新华钻石品质企业股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011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2011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	740,558,762.92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7月1日-2011年9月30日）
1.本期已实现收益	7,108,922.15
2.本期利润	-70,832,868.60
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0929
4.期末基金资产净值	665,793,660.14
5.期末基金份额净值	0.899

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。

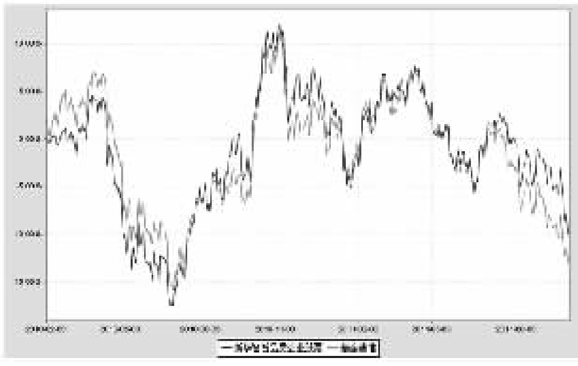
3.2 基金净值表现

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	-9.56%	1.09%	-12.11%	1.06%	2.55%	0.03%

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9月30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，新华灵活主题股票型证券投资基金基金经理	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，新华灵活主题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3季度A股市场调整幅度超出市场的普遍预期，主要的原因在于8月份CPI走势未出现预期的较大幅度下降，以及欧洲希腊危机的反复。

本基金3季度的股票配置比例仍保持高水平，净值表现差强人意。但从风险收益的角度来看，未来的机会将大于风险，因此，本基金争取通过对公司的深入研究和把握，使得今后的一段时间能取得较好的收益，以尽量弥补过去一段时期的净值损失。

对于2011年最后一个季度以及2012年上半年，我们认为在通胀下行明确、经济增长有底，以及政策趋向于稳定和向好的环境下，前期市场下跌的主要因素将消失，从而市场向上的概率大。当然，新的担忧因素是通胀和经济的下行将带来盈利的下调，但我们认为这个因素可能已经反应在市场之中，因此，未来半年我们是比较乐观的，并将继续加强对股票资产的配置和投资。风险的控制则主要在于盈利可能大幅下调的强周期行业以及部分无真实增长支撑的高估值个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年9月30日，本基金份额净值为0.899元，本报告期份额净值增长率为-9.56%，同期比较基准的增长率为-12.11%。

§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	628,054,106.05	93.69
	其中：股票	628,054,106.05	93.69
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	38,286,800.71	5.71
6	其他各项资产	4,002,133.95	0.60
7	合计	670,343,040.71	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	5,560,128.00	0.84
B	采掘业	-	-
C	制造业	196,309,962.74	29.49
C0	食品、饮料	70,005,618.79	10.51
C1	纺织、服装、皮毛	20,907,688.80	3.14
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	17,095,918.93	2.57
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	88,300,736.22	13.26
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	114,163,894.48	17.15
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	6,453,000.00	0.97
G	信息技术业	57,716,983.03	8.67
H	批发和零售贸易	29,033,909.20	4.36
I	金融、保险业	165,834,869.11	24.91
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	52,981,359.49	7.96
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	628,054,106.05	94.33

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	600187	国中水务	6,000,000	65,820,000.00	9.89
2	601318	中国平安	1,488,861	49,981,063.77	7.51
3	600007	中国国贸	5,122,807	46,463,859.49	6.98
4	601601	中国太保	2,172,580	40,171,004.20	6.03
5	600036	招商银行	3,319,955	36,718,702.30	5.52
6	600050	中国联通	6,889,739	35,275,463.68	5.30
7	600600	青岛啤酒	895,474	29,604,370.44	4.45
8	000550	江铃汽车	1,394,715	28,089,560.10	4.22
9	600519	贵州茅台	138,755	26,445,315.45	3.97
10	002242	九阳股份	2,880,646	26,185,072.14	3.93

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末，本基金未持有债券。

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

报告期末，本基金未持有债券。

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

报告期末，本基金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名的前五名权证投资明细

报告期末，本基金未持有权证。

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之外的股票。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,000,000.00
2	应收证券清算款	2,886,513.53
3	应收股利	-
4	应收利息	6,903.75
5	应收申购款	108,716.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,002,133.95

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末，本基金未持有处于转股期的可转换债券。

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	65,820,000.00	9.89	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	793,339,172.07
本报告期基金总申购份额	17,558,007.33
减：本报告期基金总赎回份额	70,338,416.48
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	740,558,762.92

§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钻石品质企业股票型证券投资基金募集的文件
（二）关于申请募集新华钻石品质企业股票型证券投资基金之法律意见书
（三）《新华钻石品质企业股票型证券投资基金托管协议》
（四）《新华钻石品质企业股票型证券投资基金基金合同》
（五）《新华基金管理有限公司开放式基金业务规则》
（六）更新的《新华钻石品质企业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，或通过本基金管理人网站查阅。

新华基金管理有限公司
二〇一一年十月二十五日

新华优选分红混合型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30日

基金管理人：新华基金管理有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一一年十月二十五日

§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2011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2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华优选分红混合	
基金主代码	519087	
交易代码	519087	519088
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005年9月16日	
报告期末基金份额总额	1,680,322,668.14份	
投资目标	有效地控制风险，实现基金净值增长持续地超越业绩比较基准并提供稳定的分红。	
投资策略	采用战术型资产配置策略；寻找品质优异的高成长型上市公司及分红能力强的价值型上市公司，并辅助以国际竞争力比较，寻找具有市场估值合理的股票，确定最终的投资组合。	
业绩比较基准	60%×中信标普300指数+40%×中信标普全债指数	
风险收益特征	本基金属于中等风险的混合型基金，其风险收益特征从长期平均来看，介于股票基金与债券基金之间。	
基金管理人	新华基金管理有限公司	
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（2011年7月1日-2011年9月30日）
1.本期已实现收益	8,951,481.06
2.本期利润	-142,206,061.05
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0849
4.期末基金资产净值	1,248,431,703.36
5.期末基金份额净值	0.7430

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。

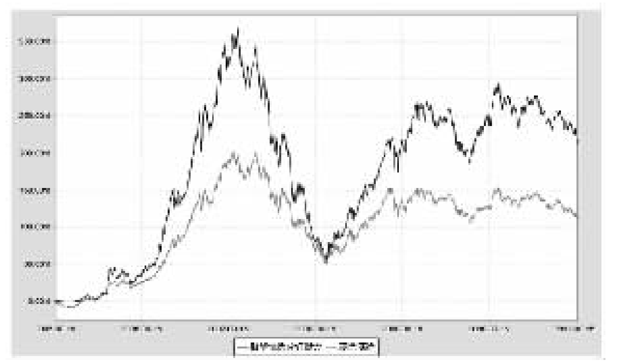
3.2 基金净值表现

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	-10.24%	1.07%	-9.57%	0.79%	-0.67%	0.28%

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

新华优选分红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
（2005年9月16日至2011年9月30日）



注：本报告期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；新华钻石品质企业股票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	2006-7-12	-	14年	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。

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优选分红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》、《新华优选分红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3季度A股市场调整幅度超出市场的普遍预期，主要的原因在于8月份CPI走势未出现预期的较大幅度下降，以及欧洲希腊危机的反复。

本基金3季度的股票配置比例仍保持高水平，净值表现差强人意。但从风险收益的角度来看，未来的机会将大于风险，因此，本基金争取通过对公司的深入研究和把握，使得今后的一段时间能取得较好的收益，以尽量弥补过去一段时期的净值损失。

对于2011年最后一个季度以及2012年上半年，我们认为在通胀下行明确、经济增长有底，以及政策趋向于稳定和向好的环境下，前期市场下跌的主要因素将消失，从而市场向上的概率大。当然，新的担忧因素是通胀和经济的下行将带来盈利的下调，但我们认为这个因素可能已经反应在市场之中，因此，未来半年我们是比较乐观的，并将继续加强对股票资产的配置和投资。风险的控制则主要在于盈利可能大幅下调的强周期行业以及部分无真实增长支撑的高估值个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年9月30日，本基金份额净值为0.7430元，本报告期份额净值增长率为-10.24%，同期比较基准的增长率为-9.57%。

§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	1,094,806,353.54	87.27
	其中：股票	1,094,806,353.54	87.27
2	固定收益投资	90,226,431.70	7.19
	其中：债券	90,226,431.70	7.19
	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	54,363,773.55	4.33
6	其他各项资产	15,078,956.82	1.20
7	合计	1,254,475,515.61	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	-	-
C	制造业	348,961,808.30	27.95
C0	食品、饮料	130,578,095.90	10.46
C1	纺织、服装、皮毛	24,768,039.48	1.98
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	27,380,555.30	2.19
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	166,235,117.62	13.32
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	142,052,463.66	11.38
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	22,491,360.00	1.80
G	信息技术业	103,974,772.49	8.33
H	批发和零售贸易	67,199,871.89	5.38
I	金融、保险业	320,781,624.47	25.69
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	89,344,452.73	7.16
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,094,806,353.54	87.69

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	601318	中国平安	2,859,926	96,007,715.82	7.69
2	600007	中国国贸	9,045,739	82,044,852.73	6.57
3	600050	中国联通	14,626,002	74,885,130.24	6.00
4	601601	中国太保	4,025,613	74,433,584.37	5.96
5	600036	招商银行	6,596,190	72,953,861.40	5.84
6	600187	国中水务	6,000,000	65,820,000.00	5.27
7	600600	青岛啤酒	1,700,747	56,226,695.82	4.50
8	600900	长江电力	8,201,991	51,344,463.66	4.11
9	600519	贵州茅台	249,878	47,624,248.02	3.81
10	000550	江铃汽车	2,209,940	44,508,191.60	3.57

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	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	90,226,431.70	7.23
8	其他	-	-
9	合计	90,226,431.70	7.23

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	113001	中行转债	496,510	45,177,444.90	3.62
2	113002	工行转债	441,830	45,048,986.80	3.61

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

本报告期末本基金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名的前五名权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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	1,527,407.25
2	应收证券清算款	13,378,370.44
3	应收股利	-
4	应收利息	137,555.47
5	应收申购款	35,623.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,078,956.82

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113002	工行转债	45,048,986.80	3.61
2	113001	中行转债	45,177,444.90	3.61

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	65,820,000.00	5.27	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	1,687,368,261.98
本报告期基金总申购份额	39,145,305.47
减：本报告期基金总赎回份额	46,190,899.31
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,680,322,668.14

§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优选分红混合型证券投资基金募集的文件
（二）关于申请募集新世纪优选分红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）《新华优选分红混合型证券投资基金基金合同》
（五）《新华优选分红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）更新的《新华优选分红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，或通过本基金管理人网站查阅。

新华基金管理有限公司
二〇一一年十月二十五日

新华中小市值优选股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011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2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华中小市值优选股票
基金主代码	519097
交易代码	519097
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月28日
报告期末基金份额总额	501,796,712.17份
投资目标	在有效控制风险的前提下，精选各行业中具有高成长性且价格合理的中小市值股票进行投资，力求实现基金净值增长率持续地超越业绩比较基准。
投资策略	本基金以合理价格成长选股策略（GARP）为核心，精选各行业中具有高成长性且价格合理的中小市值股票进行投资。
业绩比较基准	80%×中证700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7月1日-2011年9月30日）
1.本期已实现收益	-9,586,310.38
2.本期利润	-47,446,008.13
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0936
4.期末基金资产净值	430,681,077.73
5.期末基金份额净值	0.858

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、本基金于2011年1月28日基金合同生效。

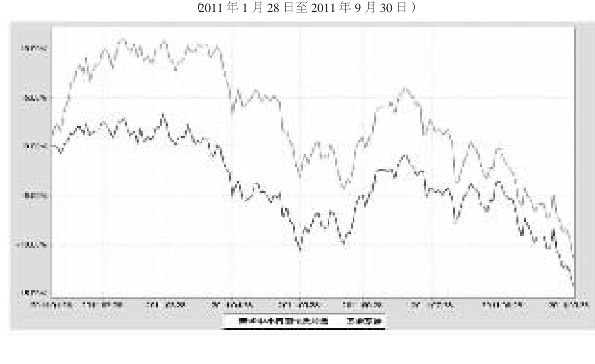
3.2 基金净值表现

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	-9.97%	1.05%	-12.32%	1.16%	2.35%	-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

新华中小市值优选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
（2011年1月28日至2011年9月30日）



注：1、本基金自2011年1月28日成立，至2011年9月30日披露日未满一年；2、本基金建仓期为6个月，本报告期，本基金的各项投资比例符合基金合同的有关规定。

§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		
王卫东	本基金基金经理；投资总监；副总经理，新华优选成长股票型证券投资基金基金经理	2011-1-28	-	18	硕士，先后供职于广东发展银行海南证券业务部，任经理；广发证券公司海口海甸岛营业部，负责营业部管理并从事投资银行工作；广发证券公司投资理财部和自营部，任经理；华龙证券有限责任公司投资理财总部，任总经理；青岛海东清置业有限公司，任总经理。现任新华基金管理有限公司副总经理，投资总监，新华优选成长股票型证券投资基金基金经理，新华中小市值优选股票型证券投资基金基金经理。
桂跃强	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	2011-7-12	-	4	工学、金融学双硕士，历任中国石化石油化工科学研究院工程师。于2007年加入新华基金管理有限公司，历任化工、有色、轻工、建材等行业分析师，策略分析师，新华优选成长股票型证券投资基金基金经理助理，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，新华中小市值优选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中小市值优选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》、《新华中小市值优选股票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

三季度市场单边下跌。基于对投资增速放缓和通胀居高不下的担忧，本基金在季度初，清空了水泥、稀土等周期性品种的持仓；减持了房地产和机械制造股票；增持了部分中小市值银行、消费品，大幅加仓环保、信息技术等周期性较弱的品种，取得了一定的防御效果。

外需指望不上，投资增速下滑。在第四季度，本基金将重点关注与内需相关的品种，积极精选个股，力争给基金投资者带来超额回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年9月30日，本基金份额净值为0.858元，本报告期份额净值增长率为-9.97%，同期比较基准的增长率为-12.32%。

§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	355,382,601.38	81.83
	其中：股票	355,382,601.38	81.83
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	78,895,191.92	18.17
6	其他各项资产	21,223.66	0.00
7	合计	434,299,016.96	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	513,324.00	0.12
B	采掘业	15,910,977.70	3.69
C	制造业	165,939,567.49	38.53
C0	食品、饮料	25,854,340.29	6.00
C1	纺织、服装、皮毛	21,617,387.77	5.02
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	55,706,550.36	12.93
C5	电子	9,646,482.20	2.24
C6	金属、非金属	8,617,401.10	2.00
C7	机械、设备、仪表	11,695,785.12	2.72
C8	医药、生物制品	32,801,620.65	7.62
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,070,000.00	0.48
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	5,675,720.00	1.32
G	信息技术业	52,256,135.52	12.13
H	批发和零售贸易	22,029,759.51	5.12
I	金融、保险业	49,766,750.50	11.56
J	房地产业	14,604,180.00	3.39
K	社会服务业	13,312,135.20	3.09
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	13,304,051.46	3.09
	合计	355,382,601.38	82.52

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	300170	汉得信息	978,166	16,971,180.10	3.94
2	600016	民生银行	2,925,800	16,150,416.00	3.75
3	600036	招商银行	1,264,000	13,979,840.00	3.25
4	600157	永泰能源	918,154	13,304,051.46	3.09
5	000826	桑德环境	529,824	13,139,635.20	3.05
6	300072	三聚环保	770,190	12,169,002.00	2.83
7	000602	*ST金马	470,300	11,733,985.00	2.72
8	000799	酒鬼酒	547,551	11,383,585.29	2.64
9	600079	人福医药	500,000	10,740,000.00	2.49
10	600309	烟台万华	650,000	10,341,500.00	2.40

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末，本基金未持有债券。

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

报告期末，本基金未持有债券。

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

报告期末，本基金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名的前五名权证投资明细

报告期末，本基金未持有权证。

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之外的股票。

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	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,805.13
5	应收申购款	6,418.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,223.66

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末，本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末，本基金持有前十名股票中不存在流通受限情况。

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	512,361,195.39
本报告期基金总申购份额	21,244,216.94
减：本报告期基金总赎回份额	31,808,700.16
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	501,796,712.17

§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中小市值优选股票型证券投资基金募集的文件
（二）关于申请募集新华中小市值优选股票型证券投资基金之法律意见书
（三）《新华中小市值优选股票型证券投资基金托管协议》
（四）《新华中小市值优选股票型证券投资基金基金合同》
（五）《新华基金管理有限公司开放式基金业务规则》
（六）更新的《新华中小市值优选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，或通过本基金管理人网站查阅。

新华基金管理有限公司
二〇一一年十月二十五日