



(上接 C15 版)

(1) 行业发展状态
在行业的分析层面,本基金将重点关注定向增发标的股票所处行业...

(2) 标的股票未来成长空间
本基金将借鉴基金管理人独立开发并长期实践使用的成长选股体系...

(3) 募投项目
本基金将重点考察募投项目的 ROE 是否高于公司整体 ROE 水平...

(4) 折溢价率
本基金原则上将重点关注折价率较高的标的股票进行投资...

(2) 事件驱动策略
本基金的事件驱动策略主要通过通过分析影响上市公司股价波动的突发性事件...

(1) 资产重组
资产重组是指企业与企业外部的经济主体进行的,对企业资产、负债以及所有者权益等项目的分布状态进行重新组合...

(2) 高溢价增持
高溢价增持是指高管在二级市场的买入本公司股票的行为。从逻辑上分析,高溢价增持行为可以反映出管理层对于公司股价及未来发展前景的态度...

(3) 股权激励
股权激励是一种通过经营者获得公司股权形式给予企业经营者一定的经济权利。股权激励的意图是尽可能的同化股东和管理人的目标...

(4) 高送转
高送转行为本身对于上市公司而言只是财务报表上的调整,但高送转往往显示公司高速扩张的潜力,敢于不断的进行股本扩张...

3. 大宗交易策略
本基金的大宗交易策略是指通过大宗交易市场折价买入股票,较适当的时间内通过二级市场卖出,赚取大宗交易价格与二级市场价格之间的套利空间...

(三) 债券投资策略
1. 久期策略
久期策略的目标是在预期利率上升时保全资本,预期利率下降时获得较高的资本增值...

2. 收益率曲线策略
本基金在短期、中期、长期品种的配置上主要采用收益率曲线策略。债券收益率曲线形状在受到央行货币政策、公开市场操作、经济增长率、通货膨胀率、货币供应量和市场预期等多种因素的影响下...

3. 信用策略
本基金主要投资信用债券,主要包括:金融债券(不含政策性金融债)、企业债券、公司债券、可转换公司债券(含分离交易的可转换公司债券)、短期融资券、中期票据、资产支持证券等除国债和中央银行票据之外的、非国家信用的固定收益类债券...

(1) 信用利差曲线策略
信用债收益率是在基准收益率基础上加上反映信用风险的信用利差。因此信用利差曲线能够直接反映相应债券品种的信用利差收益率。总体而言,本基金将重点关注信用利差趋向缩小的类属品种及个券...

(2) 个券精选策略
本基金将借助本基金管理人内部的行业及公司研究员的专业研究能力,并结合参考外部权威、专业研究机构的研究成果,对发行主体进行深入的基本面分析...

(3) 信用风险控制
本基金将从如下方面进行信用风险控制:

① 根据国家有权机构批准或认可的信用评级机构的信用评级,依靠基金管理人内部信用评级团队、同时整合基金管理人外部有效资源,深入分析挖掘发债主体的经营状况、现金流、发展趋势等情况

② 严格遵守信用类债券的备选库制度,根据不同的信用风险等级,按照不同的投资管理流程和权限管理制度,对入库债券进行定期信用跟踪分析

③ 采取分散化投资策略和集中度限制,严格控制组合整体的违约风险水平

④ 资本结构;重点关注资产负债率指标。
(2) 定性分析
定性分析重点关注所发行债券的具体条款以及发行主体情况。主要包括债券发行的基本条款(包括私募债券名称、本期发行总额、期限、票面金额、发行价格与利率确定方式、还本付息的期限和方式等)...

5. 收益曲线投资策略
债券收益的来源主要由两大部分组成,第一部分是息票收入,第二部分是资本利得收入。在息票收入固定的情况下,通过主动式债券投资的管理,尽可能多的获取资本利得收入是提高本基金收益的重要手段...

6. 杠杆放大策略
当债券市场出现上升趋势时,由于现券收益率较高,市场资金成本较低时,本基金可以通过不断利用正回购的方式进行滚动操作,放大资金规模,获得超额收益...

7. 可转换债券投资策略
(1) 投资策略
基于新华可转换债券价值评估体系,综合定性分析与定量分析指标确定可转换债券的投资价值,从中精选发债公司具备良好发展潜力或正股具估值优势且市场价格处于合理水平的可转换债券进行投资...

(2) 转股策略
根据市场情况的变化灵活确定转股策略,以有效保障或提高基金利益

9. 基金的业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为:2x一年期银行定期存款税后收益率

10. 基金的风险收益特征
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

11. 基金的投资组合报告
本报告期末基金资产组合情况

Table with 4 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

2. 本报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

3. 本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组合

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

4. 本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组合

Table with 4 columns: 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(%)

5. 本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组合

6. 本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

7. 本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

8. 本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

9. 本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指期货

10. 本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国债期货

11. 投资组合报告附注

(1) 本报告期末本基金投资的前十名证券没有监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

(2) 本报告期末,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

(3) 其他资产构成

Table with 4 columns: 序号, 名称, 金额(元)

(4) 本报告期末持有的处于转股期的可转换债券

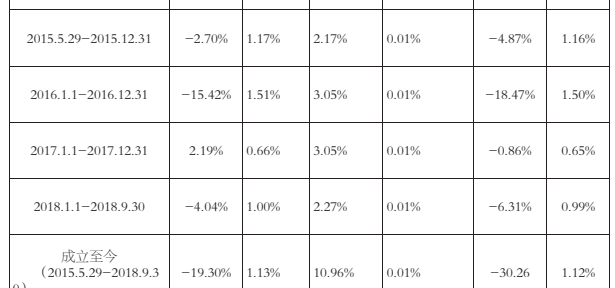
(5) 本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

(6) 投资组合报告附注的其他文字描述部分

十二、基金的费用概览

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩不代表未来表现。投资风险,投资者在做出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书。

一、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



2. 自基金合同生效以来基金业绩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



十三、基金的费用概览
(一) 基金费用的种类

- 1、基金管理人的管理费;
2、基金托管人的托管费;
3、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用;
4、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费;
5、基金份额持有人大会费用;
6、基金的证券交易费用;
7、基金的银行汇划费用;
8、按照国家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

(二) 基金费用计提方法、计提标准和支付方式
1. 基金管理人的管理费
基金管理人的管理费为基金管理人的基本管理费和基金管理人的附加管理费之总和,其中,基金管理人的基本管理费和基金管理人的附加管理费计提方法、计提标准和支付方式如下:

(1) 基本管理费
本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1%年费率计提。管理费率的计算方法如下:

H=Ex1%-当年天数
H 为每日应计提的基金基本管理费
E 为前一日基金资产净值

本基金基本管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金基本管理费划款指令,基金托管人复核后于次日 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休等,支付日期顺延。

(2) 附加管理费
本基金根据每份基金份额在持有期间的年化收益率水平分别适用不同的附加管理费,每份基金份额的附加管理费仅于赎回时可收取。

Table with 2 columns: 基金份额在持有期间的年化收益率(R), 附加管理费率(M)

注:为最大限度保护基金份额持有人利益,附加管理费规则中每份基金份额设立实际收益率平滑保护机制,即基金份额收益率在计提较高数值的附加管理费后的实际收益率不高于其计提较低数值的附加管理费后的实际收益率。

2) 每份基金份额在持有期间的年化收益率的计算公式如下:
R 为某一基金份额在持有期间的年化收益率;

3) 每份基金份额的附加管理费的计算方法如下:
H 为某一基金份额赎回时应计提的附加管理费;

4) 投资者全部或部分赎回基金份额时,该等基金份额计提的附加管理费为每一基金份额根据上述公式分别计算并计提的附加管理费之和,基金托管人不承担复核职责,由基金管理人向基金托管人发送基金附加管理费划款指令,基金托管人于次日首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

例如:假设基金合同于 2014 年 11 月 7 日(周五)生效,则本基金认购份额的第一个运作期自 2014 年 11 月 7 日开始,至 2015 年 5 月 7 日(周四)结束。2015 年 5 月 7 日为认购份额第一个运作期到期日。如基金份额持有人在运作期到期后发起赎回申请,则基金份额持有人的本基金运作期间自 2014 年 11 月 7 日开始起算,至 2015 年 5 月 7 日结束。假设按上述公式计算,本基金的持有期间的年化收益率(R)为 6.3%,则适用上述表格中第二档费率,即 Min{0.50%, R-6%},即比较 0.50%与 6.3%-6.0%=0.3%的大小,相较而言,0.3%较小,故 R=6.3%时适用 0.3%的管理费率。

2. 基金托管人的托管费
本基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下:
H=Ex0.25%-当年天数
H 为每日应计提的基金托管费
E 为前一日基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次日 2 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

上述“(一)基金费用的种类中第 3-8 项费用”,根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额列入当期费用,由基金托管人从基金财产中支付。

(三) 不列入基金费用的项目
下列费用不列入基金费用:
1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金资产的损失;
2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用;
3、《基金合同》生效前的相关费用;
4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

(四) 基金税收
本基金运作过程中涉及的各项纳税主体,其纳税义务按国家税收法律法规执行。

十四、对招募说明书更新部分的说明
本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求,对本基金管理人于 2018 年 7 月 12 日刊登的《新华基金招募说明书(更新)》进行了更新,主要更新的内容如下:

- 1、在“重要提示”中,更新了招募说明书内容的截止日期及有关财务数据的截止日期。
2、在“三、基金管理人”中,更新了主要人员情况。
3、在“四、基金托管人”中,更新了基金托管人的相关信息。
4、在“五、相关服务机构”中,更新了其他销售机构的信息。
5、在“九、基金的投资”中,更新了本基金投资组合报告的内容,数据截至时间为 2018 年 9 月 30 日。
6、更新了“十、基金的业绩”的数据,数据截至时间为 2018 年 9 月 30 日。
7、更新了“十二、其他应披露事项”内容,披露自 2018 年 5 月 30 日至 2018 年 11 月 29 日期间本基金的公告信息:
(1) 本基金管理人、托管人目前无重大诉讼事项。
(2) 2018 年 6 月 30 日 新华基金管理股份有限公司关于旗下基金 2018 半年度资产净值的公告
(3) 2018 年 7 月 4 日 新华基金管理股份有限公司关于暂停浙江金诚诚基金销售有限公司代理旗下基金相关销售业务的公告
(4) 2018 年 7 月 12 日 新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书(更新)
(5) 2018 年 7 月 19 日 新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金 2018 年第 2 季度报告
(6) 2018 年 8 月 28 日 新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金 2018 年半年度报告
(7) 2018 年 10 月 13 日 新华基金管理股份有限公司关于变更长期停牌
(8) 2018 年 10 月 17 日 新华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金在众升财富(北京)基金销售有限公司开通定期定额投资业务并参加申购费率优惠活动的公告
(9) 2018 年 10 月 24 日 新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金 2018 年第 3 季度报告