

新华鑫利灵活配置混合型证券投资基金

2022 年第 3 季度报告

2022 年 9 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年十月二十五日

§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 2022 年 10 月 24 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 2022 年 7 月 1 日起至 9 月 30 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	3,640,436.29 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
	(2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-96,372.49
2.本期利润	-319,798.70
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0876
4.期末基金资产净值	4,923,025.93
5.期末基金份额净值	1.3523

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

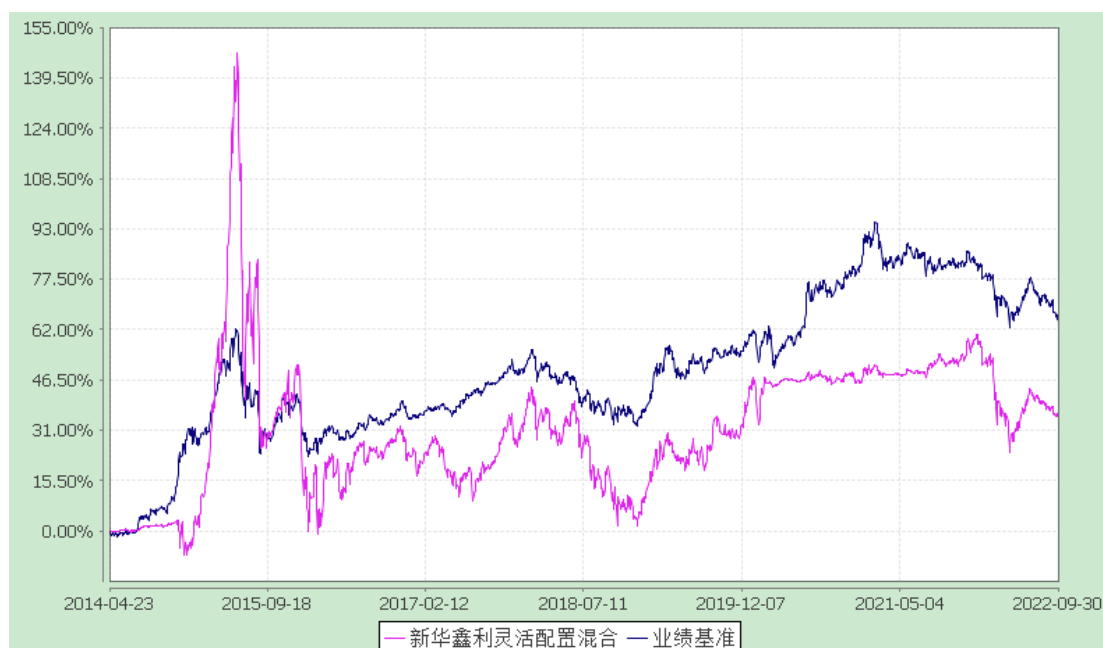
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-6.08%	0.39%	-7.28%	0.44%	1.20%	-0.05%
过去六个月	-1.00%	0.86%	-3.77%	0.60%	2.77%	0.26%
过去一年	-10.24%	0.91%	-9.29%	0.59%	-0.95%	0.32%

过去三年	3.94%	0.68%	7.61%	0.63%	-3.67%	0.05%
过去五年	9.85%	0.97%	13.33%	0.64%	-3.48%	0.33%
自基金合同生效起至今	35.23%	1.44%	64.76%	0.72%	-29.53%	0.72%

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 2022 年 9 月 30 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		
曹巍浩	本基金基金经理，固	2021-05-19	-	15	学士，历任德意志交易所集团数据与分析部 MNI 中国金融市场分析师，汤森路透

	定收益 研究部 总监、 新华鼎 利债券 型证券 投资基 金基金 经理、 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 华恒稳 添利债 券型证 券投资 基金基 金经 理、新 华中债 1-5 年 农发行 债券指 数证券 投资基 金基金 经理。				中国债券和货币市场高级 分析师，天风证券固收执行 总经理和账户投资经理。
--	---	--	--	--	--

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》、《基金从业人员管理规则》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

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办法》，以避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为。该办法规范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。

公司通过合理设置各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构，在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，使各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“价格优先、时间优先、综合平衡、比例实施”作为交易执行的公平原则，保证交易在各投资组合间的公正实施，保证各投资组合间的利益公平对待。

本报告期内，公平交易管理执行情况良好。

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

2022 年三季度国外货币政策正常化力度超过市场预期，国内经济复苏力度又不及期待，疫情背景下消费迟迟难以恢复正常，托举的基建投资也难以完全对冲房地产的下跌。企业盈利预期进一步走低背景下，市场风险偏好走低，债券走势好于股票。

债券市场方面，2022 年三季度，中债综合财富指数上涨 1.47%，信用债表现好于利率；中债固息利率债总财富指数上涨 0.92%，中债信用债总财富指数则上涨了 1.03%。基本面修

复不及预期，疫情扰动持续，在宽松资金面的助力下，债市持续走强。

偏权益市场方面，万得全 A 指数下跌 12.61%，沪深 300 指数下跌 15.16%，中证 1000 指数下跌 12.45%。转债表现好于正股，中证转债指数小跌 3.82%。

本基金立足股债轮动。组合三季度具体看，债券投资方面，以利率债管理组合流动性。股票投资方面，基于对市场的谨慎，进一步压低权益到低仓位，配置上侧重了困境反转和稳增长领域。未来，本基金将继续注意股债仓位的切换以及持仓的风格，在保证弹性的基础上，进一步有效管理波动。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2022 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.3523 元，本报告期份额净值增长率为 -6.08%，同期比较基准的增长率为-7.28%。

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 2022 年 7 月 1 日到 2022 年 9 月 30 日连续 65 个工作日基金资产净值低于五千万元。

后续经营计划

我司将通过多方面的措施促进本基金的规模增长，具体经营计划如下：

（一）与主要销售机构合作制定销售计划，以重点地区为主，将公司的资源向重点地区倾斜。

（二）进一步加强与潜在销售机构的合作，拓宽渠道和客户资源。

（三）采用新客户开发与老客户深入挖掘并重的客户开发方式。

（四）加强投资者教育，引导投资者充分认识产品的风险收益特点。综上所述，本基金为我司产品线主要组成部分。受市场环境的影响，本基金规模出现缩减。我司将在做好基金日常投资运营的同时，加大持续营销工作投入，同时探索其他方式和手段，尽力提升基金规模。

§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	1,232,299.20	24.70
	其中：股票	1,232,299.20	24.70

2	固定收益投资	1,825,369.42	36.58
	其中：债券	1,825,369.42	36.58
	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	1,800,295.90	36.08
	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	130,834.00	2.62
7	其他各项资产	755.15	0.02
8	合计	4,989,553.67	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	928,948.20	18.87
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	15,540.00	0.32
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	85,620.00	1.74
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	170,791.00	3.47
M	科学研究和技术服务业	31,400.00	0.64
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	1,232,299.20	25.03

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	600809	山西汾酒	600	181,734.00	3.69
2	600132	重庆啤酒	1,500	168,300.00	3.42
3	000157	中联重科	30,000	166,200.00	3.38
4	601888	中国中免	700	138,775.00	2.82
5	000776	广发证券	6,000	85,620.00	1.74
6	300775	三角防务	2,300	82,639.00	1.68
7	002075	沙钢股份	20,000	75,800.00	1.54
8	600436	片仔癀	200	53,360.00	1.08
9	000568	泸州老窖	200	46,132.00	0.94
10	300223	北京君正	600	44,382.00	0.90

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	1,429,480.93	29.04
2	央行票据	-	-
3	金融债券	395,888.49	8.04
	其中：政策性金融债	395,888.49	8.04
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	1,825,369.42	37.08

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	019664	21 国债 16	14,000	1,429,480.93	29.04
2	018008	国开 1802	3,870	395,888.49	8.04

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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

1、“三角防务”发行人西安三角防务股份有限公司于 2022 年 3 月 3 日收到中国证券监督管理委员会陕西监管局下发的《陕西证监局关于对西安投资控股有限公司采取出具警示函措施的决定》的行政监管措施决定书。

2、“沙钢股份”的发行人江苏沙钢股份有限公司：

(1) 2021 年 11 月 2 日收到中国证监会《立案告知书》(证监立案字 0372021061 号)：因其涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对其立案。

(2) 依据《证券法》规定，2022 年 5 月 10 日中国证监会拟决定：一、对沙钢集团责令改正、给予警告，并处以 250 万元罚款；二、对锦麟丰泰责令改正、给予警告，并处以 80 万元罚款；三、对沙钢集团董事长沈彬给予警告，并处以 100 万元罚款；四、对尉国给予警告，并处以 100 万元罚；五、对孙廉洁责令改正、给予警告，并处以 30 万元罚款。【处罚字(2022)31 号】

3、“国开 1802”发行人国家开发银行，因监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送 17 项违法违规行为，中国银行保险监督管理委员会对其处以罚款 440 万元。(银保监罚决字(2022)8 号，2022 年 3 月 21 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 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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	595.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	159.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	755.15

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

本报告期初基金份额总额	3,656,843.60
报告期期间基金总申购份额	12,257.81
减：报告期期间基金总赎回份额	28,665.12
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	3,640,436.29

§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

二〇二二年十月二十五日