新华鑫动力灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

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:二〇一九年四月十八日

§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2019年4月17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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华鑫动力灵活配置混合	
基金主代码	002083	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年6月8日	
报告期末基金份额总额	23,207,048.14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,力争持续实现超越定储基准的超额收益。	
投资策略	投资策略方面,本基金将以资产配置策略为基础,采取积极的股票投资策略和稳健的债券投资策略。	
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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	新华鑫动力灵活配置混合A	新华鑫动力灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	002083	002084
报告期末下属分级基金的份额总额	18,105,910.83份	5,101,137.31份

§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(2019年1月1日-2019年3月31日)	
	新华鑫动力灵活配置混合A	新华鑫动力灵活配置混合C
1.本期已实现收益	3,098,555.06	861,255.61
2.本期利润	4,024,692.77	1,122,131.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.2205	0.2181
4.期末基金资产净值	16,534,052.31	4,642,382.64
5.期末基金份额净值	0.913	0.910

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。

3.2 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

1、新华鑫动力灵活配置混合A:

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	31.75%	1.56%	16.59%	0.92%	15.16%	0.64%

2、新华鑫动力灵活配置混合C:

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	31.88%	1.55%	16.59%	0.92%	15.29%	0.63%

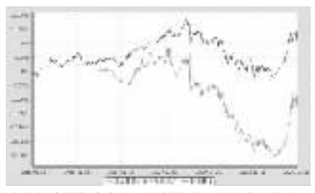
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

新华鑫动力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的历史走势对比图
(2016年6月8日至2019年3月31日)

1. 新华鑫动力灵活配置混合A:

注:1、本基金本报告期各资产配置比例符合本基金合同约定。

2. 新华鑫动力灵活配置混合C:



注:1、本基金本报告期各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		
李会忠	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,新华灵活一带一路混合型证券投资基金基金经理,新华鑫利灵活配置混合型证券投资基金基金经理,新华科技创新主题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,新华鑫动力灵活配置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,新华鑫安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,新华灵活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,新华鑫盛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,新华安享多轮定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2016-06-08	-	12	经济学硕士,历任新华基金管理股份有限公司行业研究员、策略分析师、基金经理助理。
王永明	本基金基金经理。	2017-02-17	-	21	经济学博士,历任西南证券资产管理部研究员、恒泰证券研发中心经理、上海名禹资产管理有限公司研究总监、上海尚阳投资管理有限公司投资总监。

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鑫动力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》、《新华鑫动力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

一季度A股市场走出持续走弱的熊市格局,各主要指数均大幅上涨,券商、计算机、军工、电子、农业、食品饮料各行业指数涨幅均在30%以上,持续的上涨带来赚钱效应,市场成交活跃,增量资金入市迹象明显。本基金通过对电子、医药、金融、食品饮料等行业的配置,一季度业绩超过了比较基准。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2019年3月31日,本基金A类份额净值为0.913元,本报告期份额净值增长率为31.75%,同期比较基准的增长率为16.59%;本基金C类份额净值为0.910元,本报告期份额净值增长率为31.88%,同期比较基准的增长率为16.59%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从长逻辑看,A股市场处于全球估值洼地,对宏观和外部因素的悲观预期反应充分,在宽松的货币环境下,改革红利和比较优势的释放有助于估值的持续提升。短期来看,经过一季度报复性反弹后,市场的演变方向和路径取决于内外部重要事件和要素的变迁。二季度,预计中美贸易谈判结果将水落石出,如果能达成和解,会对市场形成阶段性的刺激,更为重要的是,一个稳定的中美关系和外部环境对稳定市场中长期预期极为重要。二季度离科创板的推出也是越来越近,创新升级仍将是市场的主流投资主线之一。本基金将综合考虑上述因素,本着攻防兼备的原则,根据市场变化和阶段性特点,分别配置大金融、地产产业链、大消费和TMT为主的板块和个股。

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2019年1月2日至2019年3月29日连续五十八个工作日基金资产净值低于五千万元。

§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	19,871,593.43	89.85
	其中:股票	19,871,593.43	89.85
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	2,186,389.36	9.89
7	其他各项资产	57,519.15	0.26
8	合计	22,115,501.94	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	1,052,170.00	4.97
B	采矿业	310,800.00	1.47
C	制造业	13,455,643.43	63.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,403,520.00	6.63
F	批发和零售业	-	-
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	62,760.00	0.30
J	金融业	-	-
K	房地产业	3,586,700.00	16.94
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	-	-
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	19,871,593.43	93.84

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	600519	贵州茅台	1,500	1,280,985.00	6.05
2	000002	万 科A	40,000	1,228,800.00	5.80
3	600690	青岛海尔	60,000	1,026,600.00	4.85
4	000661	长春高新	3,000	950,970.00	4.49
5	000858	五 粮 液	10,000	950,000.00	4.49
6	300450	先导智能	24,997	929,638.43	4.39
7	000786	北新建材	40,000	806,000.00	3.81
8	600276	恒瑞医药	12,000	785,040.00	3.71
9	002384	东山精密	40,000	759,600.00	3.59
10	600383	金地集团	50,000	687,500.00	3.25

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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期尚无国债期货投资。

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	56,316.75
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,202.40
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	57,519.15

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,分项之和与合计之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	新华鑫动力灵活配置混合A	新华鑫动力灵活配置混合C
本报告期期初基金份额总额	18,409,861.80	5,354,966.82
报告期基金总申购份额	136,923.20	192,326.69
减:报告期基金总赎回份额	440,874.17	446,156.20
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	18,105,910.83	5,101,137.31

§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

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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。

§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鑫动力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动力灵活配置混合型证券投资基金之法律意见书

(三)《新华鑫动力灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

(四)《新华鑫动力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《新华鑫动力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

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
二〇一九年四月十八日

新华鑫泰灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

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:二〇一九年四月十八日

§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2019年4月17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2019年1月1日起至3月31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	56,524,453.04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,上层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,把握趋势跟随及绝对收益两个核心,趋势跟随策略以期在某行业或个股出现趋势性机会时,积极跟随其获取较高收益,绝对收益策略以追求利润略为目标,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。
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(2019年1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	1,074,228.62
2.本期利润	2,720,014.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0564
4.期末基金资产净值	51,852,296.97
5.期末基金份额净值	0.9173

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。

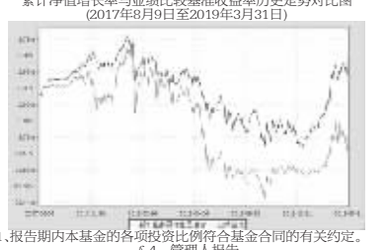
3.2 基金净值表现

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	7.88%	1.13%	16.59%	0.92%	-8.71%	0.21%

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2019年3月31日)



注:1、报告期内本基金的各项投资比例符合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		
福建波	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,新华鑫盛灵活配置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,新华鑫安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,新华灵活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,新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金基金经理,新华安享多轮定期开放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。	2017-08-09	-	24	经济学硕士,历任天津中融证券投资咨询公司研究员、申银万国天津营业部投资经纪顾问部经理、海融投资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。
刘彬	本基金基金经理,新华安享多轮定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2019-02-26	-	9	材料学博士,历任中信建投证券研究发展部建材行业分析师,新华基金管理股份有限公司研究部研究员。

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

2019年一季度,市场显著走强,上证综指上涨23.93%。市场热点持续涌现。本基金在一季度逐渐提高了仓位配置,配置上以金融+科技为主线进行配置。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2019年3月31日,本基金份额净值为2.205元,本报告期份额净值增长率为20.16%,同期比较基准的增长率为2.47%。

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2019年二季度,经济已经逐步企稳,货币政策有望进一步放松,财政政策也将更加积极,有助于提高经济韧性和市场的风险偏好。操作上我们将保持在中高仓位,以金融+科技为主线进行配置,自下而上精选个股。

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	46,848,850.30	78.69
	其中:股票	46,848,850.30	78.69
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	12,620,130.55	21.20
7	其他各项资产	65,613.03	0.11
8	合计	59,534,593.88	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

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	31,667,817.30	61.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,147,978.00	6.07
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	815,450.00	1.57
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,581,446.00	4.98
J	金融业	2,083,112.00	4.02
K	房地产业	5,187,267.00	10.00
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	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,365,780.00	2.63
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	46,848,850.30	90.35

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	002074	国轩高科	133,100	2,341,229.00	4.52
2	002146	荣盛发展	204,200	2,297,250.00	4.43
3	000333	美的集团	43,000	2,095,390.00	4.04
4	000063	中兴通讯	70,900	2,070,280.00	3.99
5	601992	金隅集团	457,400	2,030,856.00	3.92
6	000799	酒鬼酒	73,900	1,908,098.00	3.68
7	600801	华新水泥	83,300	1,907,570.00	3.68
8	002372	伟星新材	91,500	1,844,640.00	3.56
9	002051	中工国际	122,200	1,843,998.00	3.56
10	002236	大华股份	110,400	1,812,768.00	3.50

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

本基金基金合同尚无股指期货投资政策。若本基金投资股指期货,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

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	62,766.33
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,846.70
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	65,613.03

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。

5.11.5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	46,679,492.30
报告期基金总申购份额	17,257,831.52
减:报告期基金总赎回份额	7,412,870.78
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	56,524,453.04

§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

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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。

§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一路财富灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

(二)关于申请募集新华一路财富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

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
二〇一九年四月十八日

新华鑫益灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

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:二〇一九年四月十八日

§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2019年4月17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2019年1月1日起至3月31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	233,040,858.21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,把握趋势跟随及绝对收益两个核心,趋势跟随策略以期在某行业或个股出现趋势性机会时,积极跟随其获取较高收益,绝对收益策略以追求利润略为目标,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。
业绩比较基准	平化收益率10%
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	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(2019年1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	59,220,115.