新华鑫动力灵活配置混合型证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 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：二〇二六年十月二十七日

§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约定，于 2026 年 10 月 26 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 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华鑫动力灵活配置混合
基金主代码	002083
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 6 月 8 日
报告期末基金份额总额	360,165,455.81 份
投资目标	综合运用多种投资策略，在严格控制基金资产净值下行风险的基础上，力争持续实现超越业绩基准的超额收益。
投资策略	投资策略方面，本基金将以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。本基金的主要投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券的投资策略、权证的投资策略等。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*60%＋中债-综合全价（总值）指数收益率*40%
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。	
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	
下属分级基金的基金简称	新华鑫动力灵活配置混合 A	新华鑫动力灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	002083	002084
报告期末下属分级基金的份额总额	210,315,084.69 份	149,850,371.12 份

§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 (2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)	
	新华鑫动力灵活配置混合 A	新华鑫动力灵活配置混合 C
1.本期已实现收益	-61,901,467.15	-42,807,770.92
2.本期利润	-195,797,959.39	-134,366,446.09
3.加权平均基金份额本期利润	-0.9249	-0.9118
4.期末基金资产净值	383,684,689.08	270,401,797.66
5.期末基金份额净值	1.8243	1.8045

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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

1、新华鑫动力灵活配置混合 A：

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	-33.46%	2.66%	-7.42%	0.77%	-26.04%	1.89%
过去六个月	-9.56%	2.57%	-0.66%	0.77%	-8.90%	1.80%
过去一年	-9.94%	2.37%	-3.00%	0.68%	-6.94%	1.69%
过去三年	-2.10%	2.06%	14.00%	0.68%	-16.10%	1.38%
过去五年	-43.65%	1.98%	-2.06%	0.67%	-41.59%	1.31%
过去七年	92.44%	2.09%	15.55%	0.70%	76.89%	1.39%
过去十年	81.88%	1.84%	28.24%	0.69%	53.64%	1.15%
自基金合同生效起至今	82.43%	1.81%	31.02%	0.68%	51.41%	1.13%

2、新华鑫动力灵活配置混合 C：

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	-33.47%	2.66%	-7.42%	0.77%	-26.05%	1.89%
过去六个月	-9.60%	2.57%	-0.66%	0.77%	-8.94%	1.80%
过去一年	-10.02%	2.37%	-3.00%	0.68%	-7.02%	1.69%
过去三年	-2.39%	2.06%	14.00%	0.68%	-16.39%	1.38%
过去五年	-43.93%	1.98%	-2.06%	0.67%	-41.87%	1.31%
过去七年	91.15%	2.09%	15.55%	0.70%	75.60%	1.39%
过去十年	80.45%	1.84%	28.24%	0.69%	52.21%	1.15%
自基金合同生效起至今	80.45%	1.81%	31.02%	0.68%	49.43%	1.13%

注：本基金自2026年9月21日起业绩比较基准由“沪深300指数收益率*60%＋中国债券总指数收益率*40%”变更为“沪深300指数收益率*60%+中债-综合全价(总值)指数收益率*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

新华鑫动力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的历史走势对比图

(2016 年 6 月 8 日至 2026 年 9 月 30 日)

1．新华鑫动力灵活配置混合 A：



2．新华鑫动力灵活配置混合 C：



注：本基金自 2026 年 9 月 21 日起业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率*60%＋中国债券总指数收益率*40%”变更为“沪深 300 指数收益率*60%+中债-综合全价(总值)指数收益率*40%”。

§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		
崔古昕	本基金基金经理，新华科技甄选混合型发起式证券投资基金基金经理、新华数字经济混合型发起式证券投资基金基金经理。	2023-01-03	-	14	计算机工程硕士，曾任量宇私募股权基金股权投资部投资经理，新华基金管理股份有限公司研究部研究员、总监助理、基金经理助理。
蔡春红	本基金基金经理，研究部总监兼权益投资部副总监（主持工作），新华钻石品质企业混合型证券投资基金基金经理、	2025-04-29	-	16	国际金融硕士，曾任新华基金管理股份有限公司研究部行业研究员，基金经理助理。

	新华优选消费混合型证券投资基金基金经理、新华趋势领航混合型证券投资基金基金经理。				

注：1、首任基金经理，任职日期指基金合同生效日，离任日期指根据公司决定确定的解聘日期。

2、非首任基金经理，任职日期和离任日期均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

3、证券从业的含义遵从《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》、《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遵规守信情况的说明

本报告期，新华基金管理股份有限公司作为新华鑫动力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》、《新华鑫动力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

本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度，通过制度、流程、系统和技术手段落实公平交易原则，公平对待旗下管理的所有投资组合。本报告期，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未发生违法违规或对基金财产造成损失的异常交易行为；本基金管理人旗

下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发生同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

市场回顾

上半年 A 股走出一波鲜明的结构性行情，但 2026 年三季度 A 股呈现“急跌—反弹—二次探底”的三段式格局，主要股指全线收跌。上证指数收于 3842.19 点，单季下跌 6.16%；前期涨幅较大的成长方向回撤尤为剧烈，创业板指数、科创 50 指数单季分别下跌 27.80%和 30.70%。

本轮回调的核心触发因素来自外部流动性冲击。7 月上旬，日韩央行加息、美债长端收益率突破叠加国际油价走高，全球 AI 杠杆交易同步瓦解，极致拥挤的算力交易遭遇强制性出清。8 月市场曾因中报业绩兑现而短暂修复，但下旬美债风暴、美联储加息落地及美伊冲突再度压制风险偏好，A 股进入第二轮去杠杆的震荡磨底阶段。

结构层面，高低切换与风格再平衡特征突出。资源红利、金融等低估值方向相对抗跌，而算力、新能源等前期热门赛道深度调整。基本面并非主要拖累——全部 A 股中报归母净利润同比回升至约 15.9%，盈利修复广度持续扩散，市场下跌更多源于流动性冲击与筹码结构的脆弱性。

在本季度的基金操作中，我们的股票仓位基本保持稳定。在行业配置方面，组合延续上一阶段的调仓方向，继续从“偏新能源龙头集中”转向“新能源核心+半导体材料/设备+部分消费电子/算力”的更分散配置。

市场展望

展望四季度，市场核心矛盾或从估值再平衡转向三季报盈利验证与稳增长政策的落地节奏。政策端已释放加力信号，央行三季度例会强调“加大逆周期调节力度”，中长期资金入市持续推进。短期扰动尚存，但产业趋势与流动性宽松的底层逻辑未发生根本变化，市场中枢有望在震荡中逐步修复。

目前比较重要的观测指标是全市场的成交量，成交量见底后预计将带来股票市场的反应。目前核心矛盾从政策预期切换至三季报盈利验证。美联储 10 月大概率按兵不动，外部流动性约束边际缓和；国内政策底已夯实，科技板块节前压制因素明显改善，AI 产业链与半导体制造链盈利兑现确定性较高。

基金主要投资于新能源和新能源相关的制造业。新能源板块内部分化剧烈：电池、能源金属、风电设备、光伏设备都有阶段性的冲高但很快又回落。锂电重点关注上游能源金属价格，碳酸锂主力跌破 12 万元/吨而锂电股不跟跌，成本下行打开中下游利润空间。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 1.8243 元，本报告期份额净值增长率为-33.46%，同期业绩比较基准收益率为-7.42%；C 类基金份额净值为 1.8045 元，本报告期份额净值增长率为-33.47%，同期业绩比较基准收益率为-7.42%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期未出现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。

§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	595,444,696.03	88.64
	其中：股票	595,444,696.03	88.64
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	74,675,446.91	11.12
7	其他资产	1,671,149.49	0.25
8	合计	671,791,292.43	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	3,390.75	0.00
C	制造业	542,526,925.62	82.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	288,129.66	0.04
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	35,315,350.00	5.40
J	金融业	-	-
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	-	-
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	17,310,900.00	2.65
	合计	595,444,696.03	91.03

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通过港股通投资的股票。

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	300750	宁德时代	160,000	46,577,600.00	7.12
2	300037	新宙邦	600,000	39,912,000.00	6.10
3	605117	德业股份	500,000	39,080,000.00	5.97
4	300568	星源材质	2,300,000	36,202,000.00	5.53
5	688256	寒武纪	35,000	35,315,350.00	5.40
6	688808	联讯仪器	15,041	23,250,990.17	3.55
7	002396	星网锐捷	700,000	22,820,000.00	3.49

8	688172	燕东微	430,000	18,244,900.00	2.79
9	600673	东阳光	570,000	17,310,900.00	2.65
10	300811	铂科新材	220,000	17,281,000.00	2.64

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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

本报告期内，本基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	526,985.63
2	应收证券清算款	332,156.41
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	812,007.45
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,671,149.49

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	688808	联讯仪器	360,866.17	0.06	新股限售

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

项目	新华鑫动力灵活配置混合A	新华鑫动力灵活配置混合C
本报告期期初基金份额总额	218,269,052.78	150,385,634.01
报告期期间基金总申购份额	10,632,649.91	21,389,234.23
减：报告期期间基金总赎回份额	18,586,618.00	21,924,497.12
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	210,315,084.69	149,850,371.12

§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投资本基金。

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投资本基金。

§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

本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期未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)中国证监会准予新华鑫动力灵活配置混合型证券投资基金注册的文件

(二)《关于申请募集新华鑫动力灵活配置混合型证券投资基金之法律意见书》

(三)《新华鑫动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

(四)《新华鑫动力灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

(五)《新华鑫动力灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》（更新）

(六)基金管理人业务资格批件、营业执照

(七)基金托管人业务资格批件、营业执照

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到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件，或通过基金管理人、基金托管人、其他基金销售机构的网站查询。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

新华基金管理股份有限公司

二〇二六年十月二十七日