

新华鑫利灵活配置混合型证券投资基金

2021 年第 1 季度报告

2021 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：二〇二一年四月二十一日

§ 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 2021 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 2021 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 新华鑫利灵活配置混合 |
| 基金主代码 | 519165 |
| 交易代码 | 519165 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式基金 |
| 基金合同生效日 | 2014 年 4 月 23 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 4,540,107.14 份 |
| 投资目标 | 通过积极的选股和资产配置策略，在风险可控的前提下追求基金资产净值的持续增长，并力争为投资者提供稳定的绝对回报。 |
| 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 | 50%×沪深 300 指数收益率 +50%×上证国债指数收益率 |
| 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风险中 |

| | |
|-------|--|
| | 等预期收益品种，预期风险和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 |
|-----------------|----------------------------------|
| | (2021 年 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日) |
| 1. 本期已实现收益 | 314,840.33 |
| 2. 本期利润 | 76,638.16 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0161 |
| 4. 期末基金资产净值 | 6,730,598.96 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.4825 |

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 | 0.85% | 0.35% | -1.00% | 0.80% | 1.85% | -0.45% |
| 过去六个月 | 1.96% | 0.34% | 5.81% | 0.66% | -3.85% | -0.32% |
| 过去一年 | 2.17% | 0.30% | 18.92% | 0.66% | -16.75% | -0.36% |

| | | | | | | |
|------------|--------|-------|--------|-------|---------|-------|
| 过去三年 | 13.25% | 1.03% | 23.49% | 0.69% | -10.24% | 0.34% |
| 过去五年 | 22.52% | 1.06% | 39.18% | 0.59% | -16.66% | 0.47% |
| 自基金合同生效起至今 | 48.25% | 1.55% | 82.53% | 0.75% | -34.28% | 0.80% |

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

新华鑫利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历史走势对比图
 (2014 年 4 月 23 日至 2021 年 3 月 31 日)



注：本报告期，本基金各项资产配置比例符合本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 | | |
| 王滨 | 本基金基金经理，固 | 2020-02-26 | - | 13 | 管理学硕士，历任中国工商银行总行固定收益投资经理、中国民生银行投资经 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|
| | <p>定收益 投资部 总监、 新华壹 诺宝货 币市场 基金基 金经 理、新 华活期 添利货 币市场 基金基 金经 理、新 华鑫日 享中短 债债券 型证券 投资基 金基金 经理、 新华恒 稳添利 债券型 证券投 资基金 基金经 理、新 华安享 惠泽 39 个 月定期 开放债 券型证 券投资 基金基 金基 金经 理、新 华增强 债券型 证券投 资基金 基金经</p> | | | | <p>理、民生加银基金管理有限 公司基金经理、新华基金管 理股份有限公司投资经理。</p> |
|--|--|--|--|--|---|

| | | | | | |
|--|---|--|--|--|--|
| | 理、新华安享惠融 88 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、新华纯债添利债券型发起式证券投资基金基金经理。 | | | | |
|--|---|--|--|--|--|

注：1、上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：本报告期末本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

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鑫利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》、《新华鑫利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段时间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运作分析

一季度宏观经济依然呈现复苏态势，PMI 延续走高，工业生产维持高位，制造业景气持续改善，出口高于预期。货币政策强调在支持经济增长和防控风险中的平衡，整体维持稳定连续，资金较为宽松。利率债一季度呈现窄幅震荡，2 月受美债收益率上升影响，国内利率债收益率有所走高，随后逐步小幅下行。整体而言，长债对各项基本面数据的反应相对钝化，呈窄幅波动状态，1 年期国开债收益率较年初上行 17BP 至 2.76%，10 年期国开债收益率则回到年初的 3.57%。信用债收益率变化不大，受前期信用风险事件的影响，瑕疵企业融资情况未明显改善，市场仍然保持谨慎应对。权益市场在 2 月触及阶段性高点后出现大幅调整，核心资产领跌，指数整体回调至年初水平，上证指数收报 3441.91，一季度跌幅 0.9%，中证转债指数一季度跌幅 0.4%。

本基金继续以固定收益类投资品种为主，坚持追求以低波动率的年度绝对回报作为操作目标，主要以债券为底仓同时配置中低权益仓位，希望在控制收益率波动的同时能在一段持有期内获得稳定正收益。本报告期内纯债久期控制在 1 年以内，根据市场行情变化降低了权益和可转债仓位，一季度末可转债仓位降至 0%，权益仓位下降至 7% 附近。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 3 月 31 日,本基金份额净值为 1.4825 元,本报告期份额净值增长率为 0.85%,同期比较基准的增长率为-1.00%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期本基金从 2021 年 1 月 4 日到 2021 年 3 月 31 日连续 58 个工作日基金资产净值低于五千万元。

§ 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 | 469,608.00 | 6.75 |
| | 其中:股票 | 469,608.00 | 6.75 |
| 2 | 固定收益投资 | 6,003,836.30 | 86.25 |
| | 其中:债券 | 6,003,836.30 | 86.25 |
| | 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 | 350,502.53 | 5.04 |
| 7 | 其他各项资产 | 137,372.86 | 1.97 |
| 8 | 合计 | 6,961,319.69 | 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 | 13,300.00 | 0.20 |
| C | 制造业 | 61,892.00 | 0.92 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 42,834.00 | 0.64 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 52,769.00 | 0.78 |
| 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 | 253,235.00 | 3.76 |
| K | 房地产业 | - | - |
| 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 | 25,740.00 | 0.38 |
| 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 | 19,838.00 | 0.29 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 469,608.00 | 6.98 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资。

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 | 601377 | 兴业证券 | 12,700 | 107,315.00 | 1.59 |
| 2 | 601939 | 建设银行 | 6,500 | 47,775.00 | 0.71 |
| 3 | 000776 | 广发证券 | 2,900 | 45,443.00 | 0.68 |
| 4 | 000921 | 海信家电 | 2,100 | 35,154.00 | 0.52 |
| 5 | 601229 | 上海银行 | 3,800 | 33,402.00 | 0.50 |
| 6 | 600160 | 巨化股份 | 2,900 | 26,738.00 | 0.40 |

| | | | | | |
|----|--------|------|-------|-----------|------|
| 7 | 601298 | 青岛港 | 3,800 | 26,524.00 | 0.39 |
| 8 | 601111 | 中国国航 | 2,900 | 26,245.00 | 0.39 |
| 9 | 601200 | 上海环境 | 2,200 | 25,740.00 | 0.38 |
| 10 | 601117 | 中国化学 | 3,200 | 22,368.00 | 0.33 |

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 | 1,721,851.60 | 25.58 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 4,281,984.70 | 63.62 |
| | 其中：政策性金融债 | 4,281,984.70 | 63.62 |
| 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 | 6,003,836.30 | 89.20 |

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 | 108604 | 国开 1805 | 22,060 | 2,218,133.00 | 32.96 |
| 2 | 018006 | 国开 1702 | 16,380 | 1,658,475.00 | 24.64 |
| 3 | 019649 | 21 国债 01 | 10,260 | 1,025,179.20 | 15.23 |
| 4 | 019640 | 20 国债 10 | 5,610 | 560,775.60 | 8.33 |
| 5 | 018008 | 国开 1802 | 3,970 | 405,376.70 | 6.02 |

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

本基金合同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

本基金报告期无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 (1) “建设银行”发行人中国建设银行股份有限公司因存在资金交易信息漏报严重、信贷资产转让业务漏报等行为，银保监会依法对该行罚款 230 万元。（银保监罚决字〔2020〕8 号，2020 年 4 月 20 日）

(2) “广发证券”发行人广发证券股份有限公司，于 2020 年 7 月 20 日收到广东证监局《关于对广发证券股份有限公司采取责令改正、限制业务活动、责令限制高级管理人员权利监管措施的决定》（中国证券监督管理委员会广东监管局行政监管措施决定书〔2020〕97

号), 监管措施包括责令改正、暂停保荐机构资格等。

(3) “上海银行”发行人上海银行股份有限公司因 2014 年至 2019 年期间违规向资本金不足、“四证”不全的房地产项目发放贷款, 以其他贷款科目发放房地产开发贷款; 个人贷款业务严重违反审慎经营规则等违法违规行为, 被责令改正, 并没收违法所得 27.16 万元、罚款 1625 万元, 合计罚没 1652.16 万元。(沪银保监银罚决字(2020)14 号, 2020 年 8 月 14 日)。

(4) “国开 1805”、“国开 1702”及“国开 1802”发行人国家开发银行因为违规的政府购买服务项目提供融资等 24 项行为, 中国银行保险监督管理委员会依据《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条和相关审慎经营规则对国家开发银行进行了处罚, 对其罚款 4880 万元。(银保监罚决字(2020)67 号, 2020 年 12 月 25 日)。

本公司对以上证券的投资决策符合法律法规及公司制度的相关规定, 不存在损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期末本基金投资的其他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 | 2,941.45 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 134,133.64 |
| 5 | 应收申购款 | 297.77 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 137,372.86 |

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

本基金报告期末前十名股票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 | 5,557,966.60 |
| 报告期基金总申购份额 | 57,266.49 |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 1,075,125.95 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 4,540,107.14 |

§ 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**

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§ 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) 中国证监会核准新华鑫利灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
- (二) 《新华鑫利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- (三) 《新华鑫利灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- (四) 更新的《新华鑫利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- (五) 《新华鑫利灵活配置混合型证券投资基金产品资料概要》(更新)
- (六) 关于申请募集新华鑫利灵活配置混合型证券投资基金之法律意见书
- (七) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (八) 基金托管人业务资格批件、营业执照
- (九) 中国证监会要求的其他文件
- (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，或通过基金管理人网站查阅。

新华基金管理股份有限公司
二〇二一年四月二十一日