新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3月31日

基金管理人:新华基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年四月二十日

§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。基金托管人中国工商银行根据本基金合同规定,于2011年4月19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2011年01月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华泛资源优势混合
基金主代码	519091
交易代码	519091
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年7月13日
报告期末基金份额总额	919,836,824.01份
投资目标	在有效控制风险的前提下,通过重点精选与集中配置具有社会资源和自然资源(泛资源)优势的股票,实现基金净值增长,以求持续地超越业绩比较基准。
投资策略	本基金采用"自下而上"结合"自上而下"的投资策略,通过股票选择、行业配置,结合自上而下的战术性大类资产配置策略,进行积极投资管理。
业绩比较基准	60%×沪深300指数 + 40%×上证国债指数
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高等风险品种,预期风险和收益高于债券型、货币型基金,低于股票型基金。
基金管理人	新华基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	-7,746,833.86
2.本期利润	7,736,237.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0076
4.期末基金资产净值	932,462,778.90
5.期末基金份额净值	1.014

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3月	1.00%	0.93%	2.37%	0.82%	-1.37%	0.11%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2009年7月13日至2011年3月31日)

注:本报告期,本基金各资产配置比例符合本基金合同约定。

§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		
崔建波	本基金基金经理,新华行业周期轮换股票型证券投资基金基金经理	2010-3-24	-	16	经济学硕士,历任天津中融证券投资咨询公司研究员、申银万国天津佟楼营业部投资经纪顾问部经理、海融资讯系统有限公司研究员、和讯信息科技有限公司证券研究部、理财服务部经理、北方国际信托股份有限公司投资部信托高级投资经理。现任新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理,新华行业周期轮换股票型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,新华基金管理有限公司作为新华泛资源优势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》、《新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》以及其他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

本报告期内,基金管理人一直坚持公平交易原则,在投资决策和交易执行等各个环节保证公平交易原则的严格执行。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内,基金管理人未管理与本基金风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年一季度,大盘走势以震荡上升为主,行业表现可谓泾渭分明,周期股普遍上涨,钢铁、家电、汽车、建材、地产、煤炭、有色、化工、机械、金融等行业涨幅大都在5%-15%之间;而大消费类行业则表现较差,诸如医药、食品饮料、农业、TMT等行业,下跌幅度基本处于0%-5%之间。

早在2010年四季度,我们就着手研究2011年一季度和全年的机会在哪里及行情将如何演绎,对各种情景进行了详细探讨,并力求找出可能性最大的情景。结合严密的逻辑推理结论及草根数据的切合度检验,我们认为一季度中上游行业补库存周期比较确定。

具体演绎逻辑是这样的,短期供需缺口导致的产能利用率的提升、净资产收益率的提高将会推升上游资源品及中游工业品的价格,以及货币政策相对不是很紧,都将使市场对周期类公司的业绩预期向上修正,从而推动周期类股票走出一波比较好的行情,于是我们配置上偏向了汽车、地产、金融、煤炭、有色等周期类行业,这一判断最终得到了市场的肯定。

我们抱着敬畏市场的心态,在不断总结经验教训中力求为基金持有人带来最大收益,这鞭策我们不断的反省自身、更加科学的认识市场规律、更加勤奋的工作、更加快速的对市场做出反应,这也是该基金业绩表现越来越好的根本原因所在,今后我们将一如既往,力争把业绩做的更好、更稳定,以更好地为广大基金持有人服务。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年3月31日,本基金份额净值为1.014 元,本报告期份额净值增长率为1.00%,同期比较基准的增长率为2.37%。

§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	744,463,850.34	78.58
	其中:股票	744,463,850.34	78.58
2	固定收益投资	123,914,000.00	13.08
	其中:债券	123,914,000.00	13.08
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	64,119,403.61	6.77
6	其他各项资产	14,936,588.29	1.58
7	合计	947,433,842.24	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	采掘业	82,556,281.29	8.85
C	制造业	244,703,283.95	26.24
C0	食品、饮料	63,747,774.10	6.84
C1	纺织、服装、皮毛	2,925,042.93	0.31
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	43,050,000.00	4.62
C4	石油、化学、塑胶、塑料	8,364,156.00	0.90
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	41,354,154.59	4.43
C7	机械、设备、仪表	48,580,448.61	5.21
C8	医药、生物制品	35,868,205.56	3.85
C99	其他制造业	813,502.16	0.09
D	电力、煤气及水的生产和供应业	43,558,107.40	4.67
E	建筑业	17,485,630.40	1.88
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	84,341,563.50	9.05
H	批发和零售贸易	3,010,299.95	0.32
I	金融、保险业	185,120,981.65	19.85
J	房地产业	68,432,548.60	7.34
K	社会服务业	542,800.00	0.06
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	14,712,353.60	1.58
	合计	744,463,850.34	79.84

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	600497	驰宏锌锗	1,200,000	43,548,000.00	4.67
2	600187	国中水务	5,000,000	43,050,000.00	4.62
3	000602	*ST金马	1,366,134	42,828,300.90	4.59
4	600036	招商银行	2,939,951	41,423,909.59	4.44
5	300146	汤臣倍健	311,160	35,708,721.60	3.83
6	300006	莱美药业	1,070,478	34,276,705.56	3.68
7	600050	中国联通	6,000,000	34,140,000.00	3.66
8	601166	兴业银行	978,279	28,086,390.09	3.01
9	600887	伊利股份	811,550	28,039,052.50	3.01
10	600461	洪城水业	1,600,000	24,064,000.00	2.58

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	123,914,000.00	13.29
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	123,914,000.00	13.29

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	122014	09豫园债	600,000	61,860,000.00	6.63
2	122931	09临海债	200,000	21,710,000.00	2.33
3	0980130	09伊城投债	200,000	20,344,000.00	2.18
4	123001	09爱使债	200,000	20,000,000.00	2.14

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本报告期末无资产支持证券投资。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本报告期,本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,001,574.99
2	应收证券清算款	9,287,901.81
3	应收股利	-
4	应收利息	3,613,177.77
5	应收申购款	33,933.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,936,588.29

5.8.4 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。

5.8.5 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	600497	驰宏锌锗	43,548,000.00	4.67	召开股东大会。
1	600187	国中水务	43,050,000.00	4.62	非公开发行锁定期。
2	600461	洪城水业	24,064,000.00	2.58	非公开发行锁定期。

5.8.6 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	1,120,729,581.65
本报告期基金总申购份额	3,735,905.77
减:本报告期基金总赎回份额	204,628,663.41
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	919,836,824.01

§7 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。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准新世纪泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

(二)关于申请募集新世纪泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金之法律意见书

(三)中国证监会关于核准新世纪基金管理有限公司变更公司名称、变更住所的批复

(四)《新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

(五)《新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

(六)《新华基金管理有限公司开放式基金业务规则》

(七)《新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

(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

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

8.3 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。

新华基金管理有限公司

二〇一一年四月二十日

新华行业周期轮换股票型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3月31日

基金管理人:新华基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年四月二十日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年4月19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2011年01月01日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华行业周期轮换股票
基金主代码	519095
交易代码	519095
基金运作方式	契约形开放式
基金合同生效日	2010年7月21日
报告期末基金份额总额	169,353,834.55份
投资目标	在有效控制风险的前提下,通过把握行业周期轮换规律,动态调整基金股票资产在不同行业之间的配置比例,力求实现基金净值增长持续地超越业绩比较基准。
投资策略	本基金采用自上而下与自下而上相结合的投资策略,即在通过深入分析宏观经济周期、估值水平、政策导向以及市场情绪等因素以判断各大类资产配置比例的基础上,借助本公司自行开发的"新华三维行业周期轮换模型(MVQ模型)",寻找预期能够获得超额收益的行业,并重点配置其中优质上市公司的股票。
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	本基金为股票型基金,属于证券投资基金中的高风险高收益品种,预期风险和收益均高于混合型基金和债券型基金。
基金管理人	新华基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	1,649,690.00
2.本期利润	-2,085,209.77
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0133
4.期末基金资产净值	191,539,867.43
5.期末基金份额净值	1.131

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	-1.14%	1.07%	2.72%	1.09%	-3.86%	-0.02%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

新华行业周期轮换股票型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2010年7月21日至2011年3月31日)

注:1、本基金自2010年7月21日成立;
2、本基金建仓期为6个月,建仓期结束,本基金各资产配置比例符合本基金合同约定。

§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		
周永胜	本基金基金经理	2010-7-21	-	17	经济学硕士,历任广发证券海南业务总部投资银行部经理、广发证券投资自营总部投资主管、汉唐证券投资管理总部副总经理、红塔证券资产管理总部副总经理、渤海证券投资总部副总经理。现任新华基金管理有限公司研究总监,新华行业周期轮换股票型证券投资基金基金经理。
崔建波	本基金基金经理,新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2010-7-21	-	16	经济学硕士,历任天津中融证券投资咨询公司研究员、申银万国天津佟楼营业部投资经纪顾问部经理、海融资讯系统有限公司研究员、和讯信息科技有限公司证券研究部、理财服务部经理、北方国际信托股份有限公司投资部信托高级投资经理。现任新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理,新华行业周期轮换股票型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,新华基金管理有限公司作为新华行业周期轮换股票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》、《新华行业周期轮换股票型证券投资基金基金合同》以及其他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

本报告期内,基金管理人一直坚持公平交易原则,在投资决策和交易执行等各个环节保证公平交易原则的严格执行。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内,基金管理人未管理与本基金风格相似的其他基金。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年1季度虽然A股市场主要指数均出现不同程度上涨,但从个股来看很多却出现较大幅度下跌,这与2010年指数下跌个股上涨形成了鲜明的反差,因此,2011年一开年更像是相对2010年的"纠偏"行情。

低估值大盘蓝筹股的上涨是带动指数上涨的主要力量,由于本基金的配置主要是以金融为代表的低估值蓝筹股,因此净值亦随市场指数出现了一定的上涨。当然,这也得益于我们在2010年底和2011年初对今年上半年可能出现周期蓝筹股行情的判断。

对于2011年全年,虽然我们不改"可能是非常复杂的一年"的判断,但开始有了"上半年周期蓝筹,下半年消费"的较为清晰的认识轮廓。未来几个季度我们将以上述思路为主线进行配置和操作,同时,考虑到今年仍然存在的复杂性,本基金仍将可能随时采取更为"灵活"的操作去应对。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年3月31日,本基金份额净值为1.131元,本报告期份额净值增长率为-1.14%,同期比较基准的增长率为2.72%。

§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	171,483,406.74	88.93
	其中:股票	171,483,406.74	88.93
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	15,274,513.02	7.92
6	其他各项资产	6,075,719.52	3.15
7	合计	192,833,639.28	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	采掘业	3,629,000.00	1.89
C	制造业	92,489,794.10	48.29
C0	食品、饮料	14,779,870.88	7.72
C1	纺织、服装、皮毛	6,460,209.00	3.37
C2	木材、家具	4,383,324.93	2.29
C3	造纸、印刷	8,610,000.00	4.50
C4	石油、化学、塑胶、塑料	6,717,600.00	3.51
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	14,790,528.42	7.72
C7	机械、设备、仪表	36,428,060.87	19.02
C8	医药、生物制品	320,200.00	0.17
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	6,016,000.00	3.14
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	12,879,428.00	6.72
H	批发和零售贸易	12,560,493.85	6.56
I	金融、保险业	16,653,719.54	8.69
J	房地产业	15,123,948.25	7.90
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	12,131,023.00	6.33
	合计	171,483,406.74	89.53

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	600887	伊利股份	284,326	9,823,463.30	5.13
2	002490	山东墨龙	447,451	9,732,059.25	5.08
3	600187	国中水务	1,000,000	8,610,000.00	4.50
4	002430	杭氧股份	254,000	8,506,460.00	4.44
5	600580	卧龙电气	440,000	7,141,200.00	3.73
6	600157	永泰能源	267,400	7,037,968.00	3.67
7	000002	万 科A	800,000	6,952,000.00	3.63
8	002450	康得新	180,000	6,717,600.00	3.51
9	000700	模塑科技	785,403	6,707,341.62	3.50
10	601318	中国平安	132,849	6,570,711.54	3.43

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期内未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期内未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本报告期末无资产支持证券投资。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

5.8.2 本报告期内,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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	802,961.43
2	应收证券清算款	1,626,764.20
3	应收股利	-
4	应收利息	3,981.15
5	应收申购款	3,642,012.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,075,719.52

5.8.4 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。

5.8.5 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	600187	国中水务	8,610,000.00	4.50	非公开发行锁定期。
2	600157	永泰能源	7,037,968.00	3.67	重大事项停牌

5.8.6 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	165,817,079.27
本报告期基金总申购份额	43,478,815.35
减:本报告期基金总赎回份额	39,942,060.07
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	169,353,834.55

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内未有影响投资者决策的其他重要信息。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准新华行业周期轮换股票型证券投资基金募集的文件

(二)关于申请募集新华行业周期轮换股票型证券投资基金之法律意见书

(三)《新华行业周期轮换股票型证券投资基金基金合同》

(四)《新华行业周期轮换股票型证券投资基金托管协议》

(五)《新华基金管理有限公司开放式基金业务规则》

(六)《新华行业周期轮换股票型证券投资基金招募说明书》

(七)基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

(八)基金托管人业务资格批件及营业执照

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

8.3 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。

新华基金管理有限公司

二〇一一年四月二十日

新华钻石品质企业股票型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3月31日

基金管理人:新华基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年四月二十日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年4月19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2011年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华钻石品质企业股票
基金主代码	519093
交易代码	519093
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年2月3日
报告期末基金份额总额	837,255,625.71份
投资目标	本基金通过对上市公司基本面的深入研究,结合宏观经济周期和行业景气度分析,力求在有效控制风险并适度保持良好流动性的前提下,精选具有稳定价值性和高质量成长性的钻石品质类的优质上市公司。
投资策略	本基金采取自上而下与自下而上相结合的投资策略,通过对经济周期、行业特征等宏观层面的信息进行全面分析,调整大类资产配置比例和行业配置比例;在个股个券的选择上采用自下而上的投资策略,核心是从企业价值的稳定性和成长的高质量出发,筛选具有钻石品质的优质企业,并进行重点配置。钻石品质企业股票的配置比例不低于股票资产配置的80%。钻石品质企业是指具有稳定价值性和高质量成长性的上市公司,它们具有安全、透明、稳定、创新与领导气质五大优秀品质。
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	本基金为股票型基金,属于证券投资基金中的高风险高收益品种,预期风险和收益均高于混合型基金、债券型基金和货币型基金。
基金管理人	新华基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	-12,114,099.57
2.本期利润	18,256,478.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.0194
4.期末基金资产净值	869,364,332.01
5.期末基金份额净值	1.038

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	1.67%	1.28%	2.72%	1.09%	-1.05%	0.19%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

新华钻石品质企业股票型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2010年2月3日至2011年3月31日)

注:报告期内本基金的各项投资比例符合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		
曹名长	本基金基金经理;新华优选分红混合型证券投资基金基金经理;新华基金管理有限公司基金管理部副总监	2010-2-3	-	14	经济学硕士,历任君安证券有限公司研究员、红塔证券股份有限公司资产管理部投资经理、百瑞信托股份有限公司投资经理,现任新华基金管理有限公司基金管理部副总监、新华优选分红混合型证券投资基金基金经理,新华钻石品质企业股票型证券投资基金基金经理。
李昱	本基金基金经理	2011-1-27	-	14	管理学硕士,14年证券从业经验。历任广发证券股份有限公司环市东营业部大户主管,广发证券股份有限公司资产管理部投资经理。李昱女士于2010年3月加入新华基金管理有限公司,任专户管理部负责人,现任新华钻石品质企业股票型证券投资基金基金经理。

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,新华基金管理有限公司作为新华钻石品质企业股票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》、《新华钻石品质企业股票型证券投资基金基金合同》以及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

本报告期内,基金管理人一直坚持公平交易原则,在投资决策和交易执行等各个环节保证公平交易原则的严格执行。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内,基金管理人未管理与本基金风格相似的其他基金。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年1季度虽然A股市场主要指数均出现不同程度上涨,但从个股来看很多却出现较大幅度下跌,这与2010年指数下跌个股上涨形成了鲜明的反差,因此,2011年一开年更像是相对2010年的"纠偏"行情。

低估值大盘蓝筹股的上涨是带动指数上涨的主要力量,由于本基金的配置主要是以金融为代表的低估值蓝筹股,因此净值亦随市场指数出现了一定的上涨。当然,这也得益于我们在2010年底和2011年初对今年上半年可能出现周期蓝筹股行情的判断。

对于2011年全年,虽然我们不改"可能是非常复杂的一年"的判断,但开始有了"上半年周期蓝筹,下半年消费"的较为清晰的认识轮廓。未来几个季度我们将以上述思路为主线进行配置和操作,同时,考虑到今年仍然存在的复杂性,本基金仍将可能随时采取更为"灵活"的操作去应对。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年3月31日,本基金份额净值为1.038元,本报告期份额净值增长率为1.67%,同期比较基准的增长率为2.72%。

§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	825,600,801.34	93.88
	其中:股票	825,600,801.34	93.88
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	44,959,051.35	5.11
6	其他各项资产	8,860,948.68	1.01
7	合计	879,420,801.37	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-