新华优选分红混合型证券投资基金

2017年第四季度报告

2017年 12 月 31 日
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:二〇一八年一月二十日

§ 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2018 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 2017 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	新华优选分红混合	
基金主代码	519087	
交易代码	519087(前端)	519088(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005年 9 月 16 日	
报告期末基金份额总额	1,411,878,502.46 份	
投资目标	有效地控制风险,实现基金净值增长持续地超越业绩比较基准并提供稳定的分红。	
投资策略	采用战术型资产配置策略;寻找品质优异的高成长型上市公司及分红能力强的价值型上市公司,并辅助以国际竞争力比较,寻找具有市场估值合理的股票,确定最终的投资组合。	
业绩比较基准	60%×沪深 300 指数 +40%× 上证国债指数	
风险收益特征	本基金属于中等风险的混合型基金,其风险收益特征从长期平均来看,介于股票基金与债券基金之间。	
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	

§ 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(2017 年 10 月 1 日 - 2017 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	41,661,022.68
2.本期利润	103,963,782.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0718
4.期末基金资产净值	1,127,081,867.56
5.期末基金份额净值	0.7983

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	9.79%	0.85%	3.10%	0.48%	6.69%	0.37%

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

新华优选分红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
(2005 年 9 月 16 日至 2017 年 12 月 31 日)

注:本报告期末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		
赵强	本基金基金经理,新华策略精选股票型证券投资基金基金经理。	2017- 05- 17	-	14	管理学硕士,14 年证券从业经验。历任国金基金高级研究员、英大基金基金经理、中欧基金投资经理,2016 年 11 月加入新华基金管理股份有限公司,现任新华优选分红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。

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优选分红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》、《新华优选分红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

四季度,党的十九大胜利召开,指明了中国未来五年乃至更长时间内的长期发展方向和改革路径,中国经济继续保持稳定增长,通胀温和上涨,人民币汇率基本稳定。12 月召开的中央经济工作会议,确定今后三年打好"防范化解重大风险、精准脱贫、污染防治"三大战役,并提出建立房地产长效机制。随后,住建部表态强调分类监管思路,抓好房地产市场分类调控,针对各类需求实行差别化调控政策,满足首套刚需、支持改善需求、遏制投机炒房。

四季度,本基金仓位波动不大,继续保持中高仓位。在行业选择上,重点配置了稳健成长的白马蓝筹股,重点配置了性价比比较明显的家电、地产、建材等行业龙头,减持了部分短期估值较高的食品饮料行业和基本面趋于弱化的建筑行业,在四季度取得了较好的收益。在公司选择上,我们继续坚持选择具备核心竞争优势的白马龙头公司。通过深入的基本面和财务分析,把公司的投入资本回报率(ROIC)和公司业绩增速(g)与公司估值(pe)三者结合起来甄选个股,特别是高 ROIC、经营现金流良好的优质公司是重点配置的对象。我们相信,随着时间的推移,高 ROIC 的优质公司一定会给投资者创造丰厚的回报,我们坚信这种理念,并将持之以恒坚持下去。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 12 月 31 日,本基金份额净值 0.7983 元,本报告期份额净值增长率为 9.79%,同期比较基准的增长率为 3.10%。

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 2018 年一季度,我们认为地产产业链超预期的概率较大,目前龙头地产公司业绩增长确定,竞争优势大幅提升,估值较低,值得配置。家电行业受益于地产销售超预期,强劲的现金流量表成为外资流入的首选标的。除此以外,高端先进制造业、创新药的研发也符合未来中国经济转型的方向,值得密切关注。未来,我们将继续去寻找能够穿越股市周期的价值成长型公司进行长期投资,风物长宜放眼量,不畏短期波动,不去追风,不去博弈,从海外成熟发达国家证券市场的长期走势已经给我们的未来提供了非常好的指引方向。我们对中国经济的长期前景保持乐观,作为全球第二大经济体,中国也必将涌现出众多世界级的龙头公司,也会给投资者带来丰厚回报,长期的价值投资者将分享中国经济增长的丰硕成果。

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	949,667,705.95	83.51
	其中:股票	949,667,705.95	83.51
2	固定收益投资	104,065,679.40	9.15
	其中:债券	104,065,679.40	9.15
	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	20,000,000.00	1.76
	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	57,758,351.68	5.08
7	其他各项资产	5,754,602.30	0.51
8	合计	1,137,246,339.33	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	7,716,000.00	0.68
B	采矿业	20,260,000.00	1.80
C	制造业	615,053,694.18	54.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	13,413,108.80	1.19
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	56,711,956.80	5.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,761,274.55	0.42
J	金融业	-	-
K	房地产业	207,947,348.42	18.45
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	23,804,323.20	2.11
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	949,667,705.95	84.26

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	600585	海螺水泥	2,000,000	58,660,000.00	5.20
2	000418	小天鹅 A	850,000	57,672,500.00	5.12
3	600383	金地集团	4,199,830	53,043,852.90	4.71
4	600690	青岛海尔	2,799,960	52,751,246.40	4.68
5	600048	保利地产	3,700,000	52,355,000.00	4.65
6	600201	生物股份	1,443,080	45,803,359.20	4.06
7	000002	万 科 A	1,472,392	45,732,495.52	4.06
8	002120	韵达股份	994,560	45,530,956.80	4.04
9	002508	老板电器	894,956	43,047,383.60	3.82
10	001979	招商蛇口	2,100,000	41,076,000.00	3.64

5.4 报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	39,288,000.00	3.49
2	央行票据	-	-
3	金融债券	49,900,000.00	4.43
	其中:政策性金融债	49,900,000.00	4.43
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)	14,877,679.40	1.32
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	104,065,679.40	9.23

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

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	170204	17国开 04	500,000	49,900,000.00	4.43
2	179944	17贴现国债 44	200,000	19,648,000.00	1.74
3	179948	17贴现国债 48	200,000	19,640,000.00	1.74
4	113009	广汽转债	120,000	13,993,200.00	1.24
5	110038	济川转债	8,330	884,479.40	0.08

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

本报告期末本基金未持有资产支持证券投资。

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

本报告期末本基金无贵金属投资。

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

本报告期末本基金未持有权证投资。

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

本报告期末本基金无股指期货投资。

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

本报告期末本基金无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金合同尚无国债期货投资政策。

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 本报告期末本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,213,971.64
2	应收证券清算款	2,720,065.49
3	应收股利	-
4	应收利息	1,722,856.48
5	应收申购款	97,708.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,754,602.30

5.11.4 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	113009	广汽转债	13,993,200.00	1.24

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

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

本报告期期初基金份额总额	1,494,717,283.32
报告期基金总申购份额	16,806,106.43
减:报告期基金总赎回份额	99,644,887.29
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,411,878,502.46

§ 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

本报告期本基金管理人未投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期本基金管理人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 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)中国证监会批准新世纪优选分红混合型证券投资基金募集的文件
(二)关于申请募集新世纪优选分红混合型证券投资基金之法律意见书
(三)中国证监会关于核准新世纪基金管理有限公司变更公司名称、变更住所的批复
(四)《新华优选分红混合型证券投资基金基金合同》
(五)《新华优选分红混合型证券投资基金托管协议》
(六)《新华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》
(七)更新的《新华优选分红混合型证券投资基金招募说明书》
(八)基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
(九)基金托管人业务资格批件及营业执照
(十)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
二〇一八年一月二十日

新华丰盈回报债券型证券投资基金

2017年第四季度报告

2017年 12 月 31 日
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 2018 年 1 月 16 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 2017 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	新华丰盈回报债券
基金主代码	002866
交易代码	002866
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年 6 月 16 日
报告期末基金份额总额	305,790,047.29 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型回报。
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,同时股价具有趋势向上的股票构建权益类资产投资组合,以提高基金的整体收益水平。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:中债综合全价指数收益率× 90%+ 沪深 300 指数收益率× 10%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和风险水平低于混合型基金、股票型基金,高于货币市场基金。
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(2017 年 10 月 1 日 - 2017 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	35,376,317.53
2.本期利润	20,774,720.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0273
4.期末基金资产净值	335,426,110.80
5.期末基金份额净值	1.097

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;

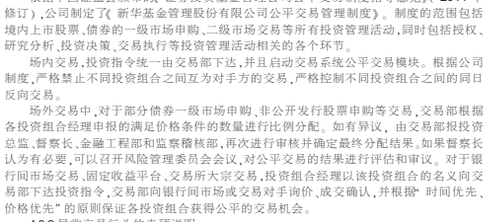
3.2 基金净值表现

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	1.86%	0.19%	- 0.53%	0.09%	2.39%	0.10%

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

新华丰盈回报债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2016 年 6 月 16 日至 2017 年 12 月 31 日)



注:1、本报告期末本基金各项资产配置比例符合基金合同的约定。

§ 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		
马奚	本基金基金经理,新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金基金经理、新华双利债券型证券投资基金基金经理。	2016- 06- 16	-	9	金融学硕士,9 年证券从业经验。历任第一创业证券有限责任公司固定收益部业务董事、第一创业摩根大通证券有限责任公司投资银行部副总经理。2012 年 11 月加入新华基金管理股份有限公司,历任固定收益部债券研究员、新华壹诺宝货币市场基金基金经理助理。现任新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金基金经理、新华丰盈回报债券型证券投资基金基金经理、新华双利债券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丰盈回报债券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》、《新华丰盈回报债券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

2017 年四季度,数据显示经济基本面韧性仍强,提振市场对宏观经济向好的预期。十九大后金融监管拉开序幕,资管新规出台,货币政策仍是中性偏紧,债券市场再度走弱。长端利率债大幅上行,10 年期国债收益率上行 27BP,10 年期国开债收益率上行 64BP。资金价格中枢上行,R007 一直处于相对高位,年末出现跳升。信用债收益率也出现大幅上行,信用利差有所走阔。股票市场行情继续分化,上证 50 表现优于中小创。

本基金配置:债券方面,持仓主要为信用债,中短久期为主;股票方面,持仓变动不大,以低估值、经营稳健的蓝筹股为主,基金份额出现波动,净值稳步增长。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 12 月 31 日,本基金份额净值为 1.097 元,本报告期份额净值增长率为 1.86%,同期比较基准的增长率为 - 0.53%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望一季度,经济短期内韧性较强,通胀温和抬升,监管政策细则不断落地,外围主要经济体经济向好,流动性收紧,长端利率有压力;同时在去杠杆、金融监管、脱虚向实的背景下,货币政策预计将保持中性操作。短期债市趋势性机会或尚难显现,股票市场,或仍是存量博弈的结构性行情,业绩稳定、估值与盈利相匹配的绩优股仍有优势。

债券投资方面,本基金短期仍将配置于短久期的信用品种,获得稳定的票息收入,等待长端机会;随着转债一级市场的供给放量,参与机构增多,流动性改善,未来可选品种增加,继续关注,适时配置为组合提供弹性收入。股票投资方面,仍将在低估值板块寻找价值与业绩匹配、经营稳健的绩优股;适时参与一些估值已具备吸引力、业绩改善明显、国家政策支持扶植、行业发展空间大的龙头公司机会。

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	67,575,943.20	19.75
	其中:股票	67,575,943.20	19.75
2	固定收益投资	264,887,396.00	77.42
	其中:债券	264,887,396.00	77.42
	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	1,875,326.86	0.55
7	其他各项资产	7,811,938.58	2.28
8	合计	342,150,604.64	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	3,630,090.24	1.08
C	制造业	20,070,560.40	5.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	3,610,043.03	1.08
G	交通运输、仓储和邮政业	3,663,300.44	1.09
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	27,721,994.85	8.26
K	房地产业	3,648,138.85	1.09
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	4,246,212.51	1.27
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	985,602.88	0.29
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	67,575,943.20	20.15

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	601318	中国平安	79,235	5,544,865.30	1.65
2	600036	招商银行	168,279	4,883,456.58	1.46
3	601939	建设银行	586,168	4,501,770.24	1.34
4	601988	中国银行	1,084,959	4,307,287.23	1.28
5	601998	中信银行	602,407	3,734,923.40	1.11
6	601006	大秦铁路	403,892	3,663,300.44	1.09
7	600048	保利地产	257,819	3,648,138.85	1.09
8	601088	中国神华	156,672	3,630,090.24	1.08
9	601607	上海医药	149,237	3,610,043.03	1.08
10	600030	中信证券	198,510	3,593,031.00	1.07

5.4 报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	17,839,624.90	5.32
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	50,996,134.00	15.20
5	企业短期融资券	139,530,100.00	41.60
6	中期票据	50,069,000.00	14.93
7	可转债(可交换债)	6,452,537.10	1.92
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	264,887,396.00	78.97

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

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	1382026	13广水务 MTN1	300,000	30,303,000.00	9.03
2	011764063	17京能源 SCP002	300,000	30,120,000.00	8.98
3	011752057	17东航股 SCP008	300,000	30,069,000.00	8.96
4	011758093	17昆自来水 SCP001	200,000	19,964,000.00	5.95
5	041768004	17山东公用 CP002	200,000	19,934,000.00	5.94

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

本报告期末本基金未持有贵金属。

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

本报告期末本基金未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现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	41,234.39
2	应收证券清算款	2,229,729.51
3	应收股利	-
4	应收利息	5,540,974.68
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,811,938.58

5.11.4 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	113011	光大转债	5,485,687.20	1.64
1	128013	洪涛转债	161,612.50	0.05

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	998,914,413.92
报告期基金总申购份额	9,219,971.96
减:报告期基金总赎回份额	702,344,338.59
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	305,790,047.29

§ 7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20171010- 20171231	496,523,336.64	0.00	200,000,000.00	296,523,336.64	96.97%
	2	20171010- 20171129	497,560,000.00	0.00	497,560,000.00	0.00	0.00%
产品特有风险							

1、赎回申请延期办理的风险

机构投资者大额赎回时易构成本基金发生巨额赎回,中小投资者可能面临小额赎回,中小投资者可能面临小额赎回申请也需要与机构投资者按同比例部分延期办理的风险;

2、基金净值大幅波动的风险

机构投资者大额赎回时,基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动;

3、提前终止基金合同的风险

机构投资者赎回后,可能出现基金资产净值低于 5000 万元的情形,若连续六十个工作日出现基金资产净值低于 5000 万元情形的,基金管理人可能提前终止基金合同,基金财产将进行清算;

4、基金规模过小导致的风险

机构投资者赎回后,可能导致基金规模过小。基金可能会面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形。

7.2 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。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准新华丰盈回报债券型证券投资基金募集的文件
(二)关于申请募集新华丰盈回报债券型证券投资基金之法律意见书
(三)《新华丰盈回报债券型证券投资基金托管协议》
(四)《新华丰盈回报债券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《新华丰盈回报债券型证券投