# 新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金

## 【2016】第四季度报告

基金管理人:新华基金管理股份有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年一月二十日

§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2017年1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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 新华稳健回报灵活配置混合发起 |
| 基金主代码 | 001004 |
| 交易代码 | 001004 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年5月29日 |
| 报告期末基金份额总额 | 522,386,001.00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,主要采用日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,本基金将运用趋势跟随策略、定向增发策略、事件驱动策略及大宗交易策略。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 | 2×一年期银行定期存款税后收益率 |
| 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(2016年10月1日-2016年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 27,251,823.41 |
| 2.本期利润 | 22,794,268.50 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0421 |
| 4.期末基金资产净值 | 429,885,042.20 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.823 |

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

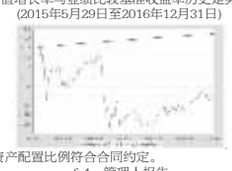
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 5.24% | 0.69% | 0.76% | 0.01% | 4.48% | 0.68% |

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

新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015年5月29日至2016年12月31日)



注:本报告期末本基金各项资产配置比例符合合同约定。

§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,权益投资部总监,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,新华鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理,新华策略精选股票型证券投资基金基金经理,新华优选分红混合型证券投资基金基金经理,新华纯债债券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,新华鑫弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理,新华鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 | 2015-06-29 | - | 22 | 经济学硕士,历任天津中融证券投资咨询公司研究员,中银万国天津券楼营业部投资经纪顾问部经理,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证券投资部信托高级投资经理。现任新华基金管理股份有限公司副总经理兼投资总监、权益投资部总监,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,新华鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理,新华策略精选股票型证券投资基金基金经理,新华优选分红混合型证券投资基金基金经理,新华纯债债券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,新华鑫弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理,新华鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 |
| 蔡春红 | 本基金基金经理,新华行业周期轮换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。 | 2015-07-22 | - | 6 | 国际金融硕士,6年证券从业经验。2010年7月加入新华基金管理股份有限公司,历任新华优选分红混合型证券投资基金基金经理助理,新华战略新兴产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理,现任新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理,新华行业周期轮换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。 |

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稳健回报灵活配置混合型发起式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》、《新华稳健回报灵活配置混合型发起式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

报告期内,市场整体呈现窄幅震荡,上证指数涨幅3.29%,本基金涨幅5.24%,跑赢上证综指1.95个百分点;创业板指数跌幅8.74%,跑赢13.98%。期内,仓位中性偏上,考虑弱势的市场环境,更注重个股选择。配置方面,仍然以偏防御的消费板块为主,重点配置商业零售、服装、轻工制造、医药、食品等板块;同时增加绝对收益品种配置。未来仍将以低估值消费板块为基础,适当兼顾市场热点精选主题和个股。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2016年12月31日,本基金份额净值为0.823元,本报告期份额净值增长率为5.24%,同期比较基准的增长率为0.76%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

整体来看,2017年经济的下行风险在于地产投资的下滑,以及通胀超预期的回升和汇率贬值。亮点在于全球经济改善,出口回升。为了维持经济增长,基建投资仍需处于高位,隐性财政继续扩张。

2017年一季度市场行情由EPS上升驱动,考虑全年盈利前高后底的预判,重点布局业绩稳健以及业绩有望改善的细分子行业和个股。同时,2017年的温和通胀预期,消费行业依旧会成为配置重点。国内资本市场风险偏好难有提升,市场难有趋势性机会。因此配置上更注重精选个股。

未来仍将以低估值消费板块为基础,更加注重个股的精选。

§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 | 307,188,856.50 | 70.72 |
| | 其中:股票 | 307,188,856.50 | 70.72 |
| 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 | 46,906,515.95 | 10.80 |
| 7 | 其他各项资产 | 80,307,819.92 | 18.49 |
| 8 | 合计 | 434,403,192.37 | 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

| 序号 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | 1,323,000.00 | 0.31 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 199,995,085.83 | 46.52 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 27,917.66 | 0.01 |
| E | 建筑业 | 7,385,019.75 | 1.72 |
| F | 批发和零售业 | 66,494,481.99 | 15.47 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 7,961,458.68 | 1.85 |
| H | 住宿和餐饮业 | 685,800.00 | 0.16 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 5,975,039.31 | 1.39 |
| J | 金融业 | 106,780.00 | 0.02 |
| K | 房地产业 | 2,701,000.00 | 0.63 |
| L | 租赁和商务服务业 | 8,422,272.28 | 1.96 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 6,111,000.00 | 1.42 |
| 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 | 307,188,856.50 | 71.46 |

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 | 000629 | 广弘控股 | 1,557,863 | 18,382,783.40 | 4.28 |
| 2 | 000488 | 晨鸣纸业 | 1,488,110 | 15,416,819.60 | 3.59 |
| 3 | 002294 | 联发股份 | 858,316 | 15,175,026.88 | 3.53 |
| 4 | 002521 | 齐峰新材 | 1,352,380 | 14,538,085.00 | 3.38 |
| 5 | 002329 | 七匹狼 | 1,200,000 | 12,252,000.00 | 2.85 |
| 6 | 600327 | 大东方 | 1,179,110 | 10,966,723.00 | 2.55 |
| 7 | 600723 | 首商股份 | 1,099,969 | 10,482,609.27 | 2.44 |
| 8 | 600306 | 恒顺醋业 | 873,426 | 10,201,615.68 | 2.37 |
| 9 | 002277 | 友阿股份 | 669,927 | 9,620,151.72 | 2.24 |
| 10 | 002570 | 贝因美 | 700,000 | 9,184,000.00 | 2.14 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金无债券投资。

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

本报告期末本基金无债券投资。

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

本报告期末本基金无资产支持证券。

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

本报告期末本基金无权证投资。

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

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的投资政策。

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 | 216,927.83 |
| 2 | 应收证券清算款 | 80,068,463.46 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 22,427.64 |
| 5 | 应收申购款 | 0.99 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 80,307,819.92 |

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金无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

本报告期末本基金前十名股票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 | 553,959,240.83 |
| 报告期基金总申购份额 | 1,261,290.04 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 32,834,629.87 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 522,386,001.00 |

§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

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例 | 发起份额总数 | 发起份额占基金总份额比例 | 发起份额承诺持有期限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 基金管理人固有资金 | 10,000,400.04 | 1.91% | 10,000,400.04 | 1.91% | 3年 |
| 基金管理人高级管理人员 | - | - | - | - | - |
| 基金经理等人员 | - | - | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 10,000,400.04 | 1.91% | 10,000,400.04 | 1.91% | 3年 |

§9 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。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金募集的文件

(二)关于申请募集新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金之法律意见书

(三)《新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》

(四)《新华稳健回报灵活配置混合型发起式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《新华稳健回报灵活配置混合型发起式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

(九) 重庆市工商行政管理局关于核准新华基金管理有限公司变更公司名称、变更住所的批复

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

10.3 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

二〇一七年一月二十日

# 新华万银多元策略灵活配置混合型证券投资基金

## 【2016】第四季度报告

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:二〇一七年一月二十日

§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2017年1月19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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 新华万银多元策略灵活配置混合 |
| 基金主代码 | 000972 |
| 交易代码 | 000972 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年4月10日 |
| 报告期末基金份额总额 | 438,998,520.41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,主要采用日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,把握主题投资、趋势跟随及绝对收益三个核心,主题投资策略以选择主题类板块为主要投资标的进行投资;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换债券投资策略,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 | 60%×沪保300指数收益率+40%×上证国债指数收益率。 |
| 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(2016年10月1日-2016年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 4,709,023.35 |
| 2.本期利润 | 4,402,933.92 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0126 |
| 4.期末基金资产净值 | 438,006,714.45 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.998 |

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 | 1.53% | 0.33% | 1.09% | 0.43% | 0.44% | -0.10% |

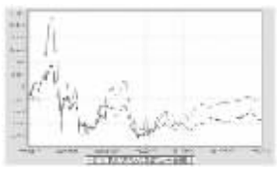
注:本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

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

新华万银多元策略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

(2015年4月10日至2016年12月31日)



注:本报告期末,本基金各项资产配置比例符合合同约定。

§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,权益投资部总监,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,新华鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理,新华策略精选股票型证券投资基金基金经理,新华优选分红混合型证券投资基金基金经理,新华纯债债券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,新华鑫弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理,新华鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金基金经理,新华万银多元策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理,新华鑫弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理,新华鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 | 2016-06-17 | - | 22 | 经济学硕士,历任天津中融证券投资咨询公司研究员,中银万国天津券楼营业部投资经纪顾问部经理,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证券投资部信托高级投资经理。现任新华基金管理股份有限公司副总经理兼投资总监、权益投资部总监,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,新华鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理,新华策略精选股票型证券投资基金基金经理,新华优选分红混合型证券投资基金基金经理,新华纯债债券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,新华鑫弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理,新华鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金基金经理,新华万银多元策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理,新华鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 |

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

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。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2016年12月31日,本基金份额净值为0.998元,本报告期份额净值增长率为1.53%,同期比较基准的增长率为1.09%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

整体来看,2017年经济的下行风险在于地产投资的下滑,通胀超预期的回升和汇率贬值。亮点在于全球经济改善,出口回升。为了维持经济增长,基建投资仍需处于高位,隐性财政扩张继续。

短期资本市场风险偏好的维持较低水平,大盘难有趋势性机会。而国企改革、军工、产品涨价等主题在阶段性机会,市场等待新的更具持续性的热点出现。配置上更注重精选个股,重点布局业绩稳健、估值处于较低水平,成长性良好的个股。

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 | 139,082,654.73 | 31.39 |
| | 其中:股票 | 139,082,654.73 | 31.39 |
| 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 | 302,308,001.63 | 68.22 |
| 7 | 其他各项资产 | 1,739,726.09 | 0.39 |
| 8 | 合计 | 443,130,382.45 | 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

| 序号 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | 1,306,400.00 | 0.30 |
| B | 采矿业 | 3,762,721.20 | 0.86 |
| C | 制造业 | 96,710,926.57 | 22.08 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 81,907.66 | 0.02 |
| E | 建筑业 | 2,196,297.07 | 0.50 |
| F | 批发和零售业 | 11,655,186.94 | 2.66 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 2,636,609.68 | 0.60 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 8,262,667.73 | 1.89 |
| J | 金融业 | 2,525,328.20 | 0.58 |
| K | 房地产业 | 7,267,044.00 | 1.66 |
| L | 租赁和商务服务业 | 429,700.00 | 0.10 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 114,187.98 | 0.03 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 2,144,687.70 | 0.49 |
| 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 | 139,082,654.73 | 31.75 |

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 | 600963 | 岳阳林纸 | 1,309,192 | 10,696,098.64 | 2.44 |
| 2 | 000018 | 神州长城 | 730,262 | 7,813,803.40 | 1.78 |
| 3 | 000948 | 南天信息 | 265,500 | 4,699,350.00 | 1.07 |
| 4 | 002501 | 利源精制 | 289,850 | 3,566,499.50 | 0.81 |
| 5 | 002214 | 大立科技 | 283,270 | 3,131,238.50 | 0.71 |
| 6 | 600297 | 广汇汽车 | 350,000 | 2,996,000.00 | 0.68 |
| 7 | 601689 | 拓普集团 | 101,000 | 2,971,420.00 | 0.68 |
| 8 | 300321 | 同大股份 | 75,500 | 2,914,300.00 | 0.67 |
| 9 | 000036 | 华联控股 | 340,000 | 2,859,400.00 | 0.65 |
| 10 | 600672 | 瀛基贝 | 350,250 | 2,560,327.50 | 0.58 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末无债券投资。

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

本基金本报告期末无债券投资。

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

本基金本报告期末无资产支持证券投资。

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

本基金本报告期末无贵金属投资。

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

本基金本报告期末无权证投资。

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

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

本基金本报告期末尚无股指期货的投资政策。

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

本基金本报告期末尚无国债期货的投资政策。

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 | 224,352.27 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,410,476.96 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 61,547.50 |
| 5 | 应收申购款 | 43,349.76 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,739,726.09 |

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无流通受限的情况。

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 | 270,398,376.02 |
| 报告期基金总申购份额 | 186,366,816.26 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 17,766,671.87 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 438,998,520.41 |

§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

本基金管理人本报告期末未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期末持有本基金。

§8 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万银多元策略灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

(二)关于申请募集新华万银多元策略灵活配置混合型证券投资基金之法律意见书

(三)《新华万银多元策略灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

(四)《新华万银多元策略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《新华万银多元策略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

(九) 重庆市工商行政管理局关于核准新华基金管理有限公司变更公司名称、变更住所的批复

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

二〇一七年一月二十日

# 新华双利债券型证券投资基金

## 【2016】第四季度报告

基金管理人:新华基金管理股份有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:二〇一七年一月二十日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年1月19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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 新华双利债券 | |
| 基金主代码 | 002765 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2016年7月13日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 93,989,332.10份 | |
| 投资目标 | 在严格控制投资风险并保持较高资产流动性的前提下,通过配置债券等固定收益类金融工具,追求基金资产的长期稳定增值,通过适量投资权益类资产力争获取增强回报。 | |
| 投资策略 | 本基金的投资策略主要包括:大类资产配置策略、固定收益类资产投资策略以及权益类资产投资策略。首先,本基金管理人将采用战略性与战术性相结合的大类资产配置策略,在基金合同规定的投资比例范围内确定各大类资产的配置比例,在此基础之上,一方面综合运用久期策略、收益率曲线策略以及信用策略进行固定收益类资产投资组合的构建;另一方面采用自下而上的个股精选策略,精选具有持续成长性且估值相对合理