

华融新锐灵活配置混合型证券投资基金 2017 年第 3 季度报告

2017-09-30

基金管理人：华融证券股份有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：2017-10-25



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 10 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 2017 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

项目	数值
基金简称	华融新锐灵活配置混合
场内简称	
基金主代码	001068
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015-04-15
报告期末基金份额总额	190,844,613.67
投资目标	在有效控制组合风险的前提下获取超越业绩比较基准的稳健收益。
投资策略	<p>本基金将采取积极主动的资产配置策略，注重风险与收益的平衡，选择适应经济转型升级、能够为股东持续创造价值的优质标的，运用多样化的投资策略实行组合管理，实现基金资产的长期增值。</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>从全球经济格局和中国经济发展方式的变化，分析经济的驱动力和阶段性特征，结合宏观政策、产业政策、结构变迁、市场情绪等对比分析大类资产风险收益比，合理分配各大类资产配置比例，以实现基金资产的稳健增值。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金的股票投资秉承价值投资理念，采取定量和定性相结合的方法，深挖符合经济升级转型、发展潜力巨大的行业与公司，通</p>

	过上下游产业链的实地调研对研究逻辑和结论进行验证，灵活运用多种低风险投资策略，把握市场投资机会。 3、债券投资策略 本基金将自上而下地在利率走势分析、债券供求分析基础上，灵活运用类属配置、个券选择、套利等投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等风险水平的投资品种。
基金管理人	华融证券股份有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2017-07-01 至 2017-09-30）
本期已实现收益	1,182,727.21
本期利润	4,506,643.08
加权平均基金份额本期利润	0.0227
期末基金资产净值	186,103,461.57
期末基金份额净值	0.975

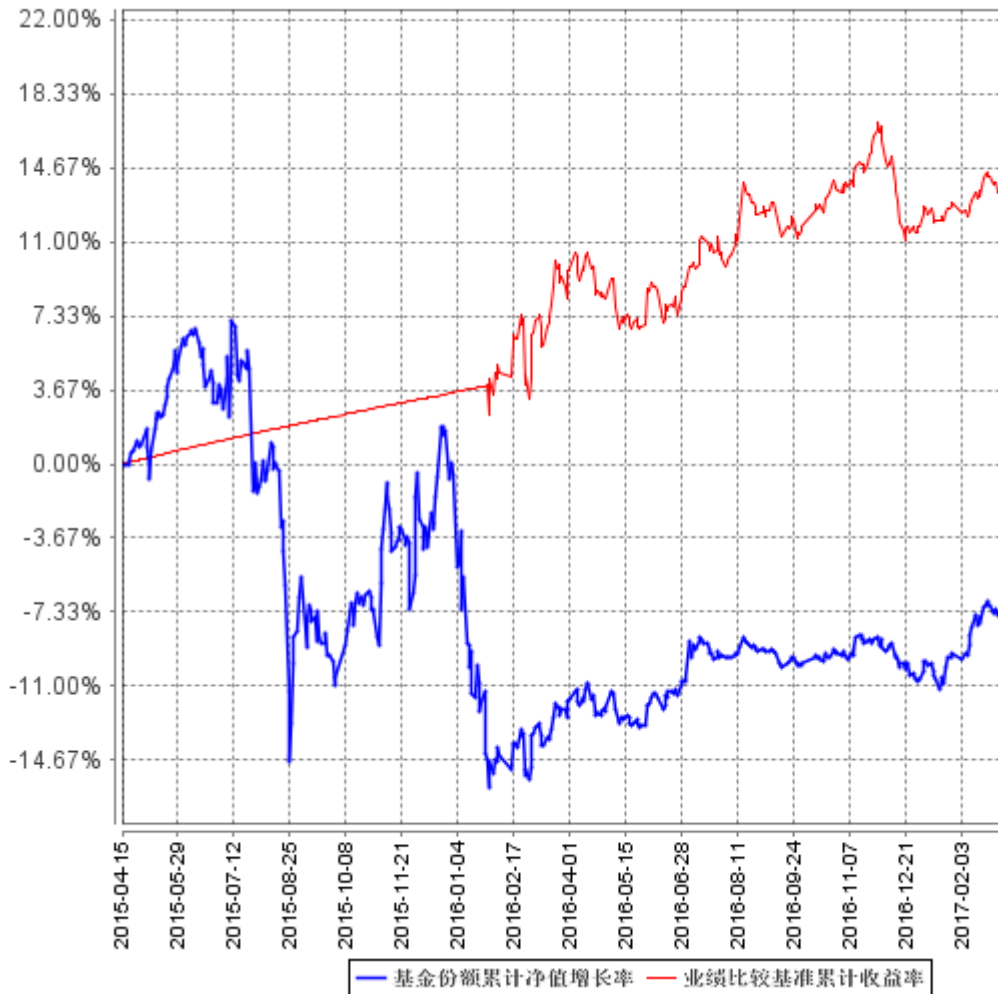
本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	2.31 %	0.27 %	2.60 %	0.29 %	-0.29 %	-0.02 %

注：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。

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历5



注：本基金的基金合同自 2015 年 4 月 15 日起生效。根据基金合同的规定,自基金合同生效之日起 6 个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。本基金在建仓期结束时,各项资产配置比例符合基金合同有关投资比例的约定。为提高本基金业绩与业绩比较基准的可比性,公司自 2016 年 1 月 28 日起将本基金的业绩比较基准由原先的“1 年期人民币定期存款基准利率+3.00%”变更为“沪深 300 指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%”。

单位：人民币元

其他指标	报告期 (2017-07-01 至 2017-09-30)
------	-------------------------------

其他指标	报告期 (2017-09-30)
------	------------------

注：本基金本报告期末未有其他指标备注。

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	
范贵龙	本基金的基金经理	2015-04-15	-	10
				范贵龙,男,汉族,1981年生,武汉大学金融学硕士,特许金融分析师(CFA),金融风险管理师(FRM),具备12年金融行业工作经验。2006年就职于中国建设银行,2009年6月加入华融证券,历任市场研究部、资产管理二部、基金业务部。2015年9月-2017年6月任华融新利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年4月至今任华融新锐灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其各项实施准则、《华融新锐灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他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,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

公平交易制度的执行情况

本基金管理人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》,建立了健全有效的公平交易执行体系,保证公平对待旗下的每一个投资组合。

在投资决策环节,本基金管理人构建了统一的研究平台,为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。同时,在投资决策过程中,各基金经理、投资经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度,保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节,本基金管理人实行集中交易制度,按照“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”的原则,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节,本基金管理人定期对股票交易情况进行分析,并出具公平交易执行情况分析报告;另外,本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查,并对发现的问题进行及时报告。

综上所述,本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

2017年三季度经济保持平稳，GDP增速较二季度略有回落，但仍维持在6.8%的中高速水平。先行指标制造业PMI仍然处于温和扩张之中，消费者信心、企业家信心以及银行家信心整体继续改善。在去产能等宏观政策影响下，中上游工业产值和盈利能力继续向好，但是在季度末略有回落。整体物价维持在2%以内，但是值得注意的是在非食品价格创下了2011年以来的新高。央行在三季度末宣布对普惠金融实施定向降准，国内货币政策稳健中性的总基调没有发生变化，利率先抑后扬，M2增速继续走低。

三季度，市场整体震荡走高，风格分化有所收敛，绩优白马龙头股持续走高，高估值绩差股出现一定的反弹。上证综指创下熔断以来的新高，三季度沪指上涨4.9%。

本基金始终坚持持有人利益优先的原则，坚持价值投资的理念。本基金在报告期内根据市场变化积极调整仓位和配置结构，积极参与新股申购增厚基金收益。

截至本报告期末本基金份额净值为0.9750元；本报告期基金份额净值增长率为2.31%，业绩比较基准收益率为2.60%。

报告期内，本基金不存在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。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益类投资	112,170,987.33	58.53
	其中：股票	112,170,987.33	58.53
2	固定收益投资	9,982,000.00	5.21
	其中：债券	9,982,000.00	5.21
	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	53,000,000.00	27.66
	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	16,169,851.42	8.44
7	其他资产	317,079.29	0.17
8	合计	191,639,918.04	100.00

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	-	-
B	采矿业	7,139,662.74	3.84
C	制造业	62,859,616.54	33.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	734,000.00	0.39
E	建筑业	1,468,500.00	0.79
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,391,700.00	1.82
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,223,000.00	2.27
J	金融业	29,209,459.60	15.70
K	房地产业	1,147,000.00	0.62
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	684,600.00	0.37
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	1,313,448.45	0.71
S	综合	-	-
	合计	112,170,987.33	60.27

报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	-	-
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	-	-
G 工业	-	-
H 信息技术	-	-
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-

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	601398	工商银行	2,690,000	16,140,000.00	8.67
2	000858	五粮液	112,300	6,432,544.00	3.46
3	600276	恒瑞医药	94,128	5,641,091.04	3.03
4	600030	中信证券	209,100	3,803,529.00	2.04
5	601766	中国南车	350,000	3,405,500.00	1.83
6	601166	兴业银行	160,000	2,766,400.00	1.49
7	600718	东软集团	140,000	2,388,400.00	1.28
8	600519	贵州茅台	4,000	2,070,560.00	1.11
9	000538	云南白药	21,600	1,959,120.00	1.05
10	600338	西藏珠峰	36,196	1,780,481.24	0.96

注：本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

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	9,982,000.00	5.36
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,982,000.00	5.36

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	170003	17 付息国债 03	100,000	9,982,000.00	5.36

注：本基金本报告期末未持有债券投资。

注：本基金本报告期末未持有债券投资。

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
----	-------	-------	-------	---------	--------------

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

注：本基金本报告期末未持有权证投资。

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
公允价值变动总额合计(元)				-	
股指期货投资本期收益(元)				-	
股指期货投资本期公允价值变动(元)				-	

本基金投资股指期货的投资政策

