新华优选分红混合型证券投资基金

【2016】第四季度报告

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:二〇一七年一月二十日

§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2017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2016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	2006年9月16日	
报告期末基金份额总额	1,640,311,803.43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%×沪深300指数+40%×上证国债指数	
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(2016年10月1日-2016年12月31日)
1.本期已实现收益	28,788,154.63
2.本期利润	14,551,037.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0088
4.期末基金资产净值	1,203,874,897.65
5.期末基金份额净值	0.7339

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

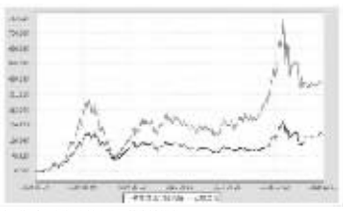
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.17%	0.41%	1.09%	0.43%	0.08%	-0.02%

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2016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		
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、权益投资部总监、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、新华万银多元策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华鑫弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华鑫盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2015-06-09	-	22	经济学硕士,历任天津中融证券投资咨询公司研究员、申银万国天津侨楼营业部投资经纪顾问部经理、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、权益投资部总监、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、新华优选分红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、新华万银多元策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华鑫弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华鑫盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
路文韬	本基金基金经理,新华行业周期轮换混合型证券投资基金基金经理。	2015-09-24	-	10	金融与投资硕士,10年证券从业经验。历任北京兴创投资有限公司项目经理,华夏基金管理有限公司策略分析师,先后负责通信、电子、传媒、计算机、家电等多个行业的研究,信达证券股份有限公司投资经理。2015年7月加入新华基金管理股份有限公司。现任新华行业周期轮换混合型证券投资基金基金经理、新华优选分红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于方的交易,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

四季度市场波动较大,热点切换速度较快,虽然整体看上证取得了正收益,但是深成指和创业板均为负收益,且在11月上证快速上涨的过程中,出现了明显的二八分化,市场结构不好,赚钱效应较差。在12月份市场出现了明显的回调,及时的降低了组合仓位,尽可能的规避了净值的回撤。

回顾整个四季度投资的行业,主要集中在贵金属、有色金属、军工、国企改革、农业、化工、银行等几个行业内做行业轮动,取得了比较好的效果。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2016年12月31日,本基金份额净值0.7339元,本报告期份额净值增长率为1.17%,同期比较基准的增长率为1.09%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来一个季度,整体经济增速在房地产调控后,2017年全年可能出现前高后低的走势,依靠基建很难维持去年的增速水平,而且过于巨大的基建投资也给财政带来很大压力,一季度可能仍能维持一个平稳的增速,但是随着大宗商品的不断走强,PPI的快速反弹可能会引起CPI在后几个季度出现超预期的上涨,同时,在随后的几个季度经济增长可能继续向下,那么中国经济将进入一个滞涨的格局,因此维持一个比较低的仓位依然是目前时点能看到的合理配置。短期由于央行货币政策的调整,整体流动性趋紧,无风险收益率明显上升,春节前如果央行维持现在一个紧平衡的状态,市场很难出现比较好的上涨,相反如果流动性继续出现边际性的恶化,市场并不排除继续调整。

在流动性出现明显好转之前,维持一个比较低的仓位,重点配置在一个滞涨格局下有可能取得一定收益的行业。贵金属,在去全球化的过程中,贵金属的货币属性会在不断地政治事件催化下取得脉冲式的上涨,在美国2016年12月加息同时给予市场三次加息的预期后,现在黄金的价格包含了市场最差的预期,一季度买入黄金是一个比较好的时点;有色金属,川普当选美国总统的时候,市场给予了川普财政政策对于大宗商品拉动一个很强的预期,在川普1月20日正式入主白宫后,市场有可能再一次对川普激进的财政政策给予一定预期,同时在ppi不断超预期,经济可能进入滞涨阶段的前提下,大宗商品价格可能维持上涨;农业,在政府提出供给侧改革以后,全年可能会有不断的系列文件推出刺激行业上涨;国企改革,作为主题策略,大概率贯穿全年。

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	709,665,138.16	56.96
	其中:股票	709,665,138.16	56.96
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	99,000,268.50	7.95
	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	435,679,517.05	34.97
7	其他各项资产	1,645,022.41	0.13
8	合计	1,245,989,946.12	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

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	4,473,000.00	0.37
B	采矿业	48,386,618.28	4.02
C	制造业	447,279,969.15	37.15
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,612,476.03	1.38
E	建筑业	50,007,686.23	4.15
F	批发和零售业	24,021,146.84	2.00
G	交通运输、仓储和邮政业	9,458.68	0.00
H	住宿和餐饮业	3,429,000.00	0.28
I	信息传输、软件和信息技术服务业	25,451,823.06	2.11
J	金融业	45,053,780.00	3.74
K	房地产业	30,333,217.97	2.52
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	14,606,961.92	1.21
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	709,665,138.16	58.95

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	600620	*ST中发	1,796,278	48,481,543.22	4.03
2	000018	神州长城	3,499,460	37,444,222.00	3.11
3	002716	金贵银业	1,100,000	25,454,000.00	2.11
4	000913	*ST钱江	1,279,366	21,314,237.56	1.77
5	600593	大连圣亚	368,119	14,606,961.92	1.21
6	603799	华友钴业	400,000	14,068,000.00	1.17
7	000748	长城信息	650,000	13,201,500.00	1.10
8	600642	申能股份	2,000,000	11,740,000.00	0.98
9	601377	兴业证券	1,500,000	11,475,000.00	0.95
10	600963	岳阳林纸	1,398,609	11,426,635.53	0.95

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	1,057,907.78
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	355,288.14
5	应收申购款	231,826.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,645,022.41

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可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	000748	长城信息	13,201,500.00	1.10	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	1,680,659,343.72
报告期基金总申购份额	24,371,958.31
减:报告期基金总赎回份额	64,719,498.60
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,640,311,803.43

§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)中国证监会核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,或通过本基金管理人网站查阅。

新华基金管理股份有限公司

二〇一七年一月二十日

新华优选消费混合型证券投资基金

【2016】第四季度报告

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:二〇一七年一月二十日

§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2017年1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	439,314,332.30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10月1日-2016年12月31日)
1.本期已实现收益	20,921,103.59
2.本期利润	15,742,858.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.0257
4.期末基金资产净值	592,482,448.40
5.期末基金份额净值	1.349

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

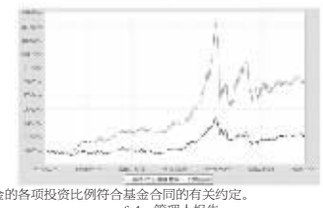
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.00%	0.73%	1.09%	0.73%	-0.09%	0.00%

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,新华基金管理股份有限公司副总经理兼投资总监、权益投资部总监、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、新华优选分红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、新华万银多元策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华鑫弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华鑫盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2012-06-13	-	22	经济学硕士,历任天津中融证券投资咨询公司研究员、申银万国天津侨楼营业部投资经纪顾问部经理、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、权益投资部总监、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、新华优选分红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、新华万银多元策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华鑫弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华鑫盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
张霖	本基金基金经理,新华基金管理股份有限公司研究部总监。	2016-07-01	-	9	金融学硕士,9年证券从业经验。2014年4月加入新华基金管理股份有限公司。历任长城证券有限责任公司研究所所长助理、新华优选消费混合型证券投资基金基金经理助理。现任新华基金管理股份有限公司研究部总监、新华优选消费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于方的交易,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

2016年下半年市场经历了显著的风格切换,估值和业绩重获重视,蓝筹表现明显强于成长,同时市场监管风格明显收紧,并购重组、借壳等资本运作被严格规范。市场整体震荡上扬,下半年上证指数上涨7%,创业板指下跌11%,结构性分化行情明显。国内宏观经济指标呈现向好发展趋势,PPI指数开始同比正增长,CPI保持温和上涨,市场热点频出,煤炭、有色金属、石油石化、食品饮料、建筑建材等板块走势较好,国企改革、PPP等概念板块也有不错表现。本基金在维持较高仓位的基础上适度仓位调整、波段操作,同时优选个股,取得了较好的投资收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2016年12月31日,本基金份额净值为1.349元,本报告期份额净值增长率为1.00%,同期比较基准的增长率为1.09%。

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2017年,我们认为GDP增长会落在6%-7%的区间,全年地产投资增长会下滑,工业企业库存处于历史低位,补库行情还会出现,但是库存是需求的滞后指标,在需求没有明显改善的情况下,补库存的周期可能会非常短暂,力度也会很弱。财政方面,目前来看我国政府杠杆水平较低,2016年营改增减税,财政收支缺口越来越大,2017年政府对赤字的约束有可能放松,后续如果提高赤字率,那么财政政策还有较大空间。PPP可能会成为一个突破口,项目落地速度加快,财政高杠杆撬动民间资本,但是也存在落地慢、周期长的问题。总体上,经济短期会有企稳,但是长期压力还在,经济仍然靠着基建托底。

利率方面,国内的债券利率调整压力主要三方面,金融去杠杆、经济企稳预期和通胀回升的压力,但是长期来看,人口红利消失,经济失速,利率下行仍然是长期趋势,但是进程会缓慢而曲折。海外,美联储2017年内加息2-3次是大概率,欧元区方面,英国脱欧的影响的尚未体现,不确定性较高,日本更是脆弱,逃不开的人口老龄化,一旦停止宽松,可能重回萧条。全球央行都意识到了负利率的危害,但是决然地加息恐怕短期内还看不到,只能在更加狭窄的货币政策空间中进行腾挪。

因此,我们认为2017年市场可能再现结构性分化行情,市场风格会继续向基本面投资偏移,我们继续看好国企改革、供给侧改革、消费升级带来的投资机会,偏好盈利稳定、现金流充裕、高分红的行业,同时关注超跌后的成长性板块带来的绝佳投资机会。

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	522,037,085.70	85.65
	其中:股票	522,037,085.70	85.65
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	86,746,851.51	14.23
7	其他各项资产	691,882.20	0.11
8	合计	609,475,819.41	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	10,620,000.00	1.79
B	采矿业	53,952,669.00	9.11
C	制造业	193,819,348.45	32.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	26,238,902.66	4.43
E	建筑业	54,207,282.23	9.15
F	批发和零售业	13,873,840.00	2.34
G	交通运输、仓储和邮政业	70,921,914.68	11.97
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,682,592.20	1.97
J	金融业	30,275,166.00	5.11
K	房地产业	23,556,458.74	3.98
L	租赁和商务服务业	8,740,000.00	1.48
M	科学研究和技术服务业	1,527,300.00	0.26
N	水利、环境和公共设施管理业	4,196,536.64	0.71
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	18,425,075.10	3.11
	合计	522,037,085.70	88.11

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	300444	双杰电气	799,955	19,198,920.00	3.24
2	600029	南方航空	2,500,000	17,550,000.00	2.96
3	601766	中国中车	1,770,000	17,292,900.00	2.92
4	601611	中国核建	1,000,000	17,190,000.00	2.90
5	600179	安通控股	1,112,759	16,680,257.41	2.82
6	601111	中国国航	2,100,000	15,120,000.00	2.55
7	600603	*ST兴业	920,601	13,901,075.10	2.35
8	600798	宁波海运	2,521,400	13,464,276.00	2.27
9	001979	招商蛇口	714,366	11,708,458.74	1.98
10	601179	中国西电	1,912,401	10,671,197.58	1.80

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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本报告期内,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,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	490,530.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	187,324.01
5	应收申购款	14,028.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	691,882.20

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	315,700,598.47
报告期基金总申购份额	4,876,536,871.40
减:报告期基金总赎回份额	4,752,923,137.57
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	439,314,332.30

§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)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

(九)中国证监会要求的其他文件

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

二〇一七年一月二十日

新华增盈回报债券型证券投资基金

【2016】第四季度报告

基金管理人:新华基金管理股份有限公司
基金托管人:平安银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年一月二十日

§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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017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