

新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金 2017年第1季度报告 2017年3月31日

基金管理人:新华基金管理有限公司 基金托管人:平安银行股份有限公司 报告送出日期:二〇一七年四月二十一日

Table with 2 columns: 基金简称 (Xinhuaxin No. 1), 基金代码 (000900), 交易代码 (000900), 基金运作方式 (契约型开放式), 基金合同生效日 (2014年12月2日), 报告期末基金份额总额 (701,241,064.72), 投资目标, 投资策略, 业绩比较基准, 风险收益特征, 基金管理人 (新华基金管理有限公司), 基金托管人 (平安银行股份有限公司), 基金保证人 (瀚华担保股份有限公司)

83 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

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期 (2017年1月1日至2017年3月31日). Rows include: 1.本期已实现收益 (5,628,065.16), 2.本期利润 (11,028,113.53), 3.加权平均基金份额本期利润 (0.0157), 4.期末基金资产净值 (734,834,115.19), 5.期末基金份额净值 (1.048)

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...

Table with 6 columns: 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, 业绩比较基准标准差④, ①-③, ②-④. Rows for 过去三个月 and 过去六个月.

3.2 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 新华阿鑫一号保本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 (2014年12月2日至2017年3月31日)

Table with 2 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%). Rows include: 1.权益投资 (64,262,470.66), 2.固定收益投资 (604,464,306.53), 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, 7.其他各项资产, 8.负债.

注:本报告期末基金各项资产配置比例符合基金合同的有关规定。

84 管理人报告 4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with 4 columns: 姓名, 职务, 任本基金的基金经理期限 (任职日期, 离任日期), 证券从业年限, 说明. Rows for 赵楠.

4.2 管理人报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 本报告期,新华基金管理有限公司作为新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金的基金管理人,严格按照相关法律法规的规定...

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《新华基金管理有限公司公平交易管理制度》...

4.3.2 异常交易行为的专项说明 本报告期,公司不同组合不同时间段的同日反向交易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...

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年一季度,债券市场经历2016年底收益率大幅上行后于本季度中后期震荡下行,上证指数经历去年底的快速调整后于本季度迎来窄幅震荡上行行情...

4.4.2 报告期内基金的业绩表现 截至2017年3月31日,本基金份额净值为1.048元,本报告期份额净值增长率为1.55%,同期业绩比较基准收益率为0.92%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 展望二季度,从时间节奏上,本轮库存周期的向上阶段大概率进入到中后期,部分指标显示经济增速开始显现放缓迹象,但短期势头仍较强劲...

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。

85 投资组合报告 5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 2 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%). Rows include: 1.权益投资 (64,262,470.66), 2.固定收益投资 (604,464,306.53), 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, 7.其他各项资产, 8.负债.

注:本报告期末基金各项资产配置比例符合基金合同的有关规定。

86 开放式基金份额变动 单位:份

Table with 2 columns: 本报告期初基金份额总额 (701,241,064.72), 本报告期基金总申购份额, 减:本报告期基金总赎回份额, 本报告期末基金份额总额 (701,241,064.72)

注:本基金属于定期开放基金,本报告期末未打开申购赎回业务。

87 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

Table with 2 columns: 本报告期末基金管理人持有本基金基金份额, 本报告期末基金管理人持有本基金基金份额占基金总份额的比例

88 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

8.1.1 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。

89 备查文件目录 9.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金募集的文件 (二)关于申请新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金之法律意见书

(三)新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金基金合同 (四)新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金托管协议

(五)《新华基金管理有限公司开放式基金业务规则》 (六)更新的《新华阿鑫一号保本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复、营业执照和公司章程 (八)基金托管人业务资格批复及营业执照 (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。

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年一季度,在基建与地产投资及相关产业链复苏的推动下,经济企稳回升,很多传统行业盈利大幅改善,对于经济体的持续性,我们在密切关注通胀水平温和、金融降杠杆政策持续、资金面较去年边际宽松、本产品将与二季度结束本季度的合作,资产配置方面,我们根据安全垫厚度,从组合总体风险出发,把组合的风险暴露维持在合理水平。我们逐渐卖出了所有的股票持仓,债券方面,我们维持中短久期组合。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现 截至2017年3月31日,本基金份额净值为1.089元,本报告期份额净值增长率为0.93%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 展望2017年二季度,经济增速的脉冲效应仍在,通胀水平大概率保持温和,这给金融降杠杆提供了政策空间。来自海外的不确定因素目前难给出确定的方向性答案,为此,我们会密切跟踪海外政治与经济态势,并评估对国内经济与金融环境的影响。

股票方面,基建投资的关联的近期受到资金偏好,对此我们认为应保持高度谨慎。基建投资的边际回报率在降低,短期业绩难以代表长期表现,而稳妥的股票投资策略着眼于可持续业绩而不是眼前几年的业绩。我们更看好与衣食住行和医疗相关的传统行业,以及代表未来经济发展方向的蓝海领域,虽然鱼龙混杂,但仍值得多用时间与精力去发掘潜力的。

债券方面,目前的中长期收益率水平尚未对实体经济产生不良影响,向下压力不大,而大量发行的同业存单等金融体系杠杆水平仍不高,因此我们对中长期利率债保持谨慎,但会密切关注影响收益率曲线自身的变化,转债供给有望逐渐增加,如果能够显著压低转股溢价率,则转债投资价值待关注。

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。

85 投资组合报告 5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 2 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%). Rows include: 1.权益投资 (64,262,470.66), 2.固定收益投资 (604,464,306.53), 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, 7.其他各项资产, 8.负债.

注:本报告期末基金各项资产配置比例符合基金合同的有关规定。

86 开放式基金份额变动 单位:份

Table with 2 columns: 本报告期初基金份额总额 (701,241,064.72), 本报告期基金总申购份额, 减:本报告期基金总赎回份额, 本报告期末基金份额总额 (701,241,064.72)

注:本基金属于定期开放基金,本报告期末未打开申购赎回业务。

87 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

Table with 2 columns: 本报告期末基金管理人持有本基金基金份额, 本报告期末基金管理人持有本基金基金份额占基金总份额的比例

88 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

8.1.1 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。

89 备查文件目录 9.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金募集的文件 (二)关于申请新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金之法律意见书

(三)新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金基金合同 (四)新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金托管协议

(五)《新华基金管理有限公司开放式基金业务规则》 (六)更新的《新华阿鑫一号保本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复、营业执照和公司章程 (八)基金托管人业务资格批复及营业执照 (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。

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年一季度,在基建与地产投资及相关产业链复苏的推动下,经济企稳回升,很多传统行业盈利大幅改善,对于经济体的持续性,我们在密切关注通胀水平温和、金融降杠杆政策持续、资金面较去年边际宽松、本产品将与二季度结束本季度的合作,资产配置方面,我们根据安全垫厚度,从组合总体风险出发,把组合的风险暴露维持在合理水平。我们逐渐卖出了所有的股票持仓,债券方面,我们维持中短久期组合。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现 截至2017年3月31日,本基金份额净值为1.089元,本报告期份额净值增长率为0.93%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 展望2017年二季度,经济增速的脉冲效应仍在,通胀水平大概率保持温和,这给金融降杠杆提供了政策空间。来自海外的不确定因素目前难给出确定的方向性答案,为此,我们会密切跟踪海外政治与经济态势,并评估对国内经济与金融环境的影响。

股票方面,基建投资的关联的近期受到资金偏好,对此我们认为应保持高度谨慎。基建投资的边际回报率在降低,短期业绩难以代表长期表现,而稳妥的股票投资策略着眼于可持续业绩而不是眼前几年的业绩。我们更看好与衣食住行和医疗相关的传统行业,以及代表未来经济发展方向的蓝海领域,虽然鱼龙混杂,但仍值得多用时间与精力去发掘潜力的。

债券方面,目前的中长期收益率水平尚未对实体经济产生不良影响,向下压力不大,而大量发行的同业存单等金融体系杠杆水平仍不高,因此我们对中长期利率债保持谨慎,但会密切关注影响收益率曲线自身的变化,转债供给有望逐渐增加,如果能够显著压低转股溢价率,则转债投资价值待关注。

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。

85 投资组合报告 5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 2 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%). Rows include: 1.权益投资 (64,262,470.66), 2.固定收益投资 (604,464,306.53), 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, 7.其他各项资产, 8.负债.

注:本报告期末基金各项资产配置比例符合基金合同的有关规定。

86 开放式基金份额变动 单位:份

Table with 2 columns: 本报告期初基金份额总额 (701,241,064.72), 本报告期基金总申购份额, 减:本报告期基金总赎回份额, 本报告期末基金份额总额 (701,241,064.72)

注:本基金属于定期开放基金,本报告期末未打开申购赎回业务。

87 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

Table with 2 columns: 本报告期末基金管理人持有本基金基金份额, 本报告期末基金管理人持有本基金基金份额占基金总份额的比例

88 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

8.1.1 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。

89 备查文件目录 9.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金募集的文件 (二)关于申请新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金之法律意见书

(三)新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金基金合同 (四)新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金托管协议

(五)《新华基金管理有限公司开放式基金业务规则》 (六)更新的《新华阿鑫一号保本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复、营业执照和公司章程 (八)基金托管人业务资格批复及营业执照 (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。

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年一季度,在基建与地产投资及相关产业链复苏的推动下,经济企稳回升,很多传统行业盈利大幅改善,对于经济体的持续性,我们在密切关注通胀水平温和、金融降杠杆政策持续、资金面较去年边际宽松、本产品将与二季度结束本季度的合作,资产配置方面,我们根据安全垫厚度,从组合总体风险出发,把组合的风险暴露维持在合理水平。我们逐渐卖出了所有的股票持仓,债券方面,我们维持中短久期组合。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现 截至2017年3月31日,本基金份额净值为1.089元,本报告期份额净值增长率为0.93%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 展望2017年二季度,经济增速的脉冲效应仍在,通胀水平大概率保持温和,这给金融降杠杆提供了政策空间。来自海外的不确定因素目前难给出确定的方向性答案,为此,我们会密切跟踪海外政治与经济态势,并评估对国内经济与金融环境的影响。

股票方面,基建投资的关联的近期受到资金偏好,对此我们认为应保持高度谨慎。基建投资的边际回报率在降低,短期业绩难以代表长期表现,而稳妥的股票投资策略着眼于可持续业绩而不是眼前几年的业绩。我们更看好与衣食住行和医疗相关的传统行业,以及代表未来经济发展方向的蓝海领域,虽然鱼龙混杂,但仍值得多用时间与精力去发掘潜力的。

债券方面,目前的中长期收益率水平尚未对实体经济产生不良影响,向下压力不大,而大量发行的同业存单等金融体系杠杆水平仍不高,因此我们对中长期利率债保持谨慎,但会密切关注影响收益率曲线自身的变化,转债供给有望逐渐增加,如果能够显著压低转股溢价率,则转债投资价值待关注。

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。

85 投资组合报告 5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 2 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%). Rows include: 1.权益投资 (64,262,470.66), 2.固定收益投资 (604,464,306.53), 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, 7.其他各项资产, 8.负债.

注:本报告期末基金各项资产配置比例符合基金合同的有关规定。

86 开放式基金份额变动 单位:份

Table with 2 columns: 本报告期初基金份额总额 (701,241,064.72), 本报告期基金总申购份额, 减:本报告期基金总赎回份额, 本报告期末基金份额总额 (701,241,064.72)

注:本基金属于定期开放基金,本报告期末未打开申购赎回业务。

87 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

Table with 2 columns: 本报告期末基金管理人持有本基金基金份额, 本报告期末基金管理人持有本基金基金份额占基金总份额的比例

88 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

8.1.1 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。

89 备查文件目录 9.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金募集的文件 (二)关于申请新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金之法律意见书

(三)新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金基金合同 (四)新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金托管协议

(五)《新华基金管理有限公司开放式基金业务规则》 (六)更新的《新华阿鑫一号保本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复、营业执照和公司章程 (八)基金托管人业务资格批复及营业执照 (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。

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年一季度,在基建与地产投资及相关产业链复苏的推动下,经济企稳回升,很多传统行业盈利大幅改善,对于经济体的持续性,我们在密切关注通胀水平温和、金融降杠杆政策持续、资金面较去年边际宽松、本产品将与二季度结束本季度的合作,资产配置方面,我们根据安全垫厚度,从组合总体风险出发,把组合的风险暴露维持在合理水平。我们逐渐卖出了所有的股票持仓,债券方面,我们维持中短久期组合。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现 截至2017年3月31日,本基金份额净值为1.089元,本报告期份额净值增长率为0.93%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 展望2017年二季度,经济增速的脉冲效应仍在,通胀水平大概率保持温和,这给金融降杠杆提供了政策空间。来自海外的不确定因素目前难给出确定的方向性答案,为此,我们会密切跟踪海外政治与经济态势,并评估对国内经济与金融环境的影响。

股票方面,基建投资的关联的近期受到资金偏好,对此我们认为应保持高度谨慎。基建投资的边际回报率在降低,短期业绩难以代表长期表现,而稳妥的股票投资策略着眼于可持续业绩而不是眼前几年的业绩。我们更看好与衣食住行和医疗相关的传统行业,以及代表未来经济发展方向的蓝海领域,虽然鱼龙混杂,但仍值得多用时间与精力去发掘潜力的。

债券方面,目前的中长期收益率水平尚未对实体经济产生不良影响,向下压力不大,而大量发行的同业存单等金融体系杠杆水平仍不高,因此我们对中长期利率债保持谨慎,但会密切关注影响收益率曲线自身的变化,转债供给有望逐渐增加,如果能够显著压低转股溢价率,则转债投资价值待关注。

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。

85 投资组合报告 5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 2 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%). Rows include: 1.权益投资 (64,262,470.66), 2.固定收益投资 (604,464,306.53), 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, 7.其他各项资产, 8.负债.

注:本报告期末基金各项资产配置比例符合基金合同的有关规定。

86 开放式基金份额变动 单位:份

Table with 2 columns: 本报告期初基金份额总额 (701,241,064.72), 本报告期基金总申购份额, 减:本报告期基金总赎回份额, 本报告期末基金份额总额 (701,241,064.72)

注:本基金属于定期开放基金,本报告期末未打开申购赎回业务。

87 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

Table with 2 columns: 本报告期末基金管理人持有本基金基金份额, 本报告期末基金管理人持有本基金基金份额占基金总份额的比例

88 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

8.1.1 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。

89 备查文件目录 9.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金募集的文件 (二)关于申请新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金之法律意见书

(三)新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金基金合同 (四)新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金托管协议

(五)《新华基金管理有限公司开放式基金业务规则》 (六)更新的《新华阿鑫一号保本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复、营业执照和公司章程 (八)基金托管人业务资格批复及营业执照 (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。

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年一季度,在基建与地产投资及相关产业链复苏的推动下,经济企稳回升,很多传统行业盈利大幅改善,对于经济体的持续性,我们在密切关注通胀水平温和、金融降杠杆政策持续、资金面较去年边际宽松、本产品将与二季度结束本季度的合作,资产配置方面,我们根据安全垫厚度,从组合总体风险出发,把组合的风险暴露维持在合理水平。我们逐渐卖出了所有的股票持仓,债券方面,我们维持中短久期组合。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现 截至2017年3月31日,本基金份额净值为1.089元,本报告期份额净值增长率为0.93%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 展望2017年二季度,经济增速的脉冲效应仍在,通胀水平大概率保持温和,这给金融降杠杆提供了政策空间。来自海外的不确定因素目前难给出确定的方向性答案,为此,我们会密切跟踪海外政治与经济态势,并评估对国内经济与金融环境的影响。

股票方面,基建投资的关联的近期受到资金偏好,对此我们认为应保持高度谨慎。基建投资的边际回报率在降低,短期业绩难以代表长期表现,而稳妥的股票投资策略着眼于可持续业绩而不是眼前几年的业绩。我们更看好与衣食住行和医疗相关的传统行业,以及代表未来经济发展方向的蓝海领域,虽然鱼龙混杂,但仍值得多用时间与精力去发掘潜力的。

债券方面,目前的中长期收益率水平尚未对实体经济产生不良影响,向下压力不大,而大量发行的同业存单等金融体系杠杆水平仍不高,因此我们对中长期利率债保持谨慎,但会密切关注影响收益率曲线自身的变化,转债供给有望逐渐增加,如果能够显著压低转股溢价率,则转债投资价值待关注。

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。

85 投资组合报告 5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 2 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%). Rows include: 1.权益投资 (64,262,470.66), 2.固定收益投资 (604,464,306.53), 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, 7.其他各项资产, 8.负债.

注:本报告期末基金各项资产配置比例符合基金合同的有关规定。

86 开放式基金份额变动 单位:份

Table with 2 columns: 本报告期初基金份额总额 (701,241,064.72), 本报告期基金总申购份额, 减:本报告期基金总赎回份额, 本报告期末基金份额总额 (701,241,064.72)

注:本基金属于定期开放基金,本报告期末未打开申购赎回业务。

87 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

Table with 2 columns: 本报告期末基金管理人持有本基金基金份额, 本报告期末基金管理人持有本基金基金份额占基金总份额的比例

88 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

8.1.1 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。

89 备查文件目录 9.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金募集的文件 (二)关于申请新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金之法律意见书

(三)新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金基金合同 (四)新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金托管协议

(五)《新华基金管理有限公司开放式基金业务规则》 (六)更新的《新华阿鑫一号保本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复、营业执照和公司章程 (八)基金托管人业务资格批复及营业执照 (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。

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年一季度,在基建与地产投资及相关产业链复苏的推动下,经济企稳回升,很多传统行业盈利大幅改善,对于经济体的持续性,我们在密切关注通胀水平温和、金融降杠杆政策持续、资金面较去年边际宽松、本产品将与二季度结束本季度的合作,资产配置方面,我们根据安全垫厚度,从组合总体风险出发,把组合的风险暴露维持在合理水平。我们逐渐卖出了所有的股票持仓,债券方面,我们维持中短久期组合。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现 截至2017年3月31日,本基金份额净值为1.089元,本报告期份额净值增长率为0.93%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 展望2017年二季度,经济增速的脉冲效应仍在,通胀水平大概率保持温和,这给金融降杠杆提供了政策空间。来自海外的不确定因素目前难给出确定的方向性答案,为此,我们会密切跟踪海外政治与经济态势,并评估对国内经济与金融环境的影响。

股票方面,基建投资的关联的近期受到资金偏好,对此我们认为应保持高度谨慎。基建投资的边际回报率在降低,短期业绩难以代表长期表现,而稳妥的股票投资策略着眼于可持续业绩而不是眼前几年的业绩。我们更看好与衣食住行和医疗相关的传统行业,以及代表未来经济发展方向的蓝海领域,虽然鱼龙混杂,但仍值得多用时间与精力去发掘潜力的。

债券方面,目前的中长期收益率水平尚未对实体经济产生不良影响,向下压力不大,而大量发行的同业存单等金融体系杠杆水平仍不高,因此我们对中长期利率债保持谨慎,但会密切关注影响收益率曲线自身的变化,转债供给有望逐渐增加,如果能够显著压低转股溢价率,则转债投资价值待关注。

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。

85 投资组合报告 5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 2 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%). Rows include: 1.权益投资 (64,262,470.66), 2.固定收益投资 (604,464,306.53), 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, 7.其他各项资产, 8.负债.

注:本报告期末基金各项资产配置比例符合基金合同的有关规定。

86 开放式基金份额变动 单位:份

Table with 2 columns: 本报告期初基金份额总额 (701,241,064.72), 本报告期基金总申购份额, 减:本报告期基金总赎回份额, 本报告期末基金份额总额 (701,241,064.72)

注:本基金属于定期开放基金,本报告期末未打开申购赎回业务。

</