新华优选成长股票型证券投资基金

【2014】第四季度报告

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。

基金托管人中国农业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	新华优选成长股票
基金主代码	519089
交易代码	519089
基金运作方式	契约型开放式基金
基金合同生效日	2008年7月25日
报告期末基金份额总额	723,950,729.47份
投资目标	在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,优选具有成长性兼具品质保障的上市公司为主要投资对象,力争持续地超越业绩比较基准,为投资者实现超额收益。
投资策略	本基金是股票型基金,选择具有成长性兼具品质保障的股票,因此主要采取自下而上的主动投资管理策略。当然仅应用自下而上的策略可能导致某行业股票集中度过高,行业配置不够分散,造成组合非系统风险高。再考虑到国内系统风险高,因此有必要辅助以适当的资产配置和行业配置策略进行调整。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×上证国债指数
风险收益特征	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
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10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	174,716,840.94
2.本期利润	-20,390,366.07
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0209
4.期末基金资产净值	854,888,785.73
5.期末基金份额净值	1.1809

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。

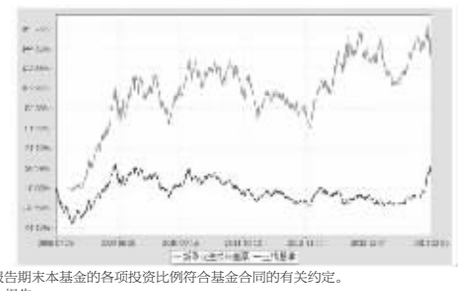
3.2 基金净值表现

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	-2.11%	1.74%	34.58%	1.32%	-36.69%	0.42%

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

新华优选成长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
(2008年7月25日至2014年12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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李昱	本基金基金经理、基金管理部副总监、新华中证环保产业指数分级证券投资基金基金经理。	2013-02-01	-	17	管理学硕士,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,历任专户管理部负责人、现任新华基金管理有限公司基金管理部副总监、新华优选成长股票型证券投资基金基金经理、新华中证环保产业指数分级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成长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》、《新华优选成长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

四季度的结构性行情,特征表现为蓝筹股的估值重构。一直以来,市场对中期经济增速持续下行已有共识,但国企改革和大规模走出去战略改变了这种较为悲观的预期,这将支撑中期经济底部不至于滑到很深的位置。这种估值重构,表现为居民资产配置的战略性方向转移,新增资金推动股指持续上行。

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1.1809元,本报告期份额净值增长率为-2.11%,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

宏观经济仍然疲弱,宏观调控基调为货币政策保持相对宽松,财政政策更加积极,改革进入攻坚战,各项改革政策将层出不穷、落实速度有待加快。政府的各项改革措施也依托多层次资本市场来推进,包括民进国退、资产证券化等。预计2015年一季度大盘指数仍将波动中上行,继续关注国企改革、价格改革、财税体制改革带来的机会,同时对被市场错杀的优质成长股保持高度关注,待有足够安全边际的时候积极介入。

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	800,494,997.02	91.52
	其中:股票	800,494,997.02	91.52
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	72,848,708.62	8.33
7	其他资产	1,355,162.97	0.15
8	合计	874,698,868.61	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	232,474,155.78	27.19
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	46,905,296.53	5.49
G	交通运输、仓储和邮政业	42,913,344.00	5.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	28,318,844.28	3.31
J	金融业	272,606,882.50	31.89
K	房地产业	67,961,186.81	7.95
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	4,049,622.66	0.47
N	水利、环境和公共设施管理业	46,432,864.74	5.43
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	58,832,799.72	6.88
	合计	800,494,997.02	93.64

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	601688	华泰证券	3,000,000	73,410,000.00	8.59
2	000776	广发证券	2,500,000	64,875,000.00	7.59
3	600325	华发股份	4,226,928	52,160,291.52	6.10
4	300224	正海磁材	2,000,000	48,760,000.00	5.70
5	600030	中信证券	1,400,075	47,462,542.50	5.55
6	002157	正邦科技	4,579,065	46,340,137.80	5.42
7	600149	廊坊发展	3,099,946	45,941,199.72	5.37
8	600155	宝硕股份	3,294,007	39,264,563.44	4.59
9	600759	洲际油气	3,561,450	35,258,355.00	4.12
10	000783	长江证券	2,050,000	34,481,000.00	4.03

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。
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;位列本基金十大重仓股之一的神州泰岳因公司董事在敏感期内买卖公司股票,违反了《创业本股票上市规则(2012年修订)》,董事齐强、董秘黄松泯被深圳证券交易所给予通报批评处分;宝硕股份因2006年涉嫌虚假陈述于2014年8月1日被证监会责令改正并处以60万元罚款。
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	1,119,059.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,398.57
5	应收申购款	221,704.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,355,162.97

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
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	600759	洲际油气	35,258,355.00	4.12	策划重大资产重组
2	002157	正邦科技	46,340,137.80	5.42	策划重大资产重组

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

本报告期期初基金份额总额	1,191,819,299.30
本报告期基金总申购份额	24,900,076.15
减:本报告期基金总赎回份额	492,768,645.98
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	723,950,729.47

§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)中国证监会批准新世纪优选成长股票型证券投资基金募集的文件
(二)关于申请募集新世纪优选成长股票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)《新华优选成长股票型证券投资基金基金合同》
(五)《新华优选成长股票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《新华优选成长股票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
二〇一五年一月二十日

新华优选分红混合型证券投资基金

【2014】第四季度报告

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。

基金托管人中国农业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	2,538,079,201.19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10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	131,082,986.78
2.本期利润	642,247,238.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.3097
4.期末基金资产净值	3,025,803,712.61
5.期末基金份额净值	1.1922

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。

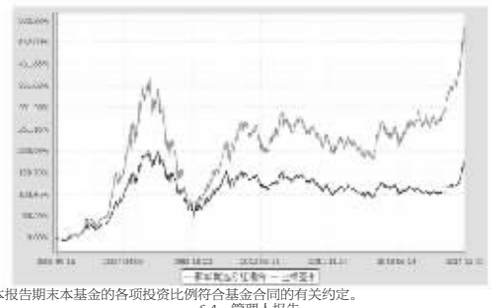
3.2 基金净值表现

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	30.30%	1.38%	24.52%	0.99%	5.78%	0.39%

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12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		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。	2006-07-12	-	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,创业板综指、中小板综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让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1.1922元,本报告期份额净值增长率为30.30%,同期比较基准的增长率为24.52%。

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	2,668,912,212.49	85.44
	其中:股票	2,668,912,212.49	85.44
2	固定收益投资	174,610,569.53	5.59
	其中:债券	174,610,569.53	5.59
	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	199,868,082.84	6.40
7	其他资产	80,460,310.60	2.58
8	合计	3,123,851,175.46	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	1,249,773,574.55	41.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	109,687,835.52	3.63
E	建筑业	48,287,541.82	1.60
F	批发和零售业	52,364,609.75	1.73
G	交通运输、仓储和邮政业	17,440,290.00	0.58
H	住宿和餐饮业	13,324,018.86	0.44
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	647,538,121.77	21.40
K	房地产业	457,608,407.28	15.12
L	租赁和商务服务业	7,680,695.69	0.25
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	65,207,117.25	2.16
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	2,668,912,212.49	88.21

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	2,609,302	194,940,952.42	6.44
2	601166	兴业银行	9,611,822	158,595,063.00	5.24
3	600007	中国国贸	9,539,187	145,854,169.23	4.82
4	601588	北辰实业	24,174,501	115,795,859.79	3.83
5	600315	上海家化	3,326,993	114,182,399.76	3.77
6	002422	科伦药业	3,438,008	100,492,973.84	3.32
7	600886	国投电力	6,653,997	76,121,725.68	2.52
8	000002	万 科A	5,470,435	76,039,046.50	2.51
9	002521	齐峰新材	6,483,580	68,920,455.40	2.28
10	000786	北新建材	2,682,674	67,817,998.72	2.24

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	17,119,323.00	0.57
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	157,491,246.53	5.20
8	其他	-	-
9	合计	174,610,569.53	5.77

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	659,710	98,422,134.90	3.25
2	113001	中行转债	206,800	32,382,812.00	1.07
3	132001	14宝钢EB	128,350	17,119,323.00	0.57
4	110015	石化转债	114,790	15,487,466.80	0.51
5	128008	齐峰转债	83,456	10,771,832.83	0.36

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
本基金合同中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;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	782,337.39
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	575,501.19
5	应收申购款	79,102,472.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	80,460,310.60

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	113002	工行转债	98,422,134.90	3.25
2	113001	中行转债	32,382,812.00	1.07
3	110015	石化转债	15,487,466.80	0.51

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

本报告期期初基金份额总额	1,765,557,641.62
本报告期基金总申购份额	1,790,668,453.12
减:本报告期基金总赎回份额	1,018,146,893.55
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,538,079,201.19

§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
二〇一五年一月二十日

新华优选消费股票型证券投资基金

【2014】第四季度报告

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	新华优选消费股票
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	529,755,900.01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	本基金为股票型基金,属于证券投资基金中的高风险高预期收益品种,预期风险和收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
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	101,222,000.60
2.本期利润	61,530,939.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.1139
4.期末基金资产净值	723,178,167.33
5.期末基金份额净值	1.365

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。

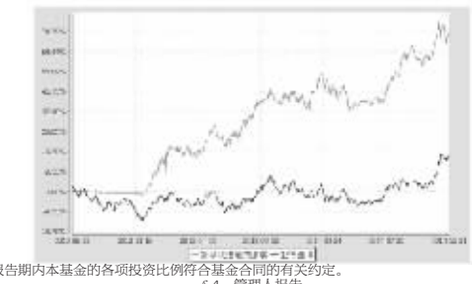
3.2 基金净值表现

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	8.42%	1.28%	11.23%	1.02%	-2.81%	0.26%

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

新华优选消费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
(2012年6月13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		
崔建波	本基金基金经理、新华基金管理有限公司基金管理部总监、新华趋势领航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。	2012-