新华鑫回报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:二〇一七年四月二十一日

§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2017年4月20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	新华鑫回报混合
基金主代码	001682
交易代码	001682
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年9月2日
报告期末基金份额总额	40,640,190.98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回报。
投资策略	投资策略方面,本基金将以大类资产配置策略为基础,采取稳健的债券投资策略和股票投资策略。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准:45%×沪深300指数收益率+55%×中国债券总指数收益率。
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	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1月1日-2017年3月31日)
1.本期已实现收益	-72,409.22
2.本期利润	2,315,455.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.0474
4.期末基金资产净值	45,413,761.19
5.期末基金份额净值	1.117

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

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	4.30%	0.50%	1.17%	0.25%	3.13%	0.25%

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

新华鑫回报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9月2日至2017年3月31日)

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		
姚秋	本基金基金经理,新华基金管理股份有限公司固定收益与平衡投资部总监、新华阿里一号保本混合型证券投资基金基金经理、新华增盈回报债券型证券投资基金基金经理、新华阿鑫二号保本混合型证券投资基金基金经理、新华丰利债券型证券投资基金基金经理、新华红利回报混合型证券投资基金基金经理。	2015-09-02	-	8	经济学博士、注册金融分析师,历任中国建设银行北京分行投资银行部投资研究工作、中国工商银行资产管理部固定收益投资经理。2014年4月加入新华基金管理股份有限公司。现任新华基金管理股份有限公司固定收益与平衡投资部总监、新华阿里一号保本混合型证券投资基金基金经理、新华增盈回报债券型证券投资基金基金经理、新华阿鑫二号保本混合型证券投资基金基金经理、新华丰利债券型证券投资基金基金经理、新华红利回报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鑫回报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》、《新华鑫回报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,对于旧经济动能的持续性,我们在密切关注。通胀水平温和,金融降杠杆政策持续,资金面较去年有边际收紧。资产配置方面,我们从控制组合总体风险出发,把组合的风险暴露维持在合理水平。股票方面,我们降低了绝对估值水平偏低但缺乏可持续性的行业和个股持仓,适当增配了估值合理、业绩成长确定性较高的标的;债券方面,我们仍维持中短久期组合,并密切关注长久期债券投资与交易机会的显现;转债方面,我们积极参与一级申购,但尚未进行二级市场投资。

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1.117元,本报告期份额净值增长率为4.30%,同期比较基准的增长率为1.17%。

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,我们会立足于宏观经济与微观主体的基本面,选择质地优良、估值合理的标的进行配置。基建投资的相关标的近期受到资金偏好,对此我们认为应保持适度谨慎。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应着眼于可持续业绩而不是眼下几年的业绩。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标的。

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表明金融体系杠杆水平仍不低,因此我们对长久期利率债保持谨慎,但会密切关注影响因素和收益率自身的变化。转债供给有望逐渐增加,如果能够显著压低转股溢价率,则其投资价值值得关注。

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况。

§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	9,398,985.21	20.47
	其中:股票	9,398,985.21	20.47
2	固定收益投资	7,939,644.00	17.29
	其中:债券	7,939,644.00	17.29
	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	26,990,262.34	58.77
	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	1,224,700.80	2.67
7	其他各项资产	372,051.74	0.81
8	合计	45,925,644.09	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	5,037,937.48	11.09
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	662,185.50	1.46
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	126,720.00	0.28
J	金融业	1,732,862.00	3.82
K	房地产业	1,821,584.23	4.01
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	17,696.00	0.04
S	综合	-	-
	合计	9,398,985.21	20.70

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	600867	通化东宝	63,000	1,278,900.00	2.82
2	600079	人福医药	60,827	1,200,724.98	2.64
3	600062	华润双鹤	39,450	932,992.50	2.05
4	601601	中国太保	31,100	852,762.00	1.88
5	600521	华海药业	36,500	803,000.00	1.77
6	000732	泰禾集团	44,100	756,315.00	1.67
7	601588	北辰实业	121,093	640,581.97	1.41
8	002422	科伦药业	38,000	604,200.00	1.33
9	601988	中国银行	120,000	444,000.00	0.98
10	601328	交通银行	70,000	436,100.00	0.96

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	2,498,500.00	5.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	5,362,144.00	11.81
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	79,000.00	0.17
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	7,939,644.00	17.48

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	122136	11复星债	30,000	3,001,200.00	6.61
2	019539	16国债11	25,000	2,498,500.00	5.50
3	122550	12苏国信	23,600	2,360,944.00	5.20
4	113012	骆驼转债	790	79,000.00	0.17

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

根据本基金基金合同,本基金不能投资于股指期货。

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

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

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

本基金合同尚无国债期货投资。

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	50,164.26
2	应收证券清算款	60,603.76
3	应收股利	-
4	应收利息	261,183.87
5	应收申购款	99.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	372,051.74

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投资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	51,548,249.83
报告期基金总申购份额	650,262.62
减:报告期基金总赎回份额	11,558,321.47
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	40,640,190.98

§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 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	20170101-20170331	18,017,117.12	0.00	0.00	18,017,117.12	44.33%

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期末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回报混合型证券投资基金募集的文件

(二)关于申请募集新华鑫回报混合型证券投资基金之法律意见书

(三)《新华鑫回报混合型证券投资基金托管协议》

(四)《新华鑫回报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《新华鑫回报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
二〇一七年四月二十一日

新华鑫动力灵活配置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:二〇一七年四月二十一日

§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2017年4月20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	75,963,562.21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,力争持续实现超越业绩基准的超额收益。	
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	本基金业绩比较基准: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	59,457,015.20份	16,506,547.01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(2017年1月1日-2017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	-531,411.35	-153,751.04
2.本期利润	-189,975.12	-47,892.10
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0027	-0.0022
4.期末基金资产净值	59,395,087.88	16,460,407.66
5.期末基金份额净值	0.999	0.997

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、本基金成立于2016年6月8日,截止本报告期末,本基金成立未满一年。

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	-0.40%	0.22%	2.04%	0.32%	-2.44%	-0.10%

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	-0.40%	0.21%	2.04%	0.32%	-2.44%	-0.11%

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

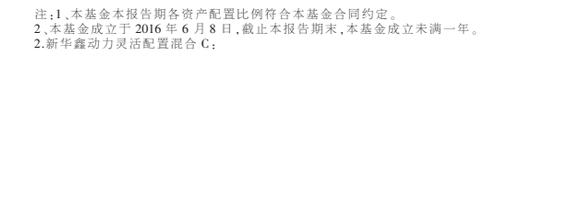
(2016年6月8日至2017年3月31日)

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、本基金成立于2016年6月8日,截止本报告期末,本基金成立未满一年。

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。

2、本基金成立于2016年6月8日,截止本报告期末,本基金成立未满一年。

§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金融工程部副总监、新华鑫益灵活配置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、新华灵活主题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、新华积极价值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、新华鑫锐混合型证券投资基金基金经理。	2016-06-08	-	10	经济学硕士,10年证券从业经验。2007年9月加入新华基金管理股份有限公司,历任新华基金管理股份有限公司行业研究员、策略分析师、新华钻石品质企业混合型证券投资基金基金经理助理。现任新华基金管理股份有限公司金融工程部副总监、新华鑫益灵活配置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、新华灵活主题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、新华积极价值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、新华鑫动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华鑫锐混合型证券投资基金基金经理。
王永明	本基金基金经理。	2017-02-17	-	19	经济学博士,19年证券从业经验。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。2016年11月加入新华基金管理股份有限公司,现任新华鑫动力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年一季度,市场稳中有升,热点板块不断轮换,家电、食品饮料、煤炭、银行、建材、交通运输等板块涨幅居前,产品净值表现平稳。

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A类份额净值为0.999元,本报告期份额净值增长率为-0.40%,同期比较基准的增长率为2.04%;本基金C类份额净值为0.997元,本报告期份额净值增长率为-0.40%,同期比较基准的增长率为2.04%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计接下来市场不断有热点切换,京津冀、雄安、军工、环保、一带一路等板块可能存在机会,我们将保持密切关注。

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况。

§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	33,535,766.48	43.93
	其中:股票	33,535,766.48	43.93
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	15,343,461.60	20.10
7	其他各项资产	27,467,606.71	35.98
8	合计	76,346,834.79	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	23,128,256.48	30.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,680,350.00	2.22
E	建筑业	4,023,500.00	5.30
F	批发和零售业	1,860,300.00	2.45
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	63,360.00	0.08
J	金融业	822,000.00	1.08
K	房地产业	1,958,000.00	2.58
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	33,535,766.48	44.21

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	600581	*ST八钢	470,000	3,891,600.00	5.13
2	002304	洋河股份	39,966	3,492,229.08	4.60
3	002372	伟星新材	138,430	2,821,203.40	3.72
4	600390	*ST金瑞	190,000	2,789,200.00	3.68
5	000666	经纬纺机	110,000	2,526,700.00	3.33
6	002508	老板电器	40,000	1,984,000.00	2.62
7	600466	蓝光发展	200,000	1,958,000.00	2.58
8	601668	中国建筑	200,000	1,840,000.00	2.43
9	600068	葛洲坝	150,000	1,765,500.00	2.33
10	600452	涪陵电力	35,000	1,680,350.00	2.22

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

本基金本报告期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

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

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	12,673.17
2	应收证券清算款	27,450,860.47
3	应收股利	-
4	应收利息	3,573.57
5	应收申购款	499.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,467,606.71

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600466	蓝光发展	1,958,000.00	2.58	-

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	78,626,672.94	27,090,419.41
报告期基金总申购份额	96,007.30	56,771.60
减:报告期基金总赎回份额	19,265,665.04	10,640,644.00
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	59,457,015.20	16,506,547.01

§7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期末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

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

8.3 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
二〇一七年四月二十一日