有人谋求最大利益 无损害基 金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合 同的约定。

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人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》,

配置比例符合基金合同有关投资比例的约定。 3.3 其他指标

§ 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	idali
XI:-E1	101.77	任职日期	高任日期	HEST-ACHE-FIRE	19093
若冰馨	本基金的基金经理	2017年6月6日	-	22	2011—2015年,任职中国 以廣证券有限责任公司。 从事证券投资研究及交 居正所规约有限公司,从 事证券投资研究工作。 2017年1月进入华藤证 券股份有 限公司从事证券投资研究工作。 分、任华縣新风运高程 混合企业。 是一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个
胡爽	本基金的基金经理助理	2016年8月1日	-	3	制與、美国級上领大学金 熱數学等用上学房。2011 年7月于野村证券(普 書)总部担任研究员。 2013年9月就职于新华社 下與一個工學學學學學學學學學學學學 成立15年7月就职于後 廠证券基金业务部任研 交负。2016年8月担任學 廠辦利及記6年8月担任學 廠辦利及前班

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券

建立了健全有效的公平交易执行体系,保证公平对待旗下的每一个投资组合。

研究支持。同时,在投资决策过程中,各基金经理、投资经理严格遵守本基金管理人的各项投资

管理制度和投资授权制度,保证各投资组合的独立投资决策机制。 在交易执行环节,本基金管理人实行集中交易制度,按照"时间优先、价格优先、比例分配 综合平衡"的原则,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节,本基金管理人定期对股票交易情况进行分析,并出具公平交易执行情况 分析报告;另外,本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期 和不定期的检查,并对发现的问题进行及时报告

综上所述,本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。本报告 期内基金管理人管理的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交

四季度G20会议中美领导人停止升级关税等贸易限制措施,短期贸易摩擦有所缓和;美联 储2019年加息次数降低。国内经济数据继续下行,12月PMI跌破临界值,政策推出稳投资、扩 大内需、减税降费、纾解中小企业融资难等措施来降低经济与企业盈利下行的预期。未来还需 要在流动性宽松、扩大消费、科技创新方面更大力度的改革来激发市场的活力。在政策维稳基 础上,市场在底部震荡,风险偏好降低,交易活跃度减弱。四季度投资难度大,保持配置,精选景

本基金继续秉承持有人利益优先原则,依据经济环境和市场表现,优选行业个股,争取在风

险可控的基础上获取超额收益。 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.731元;本报告期基金份额净值增长率为-1420%,业

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 报告期内,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形

报告期内,本基金自2017年9月5日起存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元 的情况。公司正在拟定相关应对方案。

金額(元) 占基金总资产的比例(%)

§ 5 投资组合报告 5.1 报告期末基金资产组合情况

55.44	4,672,154.60	权益投资	1
55.44	4,672,154.60	其中:股票	
	-	基金投资	2
	-	固定收益投资	3
	-	其中:债券	
	-	资产支持证券	
_	-	贵金属投资	4
_	-	金融衍生品投资	5
35.60	3,000,000.00	买人返售金融资产	6
_	-	其中: 买断式回购的买人返售金融 资产	
8.88	749,338.41	银行存款和结算备付金合计	7
0.07	6,007.88	其他资产	8
100.00	8,427,500.89	合计	9

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

1,000	行业区共为归	22700FHE (76)	口極至近/一种担比例(2)	
Α	农、林、牧、渔业	-	-	
В	采矿业	-	-	
С	制造业	3,392,916.60	40.97	
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-	
Е	建筑业	-	-	
F	批发和零售业	255,000.00	3.08	
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-	
Н	住宿和餐饮业	213,000.00	2.57	
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-	
J	金融业	382,240.00	4.62	
K	房地产业	-	-	
L	租赁和商务服务业	-	-	
М	科学研究和技术服务业	-	-	
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-	
0	居民服务、修理和其他服务业	-	-	
P	教育	-	-	
Q	卫生和社会工作	161,398.00	1.96	
R	文化、体育和娱乐业	267,600.00	3.23	
S	综合	-	-	
	合计	4,672,154.60	56.42	

注:本基金本报告期末未持有沪港通投资股票 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

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	8,500	320,960.00	3.88
2	603019	中科曙光	8,000	287,040.00	3.47
3	600487	亨通光电	16,800	286,440.00	3.46
4	603103	横凸影视	12,000	267,600.00	3.23
5	300003	乐普医疗	12,700	264,287.00	3.19
6	000938	紫光股份	8,400	262,584.00	3.17
7	000066	中国长城	55,000	260,700.00	3.15
8	601607	上海医药	15,000	255,000.00	3.08
9	000786	北新建材	17,000	233,920.00	2.82
10	002511	中順洁柔	27,000	230,040,00	2.78

本基金本报告期末未持有债券投资。

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

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

本基金本报告期末去持有贵金属投资。

本基金本报告期末未持有权证投资。

EQ 招生期末末其条约次的职将期後六层槽沿沿阳

本基金本报告期末未持有股指期货。

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

PF-19	BENRICHS	第代码 股票名称 数量(股) 公允が他(元)		20万0号附胜(元)	例(%)	
1	002371	北方华创	8,500	320,960.00	3.	
2	603019	中科曙光	8,000	287,040.00	3.	
3	600487	亨通光电	16,800	286,440.00	3.	
4	603103	横凸影视	12,000	267,600.00	3.	
5	300003	乐普医疗	12,700	264,287.00	3.	
6	000938	紫光股份	8,400	262,584.00	3.	
7	000066	中国长城	55,000	260,700.00	3.	
8	601607	上海医药	15,000	255,000.00	3.	
9	000786	北新建材	17,000	233,920.00	2	
10	002511	中順活業	27,000	230,040.00	2.	

本基金本报告期末未持有债券投资。

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金的基金合同约定,本基金的投资范围不包括国债期货。 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细 根据本基金的基金合同约定,本基金的投资范围不包括国债期货。

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细 本基金本报告期内未持有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 由于四舍五人的原因,比例的分项之和与合计可能有尾差。 § 6 开放式基金份额变动

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金的基金管理人于本报告期未运用固有资金投资本基金。 72 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 本基金的基金管理人于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

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 备查文件目录

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

中国证监会核准华融新利灵活配置混合型证券投资基金募集的文件 《华融新利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》 《华融新利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》 《华融新利灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

本基金托管人业务资格批件和营业执照 9.2 存放地点 上述各查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理 人及托管人住所,供公众查阅、复制。

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件, 相关公开披露的法律文件,投资者还可在本基金管理人网站(www.hrseco 华融证券股份有限公司

本其全投资的前十名股票没有超出其全合同规定的各选股票库

华融新锐灵活配置混合型证券投资基金

《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 .并对其内容的直实性.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2019年1月15日复核了本 2. 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 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

注:本基金的基金合同自2015年4月15日起生效。根据基金合同的规定,自基金合同生效之日起6个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。本基金在建仓期结束时,各项资产配置比例符合基金合同有关投资比例的约定。为提高本基金业绩与业绩比较基准的可比性、公

00%" 变更为"沪深300指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%" 注:本基金本报告期末未有其他指标备注。

4.1 基金经理(或基金经理/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
XI-CI		任职日期	高任日期	HL27775AME年中段	0093
范贵龙	本基金的基 金经理	2015年4月15 日	ı	10	高贯龙,男,汉族,1991年 生。武汉大学金融学师 生。就文大学金融学师 (CFA)、金融公务师 (CFA)、金融公务师 现工作经验。2006年就 取了于国建设银行。 等增用二部。2016年的 一个管理二部。2017年的 一个管理二部。2017年间 建设银行。 17年间,2017年间 17年间 17年间 17年间 17年间 17年间 17年间 17年间
4.2 管理人对抗	2告期内本	基金运作遵规	19守信情况的	的说明	
本基金管理人	生本报告期	内严格遵守	《中华人民共	共和国证券法》	、《中华人民共和国证
基金法》、《公司	叶募集证券	投资基金运行	作管理办法))及其各项实施	(准则、《华融新锐灵治

4.3.1 公平交易制度的执行情况

建立了健全有效的公平交易执行体系,保证公平对待旗下的每一个投资组合。

置混合型证券投资基金基金合同》和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,为基金价额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法,违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合

分析报告;另外,本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期 分析报告; 另外, 本經並管理人及以公平交易制度的遵守和相关並另而程的於行嗣 和不定期的检查, 并对发现的问题进行及时报告。 综上所述, 本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明 本报告期内,本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。本报告 期内基金管理人管理的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交 易量均未超过该证券当日成交量的5%

2018年第四季度报告

/用。260m/株字形以积489411.08亿409。在1997度温度的企业交叉、、1897度1677926、360m/1897度以及民营企业保险统会等高限格交给指导下,民企债券融资工具、股份间购。优化25周监管,简化并购重组、设立纾困基金、调整执法力度和节奏,加大信贷支持、设立科创板等政策措施密集出台。 央行通过实施降准,扩大合格担保品范围、再贷款再贴现赖度等多种方式释放流动性,但是 社会融资规模等金融指标的仍未见好转。 四季度市场整体继续下跌,创业板冲高回落,上证50横盘后回调,上证综指四季度累计下

本基金始效坚持结有人利益优先的原则,坚持价值投资的理念。本基金在报告期内根据市

比较基准收益率为-4.88%。 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 报告期内,本基金不存在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

§ 5 投资组合报告 5.1 报告期末基金资产组合情况

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合 本甚全本报告期末去持有沪港通投资股票

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 数量(股)

0	000710	SECRY MERTI	100,000	1,732,000.00		13.54
9	002475	立讯精密	120,060	1,688,	043.60	1.60
10	002596	豪迈科技	105,104	1,681,664.00		1.59
.4 报	R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		10,010,000.00			9.46
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		-			
6	中期票据		-		-	
7	可转债(可交换债)		-		-	
8	同业存单		-		-	
9	其他		-			-

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 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纸 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

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 根据本基金的基金合同约定,本基金的投资范围不包括股指期货。

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

5.10.3 本期国债期货投资评价

5.10.1 本期国债期货投资政策 根据本基金的基金合同约定,本基金的投资范围不包括国债期货。 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细 根据本基金的基金合同约定,本基金的投资范围不包括国债期货。

根据本基金的基金合同约定,本基金的投资范围不包括国债期货。

根据本基金的基金合同约定,本基金的投资范围不包括股指期货

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11 投资组合报告附注 5.11.1 声明本基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受 到公开谴责、处罚的情形。如是,还应对相关证券的投资决策作出说明

本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在被监管部门立案调查,也未发生在报告编 制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形 5.11.2 声明本基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是,还应对 相关股票的投资决策程序作出说明

5.11.3 其他资产构成

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细 本基金本报告期内未持有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 流通受限部分的公 占基金资产净 允价值(元) 值比例(%) 股票名称

由于四舍五人的原因,比例的分项之和与合计可能有尾差。 § 6 开放式基金份额变动

《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

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 本基金的基金管理人于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

本基金的基金管理人于本报告期未运用固有资金投资本基金。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息 《9 备查文件目录 中国证监会核准华融新锐灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

《华融新锐灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》 《华融新锐灵活配置混合型证券投资基金基金合同》 《华融新锐灵活配置混合型证券投资基金托管协议》 本基金管理人业务资格批件和营业执照 本基金托管人业务资格批件和营业执照

9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理 人及托管人住所,供公众查阅、复制。 9.3 查阅方式 投资者可免费查阅,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件

相关公开披露的法律文件,投资者还可在本基金管理人网站(www.hrsec.com.cn)查阅。 华融证券股份有限公司 2019年1月18日

3.2 基金净值表现

§ 3 主要财务指标和基金净值表现 3.1 主要财务指标 单位:人民而元

注: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 口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。

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

司自2016年1月28日起将本基金的业绩比较基准由原先的"1年期人民币定期存款基准利率+3.

综合平衡"的原则,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

本基金管理人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》。 建立 J 座主年以初公子文初外门外外,除瓜公平为行场。170岁 170次日日 在投资决策环节,基备宣型人构建了货。的研究平台、为旗下所有投资组合公平地提供 研究支持。同时,在投资决策过程中,各基金经理,投资发程严格遵守本基金管理人的各项投资 管理则底积投资投权制度,保证各投资组合的成立投资决策则。 在交易执行环节,本基金管理人实行集中交易制度,按照"时间优先、价格优先、比例分配、

在事后监控环节,本基金管理人定期对股票交易情况进行分析,并出具公平交易执行情况

20周4月來也以表現分当口以公園的5%。 44 报告期内基金投资被募取运作分析 2018年四季度经济延续被款查势,制造业PMI,消费者信心、企业家信心以及银行家信心走 低。外贸数据在"抢出口"效应的影响下冲高回落。在汽车、家电等耐用消费品增速下降的拖

累下、社会消费品零售总额增速持续走低,11月当月增速仅为8.1%。投资增速年底有所企稳,但是仍处在较低位置。物价经过三季度的冲高后,四季度出现明显回落,12月份CPI回落到2%以内,PPI从三季度4%以上回落到12月份的0.9%。 随着中美贸易战的升级以及国内经济下行压力的加大,宏观政策维持宽松态势,去杠杆、去 产能、强环保等政策陆续出现松动。在国务院金融稳定委员会。国务院常务会议、政治局会议以