新华优选分红混合型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014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:二〇一四年十月二十五日

§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2014年10月23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2014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	1,765,557,641.62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(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	168,208,606.35
2.本期利润	310,027,738.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.1718
4.期末基金资产净值	1,851,831,916.73
5.期末基金份额净值	1.0489

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。

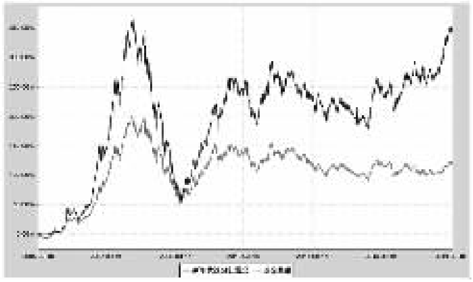
3.2 基金净值表现

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	18.79%	0.82%	8.44%	0.54%	10.35%	0.28%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

新华优选分红混合型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2005年9月16日至2014年9月30日)



注:本报告期末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、新华基金管理有限公司总经理助理、新华钻石品质企业股票型证券投资基金基金经理、新华鑫利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2006-7-12	-	17	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总经理助理,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,新华鑫利灵活配置混合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

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《新华基金管理有限公司公平交易管理制度》。制度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。

场内交易,投资指令统一由交易部下达,并且启动交易系统公平交易模块。根据公司制度,严格禁止不同投资组合之间互为对手方的交易,严格控制不同投资组合之间的同日反向交易。

场外交易中,对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等交易,交易部根据各投资组合经理申报的满足价格条件的数量进行比例分配。如有异议,由交易部报投资总监、督察长、金融工程部和监察稽核部,再次进行审核并确定最终分配结果。如果督察长认为有必要,可以召开风险管理委员会,对公平交易的结果进行评估和审议。对于银行间市场交易、固定收益平台、交易所大宗交易,投资组合经理以该投资组合的名义向交易部下达投资指令,交易部向银行间市场或交易对手询价、成交确认,并根据"时间优先、价格优先"的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

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

A股市场在2014年三季度终于迎来持续上涨,上证综指和沪深300指数均录得两位数增长,而以中小盘和创业板为代表的中小市值股票上涨力度更大,中小板综指上涨超过23%,指数收盘创历史新高。

本基金2014年三季度的股票配置比例仍保持较高仓位,板块相对均衡。三季度的净值表现强于沪深主要市场指数(但弱于最强的中小板综指),这归因于我们的较高股票配置比例和自下而上的选股策略。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年9月30日,本基金份额净值1.0489元,本报告期份额净值增长率为18.79%,同期比较基准的增长率为8.44%。

4.6 市场展望和投资策略

对于三季度后的市场判断,我们认为以上证50、沪深300为代表的权重指数,在底部徘徊整固如此长时间以后,已显现出走出底部泥潭的初步迹象。而以创业板指数为代表的中小市值股票,在经历近两年的大幅上涨后,已经处于较大风险区域。风险不一定能马上释放,权重指数走出泥潭的步伐也可能仍旧艰难蹒跚,但从投资的风险收益比角度,是不是这时的权重蓝筹更为合适?

当然,由于当前市场依旧分化,在操作上我们仍将小心谨慎,除尽量减少对没有业绩支撑的高估值个股的参与以外,对可能参与的高性价比的个股选择(不仅仅包括蓝筹权重股)也将更趋严格。

§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	1,575,781,937.14	84.19
	其中:股票	1,575,781,937.14	84.19
2	固定收益投资	163,110,274.90	8.71
	其中:债券	163,110,274.90	8.71
	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	126,897,788.08	6.78
7	其他资产	5,960,028.58	0.32
8	合计	1,871,750,028.70	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	采矿业	-	-
C	制造业	832,368,247.20	44.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	78,361,713.09	4.23
E	建筑业	32,015,749.84	1.73
F	批发和零售业	43,368,991.82	2.34
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	23,742,900.80	1.28
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	277,351,139.34	14.98
K	房地产业	243,489,385.60	13.15
L	租赁和商务服务业	6,068,918.46	0.33
M	科学研究和技术服务业	2,914,674.14	0.16
N	水利、环境和公共设施管理业	36,100,216.85	1.95
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	-	-
	合计	1,575,781,937.14	85.09

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	600007	中国国贸	9,548,866	109,143,538.38	5.89
2	601166	兴业银行	9,551,651	97,617,873.22	5.27
3	601588	北辰实业	24,201,519	72,120,526.62	3.89
4	000786	北新建材	3,655,817	69,826,104.70	3.77
5	002007	华兰生物	2,123,125	61,676,781.25	3.33
6	600886	国投电力	8,176,785	56,665,120.05	3.06
7	002284	亚太股份	3,280,789	54,100,210.61	2.92
8	002521	齐峰新材	4,415,748	48,838,172.88	2.64
9	002422	科伦药业	1,497,903	47,663,273.46	2.57
10	600315	上海家化	1,267,826	45,514,953.40	2.46

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	163,110,274.90	8.81
8	其他	-	-
9	合计	163,110,274.90	8.81

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

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	113002	工行转债	808,520	88,023,572.40	4.75
2	113005	平安转债	260,210	28,479,984.50	1.54
3	113001	中行转债	252,100	26,107,476.00	1.41
4	110015	石化转债	111,400	12,145,942.00	0.66
5	128008	齐峰转债	83,533	8,353,300.00	0.45

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序的前五名贵金属投资明细

本报告期末本基金无贵金属投资。

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

本报告期末本基金未持有权证。

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 本基金投资国债期货的投资政策

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 本基金投资国债期货的投资评价

本基金合同尚无国债期货投资政策。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期,位列本基金十大重仓股之一的科伦药业因临时信息披露不真实被证监会给予警告,并处30万元罚款。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	687,462.84
2	应收证券清算款	346,379.03
3	应收股利	-
4	应收利息	421,188.71
5	应收申购款	4,504,998.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,960,028.58

5.11.4 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	110015	石化转债	12,145,942.00	0.66
2	113001	中行转债	26,107,476.00	1.41
3	113002	工行转债	88,023,572.40	4.75
4	113005	平安转债	28,479,984.50	1.54

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末本基金前十名股票中未有流通受限情况。

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

报告期期初基金份额总额	1,613,775,582.45
报告期期间基金总申购份额	747,475,785.13
减:报告期期间基金总赎回份额	595,693,725.96
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,765,557,641.62

§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

本报告期本基金管理人未投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期本基金管理人未运用固定资金投资本基金。

§8 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

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。

新华基金管理有限公司
二〇一四年十月二十五日

新华钻石品质企业股票型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014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:二〇一四年十月二十五日

§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2014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2014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	608,204,341.38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(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	50,408,344.47
2.本期利润	128,986,983.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.2310
4.期末基金资产净值	821,124,626.07
5.期末基金份额净值	1.350

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。

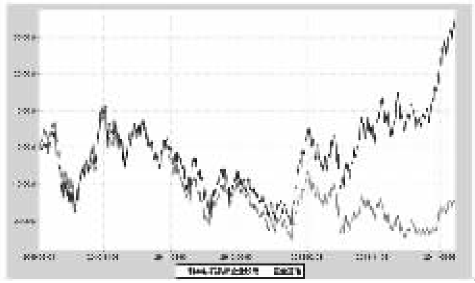
3.2 基金净值表现

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3个月	20.75%	0.85%	10.72%	0.72%	10.03%	0.13%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

新华钻石品质企业股票型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2010年2月3日至2014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、新华基金管理有限公司总经理助理、新华优选分红混合型证券投资基金基金经理,新华鑫利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2010-2-3	-	17	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总经理助理,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、新华鑫利灵活配置混合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

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《新华基金管理有限公司公平交易管理制度》。制度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。

场内交易,投资指令统一由交易部下达,并且启动交易系统公平交易模块。根据公司制度,严格禁止不同投资组合之间互为对手方的交易,严格控制不同投资组合之间的同日反向交易。

场外交易中,对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等交易,交易部根据各投资组合经理申报的满足价格条件的数量进行比例分配。如有异议,由交易部报投资总监、督察长、金融工程部和监察稽核部,再次进行审核并确定最终分配结果。如果督察长认为有必要,可以召开风险管理委员会,对公平交易的结果进行评估和审议。对于银行间市场交易、固定收益平台、交易所大宗交易,投资组合经理以该投资组合的名义向交易部下达投资指令,交易部向银行间市场或交易对手询价、成交确认,并根据"时间优先、价格优先"的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

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

A股市场在2014年三季度终于迎来持续上涨,上证综指和沪深300指数均录得两位数增长,而以中小盘和创业板为代表的中小市值股票上涨力度更大,中小板综指上涨超过23%,指数收盘创历史新高。

本基金2014年三季度的股票配置比例仍保持较高仓位,板块相对均衡。三季度的净值表现强于沪深主要市场指数(但弱于最强的中小板综指),这归因于我们的较高股票配置比例和自下而上的选股策略。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年9月30日,本基金份额净值为1.350元,本报告期份额净值增长率为20.75%,同期比较基准的增长率为10.72%。

4.6 市场展望和投资策略

对于三季度后的市场判断,我们认为以上证50、沪深300为代表的权重指数,在底部徘徊整固如此长时间以后,已显现出走出底部泥潭的初步迹象。而以创业板指数为代表的中小市值股票,在经历近两年的大幅上涨后,已经处于较大风险区域。风险不一定能马上释放,权重指数走出泥潭的步伐也可能仍旧艰难蹒跚,但从投资的风险收益比角度,是不是这时的权重蓝筹更为合适?

当然,由于当前市场依旧分化,在操作上我们仍将小心谨慎,除尽量减少对没有业绩支撑的高估值个股的参与以外,对可能参与的高性价比的个股选择(不仅仅包括蓝筹权重股)也将更趋严格。

§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	753,320,571.98	90.92
	其中:股票	753,320,571.98	90.92
2	固定收益投资	22,355,280.00	2.70
	其中:债券	22,355,280.00	2.70
	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	51,822,163.69	6.25
7	其他资产	1,084,549.89	0.13
8	合计	828,582,565.56	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	采矿业	-	-
C	制造业	400,348,452.38	48.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	51,561,745.02	6.28
E	建筑业	17,285,531.09	2.11
F	批发和零售业	18,500,443.72	2.25
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	16,329,826.00	1.99
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	118,654,539.00	14.45
K	房地产业	107,729,109.31	13.12
L	租赁和商务服务业	1,518,000.00	0.18
M	科学研究和技术服务业	5,597,735.46	0.68
N	水利、环境和公共设施管理业	15,795,190.00	1.92
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	-	-
	合计	753,320,571.98	91.74

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	601166	兴业银行	4,321,748	44,168,264.56	5.38
2	601588	北辰实业	14,693,490	43,786,600.20	5.33
3	600007	中国国贸	3,803,659	43,475,822.37	5.29
4	600886	国投电力	5,862,507	40,627,173.51	4.95
5	002284	亚太股份	2,358,766	38,896,051.34	4.74
6	000786	北新建材	1,803,008	34,437,452.80	4.19
7	002007	华兰生物	1,124,665	32,671,518.25	3.98
8	002521	齐峰新材	2,039,654	22,558,573.24	2.75
9	600315	上海家化	568,648	20,414,463.20	2.49
10	002422	科伦药业	619,789	19,721,685.98	2.40

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	22,355,280.00	2.72
8	其他	-	-
9	合计	22,355,280.00	2.72

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

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	180,500	18,692,580.00	2.28
2	128008	齐峰转债	36,627	3,662,700.00	0.45

注:本基金本报告期末仅持有两只债券。

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

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序的前五名贵金属投资明细

报告期末,本基金未投资贵金属。

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

报告期末,本基金未持有权证。

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

本报告期末本基金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 本基金投资国债期货的投资政策

本报告期末本基金无国债期货投资。

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 本基金投资国债期货的投资评价

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 本报告期,位列本基金十大重仓股之一的科伦药业(证券代码:002422)因临时信息披露不真实被证监会给予警告,并处30万元罚款;上海家化(证券代码:600315)在2013年11月20日因未及时履行信息披露义务被上海证监局责令改正。除此之外,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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	148,353.03
2	应收证券清算款	284,157.29
3	应收股利	-
4	应收利息	90,944.11
5	应收申购款	561,095.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,084,549.89

5.11.4 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	113001	中行转债	18,692,580.00	2.28

5.11.5 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。

5.11.6 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,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	589,673,309.16
报告期期间基金总申购份额	225,222,025.73
减:报告期期间基金总赎回份额	206,690,993.51
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	608,204,341.38

§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

本基金管理人本报告期末持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期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

本基金本报告期内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

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。

新华基金管理有限公司
二〇一四年十月二十五日

新华行业周期轮换股票型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年十月二十五日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月21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2014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	176,767,876.75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(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	15,151,040.63
2.本期利润	47,755,818.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.2059
4.期末基金资产净值	291,828,135.14
5.期末基金份额净值	1.651

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。

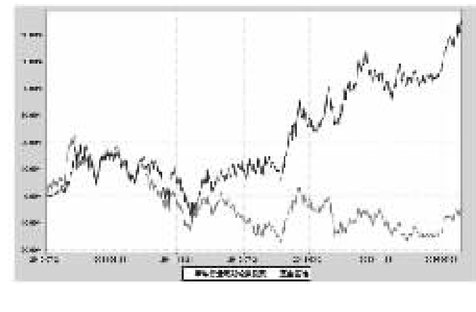
3.2 基金净值表现

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	14.26%	0.70%	10.72%	0.72%	3.54%	-0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

新华行业周期轮换股票型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2010年7月21日至2014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规定的有关约定。

§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		
何潇	本基金基金经理。	2011-12-1	2014-7-15	7	经济学硕士,2007年加入新华基金管理有限公司,历任行业分析师;策略分析师及新华优选成长股票型证券投资基金的基金经理助理、新华行业周期轮换股票型证券投资基金的基金经理。
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、新华信用增益债券型证券投资基金基金经理。	2014-7-15	-	7	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、新华信用增益债券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

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《新华基金管理有限公司公平交易管理制度》。制度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。

场内交易,投资指令统一由交易部下达,并且启动交易系统公平交易模块。根据公司制度,严格禁止不同投资组合之间互为对手方的交易,严格控制不同投资组合之间的同日反向交易。

场外交易中,对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等交易,交易部根据各投资组合经理申报的满足价格条件的数量进行比例分配。如有异议,由交易部报投资总监、督察长、金融工程部和监察稽核部,再次进行审核并确定最终分配结果。如果督察长认为有必要,可以召开风险管理委员会,对公平交易的结果进行评估和审议。对于银行间市场交易、固定收益平台、交易所大宗交易,投资组合经理以该投资组合的名义向交易部下达投资指令,交易部向银行间市场或交易对手询价、成交确认,并根据"时间优先、价格优先"的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

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

2014年3季度市场大幅上涨,市场风险偏好明显上升,小盘股、绩差股涨幅最大。在经济转型期,蓝筹、大市值的成长股被市场认为缺乏弹性,继续被冷落。本基金适度提高股票仓位,精选市值和涨幅不大,有强烈改善预期的品种,取得了一定的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年9月30日,本基金份额净值为1.651元,本报告期份额净值增长率为14.26%,同期比较基准的增长率为10.72%。

4.6 市场展望和投资策略

对于四季度,我们认为,包含过多预期的品种可能会受到考验。

§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	249,177,563.69	82.74
	其中:股票	249,177,563.69	82.74
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	50,933,676.64	16.91
7	其他资产	1,055,930.46	0.35
8	合计	301,167,170.79	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	13,145,990.20	4.50
B	采矿业	-	-
C	制造业	89,534,834.40	30.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	14,593,358.00	5.00
F	批发和零售业	18,760,664.79	6.43
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	12,032,780.00	4.12
J	金融业	33,621,414.03	11.52
K	房地产业	57,646,522.27	19.75
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	9,842,000.00	3.37
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	-	-
	合计	249,177,563.69	85.39

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	600759	洲际油气	2,416,199	27,955,422.43	9.58
2	000002	万 科A	2,251,932	20,672,735.76	7.08
3	002157	正邦科技	1,893,704	19,372,591.92	6.64
4	002081	金 螳 螂	753,400	14,593,358.00	5.00
5	000987	广州友谊	1,226,013	12,762,795.33	4.37
6	600037	歌华有线	818,000	12,032,780.00	4.12
7	002612	朗姿股份	408,105	10,741,323.60	3.68
8	002477	雏鹰农牧	876,052	9,548,966.80	3.27
9	600129	太极集团	644,570	9,320,482.20	3.19
10	000605	渤海股份	600,000	8,640,000.00	2.96

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序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序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序的前五名贵金属投资明细

本报告期末本基金无贵金属投资。

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

本报告期末本基金未持有权证。

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 本基金投资国债期货的投资政策

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 本基金投资国债期货的投资评价

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 本报告期,位列本基金十大重仓股之一的正邦科技因2013年三季度业绩预告与实际值偏差较大,被深圳证券交易所处以通报批评的处分,并对董事长周健、总经理程凡贵、财务总监周定贵、董事会秘书孙军给予通报批评

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	230,636.05
2	应收证券清算款	655,797.73
3	应收股利	-
4	应收利息	5,970.23
5	应收申购款	163,526.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,055,930.46

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。

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	000987	广州友谊	12,762,795.33	4.37	筹划重大事项
2	002612	朗姿股份	10,741,323.60	3.68	筹划股权收购
3	000605	渤海股份	8,640,000.00	2.96	非公开发行股票锁定期
4	002477	雏鹰农牧	9,548,966.80	3.27	筹划重大事项

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,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	302,975,137.20
报告期期间基金总申购份额	37,055,947.92
减:报告期期间基金总赎回份额	163,263,208.37
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	176,767,876.75

§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

本基金管理人本报告期末未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期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

本基金本报告期内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)更新的《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

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,或通过基金管理人网站查阅。

新华基金管理有限公司
二〇一四年十月二十五日