新华行业周期轮换混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

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:二〇一九年四月十八日

§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2019年4月17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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华行业周期轮换混合
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	57,005,975.86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,筛选本公司目行开发的"新华三维行业周期轮换模型(MVO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(2019年1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	9,026,958.22
2.本期利润	14,864,641.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.2574
4.期末基金资产净值	95,726,772.39
5.期末基金份额净值	1.679

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	18.07%	1.40%	22.76%	1.24%	-4.69%	0.16%

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

新华行业周期轮换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
(2010年7月21日至2019年3月31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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
蔡春红	本基金基金经理、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、新华趋势领航混合型证券投资基金基金经理、新华钻石品质企业混合型证券投资基金基金经理。	2015-08-03	2019-02-28	8	国际金融硕士,历任新华基金管理股份有限公司研究部行业研究员,基金经理助理。
刘彤	本基金基金经理、新华安享多标定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华鑫泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2019-02-28	-	9	材料学博士,历任中信建投证券研究发展部建材行业分析师,新华基金管理股份有限公司研究部研究员。

注:1、上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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行业周期轮换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》、《新华行业周期轮换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业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

虽然经济增长面临较大压力,但是在货币政策边际宽松的预期之下,全年来看企业资金成本有望不断下行,基于对市场的乐观判断一季度季度本基金仓位有所提升,主要配置了5G、新能源汽车和地产后周期等方向,同时从科创板映射的角度配置了相关个股。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2019年3月31日,本基金份额净值为1.679元,本报告期份额净值增长率为18.07%,同期比较基准的增长率为22.76%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着A股纳入MSCI指数比例由5%提高至20%,以及2019年6月A股正式纳入富时,预计将带来4000-5000亿元的增量资金,外资增配金融消费的趋势将贯穿全年,二季度是外资增配的重要时间节点。中长期来看,我们对中国未来经济发展并不悲观,虽然刘易斯拐点已经出现,劳动人口总数在减少,但是我国就业人口中受过高等教育的人员比例在持续上升,随之带来的"工程师红利"、"创新红利"会持续存在,成为中国经济增长的源动力。值得警惕的是全A(非金融)扣非净利润同比存在下滑的风险,要注意回避业绩大幅下滑的行业和公司。

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	87,555,007.73	81.34
	其中:股票	87,555,007.73	81.34
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	20,006,322.39	18.59
7	其他各项资产	84,330.33	0.08
8	合计	107,645,660.45	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	54,869,721.97	57.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,759,660.82	6.02
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,496,958.00	1.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,420,486.94	6.71
J	金融业	6,795,322.00	7.10
K	房地产业	8,805,038.00	9.20
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	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,407,820.00	3.56
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	87,555,007.73	91.46

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	000333	美的集团	98,100	4,780,413.00	4.99
2	002146	荣盛发展	404,900	4,555,125.00	4.76
3	002074	国轩高科	248,700	4,374,633.00	4.57
4	601992	金隅集团	959,700	4,261,068.00	4.45
5	600801	华新水泥	153,500	3,515,150.00	3.67
6	300347	泰格医药	51,400	3,407,820.00	3.56
7	002372	伟星新材	168,500	3,396,960.00	3.55
8	002051	中工国际	222,498	3,357,494.82	3.51
9	000063	中兴通讯	114,700	3,349,240.00	3.50
10	002236	大华股份	201,500	3,308,630.00	3.46

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金无债券投资。

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

本报告期末本基金无债券投资。

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

本报告期末本基金无权证投资。

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 本期国债期货投资政策

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	46,279.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,088.86
5	应收申购款	33,962.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	84,330.33

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

本基金期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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	58,031,909.92
报告期基金总申购份额	1,148,947.58
减:报告期基金总赎回份额	2,174,881.64
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	57,005,975.86

§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

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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行业周期轮换混合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混合型证券投资基金之法律意见书

(三)《新华行业周期轮换混合型证券投资基金基金合同》

(四)《新华行业周期轮换混合型证券投资基金托管协议》

(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《新华行业周期轮换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

二〇一九年四月十八日

新华优选分红混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:新华基金管理股份有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年四月十八日

§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2019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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华优选分红混合
基金主代码	519087
交易代码	519087(前端) 519088(后端)
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	1,276,713,302.15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,寻找具有市场估值洼地的股票,确定最终的投资组合。
业绩比较基准	60%×沪深300指数收益率+40%×上证国债指数收益率
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	新华基金管理股份有限公司
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(2019年1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	-8,481,496.85
2.本期利润	258,290,499.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.1994
4.期末基金资产净值	1,046,165,151.67
5.期末基金份额净值	0.8194

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	32.23%	1.43%	17.09%	0.93%	15.14%	0.50%

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

新华优选分红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
(2005年9月16日至2019年3月31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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
赵强	本基金基金经理、权益投资部总监、新华策略精选股票型证券投资基金基金经理。	2017-05-17	-	16	管理学硕士,历任国金基金高级研究员,天大基金基金经理、中欧基金投资经理。

注:1、上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2018年四季度,中美两国领导人G20峰会上达成共识,开始着手解决出现的贸易摩擦,近期也取得了良好的进展。改革开放四十周年,政府加大了改革和开放力度,开始降税减费等实质改革措施。在去年底的中央经济工作会议上,宏观政策开始进行逆周期调节,政策明显转向,资金面开始宽松,抵消了大家对经济进一步下跌的悲观预期,因此市场在2019年一季度出现了较大的反弹。

本基金在2019年一季度仓位波动不大,继续保持中高仓位,在反弹过程中,优质公司也基本收复了2018年的跌幅,回到了应有的价值上来,甚至于创出了历史新高。 本基金的净值也同样出现了上涨,收复了去年的损失,并取得了一定的收益,为长期坚守的基金持有人带来了较好的回报。我们会坚持一贯的风格和策略,重点持有稳健成长的白马蓝筹股,主要是性价比比较明显、回报率较高,现金流优异的家电、食品饮料、地产、建材、高端制造等行业龙头。在公司选择上,我们继续坚持选择具备核心竞争优势的白马龙头公司, 通过深入的基本面和财务分析,把公司的投入资本回报率(ROIC)和公司业绩增速(g)与公司估值(pe)三者结合起来甄选个股,特别是高 ROIC、自由现金流良好、估值合理的优质公司是重点配置的对象。我们相信,随着时间的推移,高ROIC的优质公司一定会给投资者创造丰厚的回报, 近期一些优质公司不断创出历史新高也再次印证了我们的判断,也进一步坚定了我们持有优质公司的信心。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2019年3月31日,本基金份额净值0.8194元,本报告期份额净值增长率为32.23%,同期比较基准的增长率为17.09%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,我们认为在宏观逆周期的对冲调控政策的带动下,中国经济有望逐渐触底企稳。近期市场的恢复上涨也是合理的,蓝筹的估值恢复,以及科技成长股在科创板即将成立,国家政策大力支持下出现的大涨,有一定的合理性。从长远眼光看,A股国际化的趋势不可逆转,外资的持续流入,注册制的真正实行,不仅仅带来的是资金,更多的是投资理念的变化。我们要以国际化的视野和标准去筛选公司,更加注重公司核心竞争力、财务状况和估值的分析。我们要坚定价值投资理念,坚定信念,不为短期的波动和热点所迷惑,从历史上看题材炒作都是始乱终弃,一地鸡毛。唯有投资卓越公司,长期持有,才能穿越牛熊,才能为基金持有人创造真实和确定的价值回报。

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	882,818,816.06	82.15
	其中:股票	882,818,816.06	82.15
2	固定收益投资	79,344,000.00	7.38
	其中:债券	79,344,000.00	7.38
	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	31,100,000.00	2.89
	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	68,750,443.08	6.40
7	其他各项资产	12,572,747.70	1.17
8	合计	1,074,586,006.84	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	12,445,000.00	1.19
B	采矿业	-	-
C	制造业	640,522,537.97	61.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	15,663,681.00	1.50
F	批发和零售业	6,818,879.00	0.65
G	交通运输、仓储和邮政业	39,944,265.35	3.82
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	736,976.54	0.07
J	金融业	134,343.00	0.01
K	房地产业	166,553,133.20	15.92
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	-	-
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	2,012,824.00	2.70
S	综合	-	-
	合计	882,818,816.06	84.39

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	603338	浙江鼎力	700,000	58,072,000.00	5.55
2	002372	伟星新材	2,600,000	52,416,000.00	5.01
3	000418	小天鹅A	900,000	51,237,000.00	4.90
4	600809	山西汾酒	800,000	48,376,000.00	4.62
5	600690	青岛海尔	2,700,000	46,197,000.00	4.42
6	000002	万 科A	1,400,000	43,008,000.00	4.11
7	600585	海螺水泥	1,100,000	41,998,000.00	4.01
8	001979	招商蛇口	1,800,000	41,472,000.00	3.96
9	601100	恒立液压	1,268,931	41,303,704.05	3.95
10	000568	泸州老窖	603,214	40,161,988.12	3.84

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	59,334,000.00	5.67
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,010,000.00	1.91
	其中:政策性金融债	20,010,000.00	1.91
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)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	79,344,000.00	7.58

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	189947	18国债国债47	600,000	59,334,000.00	5.67
2	180207	18国开07	200,000	20,010,000.00	1.91

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 本期国债期货投资政策

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	595,037.37
2	应收证券清算款	10,562,026.02
3	应收股利	-
4	应收利息	1,312,462.09
5	应收申购款	103,222.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,572,747.70

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本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

本报告期末本基金前十名股票中未存在流通受限情况。

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	1,303,999,772.05
报告期基金总申购份额	29,174,510.68
减:报告期基金总赎回份额	56,460,980.58
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,276,713,302.15

§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

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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)关于申请募集新华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)《新华基金管理股份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

(十) 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

二〇一九年四月十八日

新华优选消费混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

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:二〇一九年四月十八日

§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2019年4月17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2019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	46,530,414.95份
投资目标	精选消费行业中具有持续成长趋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(2019年1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	9,539,614.21
2.本期利润	14,207,848.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.2979
4.期末基金资产净值	74,524,510.85
5.期末基金份额净值	1.602

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。

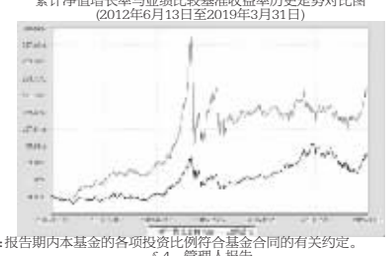
3.2 基金净值表现

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	24.77%	1.21%	26.23%	1.31%	-1.46%	-0.10%

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2019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 任职日期