新华战略新兴产业灵活配置混合型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016年6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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年七月十九日

§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2016年7月18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2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华战略新兴产业灵活配置混合
基金主代码	001294
交易代码	001294
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月29日
报告期末基金份额总额	712,471,202.49份
投资目标	重点关注国家战略性新兴产业发展过程中带来的投资机会,综合运用多种投资策略,精选战略性新兴产业及其相关产业中的优质企业进行投资,在严格控制基金资产净值下行风险的基础上,力争为投资人提供长期稳定的绝对回报。
投资策略	投资策略方面,本基金将以大类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。大类资产配置策略主要运用战略性资产配置策略和战术性资产配置策略。股票投资策略指通过对战略性新兴产业发展状况的持续跟踪,以研究员以及基金经理的实地调研,密切跟踪以及礼宝的案头分析工作为基础,采用自上而下与自下而上相结合的选股策略,动态精选能够充分受益于战略性新兴产业为主题的优质股票进行投资。具体运作方法包括对战略性新兴产业界定、战略性新兴产业主题挖掘、战略性新兴产业个股挖掘等方法。债券投资策略主要运用久期策略、收益率曲线策略、信用策略、中小企业私募债券选择策略、收益率曲线骑乘策略以及可转换债券投资策略等。
业绩比较基准	70%*中证新兴产业指数+30%*中证综合债券指数
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 (2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	-2,140,886.86
2.本期利润	15,109,063.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0210
4.期末基金资产净值	647,446,912.88
5.期末基金份额净值	0.909

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),记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

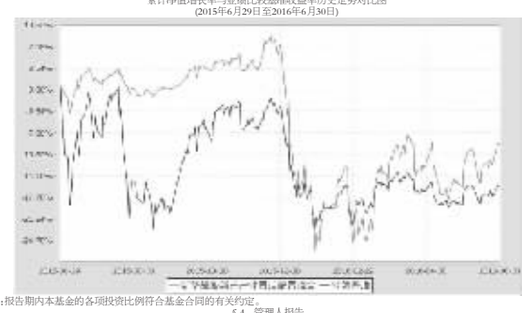
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.36%	1.77%	-0.86%	0.98%	3.22%	0.79%

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

新华战略新兴产业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历史走势对比图

(2015年6月29日至2016年6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		
崔建波	本基金基金经理,新华基金管理股份有限公司副总经理兼投资总监、基金管理部总监,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,新华鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华策略精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、新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理,新华万银多元策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2015-06-29	-	21	经济学硕士,历任天津中融证券投资咨询公司研究员、申银万国天津投资楼营业部投资经理兼总经理、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。现任新华基金管理股份有限公司副总经理兼投资总监、基金管理部总监、新华优选消费混合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、新华策略精选股票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、新华鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理、新华万银多元策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
付伟	本基金基金经理,新华优选成长混合型证券投资基金基金经理、新华中小市值优选混合型证券投资基金基金经理、新华价值精选混合型证券投资基金基金经理。	2015-08-19	-	6	西安交通大学工学硕士,北京大学工商管理硕士,6年证券从业经验。历任北京四方继保自动化股份有限公司研究员,制造业与TMT组组长,先后负责新能源、机械、军工、汽车、通信、食品饮料等多个行业的研究。现任新华战略新兴产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华优选成长混合型证券投资基金基金经理、新华中小市值优选混合型证券投资基金基金经理、新华价值精选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,新华基金管理股份有限公司作为新华战略新兴产业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》、《新华战略新兴产业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

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《新华基金管理股份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。

境外交易中,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会议,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或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业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

市场在经历了一季度的巨幅波动之后,二季度整体呈窄幅震荡的格局,期间上证综指下跌2.47%,创业板指下跌0.47%。本基金维持较高仓位水平,通过加强精选个股、波段操作,期间净值上涨2.36%,跑赢上证综指4.83个百分点,跑赢创业板指2.83个百分点,优于大盘表现。配置方面,根据基金合同约定,主要投资于战略新兴产业,包括互联网、信息安全、电子、新能源汽车、军工,以及新兴消费等板块,未来将根据对市场的提前预判及时调整仓位配置,根据市场热点、成长性以及估值,精选主题和个股。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2016年6月30日,本基金份额净值为0.909,本报告期份额净值增长率为2.36%,同期比较基准的增长率为-0.86%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

整体来看,对于2016年我们依持谨慎乐观,预计2016年经济仍将弱而不破,上有压力,下有底线。虽然3月整体宏观数据略超市场预期,但后续月份数据受房地产和制造业投资拖累,压力再现。货币政策中性偏宽松,降准未来仍有空间。短期眼储加息担忧缓解,未来2个月市场处于空窗期,有利于投资者热情恢复。

近期南方多地遭受洪水袭击,农业、工程建设、电力等行业因而受到影响,短期我们将会适度调整相关行业的配置,总体仍以精选高成长性新兴产业和个股为主。

4.6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	586,165,491.78	89.92
	其中:股票	586,165,491.78	89.92
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	54,718,417.66	8.39
7	其他各项资产	11,024,210.59	1.69
8	合计	651,908,120.03	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	-	-
C	制造业	309,395,295.78	47.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	5,900,000.00	0.91
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	133,862,892.40	20.68
J	金融业	17,108,000.00	2.64
K	房地产业	34,543,603.60	5.34
L	租赁和商务服务业	10,414,800.00	1.61
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,278,000.00	0.82
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	69,662,900.00	10.76
S	综合	-	-
	合计	586,165,491.78	90.53

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	002594	比亚迪	360,000	21,963,600.00	3.39
2	300114	中航电测	700,000	20,860,000.00	3.22
3	300418	昆仑万维	700,000	19,789,000.00	3.06
4	300033	同花顺	240,000	19,548,000.00	3.02
5	002405	四维图新	750,000	18,450,000.00	2.85
6	601198	东兴证券	700,000	17,108,000.00	2.64
7	300133	华策影视	1,000,000	15,570,000.00	2.40
8	300036	超图软件	600,000	14,700,000.00	2.27
9	300136	信维通信	690,011	14,462,630.56	2.23
10	300166	东方国信	500,000	13,735,000.00	2.12

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序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 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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

5.11.12015年9月7日同花顺(300033.SZ)公司收到证监会下发的《行政处罚事先告知书》,公司开发运营的资产管理系统,包含子账户开立、传输交易指令、登记、查询、清算等多种具有证券业务属性的功能,公司在明知其客户经营方式,仍向不具有经营证券业务资质的客户销售该系统,提供相关服务,并获取利益,违反《证券法》第一百二十二条规定,受到证监会处罚。本报告期本本基金其他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。

5.11.2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	500,695.94
2	应收证券清算款	10,505,733.44
3	应收股利	-
4	应收利息	10,249.67
5	应收申购款	7,531.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,024,210.59

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	300166	东方国信	13,735,000.00	2.12	筹划重大事项,停牌

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	724,255,028.48
报告期基金总申购份额	10,575,330.14
减:报告期基金总赎回份额	22,359,156.13
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	712,471,202.49

§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战略新兴产业灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

(二)关于申请募集新华战略新兴产业灵活配置混合型证券投资基金之法律意见书

(三)《新华战略新兴产业灵活配置混合型证券投资基金证券协议》

(四)《新华战略新兴产业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

(五)《新华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》

(六)更新的《新华战略新兴产业灵活配置混合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

(九)重庆市工商行政管理局关于核准新华基金管理有限公司变更公司名称、变更住所的批复

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。

新华基金管理股份有限公司
二〇一六年七月十九日

新华优选消费混合型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016年6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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年七月十九日

§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2016年7月15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2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华优选消费混合
基金主代码	519150
交易代码	519150
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月13日
报告期末基金份额总额	359,683,965.22份
投资目标	精选消费行业中具有持续成长潜力的优质上市公司进行投资,在风险可控的前提下追求基金资产净值的持续、稳定增长。
投资策略	本基金主要从定性分析和定量分析两个方面进行消费个股的精选。
业绩比较基准	80%×中证内地消费主题指数收益率+20%×上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金为混合型基金,基金资产整体的预期收益和预期风险高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。
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 (2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	4,777,362.32
2.本期利润	16,049,094.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0363
4.期末基金资产净值	682,350,537.01
5.期末基金份额净值	1.897

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

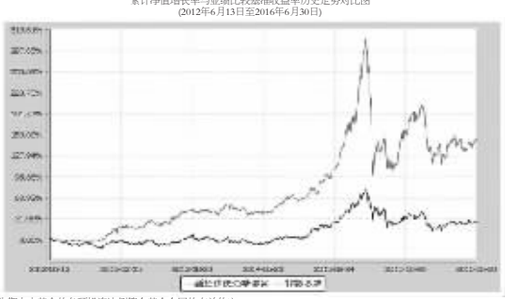
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.32%	1.28%	1.40%	0.93%	0.92%	0.35%

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

新华优选消费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历史走势对比图

(2012年6月13日至2016年6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		
崔建波	本基金基金经理,新华基金管理股份有限公司副总经理兼投资总监、基金管理部总监,新华趋势领航混合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、新华策略精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、新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理、新华万银多元策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2012-06-13	-	21	经济学硕士,历任天津中融证券投资咨询公司研究员、申银万国天津投资楼营业部投资经理兼总经理、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。现任新华基金管理股份有限公司副总经理兼投资总监、基金管理部总监、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、新华鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华策略精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、新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理、新华万银多元策略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

本报告期内,新华基金管理股份有限公司作为新华优选消费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》、《新华优选消费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

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《新华基金管理股份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会议,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或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业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2016年2季度市场维持窄幅震荡行情,板块和个股涨跌分化非常大,部分强势板块如OLED、锂电、稀土、电子、食品饮料、家电等板块涨幅巨大,而餐饮旅游、传媒等板块下跌。截止6月末板块轮动越来越快,强者恒强特征更加明显,赚钱难度明显加大。2季度上证综指下跌2.5%,创业板指上涨0.5%,新华优选消费基金上涨2.3%,涨幅好于主板和创业板,保持中性仓位。板块配置方面,重点配置医药生物、食品饮料、汽车、计算机、房地产、化工、机械等板块。预计2016年3季度保持中性仓位,精选消费类个股。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2016年6月30日,本基金份额净值为1.897元,本报告期份额净值增长率为2.32%,同期比较基准的增长率为1.40%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济基本面展望:稳中趋缓,下行压力再现。房地产销售或将减速、基建投资高位上升较难,而工业企业利偏低、结构制改革逐步发力,制造业与民间投资低位继续,下行压力仍在,经济L型趋势下稳中趋缓,基本面整体乏味平淡,难以驱动指数突破上行。

政策层面:货币政策中性但有偏松倾斜,财政政策继续发力,政府工作一方面要进行供给侧改革以去产能、去库存,另一方面还要适当刺激需求,供给侧改革热度短期高于改革和创新,所以周期性板块的涨价值得重视。过去3年热炒的创业板可能由于外延扩张和内生增长减速导致业绩增速转逆季下滑,加上估值压力,机构配置过高,也要减投操作。外围市场,美国脱欧公投数子落地后,美联储议息会议后,加息预期降为小概率事件,随着经济下行压力再现,通胀阶段性见顶回落,美国脱欧后美联储加息预期大降,欧日央行或继续加码宽松,正使得货币政策预期转为协投性偏松;此外,三季度国企改革、供给侧改革、G20峰会与人民币正式纳入SDR 前人民币汇率贬值压力有限,科技创新及十三五产业规划等产业政策或有望激发结构性机会。

资金面展望:供需环比或改善。鼓然货币政策回归中性稳健,降准延迟,降息概率大为降低,但只加大短期灵活投放,维持流动性合理充裕,资金利率有望在低位平稳运行;而三季度限售股解禁为年内低谷,新股发行按节奏定量发行,楼市降温或限使部分资金回流股市,深港通开通在即,股市资金供需环比或小幅改善

投资策略:寻找高成长、估值低、趋势向上的板块和个股变得更为重要。长期看,新兴产业部分股票在经历估值调整后,会重新具备配置价值,建议配置3条主线:1)行业景气回升好转、业绩稳定增长的低估值消费板块:小家电、白酒、乳制品、等行业;2)代表未来战略新兴方向的新材料、电子半导体、医疗服务、智能驾驶等行业;3)国企改革、供给侧改革等主题投资机会。关注风险点:通胀数据、经济失速、金融监管从严并收、改革进度不及预期等风险。

4.6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	535,694,053.32	78.15
	其中:股票	535,694,053.32	78.15
2	固定收益投资	348,402.89	0.05
	其中:债券	348,402.89	0.05
	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	146,847,166.82	21.42
7	其他各项资产	2,574,497.30	0.38
8	合计	685,464,120.33	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	8,044,410.70	1.18
B	采矿业	8,444,298.06	1.24
C	制造业	341,971,660.78	50.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	23,259,786.00	3.41
E	建筑业	2,342,916.48	0.34
F	批发和零售业	19,402,340.58	2.84
G	交通运输、仓储和邮政业	6,763,607.00	0.99
H	住宿和餐饮业	6,079,531.68	0.89
I	信息传输、软件和信息技术服务业	40,738,783.46	5.97
J	金融业	22,448,428.00	3.29
K	房地产业	37,084,901.30	5.43
L	租赁和商务服务业	4,129,765.98	0.61
M	科学研究和技术服务业	20,126.10	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	1,804,160.00	0.26
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00
Q	卫生和社会工作	5,858,722.00	0.86
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
S	综合	7,300,615.20	1.07
	合计	535,694,053.32	78.51

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	600519	贵州茅台	90,000	26,272,800.00	3.85
2	000858	或乎高科	675,800	13,624,128.00	2.00
3	600887	伊利股份	800,000	13,336,000.00	1.95
4	300119	瑞普生物	757,699	12,161,068.95	1.78
5	000797	中国武夷	631,500	9,434,610.00	1.38
6	000423	东阿阿胶	172,712	9,124,374.96	1.34
7	002007	华兰生物	278,080	8,731,712.00	1.28
8	600422	昆药集团	602,308	8,215,481.12	1.20
9	600886	国投电力	1,239,500	8,180,700.00	1.20
10	600557	康缘药业	479,610	7,832,031.30	1.15

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(可交换债)	348,402.89	0.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	348,402.89	0.05

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	128011	汽模转债	2,402	348,402.89	0.05

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。

5.11.2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	326,632.88
2	应收证券清算款	2,181,995.04
3	应收股利	-
4	应收利息	31,148.29
5	应收申购款	34,721.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,574,497.30

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

本基金本报告期末股票投资前十名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	457,576,415.701
报告期基金总申购份额	30,313,904.86
减:报告期基金总赎回份额	128,206,355.34
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	359,683,965.22

§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)中国证监会核准新华优选消费混合型证券投资基金募集的文件

(二)《新华优选消费混合型证券投资基金基金合同》

(三)《新华优选消费混合型证券投资基金托管协议》

(四)更新的《新华优选消费混合型证券投资基金招募说明书》

(五)关于申请募集新华优选消费混合型证券投资基金之法律意见书

(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

(八)中国证监会要求的其他文件

(九)重庆市工商行政管理局关于核准新华基金管理有限公司变更公司名称、变更住所的批复

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。

新华基金管理股份有限公司
二〇一六年七月十九日

新华增盈回报债券型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016年6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:平安银行股份有限公司
报告送