

# 新华灵活主题混合型证券投资基金

## 2023 年第 3 季度报告

2023 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：中信银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年十月二十五日

## §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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 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 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	新华灵活主题混合
基金主代码	519099
交易代码	519099
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 7 月 13 日
报告期末基金份额总额	6,981,263.64 份
投资目标	以主题投资为核心，前瞻性挖掘市场的长期主题趋势，动态把握市场阶段性的主题转换，并精选获益程度高的主题个股进行投资，在风险可控的前提下追求基金资产净值的持续、稳定增长。
投资策略	本基金以战略性与战术性资产配置策略为指导，围绕市场的长期性和阶段性投资主题进行动态配置，并精选获益程度最高的主题个股群进行重点投资。

业绩比较基准	80%×沪深 300 指数收益率 + 20%×上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金，基金资产整体的预期收益和预期风险高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。
基金管理人	新华基金管理股份有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

### §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
	(2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-593,931.84
2.本期利润	-729,076.44
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0968
4.期末基金资产净值	10,337,073.87
5.期末基金份额净值	1.4807

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。

#### 3.2 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	-6.36%	0.79%	-3.00%	0.73%	-3.36%	0.06%
过去六个月	-11.21%	0.79%	-6.72%	0.69%	-4.49%	0.10%

过去一年	-17.06%	0.84%	-1.60%	0.79%	-15.46%	0.05%
过去三年	-17.83%	1.33%	-13.47%	0.90%	-4.36%	0.43%
过去五年	23.19%	1.33%	11.89%	1.00%	11.30%	0.33%
自基金合同生效起至今	97.77%	1.51%	33.58%	1.11%	64.19%	0.40%

### 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

新华灵活主题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  
(2011 年 7 月 13 日至 2023 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		
邓岳	本基金基金经理	2022-12-14	-	15	信息与信号处理专业硕士，历任北京红色天时金融科

	<p>理，新华中证环保产业指数证券投资基金基金经理、新华沪深 300 指数增强型证券投资基金基金经理、新华中证云计算 50 交易型开放式指数证券投资基金基金经理、新华万银多元策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华外延增长主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理。</p>				<p>技有限公司量化研究员，国信证券股份有限公司量化研究员，光大富尊投资有限公司量化研究员、投资经理，盈融达投资（北京）有限公司投资经理。</p>
--	---	--	--	--	---

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灵活主题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》、《新华灵活主题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运作分析

2023 年 3 季度，市场整体表现不佳，沪深 300 指数下跌 3.98%，年内累计下跌 4.7%。3 季度多数行业表现较差，表现较好的行业有煤炭、非银、石油石化、银行，涨幅在 5%以上，表现较差的行业为传媒、计算机、电力设备及新能源，跌幅都在 10%以上。整个 3 季度，政府稳经济的意愿非常强烈，降印花税、房地产政策放开等大级别的利好政策频出。但是由于经济数据并不好，市场情绪低迷，中美利差过高带来的外资流出导致市场资金处于一个持续失血的状态，股市上涨动力不足，呈现难涨易跌的状态。从上涨较多的行业可以看出，3 季度市场还是看好顺周期资源品的，对金融市场也比较看好，意味着对经济看法是偏好转的。下跌较多的行业里，上半年涨幅很高的 TMT 为代表的科技股因为处于行业变革的初期，未来的景气还没能反应到报表数据上，静态估值较高，再加上资金流出的市况下，资金会倾向于先从涨幅高估值高的地方流出，所以，科技股回吐了较大的涨幅。整个 3 季度，A 股市场内外因素都比较不利，经济数据不佳，中美利差导致的资金流出，都对市场起到了压制作用。

展望未来，预计种种不利的因素都会迎来一定的改善，最新一期的 PMI 等经济数据环比都有改善，结合之前出台的各种政策力度很大，经济有筑底的迹象；美联储加息已经接近尾声，高息状况对美国联邦财政、企业和个人的利息支出都是极大的压力，明年有望进入降息周期，对外资流出压力会有一些的缓解。当前处于一个大国竞争、全球经济处于困境、地区冲突增多的时代，市场的影响因素极其复杂。虽然已经出的强力的政策还没有把经济拉起来，但我们还是要对政府稳经济的意愿保持信心，相信政府的工具箱里还有更多的后续手段，真正地让经济企稳回升。

2023 年 3 季度，本基金在前期维持较高仓位。具体投资组合的构建，按照主观投资逻辑与量化选股策略结合的方式进行投资，重视成长价值风格的配置和个股基本面指标的筛选，在不同阶段对汽车、电力设备及新能源、医药、食品饮料、电子、计算机多个行业都有所配置，整体持仓风格更偏成长。由于 3 季度市场跌幅较大，而成长风格有一定的高 beta 属性，所以本基金在 3 季度表现差强人意，还需要继续努力提高基金业绩。

当前本基金正处于基金份额持有人大会期间，正在对《关于终止新华灵活主题混合型证券投资基金基金合同的议案》进行投票表决，由于该投票对本基金的存续有重大影响，为避免在此重大不确定事项的期间基金净值大幅波动给投资者带来不必要的影响，为保护投资者的利益，当前仓位处于较低的状态。后续投资策略视该投票结果决定本基金是否存续而定。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.4807 元，本报告期份额净值增长率为 -6.36%，同期比较基准的增长率为-3.00%。

#### 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 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日连续六十四个工作日，基金资产净值低于五千万元的情形。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	6,601,885.27	62.58
	其中：股票	6,601,885.27	62.58
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	3,948,005.00	37.42
7	其他各项资产	-	-
8	合计	10,549,890.27	100.00

注：结算备付金包含存放于券商结算账户中的活期存款及应收利息。

## 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	45,158.00	0.44
C	制造业	4,458,691.27	43.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	433,339.00	4.19
E	建筑业	143,374.00	1.39
F	批发和零售业	413,358.00	4.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	13,784.00	0.13
I	信息传输、软件和信息技术服务业	274,339.00	2.65
J	金融业	474,331.00	4.59
K	房地产业	34,488.00	0.33
L	租赁和商务服务业	258,333.00	2.50
M	科学研究和技术服务业	43,090.00	0.42
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	9,600.00	0.09
S	综合	-	-
	合计	6,601,885.27	63.87

### 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股票。

### 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	002027	分众传媒	24,300	173,745.00	1.68
2	002991	甘源食品	2,400	168,576.00	1.63
3	002600	领益智造	27,600	157,872.00	1.53
4	002283	天润工业	21,000	144,690.00	1.40
5	601567	三星医疗	7,800	141,336.00	1.37
6	300926	博俊科技	3,600	111,420.00	1.08
7	000568	泸州老窖	500	108,325.00	1.05
8	600096	云天化	6,000	102,540.00	0.99
9	603179	新泉股份	2,000	99,280.00	0.96
10	603197	保隆科技	1,571	98,674.51	0.95

### 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

本报告期末本基金无股指期货投资。

### 5.9.2 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。

## 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

本基金合同尚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

本报告期末本基金无国债期货投资。

### 5.10.3 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。

## 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

宁波三星医疗电气股份有限公司在报告编制日前一年内曾收到上海证券交易所的监管函。

上海保隆汽车科技股份有限公司在报告编制日前一年内曾收到上海证券交易所的监管函。

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

注：本基金本报告期末无其他资产。

#### 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中不存在流通受限的情况。

#### 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	7,077,164.82
报告期期间基金总申购份额	7,229,527.94
减：报告期期间基金总赎回份额	7,325,429.12
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	6,981,263.64

## §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 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	20230914-20230920	0.00	6,798,803.29	6,798,803.29	0.00	0.00%
产品特有风险							
<p>本基金主要是基于深入研究影响经济发展以及企业盈利的关键性驱动因素，动态把握引导市场运行的长期性以及阶段性投资主题。因此存在对关键性驱动因素影响的范围、程度以及期限判断错误所导致的主题配置失误风险。</p> <p>本基金的投资范围包括存托凭证，除与其他仅投资于沪深市场股票的基金所面临的共同风险外，本基金还将面临中国存托凭证价格大幅波动甚至出现较大亏损的风险，以及与中国存托凭证发行机制相关的风险，包括存托凭证持有人与境外基础证券发行人的股东在法律地位、享有权利等方面存在差异可能引发的风险；存托凭证持有人在分红派息、行使表决权等方面的特殊安排可能引发的风险；存托协议自动约束存托凭证持有人的风险；因多地上市造成存托凭证价格差异以及波动的风险；存托凭证持有人权益被摊薄的风险；存托凭证退市的风险；已在境外上市的基础证券发行人，在持续信息披露监管方面与境内可能存在差异的风险；境内外法律制度、监管环境差异可能导致的其他风险。</p>							

### 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灵活主题混合型证券投资基金募集的文件
- (二) 关于申请募集新华灵活主题混合型证券投资基金之法律意见书

- (三) 《新华灵活主题混合型证券投资基金托管协议》
- (四) 《新华灵活主题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《新华灵活主题混合型证券投资基金招募说明书》
- (七) 《新华灵活主题混合型证券投资基金产品资料概要》(更新)
- (八) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- (九) 基金托管人业务资格批件及营业执照
- (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，或通过本基金管理人网站查阅。

新华基金管理股份有限公司

二〇二三年十月二十五日