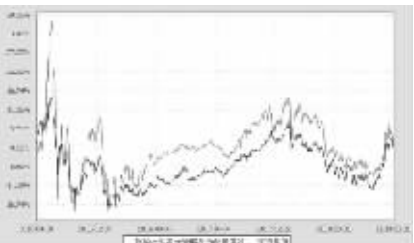


新华万银多元策略灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告



注:本报告期末,本基金基金份额净值比例符合合同约定。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金基金经理期限	证券从业年限	说明
王浩	基金经理	2016-06-17	24	本基金基金经理,曾任新华基金管理股份有限公司基金经理,负责新华基金旗下多只基金的投资管理工作,具有多年证券从业经验,具备基金从业资格,曾任新华基金管理股份有限公司基金经理,负责新华基金旗下多只基金的投资管理工作,具有多年证券从业经验,具备基金从业资格。

注:1、上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

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万银多元策略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》、《新华万银多元策略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各个环节。

场内交易,按照统一交易策略下达,并且启动交易系统公平交易模块,根据公平交易制度,严格控制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,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,再次进行审核并做出最终分配结果。如基金经理认为有必要,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段时间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多的单边成交金额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
4.1 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
截至2019年3月31日,本基金份额净值为1.061元,本报告期份额净值增长率为13.87%,同期比较基准的增长率为17.09%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望后期经济运行,我们认为,在稳增长政策支持下,经济有望企稳回升,市场情绪有望改善,市场估值处于合理区间,市场走势有望企稳回升,市场情绪有望改善,市场估值处于合理区间。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明
本报告期末本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人人数不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

4.7 投资组合报告
4.7.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	115,301,179.02	74.63
2	固定收益投资	115,301,179.02	74.63
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	38,781,530.84	25.37
7	其他资产	415,268.53	0.27
8	合计	154,497,778.39	100.00

4.7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,969,100.00	1.38
B	采矿业	-	-
C	制造业	79,562,480.28	55.65
D	电力、热力、燃气及生产供应业	-	-
E	建筑业	1,294,780.80	0.90
F	交通运输、仓储和邮政业	-	-
G	信息传输、软件和信息技术服务业	12,070,900.94	8.44
H	金融业	5,893,203.00	4.12
I	房地产业	1,531,175.00	1.05
J	租赁和商务服务业	-	-
K	批发和零售业	-	-
L	住宿和餐饮业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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		115,301,179.02	80.04

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

序号	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	五粮液	51,500	4,892,500.00	3.42
2	招商银行	107,200	4,890,816.00	3.41
3	贵州茅台	176,800	4,564,079.00	3.19
4	中国平安	118,900	4,539,602.00	3.18
5	招商银行	289,938	4,346,179.62	3.04
6	招商银行	91,720	4,329,107.00	3.03
7	招商银行	127,500	4,328,800.00	3.02
8	招商银行	102,500	4,317,660.00	3.02
9	招商银行	99,802	4,308,452.34	3.01
10	招商银行	139,800	4,294,056.00	3.00

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

华创势融创新混合型证券投资基金(契约型)以及其它有关资产管理法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,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),公司编定了《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资产管理活动,同时包括授权、研究分析、投资

4.7.5 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	90,580.74	0.02
B	采矿业	-	-
C	制造业	341,219,231.17	57.87
D	电力、热力、燃气及生产供应业	5,111,015.49	0.89
E	建筑业	10,940,796.76	1.82
F	交通运输、仓储和邮政业	3,416,675.40	0.58
G	信息传输、软件和信息技术服务业	33,646,358.76	5.62
H	金融业	49,627,193.34	8.43
I	房地产业	38,926,168.00	6.62
J	租赁和商务服务业	52,760,201.10	8.97
K	批发和零售业	-	-
L	住宿和餐饮业	-	-
M	科学研究和技术服务业	171,079.89	0.03
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	20,045,367.40	3.49
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		553,213,859.68	91.65

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十名债券投资明细

序号	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	553,213,859.68	91.65	
2	固定收益投资	553,213,859.68	91.65	
3	贵金属投资	-	-	
4	金融衍生品投资	-	-	
5	买入返售金融资产	-	-	
6	银行存款和结算备付金合计	45,499,688.08	7.34	
7	其他资产	415,268.53	0.27	
8	合计	603,591,815.84	100.00	

注：报告期内本基金的各项资产配置比例符合基金合同的有关规定。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	往本基金的基金经理期限		说明
		任职日期	离任日期	
本基金基金经理				

4.7.7 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	2,532,400.00	0.79
B	采矿业	-	-
C	制造业	25,750,015.33	53.46
D	电力、热力、燃气及生产供应业	4,857,000.00	10.06
E	建筑业	1,002,800.00	2.10
F	交通运输、仓储和邮政业	1,084,000.00	1.62
G	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
H	金融业	-	-
I	房地产业	10,817,891.74	16.18
J	租赁和商务服务业	2,015,400.00	3.10
K	批发和零售业	2,622,000.00	3.92
L	住宿和餐饮业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	4,260,687.40	9.43
S	综合	-	-
合计		61,142,137.47	61.37

4.7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

《基金法》、《新华外债增长主题灵活配置混合型证券投资基金资产基金合同》以及其它有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则维护基金份额持有人的利益,在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益,运作依法合规公开,无损害基金持有人的利益行为。

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《证券投资基金公平交易管理办法》及深圳证券交易所《2011年12月1日起实施的〈新华基金资产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、二级交易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,并且通过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为对方对手的

4.7.9 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	2,532,400.00	0.79
B	采矿业	-	-
C	制造业	25,750,015.33	53.46
D	电力、热力、燃气及生产供应业	4,857,000.00	10.06
E	建筑业	1,002,800.00	2.10
F	交通运输、仓储和邮政业	1,084,000.00	1.62
G	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
H	金融业	-	-
I	房地产业	10,817,891.74	16.18
J	租赁和商务服务业	2,015,400.00	3.10
K	批发和零售业	2,622,000.00	3.92
L	住宿和餐饮业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	4,260,687.40	9.43
S	综合	-	-
合计		61,142,137.47	61.37

超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.1 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
本基金的仓位相对积极。主要理由是由货币政策方面从稳健转变成宽松态度,流动性将会边际好转,“宽货币”“宽信用”传导效果将逐步显现,同时较大规模增加地方政府专项债以及社融增速的企稳回升,提振企业融资资产的良好转变,市场表现相对活跃。从一季度板块表现来看,成长股以及价值股都有机会。

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
截至2019年3月31日,本基金份额净值为1.061元,本报告期份额净值增长率为13.87%,同期比较基准的增长率为17.09%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望后期经济运行,我们认为,在稳增长政策支持下,经济有望企稳回升,市场情绪有望改善,市场估值处于合理区间,市场走势有望企稳回升,市场情绪有望改善,市场估值处于合理区间。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明
本报告期末本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人人数不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

4.7 投资组合报告
4.7.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	115,301,179.02	74.63
2	固定收益投资	115,301,179.02	74.63
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	38,781,530.84	25.37
7	其他资产	415,268.53	0.27
8	合计	154,497,778.39	100.00

4.7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,969,100.00	1.38
B	采矿业	-	-
C	制造业	79,562,480.28	55.65
D	电力、热力、燃气及生产供应业	-	-
E	建筑业	1,294,780.80	0.90
F	交通运输、仓储和邮政业	-	-
G	信息传输、软件和信息技术服务业	12,070,900.94	8.44
H	金融业	5,893,203.00	4.12
I	房地产业	1,531,175.00	1.05
J	租赁和商务服务业	-	-
K	批发和零售业	-	-
L	住宿和餐饮业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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		115,301,179.02	80.04

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

序号	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	五粮液	51,500	4,892,500.00	3.42
2	招商银行	107,200	4,890,816.00	3.41
3	贵州茅台	176,800	4,564,079.00	3.19
4	中国平安	118,900	4,539,602.00	3.18
5	招商银行	289,938	4,346,179.62	3.04
6	招商银行	91,720	4,329,107.00	3.03
7	招商银行	127,500	4,328,800.00	3.02
8	招商银行	102,500	4,317,660.00	3.02
9	招商银行	99,802	4,308,452.34	3.01
10	招商银行	139,800	4,294,056.00	3.00

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

股票投资明细

势领航混合型证券投资
2019年第一季度报告

4.7.5 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	90,580.74	0.02
B	采矿业	-	-
C	制造业	341,219,231.17	57.87
D	电力、热力、燃气及生产供应业	5,111,015.49	0.89
E	建筑业	10,940,796.76	1.82
F	交通运输、仓储和邮政业	3,416,675.40	0.58
G	信息传输、软件和信息技术服务业	33,646,358.76	5.62
H	金融业	49,627,193.34	8.43
I	房地产业	38,926,168.00	6.62
J	租赁和商务服务业	52,760,201.10	8.97
K	批发和零售业	-	-
L	住宿和餐饮业	-	-
M	科学研究和技术服务业	171,079.89	0.03
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	20,045,367.40	3.49
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		553,213,859.68	91.65

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十名债券投资明细

交易异常的异常情况,未发现重大异常情况,且不存在报告期末所有投资品种的公允价值合计未出现负且反间交易或成交的净单边成交超过该投资组合当日成交量95%的情况。

4.1.1报告期内基金投资策略和运作分析

2019年以来,市场持续上行,优质白马以及创业板行业有较大涨幅。期內,本基金仓位有所提高。配置方面,以优质消费股公司以及行业趋势向上行业为主,重点配置5G、家电、食品饮料、地产、消费建材等板块。

4.1.2报告期内基金的投资表现

截至2019年3月31日,本基金份额净值为1.915元,本报告期份额净值增长率为27.84%,同期比较基准的净值增长率为22.76%。

4.1.3报告期内对宏观经济、证券市场行情走势的判断及投资策略

2019年一季度宏观经济数据好于预期,市场热情高涨。展望二季

4.7.7 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	2,532,400.00	0.79
B	采矿业	-	-
C	制造业	25,750,015.33	53.46
D	电力、热力、燃气及生产供应业	4,857,000.00	10.06
E	建筑业	1,002,800.00	2.10
F	交通运输、仓储和邮政业	1,084,000.00	1.62</