新华钻石品质企业股票型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12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:二〇一五年一月二十日

§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2015年1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2014年10月1日起至12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	985,931,415.19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10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	45,566,414.63
2.本期利润	350,436,902.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.4435
4.期末基金资产净值	1,725,675,546.85
5.期末基金份额净值	1.750

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

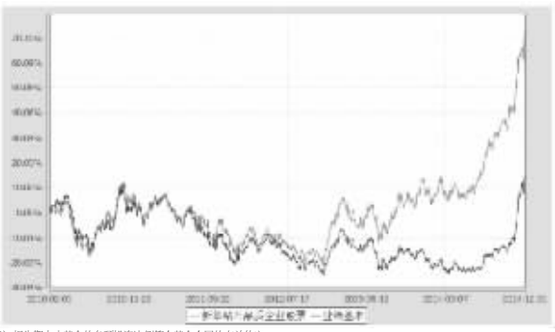
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	29.63%	1.36%	34.58%	1.32%	-4.95%	0.04%

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12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。	2010-02-03	-	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,同时包括投权、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。

境内交易,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股主板市场在2014年第四季度终于迎来久违的大幅上涨,沪深300指数一个季度上涨44%,上证指数和深圳成指上涨均超过36%。而与此相反的是,创业板缩指、中小板缩指则以小幅下跌报收,结构牛市特征明显。

尽管本基金四季度的股票配置比例保持较高仓位且偏蓝筹,但由于配置行业板块方面相对均衡,因此,四季度的净值虽取得较高增长但表现弱于以金融地产权重为主的沪深300等主板市场指数。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年12月31日,本基金份额净值为1.750元,本报告期份额净值增长率为29.63%,同期比较基准的增长率为34.58%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于今后的市场判断,我们认为以大盘蓝筹为代表的权重股虽然经历了大幅的估值修复,但也只是初步走出泥潭而已,估值仍处于历史较低位置,加上2015年上半年经济的底部企稳,以沪深300为主的主板市场指数仍有可能继续上行。当然,由于经济长期处于增速中枢下移以及结构调整等方面的原因,市场要走出类似2006至2007年那样的大牛市可能也较为困难。

基于上述判断,对2015年一季度及以后的操作,我们仍将保持原有的高仓位和蓝筹价值风格,同时精选个股,兼顾配置的均衡。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期本基金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况。

§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	1,570,015,000.68	90.10
	其中:股票	1,570,015,000.68	90.10
2	固定收益投资	64,356,258.54	3.69
	其中:债券	64,356,258.54	3.69
	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	100,768,864.35	5.78
7	其他资产	7,392,151.74	0.42
8	合计	1,742,532,275.31	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	734,592,383.75	42.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	70,022,408.37	4.06
E	建筑业	26,127,365.60	1.51
F	批发和零售业	31,234,484.93	1.81
G	交通运输、仓储和邮政业	11,018,898.00	0.64
H	住宿和餐饮业	8,552,315.34	0.50
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,978,242.00	0.11
J	金融业	355,812,351.16	20.62
K	房地产业	291,536,008.98	16.89
L	租赁和商务服务业	2,550,373.00	0.15
M	科学研究和技术服务业	4,537,599.55	0.26
N	水利、环境和公共设施管理业	32,052,570.00	1.86
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	1,570,015,000.68	90.98

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	1,196,314	89,376,618.94	5.18
2	600007	中国国贸	5,488,019	83,911,810.51	4.86
3	601166	兴业银行	5,001,648	82,527,192.00	4.78
4	601588	北辰实业	15,528,066	74,379,436.14	4.31
5	600315	上海家化	1,769,247	60,720,557.04	3.52
6	002422	科伦药业	2,022,481	59,117,119.63	3.43
7	600886	国投电力	4,179,603	47,814,658.32	2.77
8	000002	万 科A	3,078,695	42,793,860.50	2.48
9	000786	北新建材	1,672,008	42,268,362.24	2.45
10	002521	齐峰新材	3,924,375	41,716,106.25	2.42

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	64,356,258.54	3.73
8	其他	-	-
9	合计	64,356,258.54	3.73

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	215,310	33,715,392.90	1.95
2	113002	工行转债	133,450	19,909,405.50	1.15
3	110015	石化转债	44,500	6,003,940.00	0.35
4	128008	齐峰转债	36,627	4,727,520.14	0.27

注:本基金本报告期末仅持有四只债券。

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

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的投资政策。

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 本期国债期货投资政策

本基金合同尚无国债期货的投资政策。

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 本期国债期货投资评价

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 本报告期内,位列本基金十大重仓股之一的科伦药业(002422.SZ)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(600315.SH)因未及时履行信息披露义务被上海证监局予以警告,并处以30万元处罚。公司于2014年12月15日发布了关于股票存在被实施退市风险警示及暂停上市的风险提示公告,提示公司正在被证监会立案调查,如存在欺诈发行或重大信息披露违法行为,公司将被上交所实施退市风险警示;中国平安(601318.SH)子公司平安证券因保荐海联讯存在虚假记载被处以警告处罚,并没收保荐业务收入400万元,承销股票违法所得2867万元,并处以440万元罚款。

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	223,924.57
2	应收证券清算款	4,080,884.29
3	应收股利	-
4	应收利息	284,839.02
5	应收申购款	2,802,503.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,392,151.74

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	33,715,392.90	1.95
2	113002	工行转债	19,909,405.50	1.15
3	110015	石化转债	6,003,940.00	0.35

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

本报告期期初基金份额总额	608,204,341.38
本报告期基金总申购份额	535,545,761.98
减:本报告期基金总赎回份额	157,818,688.17
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	985,931,415.19

§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

本基金管理人于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

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。本基金托管人2014年11月03日发布公告,聘任赵观甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

§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

二〇一五年一月二十日

新华中小市值优选股票型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12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:二〇一五年一月二十日

§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2015年1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2014年10月1日起至12月31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	81,547,473.84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(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	16,001,725.62
2.本期利润	9,652,854.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.1021
4.期末基金资产净值	114,041,223.98
5.期末基金份额净值	1.398

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

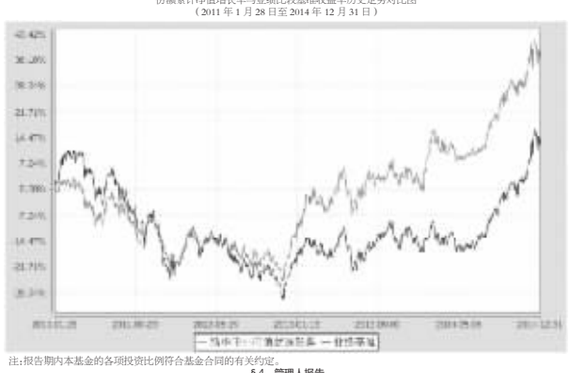
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	8.37%	1.12%	12.94%	1.12%	-4.57%	0.00%

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

新华中小市值优选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

(2011年1月28日至2014年12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		
贲兴振	本基金基金经理、新华壹诺宝货币市场基金基金经理、新华鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华鑫安保本一号混合型证券投资基金基金经理、新华财富金30天理财债券型证券投资基金基金经理。	2014-01-02	-	7	经济学硕士,7年证券从业经验。历任北京城市系统工程研究中心研究员。贲兴振先生于2007年9月加入新华基金管理有限公司,先后负责研究煤炭、电力、金融、通信设备、电子和有色金属等行业,担任过策略分析师、债券分析师。现任新华壹诺宝货币市场基金基金经理、新华中小市值优选股票型证券投资基金基金经理、新华鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华鑫安保本一号混合型证券投资基金基金经理、新华财富金30天理财债券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

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,同时包括投权、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。

境内交易,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年第4季度,在金融、地产、建筑、家电和汽车等低估值蓝筹行业的带动下,增量资金推动指数快速上涨。本轮市场上涨逻辑是增量资金推动的估值修复,在短期经济下行和通缩压力加大的背景下,目前这些行业股票价格已隐含对未来经济改善较乐观预期,除非实体经济改善幅度有超预期,否则震荡加剧不可避免。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年12月31日,本基金份额净值为1.398元,本报告期份额净值增长率为8.37%,同期比较基准的增长率为12.94%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年第一季度,考虑到指数波动可能加大,由低估值蓝筹逐步转向均衡配置,加仓医药、零售、电子等稳定消费类行业和前期跌幅较大的个股,同时关注国企改革和定向增发、高管增持等投资机会。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期本基金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	90,697,427.00	75.80
	其中:股票	90,697,427.00	75.80
2	固定收益投资	139,914.05	0.12
	其中:债券	139,914.05	0.12
	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	17,600,000.00	14.71
	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	7,594,407.63	6.35
7	其他资产	3,624,019.93	3.03
8	合计	119,655,768.61	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	采矿业	1,996,206.49	1.75
C	制造业	40,948,695.32	35.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,131,500.00	3.62
E	建筑业	3,173,316.00	2.78
F	批发和零售业	5,132,033.56	4.50
G	交通运输、仓储和邮政业	692,900.00	0.61
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,713,413.00	5.89
J	金融业	10,930,321.82	9.58
K	房地产业	11,944,054.19	10.47
L	租赁和商务服务业	293,905.92	0.26
M	科学研究和技术服务业	767,900.00	0.67
N	水利、环境和公共设施管理业	3,390,019.50	2.97
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	583,161.20	0.51
	合计	90,697,427.00	79.53

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	000002	万 科A	550,000	7,645,000.00	6.70
2	601318	中国平安	70,442	5,262,721.82	4.61
3	000001	平安银行	315,000	4,989,600.00	4.38
4	002465	海格通信	184,360	3,561,835.20	3.12
5	000605	渤海股份	220,000	3,513,400.00	3.08
6	000826	桑德环境	74,370	2,034,019.50	1.78
7	000651	格力电器	53,075	1,970,144.00	1.73
8	600741	华域汽车	120,000	1,857,600.00	1.63
9	600129	太极集团	115,994	1,831,545.26	1.61
10	002271	东方雨虹	50,000	1,667,000.00	1.46

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	139,914.05	0.12
8	其他	-	-
9	合计	139,914.05	0.12

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	128008	齐峰转债	1,084	139,914.05	0.12

注:本基金本报告期末仅持有上述债券。

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

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

本基金合同中尚无股指期货的投资政策。

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 本期国债期货投资政策

本基金合同中尚无国债期货的投资政策。

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 本期国债期货投资评价

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 本报告期内,中国平安(601318.SH)子公司平安证券因保荐海联讯存在虚假记载被处以警告处罚,并没收保荐业务收入400万元,承销股票违法所得2867万元,并处以440万元罚款。

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	124,224.69
2	应收证券清算款	3,422,722.11
3	应收股利	-
4	应收利息	3,235.33
5	应收申购款	73,837.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,624,019.93

5.11.4 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。

5.11.5 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	600129	太极集团	1,831,545.26	1.61	因筹划重大资产重组,连续停牌
2	000605	渤海股份	3,513,400.00	3.08	非公开发行股票处于锁定期

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

本报告期期初基金份额总额	112,310,176.80
本报告期基金总申购份额	2,879,477.53
减:本报告期基金总赎回份额	33,642,180.49
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	81,547,473.84

§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

本基金管理人于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

基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动:本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。本基金托管人2014年11月03日发布公告,聘任赵观甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

§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

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

二〇一五年一月二十日

新华行业周期轮换股票型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12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:二〇一五年一月二十日

§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2015年1月16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10月1日起至12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	104,313,127.55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(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	57,382,190.05
2.本期利润	40