

# 新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金

## 2017 年半年度报告

### 2017 年 6 月 30 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：二〇一七年八月二十九日

## 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 8 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

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 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>1 重要提示及目录</b> .....	2
1.1 重要提示.....	2
<b>2 基金简介</b> .....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>4 管理人报告</b> .....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	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.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	12
<b>5 托管人报告</b> .....	12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
<b>6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	17
<b>7 投资组合报告</b> .....	32
7.1 期末基金资产组合情况.....	32
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	33
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	33
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	40
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	42
7.6 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.....	42
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	42
7.8 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贵金属投资明细.....	42
7.9 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.....	42
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	42
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	42
7.12 投资组合报告附注.....	43
<b>8 基金份额持有人信息</b> .....	44
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	44

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 .....	44
<b>9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>44</b>
<b>10 重大事件揭示</b> .....	<b>44</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	44
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	45
10.4 基金投资策略的改变.....	45
10.5 报告期内改聘会计师事务所情况.....	45
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	45
10.8 其他重大事件.....	47
<b>11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>48</b>
<b>12 备查文件目录</b> .....	<b>48</b>
12.1 备查文件目录.....	48
12.2 存放地点.....	49
12.3 查阅方式.....	49

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	新华积极价值灵活配置混合
基金主代码	001681
交易代码	001681
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 12 月 21 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
报告期末基金份额总额	291,328,419.72 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	主要投资于价值相对低估且具有良好成长性的中小市值股票，追求基金资产长期稳定的增值和收益，在合理风险限度内，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，本基金将以大类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	60%×中证 500 指数收益率+40%×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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		新华基金管理股份有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	齐岩	郭明
	联系电话	010-68779688	010-66105799
	电子邮箱	qiyan@ncfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4008198866	95588
传真		010-68779528	010-66105798
注册地址		重庆市江北区聚贤岩广场6号 力帆中心2号楼19层	北京市西城区复兴门内大街55 号
办公地址		重庆市江北区聚贤岩广场6号 力帆中心2号楼19层	北京市西城区复兴门内大街55 号
邮政编码		400010	100140

法定代表人	陈重	易会满
-------	----	-----

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.ncfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	新华基金管理股份有限公司	北京市海淀区西三环北路 11 号海通时代商务中心 C1 座

## 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	2,214,347.26
本期利润	-9,090,981.42
加权平均基金份额本期利润	-0.0282
本期加权平均净值利润率	-3.01%
本期基金份额净值增长率	-2.82%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-20,334,480.45
期末可供分配基金份额利润	-0.0698
期末基金资产净值	270,993,939.27
期末基金份额净值	0.930
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-7.00%

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、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	4.97%	1.05%	3.58%	0.56%	1.39%	0.49%
过去三个月	-2.21%	0.98%	-2.83%	0.63%	0.62%	0.35%
过去六个月	-2.82%	0.93%	-2.09%	0.55%	-0.73%	0.38%
过去一年	-2.11%	0.87%	-1.17%	0.56%	-0.94%	0.31%
自基金合同生效起至今	-7.00%	1.18%	-12.87%	0.99%	5.87%	0.19%

注：1、本基金合同生效日为 2015 年 12 月 21 日。

2、本基金股票投资部分的业绩比较基准为：60%×中证 500 指数收益率+40%×中国债券总指数收益率。

3、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份额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

新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金  
 份额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 12 月 21 日至 2017 年 6 月 30 日)



注：本基金合同生效日为 2015 年 12 月 21 日。

## 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

新华基金管理股份有限公司经中国证券监督管理委员会批复，于 2004 年 12 月 9 日注册成立。注册地为重庆市，是我国西部首家基金管理公司。

截至 2017 年 6 月 30 日，新华基金管理股份有限公司旗下管理着四十七只开放式基金，即新华优选分红混合型证券投资基金、新华优选成长混合型证券投资基金、新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金、新华钻石品质企业混合型证券投资基金、新华行业周期轮换混合型证券投资基金、新华中小市值优选混合型证券投资基金、新华灵活主题混合型证券投资基金、新华优选消费混合型证券投资基金、新华纯债添利债券型发起式证券投资基金、新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金、新华趋势领航混合型证券投资基金、新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金、新华壹诺宝货币市场基金、新华信用增益债券型证券投资基金、新华惠鑫债券型证券投资基金（LOF）、新华鑫益灵活配置混合型证券投资基金、新华阿里一号保本混合型证券投资基金、新华鑫利灵活配置混合型证券投资基金、新华鑫安保本一号混合型证券投资基金、新华中证环保产业指数分级证券投资基金、新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金、新华活期添利货币市场基金、新华增盈回报债券型证券投资基金、新华策略精选股票型证券投资基金、新华万银多元策略灵活配置混合型证券投资基金、新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金、新华战略新兴产业灵活配置混合型证券投资基金、新华鑫回报混合型证券投资基金、新华阿鑫二号保本混合型证券投资基金、新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金、新华科技创新主题灵活配置混合型证券投资基金、新华信用增强债券型证券投资基金、新华鑫动力灵活配置混合型证券投资基金、新华丰盈回报债券型证券投资基金、新华健康生活主题灵活配置混合型证券投资基金、新华双利债券型证券投资基金、新华恒稳添利债券型证券投资基金、新华丰利债券型证券投资基金、新华鑫锐混合型证券投资基金、新华鑫弘灵活配置混合型证券投资基金、新华鑫盛灵活配置混合型证券投资基金、新华华瑞灵活配置混合型证券投资基金、新华外延增长主题灵活配置混合型证券投资基金、新华红利回报混合型证券投资基金、新华华盛灵活配置混合型证券投资基金、新华鑫丰灵活配置混合型证券投资基金和新华鑫裕灵活配置混合型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介



姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理) 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、新华鑫益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。	2015-12-21	-	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、新华鑫益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。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期，新华基金管理股份有限公司作为新华积极价值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》、《新华积极价值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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年上半年,市场热点板块不断轮换,家电、食品饮料、煤炭、银行、建材、有色金属等板块涨幅居前,中小板和创业板表现较差,市场分化严重,产品净值表现一般。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 6 月 30 日,本基金份额净值为 0.930 元,本报告期份额净值增长率为-2.82%,同期比较基准的增长率为-2.09%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计接下来市场围绕业绩增长和低估值不断有热点切换，国企改革、新能源汽车、化工、环保、一带一路等板块以及部分真成长股可能存在机会，我们将保持密切关注。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

##### 4.6.1 有关参与估值流程各方及人员（或小组）的职责分工

###### 4.6.1.1 估值工作小组的职责分工

公司建立估值工作小组对证券估值负责。估值工作小组由运作保障部负责人、基金会计、投资管理部、交易部、监察稽核部人员组成。每个成员都可以指定一个临时或者长期的授权人员。

估值工作小组职责：

- ① 制定估值制度并在必要时修改；
- ② 确保估值方法符合现行法规；
- ③ 批准证券估值的步骤和方法；
- ④ 对异常情况做出决策。

运作保障部负责人是估值工作小组的组长，运作保障部负责人在基金会计或者其他两个估值小组成员的建议下，可以提议召集估值工作小组会议。

估值决策由估值工作小组 2/3 或以上多数票通过。

###### 4.6.1.2 基金会计的职责分工

基金会计负责日常证券资产估值。基金会计和公司投资管理部相互独立。在按照本估值制度和相关法规估值后，基金会计定期将证券估值表向估值工作小组报告，至少每月一次。

基金会计职责：

- ① 获得独立、完整的证券价格信息；
- ② 每日证券估值；
- ③ 检查价格波动并进行一般准确性评估；
- ④ 向交易员或基金经理核实价格异常波动，并在必要时向估值工作小组报告；
- ⑤ 对每日证券价格信息和估值结果进行记录；
- ⑥ 对估值调整和人工估值进行记录；
- ⑦ 向估值工作小组报送月度估值报告。

基金会计认为必要，可以提议召开估值工作小组会议。

#### 4.6.1.3 投资管理部的职责分工

- ① 接受监察稽核部对所投资证券价格异常波动的问讯；
- ② 对停牌证券、价格异常波动证券、退市证券提出估值建议；
- ③ 评价并确认基金会计提供的估值报告；
- ④ 向估值工作小组报告任何他/她认为可能的估值偏差。

#### 4.6.1.4 交易部的职责分工

- ① 对基金会计的证券价格信息需求做出即时回应；
- ② 通知基金会计关于证券停牌、价格突发性异常波动、退市等特定信息；
- ③ 评价并确认基金会计提供的估值报告。

#### 4.6.1.5 监察稽核部的职责分工

- ① 监督证券的整个估值过程；
- ② 确保估值工作小组制定的估值政策得到遵守；
- ③ 确保公司的估值制度和符合现行法律、法规的要求；
- ④ 评价现行估值方法是否恰当反应证券公允价格的风险；
- ⑤ 对于估值表中价格异常波动的证券向投资部问讯；
- ⑥ 对于认为不合适或者不再合适的估值方法提交估值工作小组讨论。

### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内，本基金未进行利润分配。

### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严

格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

## 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金的管理人——新华基金管理股份有限公司在新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

## 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对新华基金管理股份有限公司编制和披露的新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金 2017 年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行资产托管部

2017 年 8 月 18 日

## 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：		-	-
银行存款	6.4.7.1	16,543,182.61	18,644,655.69
结算备付金		40,296.65	111,499.88
存出保证金		31,533.43	130,806.51
交易性金融资产	6.4.7.2	256,529,564.51	307,294,242.13
其中：股票投资		256,529,564.51	307,294,242.13

基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	5,062,538.32
应收利息	6.4.7.3	2,860.48	3,854.74
应收股利		-	-
应收申购款		-	10,320.59
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
<b>资产总计</b>		<b>273,147,437.68</b>	<b>331,257,917.86</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2017年6月30日</b>	<b>上年度末 2016年12月31日</b>
<b>负 债:</b>		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		342.50	-
应付赎回款		1,278,782.00	103,353.07
应付管理人报酬		334,941.47	428,118.84
应付托管费		55,823.56	71,353.16
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.4	255,020.36	590,225.52
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.5	228,588.52	260,046.84
<b>负债合计</b>		<b>2,153,498.41</b>	<b>1,453,097.43</b>
<b>所有者权益:</b>		-	-
实收基金	6.4.7.6	291,328,419.72	344,633,483.04
未分配利润	6.4.7.7	-20,334,480.45	-14,828,662.61
<b>所有者权益合计</b>		<b>270,993,939.27</b>	<b>329,804,820.43</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>273,147,437.68</b>	<b>331,257,917.86</b>

注：报告截止日 2017 年 7 月 30 日，基金份额净值 0.930 元，基金份额总额 291,328,419.72 份。

## 6.2 利润表

会计主体：新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017年1月1日至 2017年6月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至 2016年6月30日
<b>一、收入</b>		<b>-5,751,253.94</b>	<b>-20,880,456.79</b>
1.利息收入		86,159.55	1,061,294.77
其中：存款利息收入	6.4.7.8	86,159.55	602,679.34
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	458,615.43
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	6.4.7.9	5,456,301.85	-27,893,354.83
其中：股票投资收益		4,317,837.34	-28,384,231.68
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益	6.4.7.10	1,138,464.51	490,876.85
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.11	-11,305,328.68	5,835,970.64
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.12	11,613.34	115,632.63
<b>减：二、费用</b>		<b>3,339,727.48</b>	<b>4,888,884.69</b>
1. 管理人报酬		2,249,540.36	3,182,104.56
2. 托管费		374,923.41	530,350.71
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.13	484,465.03	946,573.96
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.14	230,798.68	229,855.46
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-9,090,981.42</b>	<b>-25,769,341.48</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-9,090,981.42</b>	<b>-25,769,341.48</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017年1月1日至2017年6月30日

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	344,633,483.04	-14,828,662.61	329,804,820.43
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-9,090,981.42	-9,090,981.42
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-53,305,063.32	3,585,163.58	-49,719,899.74
其中：1.基金申购款	3,603,841.35	-317,532.35	3,286,309.00
2.基金赎回款	-56,908,904.67	3,902,695.93	-53,006,208.74
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	291,328,419.72	-20,334,480.45	270,993,939.27
项目	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	494,979,346.03	-1,000,662.84	493,978,683.19
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-25,769,341.48	-25,769,341.48
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-47,318,124.02	4,166,606.92	-43,151,517.10
其中：1.基金申购款	7,805,333.26	-736,275.42	7,069,057.84
2.基金赎回款	-55,123,457.28	4,902,882.34	-50,220,574.94
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	447,661,222.01	-22,603,397.40	425,057,824.61

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：陈重，主管会计工作负责人：张宗友，会计机构负责人：徐端骞



## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）系经中国证券监督管理委员会证监许可【2015】1493 号文《关于准予新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》注册募集，由新华基金管理股份有限公司发起募集的契约型开放式混合型证券投资基金，存续期不限定。于 2015 年 11 月 20 日通过新华基金管理股份有限公司的直销中心和取得基金代销业务资格并与基金管理人签订了基金销售服务代理协议代为办理基金销售业务的代销机构公开发售，发行期限：2015 年 11 月 20 日至 2015 年 12 月 17 日。首次募集资金总额 494,979,346.03 元，其中募集资金产生利息 87,737.90 元，并经瑞华会计师事务所瑞华验字[2015] 01360029 号验资报告予以验证。2015 年 12 月 21 日办理基金备案手续，基金合同正式生效。本基金为契约型开放式证券投资基金，存续期不限定，本基金管理人为新华基金管理股份有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》及《新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他中国证监会核准上市的股票）、权证、债券资产（国债、金融债、企业债、公司债、中小企业私募债券、次级债、可转换债券、可交换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、现金及到期日在一年以内的政府债券，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金股票的投资比例为 0-95%，中小企业私募债占基金资产净值的比例不高于 20%，权证投资占基金资产净值的比例为 0-3%，现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。如法律法规或中国证监会允许，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。本基金的业绩比较基准为：60%×中证 500 指数收益率+40%×中国债券总指数收益率。

本财务报表由本基金的基金管理人新华基金管理股份有限公司于 2017 年 8 月 28 日批准报出。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证

券投资基金会计核算业务指引》、《新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注四所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金的财务状况、经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计估计与最近一期年度报告一致，所采用的会计政策与最近一期年度报告一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金报告期末发生会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金报告期末发生会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金报告期末发生差错更正。

#### 6.4.6 税项

##### 1、印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局决定从 2008 年 9 月 19 日起，调整证券（股票）交易印花税征收方式，将对买卖、继承、赠与所书立的 A 股、B 股股权转让书据按 0.1% 的税率对双方当事人征收证券（股票）交易印花税，调整为单边征税，即对买卖、继承、赠与所书立的 A 股、B 股股权转让书据的出让按 0.1% 的税率征收证券（股票）交易印花税，对受让方不再征税。

##### 2、营业税、增值税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税补充政策的通知》的规定：2016 年 5 月 1 日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定：对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

### 3、个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[1998]55 号《关于证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税 [2015] 101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定：对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。上市公司派发股息红利时，对个人持股 1 年以内（含 1 年）的，上市公司暂不扣缴个人所得税。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日
活期存款	16,543,182.61
定期存款	-
其他存款	-
合计	16,543,182.61

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	270,783,468.96	256,529,564.51	-14,253,904.45
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-

债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		270,783,468.96	256,529,564.51	-14,253,904.45

#### 6.4.7.3 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应收活期存款利息	2,831.41
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	29.07
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	-
合计	2,860.48

注：应收结算备付金利息包括存出保证金利息。

#### 6.4.7.4 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
交易所市场应付交易费用	255,020.36
银行间市场应付交易费用	-
合计	255,020.36

#### 6.4.7.5 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	479.65
其他应付款	-
预提费用	228,108.87

合计	228,588.52
----	------------

#### 6.4.7.6 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	344,633,483.04	344,633,483.04
本期申购	3,603,841.35	3,603,841.35
本期赎回（以“-”号填列）	-56,908,904.67	-56,908,904.67
本期末	291,328,419.72	291,328,419.72

#### 6.4.7.7 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-10,069,978.77	-4,758,683.84	-14,828,662.61
本期利润	2,214,347.26	-11,305,328.68	-9,090,981.42
本期基金份额交易产生的变动数	1,582,785.68	2,002,377.90	3,585,163.58
其中：基金申购款	-101,091.19	-216,441.16	-317,532.35
基金赎回款	1,683,876.87	2,218,819.06	3,902,695.93
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-6,272,845.83	-14,061,634.62	-20,334,480.45

#### 6.4.7.8 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
	活期存款利息收入
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	2,376.52
其他	-
合计	86,159.55

注：结算备付金利息收入包括存出保证金利息收入。

#### 6.4.7.9 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日

卖出股票成交总额	181,614,035.31
减：卖出股票成本总额	177,296,197.97
买卖股票差价收入	4,317,837.34

#### 6.4.7.10 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,138,464.51
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,138,464.51

#### 6.4.7.11 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
1.交易性金融资产	-11,305,328.68
——股票投资	-11,305,328.68
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	-11,305,328.68

#### 6.4.7.12 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
基金赎回费收入	10,277.53
转换费收入	1,335.81
合计	11,613.34

#### 6.4.7.13 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
交易所市场交易费用	484,465.03

银行间市场交易费用	-
合计	484,465.03

#### 6.4.7.14 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
审计费用	39,671.58
信息披露费	188,437.29
债券账户维护费	-
汇划手续费	2,689.81
其他	-
合计	230,798.68

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无需要作披露的或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报告签发日，本基金未发生需要披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内，本基金不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中国工商银行股份有限公司	基金托管人
新华基金管理股份有限公司	基金管理人、基金发起人
恒泰证券股份有限公司	基金管理人股东

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日

	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
恒泰证券股份有限公司	55,685,282.94	17.65%	7,500,917.09	1.15%

#### 6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期无通过关联方交易单元进行的权证交易。

#### 6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期无通过关联方交易单元进行的债券交易。

#### 6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
恒泰证券股份有限公司	-	-	340,000,000.00	6.53%

注：本基金本报告期无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

#### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
恒泰证券股份有限公司	40,722.49	14.82%	13,291.39	5.21%
关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例



恒泰证券股份有限公司	5,485.49	0.98%	5,801.26	1.12%
------------	----------	-------	----------	-------

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月 30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月 30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,249,540.36	3,182,104.56
其中：支付销售机构的客户维护费	1,145,346.07	2,000,693.54

注：基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率逐日计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

其计算公式为:日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月 30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6 月30日
当期发生的基金应支付的托管费	374,923.41	530,350.71

注：基金托管费按前一日的基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提确认。

其计算公式为:日托管人报酬=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末进行银行债券（含回购）交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

报告期内基金管理人未发生运用自有资金投资本基金的情况。

##### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

报告期内，除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

#### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期	上年度可比期间
-------	----	---------

	2017年1月1日至2017年6月30日		2016年1月1日至2016年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	16,543,182.61	83,783.03	19,806,781.43	567,860.75

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在报告期内未参与关联方承销证券。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期间无利润分配事项。

#### 6.4.12 期末（2017年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002879	长缆科技	2017-06-05	2017-07-07	网下中签	18.02	18.02	1,313.00	23,660.26	23,660.26	-
002882	金龙羽	2017-06-15	2017-07-17	网下中签	6.20	6.20	2,966.00	18,389.20	18,389.20	-
603933	睿能科技	2017-06-28	2017-07-06	网下中签	20.20	20.20	857.00	17,311.40	17,311.40	-
603305	旭升股份	2017-06-30	2017-07-10	网下中签	11.26	11.26	1,351.00	15,212.26	15,212.26	-
300670	大烨智能	2017-06-26	2017-07-03	网下中签	10.93	10.93	1,259.00	13,760.87	13,760.87	-
300672	国科微	2017-06-30	2017-08-02	网下中签	8.48	8.48	1,257.00	10,659.36	10,659.36	-
300671	富满电子	2017-06-27	2017-08-02	网下中签	8.11	8.11	942.00	7,639.62	7,639.62	-
603617	君禾股份	2017-06-23	2017-08-02	网下中签	8.93	8.93	832.00	7,429.76	7,429.76	-

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量 (单位: 股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002600	江粉磁材	2017-02-27	筹划重大资产重组	11.46	2017-08-09	6.25	193,800.00	2,128,177.00	2,220,948.00	-
600485	信威集团	2016-12-26	筹划重大资产重组	14.59	-	-	22,000.00	416,865.19	320,980.00	-
600634	富控互动	2017-04-19	筹划重大资产重组	18.03	2017-07-17	17.21	57,900.00	899,870.88	1,043,937.00	-
300088	长信科技	2016-09-12	筹划重大资产重组	15.75	2017-08-09	14.50	37,900.00	559,644.54	596,925.00	-
002260	德奥通航	2016-12-05	筹划重大资产重组	23.10	-	-	23,900.00	603,865.50	552,090.00	-
300291	华录百纳	2017-04-19	筹划重大资产重组	20.02	-	-	87,098.00	2,004,839.45	1,743,701.96	-
300271	华宇软件	2017-06-22	拟披露重大资产重组	16.59	2017-07-04	16.80	26,800.00	469,182.30	444,612.00	-
603238	诺邦股份	2017-06-06	筹划重大资产重组	29.38	2017-08-23	31.99	1,750.00	23,292.50	51,415.00	-
002856	美芝股份	2017-06-19	筹划重大资产重组	31.86	-	-	1,230.00	14,280.30	39,187.80	-
300367	东方网力	2016-12-15	筹划重大资产重组	20.00	2017-07-03	18.01	58,400.00	1,421,916.62	1,168,000.00	-
600358	国旅联合	2017-06-05	筹划重大资产重组	7.00	-	-	28,200.00	466,273.27	197,400.00	-
600701	工大高新	2017-06-12	筹划重大资产重组	11.14	-	-	86,261.00	1,217,462.91	960,947.54	-

### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

报告期内，本基金未发生银行间市场债券正回购。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

报告期内，本基金未发生银行间市场债券正回购。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

"本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险管理委员会、监察稽核部、相关职能部门和业务部门构成的四级风险管理架构体系。

"

#### 6.4.13.2 信用风险

"信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小。

"

#### 6.4.13.3 流动性风险

"流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易。本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金所持有的金融负债的合同约定到期日均为一年以内且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例

要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

"

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	16,543,182.61	-	-	-	16,543,182.61
结算备付金	40,296.65	-	-	-	40,296.65
存出保证金	31,533.43	-	-	-	31,533.43
交易性金融资产	-	-	-	256,529,564.51	256,529,564.51
应收利息	-	-	-	2,860.48	2,860.48
资产总计	16,615,012.69	-	-	256,532,424.99	273,147,437.68
负债					
应付证券清算款	-	-	-	342.50	342.50
应付赎回款	-	-	-	1,278,782.00	1,278,782.00
应付管理人报酬	-	-	-	334,941.47	334,941.47
应付托管费	-	-	-	55,823.56	55,823.56
应付交易费用	-	-	-	255,020.36	255,020.36
其他负债	-	-	-	228,588.52	228,588.52

负债总计	-	-	-	2,153,498.41	2,153,498.41
利率敏感度缺口	16,615,012.69	-	-	254,378,926.58	270,993,939.27
上年度末 2016 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	18,644,655.69	-	-	-	18,644,655.69
结算备付金	111,499.88	-	-	-	111,499.88
存出保证金	130,806.51	-	-	-	130,806.51
交易性金融资产	-	-	-	307,294,242.13	307,294,242.13
应收证券清算款	-	-	-	5,062,538.32	5,062,538.32
应收利息	-	-	-	3,854.74	3,854.74
应收申购款	-	-	-	10,320.59	10,320.59
资产总计	18,886,962.08	-	-	312,370,955.78	331,257,917.86
负债					
应付赎回款	-	-	-	103,353.07	103,353.07
应付管理人报酬	-	-	-	428,118.84	428,118.84
应付托管费	-	-	-	71,353.16	71,353.16
应付交易费用	-	-	-	590,225.52	590,225.52
其他负债	-	-	-	260,046.84	260,046.84
负债总计	-	-	-	1,453,097.43	1,453,097.43
利率敏感度缺口	18,886,962.08	-	-	310,917,858.35	329,804,820.43

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	其他市场变量不变，市场利率上升 25 个基点		
	其他市场变量不变，市场利率下降 25 个基点		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日

	市场利率上升 25.00 bp	增加约 4	增加约 5
	市场利率下降 25.00 bp	减少约 4	减少约 5

注：本基金管理人运用 XRisk Suite 风险控制系统对本基金投资组合中的银行存款、结算备付金、存出保证金和债券类资产做出以上利率风险的敏感性分析

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的资产与负债均以人民币计价,因此无外汇风险.

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

在其他价格风险分析中，本基金管理人主要分析市场价格风险的影响。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日		上年度末 2016 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	256,529,564.51	94.66	307,294,242.13	93.17
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	256,529,564.51	94.66	307,294,242.13	93.17

##### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	其他市场变量不变,本基金业绩比较基准上升 1%		
	其他市场变量不变,本基金业绩比较基准下降 1%		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位: 人民币万元)	
		本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
	本基金业绩比较基准上升 1%	增加约 322	增加约 385
	本基金业绩比较基准下降 1%	减少约 322	减少约 385

注: 1. 本基金的整体业绩比较基准为  $60\% \times$  中证 500 指数收益率  $+ 40\% \times$  中国债券总指数收益率;

2. 本基金管理人运用 XRISK SUITE 风险控制系统对本基金投资组合中股票资产做出以上其他价格风险的敏感性分析。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

### 7 投资组合报告

#### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位: 人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	256,529,564.51	93.92
	其中: 股票	256,529,564.51	93.92
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	16,583,479.26	6.07



7	其他各项资产	34,393.91	0.01
8	合计	273,147,437.68	100.00

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 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	2,611,610.00	0.96
B	采矿业	4,097,064.34	1.51
C	制造业	126,260,888.14	46.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	883,982.12	0.33
F	批发和零售业	16,648,265.55	6.14
G	交通运输、仓储和邮政业	338,062.27	0.12
H	住宿和餐饮业	400,358.70	0.15
I	信息传输、软件和信息技术服务业	76,803,826.28	28.34
J	金融业	1,182,000.80	0.44
K	房地产业	7,668,480.80	2.83
L	租赁和商务服务业	5,491,267.55	2.03
M	科学研究和技术服务业	315,775.26	0.12
N	水利、环境和公共设施管理业	52,967.74	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,769,178.00	0.65
R	文化、体育和娱乐业	10,731,537.42	3.96
S	综合	1,274,299.54	0.47
	合计	256,529,564.51	94.66

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	002555	三七互娱	200,000	5,114,000.00	1.89

2	300166	东方国信	349,443	4,693,019.49	1.73
3	002279	久其软件	302,835	3,800,579.25	1.40
4	600520	中发科技	184,894	3,420,539.00	1.26
5	300418	昆仑万维	146,896	3,359,511.52	1.24
6	300188	美亚柏科	190,730	3,297,721.70	1.22
7	300287	飞利信	355,600	3,264,408.00	1.20
8	002491	通鼎互联	240,930	3,238,099.20	1.19
9	002230	科大讯飞	78,311	3,124,608.90	1.15
10	002439	启明星辰	167,900	3,122,940.00	1.15
11	300409	道氏技术	82,060	3,054,273.20	1.13
12	300036	超图软件	186,617	3,051,187.95	1.13
13	600858	银座股份	368,000	3,039,680.00	1.12
14	002285	世联行	376,000	3,015,520.00	1.11
15	002376	新北洋	218,000	2,990,960.00	1.10
16	300212	易华录	115,963	2,925,746.49	1.08
17	002450	康得新	129,678	2,920,348.56	1.08
18	000938	紫光股份	47,700	2,915,424.00	1.08
19	300072	三聚环保	75,753	2,806,648.65	1.04
20	300285	国瓷材料	141,958	2,796,572.60	1.03
21	300219	鸿利智汇	202,000	2,678,520.00	0.99
22	600887	伊利股份	120,400	2,599,436.00	0.96
23	002609	捷顺科技	173,500	2,597,295.00	0.96
24	600571	信雅达	182,003	2,529,841.70	0.93
25	000997	新大陆	110,612	2,509,786.28	0.93
26	002153	石基信息	110,000	2,500,300.00	0.92
27	002221	东华能源	207,656	2,265,526.96	0.84
28	000797	中国武夷	240,020	2,251,387.60	0.83
29	002600	江粉磁材	193,800	2,220,948.00	0.82
30	002368	太极股份	80,100	2,217,969.00	0.82
31	300033	同花顺	35,500	2,208,455.00	0.81
32	600843	上工申贝	165,000	2,153,250.00	0.79
33	600850	华东电脑	98,637	2,107,872.69	0.78
34	300365	恒华科技	58,000	2,070,600.00	0.76
35	002174	游族网络	64,952	2,062,875.52	0.76
36	600801	华新水泥	210,000	2,001,300.00	0.74
37	002251	步步高	160,306	1,986,191.34	0.73
38	002410	广联达	105,003	1,974,056.40	0.73
39	300121	阳谷华泰	137,963	1,903,889.40	0.70
40	600390	五矿资本	154,536	1,871,430.96	0.69
41	002271	东方雨虹	50,000	1,855,000.00	0.68
42	002714	牧原股份	68,000	1,850,960.00	0.68
43	002027	分众传媒	134,000	1,843,840.00	0.68
44	300342	天银机电	119,400	1,822,044.00	0.67
45	300159	新研股份	135,846	1,798,601.04	0.66

46	600600	青岛啤酒	50,800	1,783,080.00	0.66
47	002624	完美世界	51,100	1,752,730.00	0.65
48	000968	蓝焰控股	120,779	1,746,464.34	0.64
49	300291	华录百纳	87,098	1,743,701.96	0.64
50	600085	同仁堂	49,500	1,730,520.00	0.64
51	002343	慈文传媒	45,195	1,711,082.70	0.63
52	002444	巨星科技	108,169	1,685,273.02	0.62
53	300113	顺网科技	61,570	1,656,233.00	0.61
54	002236	大华股份	68,204	1,555,733.24	0.57
55	600809	山西汾酒	44,800	1,554,112.00	0.57
56	603019	中科曙光	54,500	1,533,630.00	0.57
57	600535	天士力	35,900	1,491,286.00	0.55
58	300348	长亮科技	70,304	1,490,444.80	0.55
59	002636	金安国纪	86,000	1,485,220.00	0.55
60	002739	万达电影	28,700	1,462,839.00	0.54
61	300170	汉得信息	137,706	1,419,748.86	0.52
62	300184	力源信息	113,001	1,405,732.44	0.52
63	603986	兆易创新	17,920	1,394,355.20	0.51
64	002020	京新药业	117,200	1,388,820.00	0.51
65	002043	兔宝宝	100,000	1,384,000.00	0.51
66	600519	贵州茅台	2,900	1,368,365.00	0.50
67	300253	卫宁健康	172,572	1,347,787.32	0.50
68	000501	鄂武商 A	72,465	1,337,703.90	0.49
69	600992	贵绳股份	83,958	1,331,573.88	0.49
70	300078	思创医惠	119,680	1,284,166.40	0.47
71	300182	捷成股份	133,145	1,272,866.20	0.47
72	002373	千方科技	91,220	1,244,240.80	0.46
73	002273	水晶光电	59,000	1,217,170.00	0.45
74	000970	中科三环	81,600	1,206,048.00	0.45
75	600114	东睦股份	68,600	1,200,500.00	0.44
76	600737	中粮糖业	125,400	1,183,776.00	0.44
77	603355	莱克电气	20,000	1,175,400.00	0.43
78	600976	健民集团	43,500	1,174,935.00	0.43
79	300367	东方网力	58,400	1,168,000.00	0.43
80	600240	华业资本	126,800	1,148,808.00	0.42
81	002648	卫星石化	69,600	1,148,400.00	0.42
82	300231	银信科技	86,885	1,146,882.00	0.42
83	000848	承德露露	114,488	1,142,590.24	0.42
84	002241	歌尔股份	58,800	1,133,664.00	0.42
85	603108	润达医疗	70,000	1,115,100.00	0.41
86	300029	天龙光电	122,677	1,107,773.31	0.41
87	300336	新文化	69,903	1,080,700.38	0.40
88	300191	潜能恒信	40,000	1,064,800.00	0.39
89	000666	经纬纺机	46,200	1,050,588.00	0.39

90	600634	富控互动	57,900	1,043,937.00	0.39
91	600570	恒生电子	22,144	1,033,681.92	0.38
92	600498	烽火通信	40,546	1,027,841.10	0.38
93	600338	西藏珠峰	27,000	1,025,730.00	0.38
94	600176	中国巨石	93,121	1,022,468.58	0.38
95	300316	晶盛机电	80,000	999,200.00	0.37
96	000687	华讯方舟	65,955	998,558.70	0.37
97	600760	中航黑豹	30,000	993,600.00	0.37
98	601888	中国国旅	32,660	984,372.40	0.36
99	600527	江南高纤	194,500	976,390.00	0.36
100	600701	工大高新	86,261	960,947.54	0.35
101	000525	红太阳	51,300	954,693.00	0.35
102	600302	标准股份	112,839	936,563.70	0.35
103	002443	金洲管道	100,000	920,000.00	0.34
104	600073	上海梅林	94,999	907,240.45	0.33
105	000066	中国长城	100,000	901,000.00	0.33
106	000150	宜华健康	37,100	900,417.00	0.33
107	002612	朗姿股份	66,500	900,410.00	0.33
108	300232	洲明科技	55,000	880,000.00	0.32
109	600883	博闻科技	75,354	879,381.18	0.32
110	000983	西山煤电	100,000	877,000.00	0.32
111	300015	爱尔眼科	37,350	868,761.00	0.32
112	300471	厚普股份	56,000	851,760.00	0.31
113	600422	昆药集团	75,100	851,634.00	0.31
114	603939	益丰药房	24,101	812,203.70	0.30
115	600704	物产中大	108,000	787,320.00	0.29
116	603823	百合花	36,764	778,661.52	0.29
117	601688	华泰证券	43,402	776,895.80	0.29
118	600138	中青旅	36,600	770,796.00	0.28
119	300124	汇川技术	29,903	763,722.62	0.28
120	300299	富春股份	40,000	762,000.00	0.28
121	002069	獐子岛	82,500	760,650.00	0.28
122	002171	楚江新材	48,900	725,187.00	0.27
123	300400	劲拓股份	47,552	709,475.84	0.26
124	300133	华策影视	62,401	698,891.20	0.26
125	002087	新野纺织	122,202	690,441.30	0.25
126	600978	宜华生活	68,600	689,430.00	0.25
127	300251	光线传媒	83,400	683,046.00	0.25
128	600987	航民股份	52,300	677,808.00	0.25
129	000523	广州浪奇	66,600	675,990.00	0.25
130	300452	山河药辅	24,000	660,000.00	0.24
131	300144	宋城演艺	31,000	646,970.00	0.24
132	601933	永辉超市	90,904	643,600.32	0.24
133	600584	长电科技	40,000	642,000.00	0.24

134	600287	江苏舜天	79,692	623,191.44	0.23
135	002510	天汽模	85,660	621,891.60	0.23
136	600804	鹏博士	35,000	621,250.00	0.23
137	002354	天神娱乐	28,560	614,040.00	0.23
138	600099	林海股份	44,000	602,360.00	0.22
139	002661	克明面业	36,800	597,264.00	0.22
140	300088	长信科技	37,900	596,925.00	0.22
141	000628	高新发展	60,300	578,277.00	0.21
142	002277	友阿股份	89,000	574,050.00	0.21
143	002260	德奥通航	23,900	552,090.00	0.20
144	000599	青岛双星	81,065	545,567.45	0.20
145	002009	天奇股份	47,300	540,166.00	0.20
146	002699	美盛文化	39,062	539,055.60	0.20
147	002400	省广股份	66,842	536,741.26	0.20
148	000615	京汉股份	38,000	524,780.00	0.19
149	000681	视觉中国	33,045	517,484.70	0.19
150	002445	中南文化	40,000	514,000.00	0.19
151	300327	中颖电子	16,099	510,338.30	0.19
152	002249	大洋电机	77,400	509,292.00	0.19
153	300250	初灵信息	29,000	509,240.00	0.19
154	300016	北陆药业	33,200	505,968.00	0.19
155	000802	北京文化	34,677	504,897.12	0.19
156	002347	泰尔股份	66,502	493,444.84	0.18
157	300031	宝通科技	26,800	492,852.00	0.18
158	600429	三元股份	75,102	490,416.06	0.18
159	600458	时代新材	42,600	487,770.00	0.18
160	300018	中元股份	54,238	476,752.02	0.18
161	002131	利欧股份	144,903	476,730.87	0.18
162	300426	唐德影视	20,000	473,200.00	0.17
163	002029	七匹狼	48,401	463,197.57	0.17
164	300097	智云股份	16,923	456,921.00	0.17
165	002183	怡亚通	52,403	452,237.89	0.17
166	002058	威尔泰	20,500	451,410.00	0.17
167	300271	华宇软件	26,800	444,612.00	0.16
168	002217	合力泰	44,000	434,720.00	0.16
169	000732	泰禾集团	25,500	425,340.00	0.16
170	300193	佳士科技	50,000	415,500.00	0.15
171	002182	云海金属	44,800	411,712.00	0.15
172	000810	创维数字	33,900	411,207.00	0.15
173	000688	建新矿业	51,100	408,800.00	0.15
174	600705	中航资本	71,700	405,105.00	0.15
175	002690	美亚光电	21,000	402,780.00	0.15
176	000721	西安饮食	49,427	400,358.70	0.15
177	300386	飞天诚信	22,400	398,496.00	0.15

178	002205	国统股份	14,500	397,880.00	0.15
179	002536	西泵股份	32,100	397,398.00	0.15
180	603833	欧派家居	3,598	395,276.28	0.15
181	300058	蓝色光标	50,000	391,000.00	0.14
182	600152	维科精华	41,500	390,515.00	0.14
183	002396	星网锐捷	20,000	387,000.00	0.14
184	600560	金自天正	30,000	380,400.00	0.14
185	300047	天源迪科	30,000	378,300.00	0.14
186	600977	中国电影	20,000	374,400.00	0.14
187	600343	航天动力	21,400	371,076.00	0.14
188	603288	海天味业	9,087	370,567.86	0.14
189	300324	旋极信息	20,000	364,800.00	0.13
190	600826	兰生股份	19,800	358,380.00	0.13
191	600487	亨通光电	12,300	345,015.00	0.13
192	300167	迪威视讯	29,200	342,808.00	0.13
193	300377	赢时胜	30,000	341,700.00	0.13
194	000548	湖南投资	46,501	338,062.27	0.12
195	600485	信威集团	22,000	320,980.00	0.12
196	002487	大金重工	50,894	319,105.38	0.12
197	002425	凯撒文化	34,880	318,803.20	0.12
198	300012	华测检测	68,202	315,775.26	0.12
199	300178	腾邦国际	24,600	314,880.00	0.12
200	600783	鲁信创投	18,400	313,352.00	0.12
201	600622	嘉宝集团	18,590	302,645.20	0.11
202	000835	长城动漫	30,700	301,167.00	0.11
203	002298	中电鑫龙	27,500	298,925.00	0.11
204	600327	大东方	36,006	294,889.14	0.11
205	600305	恒顺醋业	28,410	291,486.60	0.11
206	600398	海澜之家	30,600	290,394.00	0.11
207	600055	万东医疗	21,991	277,086.60	0.10
208	002580	圣阳股份	32,000	255,680.00	0.09
209	300114	中航电测	18,750	252,750.00	0.09
210	600229	城市传媒	25,768	241,446.16	0.09
211	603328	依顿电子	16,000	226,400.00	0.08
212	600184	光电股份	12,000	225,120.00	0.08
213	002454	松芝股份	17,701	223,032.60	0.08
214	603901	永创智能	17,700	209,745.00	0.08
215	300202	聚龙股份	12,500	206,500.00	0.08
216	002319	乐通股份	12,200	204,716.00	0.08
217	300119	瑞普生物	14,000	199,360.00	0.07
218	600358	国旅联合	28,200	197,400.00	0.07
219	002047	宝鹰股份	20,000	172,800.00	0.06
220	300398	飞凯材料	9,610	167,214.00	0.06
221	300020	银江股份	12,000	166,080.00	0.06

222	603626	科森科技	2,495	162,624.10	0.06
223	002631	德尔未来	10,300	151,719.00	0.06
224	002338	奥普光电	4,100	140,712.00	0.05
225	002243	通产丽星	13,800	133,446.00	0.05
226	600597	光明乳业	10,300	131,325.00	0.05
227	300625	三雄极光	3,934	129,035.20	0.05
228	600476	湘邮科技	6,000	128,220.00	0.05
229	300616	尚品宅配	929	125,935.24	0.05
230	600990	四创电子	2,000	123,980.00	0.05
231	601366	利群股份	8,400	116,760.00	0.04
232	600360	华微电子	14,100	102,366.00	0.04
233	002852	道道全	1,271	96,596.00	0.04
234	603517	绝味食品	2,425	84,559.75	0.03
235	603345	安井食品	3,227	82,611.20	0.03
236	603113	金能科技	3,496	81,526.72	0.03
237	603303	得邦照明	2,392	79,868.88	0.03
238	300641	正丹股份	4,020	77,586.00	0.03
239	002880	卫光生物	998	75,548.60	0.03
240	002848	高斯贝尔	2,500	74,525.00	0.03
241	002872	天圣制药	2,003	74,050.91	0.03
242	300054	鼎龙股份	7,200	73,224.00	0.03
243	603920	世运电路	3,125	70,062.50	0.03
244	603586	金麒麟	2,046	69,666.30	0.03
245	002851	麦格米特	1,708	68,097.96	0.03
246	300378	鼎捷软件	4,300	67,983.00	0.03
247	603906	龙蟠科技	2,816	63,557.12	0.02
248	603728	鸣志电器	2,719	63,434.27	0.02
249	603826	坤彩科技	3,299	59,579.94	0.02
250	603615	茶花股份	2,915	57,687.85	0.02
251	603955	大千生态	1,250	55,850.00	0.02
252	300599	雄塑科技	3,155	55,843.50	0.02
253	603096	新经典	1,270	53,822.60	0.02
254	603177	德创环保	2,779	52,967.74	0.02
255	603578	三星新材	1,142	52,155.14	0.02
256	603803	瑞斯康达	2,245	52,016.65	0.02
257	603238	诺邦股份	1,750	51,415.00	0.02
258	603081	大丰实业	2,582	49,006.36	0.02
259	603178	圣龙股份	2,578	47,847.68	0.02
260	603665	康隆达	1,185	47,577.75	0.02
261	603801	志邦股份	1,406	47,522.80	0.02
262	603043	广州酒家	1,810	45,738.70	0.02
263	002849	威星智能	1,060	45,262.00	0.02
264	603758	秦安股份	2,441	45,036.45	0.02
265	300639	凯普生物	1,046	44,894.32	0.02

266	603768	常青股份	1,764	44,876.16	0.02
267	300666	江丰电子	2,276	43,448.84	0.02
268	603855	华荣股份	2,728	41,792.96	0.02
269	603326	我乐家居	1,452	40,612.44	0.01
270	002866	传艺科技	1,488	40,071.84	0.01
271	603767	中马传动	1,785	39,751.95	0.01
272	002856	美芝股份	1,230	39,187.80	0.01
273	300622	博士眼镜	1,280	38,950.40	0.01
274	300621	维业股份	1,758	37,867.32	0.01
275	603926	铁流股份	1,082	36,712.26	0.01
276	002863	今飞凯达	2,249	36,343.84	0.01
277	603787	新日股份	1,850	36,204.50	0.01
278	603380	易德龙	1,298	35,370.50	0.01
279	603196	日播时尚	2,083	32,682.27	0.01
280	603896	寿仙谷	792	30,895.92	0.01
281	603226	菲林格尔	872	29,892.16	0.01
282	603335	迪生力	2,230	24,864.50	0.01
283	603536	惠发股份	1,008	24,141.60	0.01
284	002879	长缆科技	1,313	23,660.26	0.01
285	002881	美格智能	989	22,608.54	0.01
286	603679	华体科技	809	21,438.50	0.01
287	603938	三孚股份	1,246	20,932.80	0.01
288	002882	金龙羽	2,966	18,389.20	0.01
289	603933	睿能科技	857	17,311.40	0.01
290	603305	旭升股份	1,351	15,212.26	0.01
291	300669	沪宁股份	841	14,650.22	0.01
292	300670	大烨智能	1,259	13,760.87	0.01
293	603286	日盈电子	890	13,528.00	0.00
294	300672	国科微	1,257	10,659.36	0.00
295	300671	富满电子	942	7,639.62	0.00
296	603617	君禾股份	832	7,429.76	0.00

#### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002195	二三四五	4,775,916.67	1.45
2	002555	三七互娱	4,663,090.00	1.41
3	002279	久其软件	4,052,241.00	1.23
4	002491	通鼎互联	3,946,417.26	1.20



5	600858	银座股份	3,771,018.77	1.14
6	300166	东方国信	3,441,708.00	1.04
7	300033	同花顺	3,166,840.00	0.96
8	300418	昆仑万维	3,142,515.00	0.95
9	601318	中国平安	3,127,738.67	0.95
10	000651	格力电器	3,018,699.00	0.92
11	002376	新北洋	2,897,189.00	0.88
12	300409	道氏技术	2,863,456.00	0.87
13	300219	鸿利智汇	2,473,499.00	0.75
14	300121	阳谷华泰	2,450,288.00	0.74
15	300342	天银机电	2,194,892.00	0.67
16	002600	江粉磁材	2,128,177.00	0.65
17	300365	恒华科技	2,127,415.19	0.65
18	600547	山东黄金	1,898,592.45	0.58
19	600390	五矿资本	1,889,698.00	0.57
20	002450	康得新	1,871,500.00	0.57

注：本项“买入金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300452	山河药辅	5,844,811.90	1.77
2	002195	二三四五	5,569,266.08	1.69
3	600519	贵州茅台	4,731,262.00	1.43
4	300075	数字政通	4,239,985.22	1.29
5	000651	格力电器	3,745,368.00	1.14
6	601318	中国平安	3,661,879.00	1.11
7	000502	绿景控股	3,516,729.51	1.07
8	300339	润和软件	3,280,356.88	0.99
9	300379	东方通	3,224,644.00	0.98
10	300369	绿盟科技	3,152,406.60	0.96
11	300137	先河环保	2,984,078.00	0.90
12	300377	赢时胜	2,553,328.36	0.77
13	300352	北信源	2,535,904.90	0.77
14	600806	*ST 昆机	2,445,763.65	0.74
15	601688	华泰证券	2,209,941.00	0.67
16	002339	积成电子	2,131,129.00	0.65
17	300168	万达信息	1,995,505.89	0.61
18	600547	山东黄金	1,840,825.37	0.56
19	600817	*ST 宏盛	1,828,350.60	0.55

20	000488	晨鸣纸业	1,773,234.20	0.54
----	--------	------	--------------	------

注：本项“卖出金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	137,836,849.03
卖出股票的收入（成交）总额	181,614,035.31

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末本基金未持有债券。

#### 7.6 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

报告期末本基金未持有债券。

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

#### 7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 7.9 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

报告期末本基金未持有权证。

#### 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 7.10.1 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。

##### 7.10.2 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。

#### 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 7.11.1 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。

#### 7.11.2 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。

#### 7.11.3 本期国债期货投资评价

本报告期末本基金无国债期货投资。

### 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

#### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	31,533.43
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,860.48
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	34,393.91

#### 7.12.4 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。

#### 7.12.5 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。

#### 7.12.6 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。

## 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额 比例
6,172	47,201.62	49,426.11	0.02%	291,278,993.60	99.98%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有该只基金份额总量的数量区间为 0 份；该只基金的基金经理持有该只基金份额总量的数量区间为 0 份。

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2015 年 12 月 21 日）基金份额总额	494,979,346.03
本报告期期初基金份额总额	344,633,483.04
本报告期基金总申购份额	3,603,841.35
减：本报告期基金总赎回份额	56,908,904.67
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	291,328,419.72

## 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2017 年 2 月 17 日，林艳芳女士离任本基金管理人新华基金管理股份有限公司副总经理。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内本基金未有涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金未有基金投资策略的改变。

### 10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本报告期内本基金未有改聘会计师事务所的情况。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金不存在管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
宏信证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-
华安证券	1	-	-	-	-	-
中信万通	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
宏源证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	64,665,440.16	20.50%	60,222.89	21.91%	-
恒泰证券	1	37,245,241.23	11.81%	27,237.12	9.91%	-
中信证券	1	36,140,658.75	11.46%	33,658.01	12.25%	-
广发证券	1	34,866,062.52	11.05%	32,470.83	11.81%	-
长江证券	1	31,668,463.72	10.04%	29,492.88	10.73%	-
方正证券	1	31,058,065.66	9.85%	22,712.82	8.26%	-
恒泰证券	1	18,440,041.71	5.85%	13,485.37	4.91%	-
海通证券	1	17,598,476.78	5.58%	16,389.37	5.96%	-
安信证券	1	14,839,890.27	4.70%	13,820.29	5.03%	-
国泰君安	1	11,052,125.90	3.50%	10,292.77	3.74%	-
国信证券	1	10,162,675.39	3.22%	9,464.63	3.44%	-
华泰证券	1	5,404,534.10	1.71%	3,952.33	1.44%	-
中金证券	1	1,656,653.97	0.53%	1,211.67	0.44%	-
西南证券	1	628,918.50	0.20%	459.98	0.17%	-

注：本基金根据中国证券监督管理委员会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基金字[1998]29号）以及《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字

[2007]48 号) 的有关规定, 本基金报告期内共租用 21 个交易席位。

#### 一、交易席位的分配依据

交易席位的分配以券商实力及其所提供的研究支持为基础, 主要考察点包括:

- 1、经营行为稳健规范, 内控制度健全。
- 2、具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件, 交易设施满足基金进行证券交易的需要。
- 3、具有较强的全方位金融服务能力和水平。

#### 二、交易席位的选择流程

- 1、研究部根据上述标准考察后确定选用交易席位的券商。
- 2、与被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

#### 三、交易量的分配

交易量的分配以券商所提供的服务及研究支持为基础, 主要考察点包括:

1、券商提供独立的或第三方研究报告及服务, 包括宏观经济、行业分析、公司研发、市场数据、财经信息、行业期刊、组合分析软件、绩效评估、研讨会、统计信息、交易评估等, 用以支持投资决策。

2、以季度为单位对经纪商通过评分的方式进行考核, 由基金经理、研究员和交易员分别打分, 根据经纪商给投资带来的增值确定经纪商的排名。

考核的内容包括上一季度经纪交易执行情况、提供研究报告数量、研究报告质量和及时性、受邀讲解次数及效果、主动推介次数及效果等。考核结果将作为当期交易量分配的依据, 交易量大小和评分高低成正比。

- 3、交易部负责落实交易量的实际分配工作。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位: 人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
宏信证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
中信万通	-	-	-	-	-	-

湘财证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
恒泰证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
恒泰证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
中金证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金 2016 年第 4 季度报告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站	2017-01-20
2	新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）全文	公司网站	2017-02-03
3	新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）摘要	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站	2017-02-03
4	新华基金管理股份有限公司关于调整旗下部分基金申购、赎回及最低持有份额的数额限制的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站	2017-02-15
5	新华基金管理股份有限公司基金行业高级管理人员变更公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站	2017-02-18
6	新华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金参加交通银行股份有限公司手机银行渠道基金申购及定期定额投资手续费率优惠的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站	2017-02-23
7	新华基金管理股份有限公司关于调整凯石财富代销的部分开放式基金定投金额下限的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站	2017-03-24

8	新华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金继续参加中国工商银行股份有限公司个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站	2017-03-30
9	新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金 2016 年年度报告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站	2017-03-31
10	新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金 2017 年第 1 季度报告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站	2017-04-21
11	新华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金参加交通银行股份有限公司手机银行渠道基金申购及定期定额投资手续费率优惠的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站	2017-04-22
12	关于旗下部分基金在好买基金开通定投业务并参加费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站	2017-05-04
13	新华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金在蚂蚁基金开通定投业务并参加费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站	2017-05-11
14	新华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金增加上海基煜基金销售有限公司为销售机构并参加申购费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站	2017-06-28
15	新华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金参加交通银行股份有限公司手机银行渠道基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站	2017-06-30

## 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内本基金未有影响投资者决策的其他重要信息。

## 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
- (二) 关于申请募集新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金之法律意见书
- (三) 新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- (四) 新华积极价值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) 《新华积极价值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) 中国证监会要求的其他文件

## 12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

## 12.3 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

二〇一七年八月二十九日