新华优选成长混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

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：二〇一七年十月二十六日

§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10月25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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华优选成长混合
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	263,977,506.83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	本基金是混合型基金，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	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(2017年7月1日-2017年9月30日)
1.本期已实现收益	380,230.72
2.本期利润	23,381,168.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0872
4.期末基金资产净值	375,009,652.02
5.期末基金份额净值	1.4206

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	6.66%	1.12%	3.74%	0.47%	2.92%	0.65%

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

新华优选成长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

(2008年7月25日至2017年9月30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		
付伟	本基金基金经理，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，新华中小市值优选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，新华外延增长主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2015-08-25	-	7	西安交通大学工学硕士，北京大学工商管理硕士，7年证券从业经验。历任北京四方继保自动化股份有限公司项目经理，新华基金管理股份有限公司行业研究员、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、新华钻石品质企业混合型证券投资基金基金经理、新华外延增长主题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，新华基金管理股份有限公司作为新华优选成长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》、《新华优选成长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

三季度市场各板块表现比较均衡，风格呈现多样化，成长股在季度初大幅探底之后，逐渐震荡向上，开始表现出较好的投资机会。本基金保持较高仓位；配置方面，根据基金合同约定，主要投资于具有较高成长性的个股，包括电子、互联网、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2017年9月30日，本基金份额净值为1.4206元，本报告期份额净值增长率为6.66%，同期比较基准的增长率为3.74%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观数据显示，国内经济运行平稳，央行定向降准使得流动性边际改善。海外方面，美国减税计划有望落地，小企业减负明显。在供给侧改革推进取得明显成效之后，预期政府将在经济结构转型升级、发展新兴产业方面出台一定的鼓励政策，这将提升市场的风险偏好。

未来更多关注市场的结构性机会，如国企改革、现代服务、军工、科技创新等板块。个股选择上，重点布局业绩稳健，估值处于较低水平，成长性良好的个股。

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	350,131,786.74	90.67
	其中：股票	350,131,786.74	90.67
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	26,115,708.60	6.76
7	其他各项资产	9,894,949.65	2.56
8	合计	386,142,444.99	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	10,034,910.00	2.68
B	采矿业	1,119,793.60	0.30
C	制造业	177,174,260.40	47.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.01
E	建筑业	9,000,000.00	2.40
F	批发和零售业	9,242,985.45	2.46
G	交通运输、仓储和邮政业	8,595,235.76	2.29
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	67,113,865.80	17.90
J	金融业	19,909,500.00	5.31
K	房地产业	5,100,000.00	1.36
L	租赁和商务服务业	1,968,924.72	0.53
M	科学研究和技术服务业	2,271,931.10	0.61
N	水利、环境和公共设施管理业	51,243.66	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	115,299.99	0.03
R	文化、体育和娱乐业	38,402,742.82	10.24
S	综合	-	-
	合计	350,131,786.74	93.37

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	603728	鸣志电器	620,019	15,884,886.78	4.24
2	000403	ST生化	500,069	15,472,134.86	4.13
3	601952	苏垦农发	999,974	14,729,617.02	3.93
4	000800	一汽轿车	1,000,000	13,760,000.00	3.67
5	000779	三毛派神	752,200	11,275,478.00	3.01
6	300251	光线传媒	1,000,000	10,940,000.00	2.92
7	002861	瀛通通讯	280,032	10,495,599.36	2.80
8	600760	中航黑豹	300,000	10,095,000.00	2.69
9	603929	亚翔集成	360,000	9,000,000.00	2.40
10	300648	星云股份	100,000	7,530,000.00	2.01

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券投资。

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

本报告期末本基金未持有债券投资。

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

本报告期末本基金未持有资产支持证券投资。

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

本报告期末本基金未持有权证投资。

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	198,181.94
2	应收证券清算款	9,576,265.18
3	应收股利	-
4	应收利息	4,586.48
5	应收申购款	115,916.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,894,949.65

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	272,341,641.10
报告期基金总申购份额	10,776,550.26
减：报告期基金总赎回份额	19,140,684.53
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	263,977,506.83

§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

8.1 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期末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成长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)《新华优选成长混合型证券投资基金基金合同》

(五)《新华优选成长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《新华优选成长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

二〇一七年十月二十六日

新华优选分红混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

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：二〇一七年十月二十六日

§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10月25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2017年7月1日起至9月30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	1,494,717,283.32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(2017年7月1日-2017年9月30日)
1.本期已实现收益	63,908,518.96
2.本期利润	26,616,253.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.0173
4.期末基金资产净值	1,086,858,642.44
5.期末基金份额净值	0.7271

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

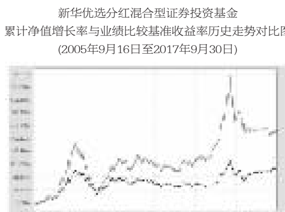
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.50%	0.67%	2.85%	0.36%	-0.35%	0.31%

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2017年9月30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		
赵强	本基金基金经理，新华策略精选股票型证券投资基金基金经理	2017-05-17	-	14	管理学硕士，14年证券从业经验。历任国金基金高级研究员、英大基金基金经理、中欧基金投资经理，2016年11月加入新华基金管理股份有限公司，现任新华优选分红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。

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

三季度，中国经济继续保持稳定增长，通胀水平较低，人民币汇率也经历了年初贬值后的大幅回升，国家统计局公布的中国制造业采购经理指数PMI指数继续保持景气态势，这显示中国制造业继续保持稳中向好的发展态势，扩张步伐有所加快。与此同时，上游资源品在供给侧改革和环保压力下，价格出现大幅上升，上游行业景气度高度回升。

三季度，本基金仓位波动不大，继续保持中高仓位，在行业选择上，重点配置了稳健成长的白马蓝筹股，除了原有家电、地产、建筑等行业之外，重点增持了建材、轻工行业，减持了部分短期涨幅过快的食品饮料行业。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、经营现金流良好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，我们坚信这种理念，并将持之以恒坚持下去。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2017年9月30日，本基金份额净值0.7271元，本报告期份额净值增长率为2.50%，同期比较基准的增长率为2.85%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，十九大即将召开，短期政策将以稳健为主，为市场反弹创造了一定的良好氛围，我们将密切关注十九大确定的中国未来五年乃至更长时间内的长期发展方向和改革路径，以及十九大召开之后，政策开始进入落实阶段可能对市场带来的短期波动影响。四季度，我们将继续去寻找能够穿越股市周期的价值成长型公司进行长期投资，风物长宜放眼量，不畏短期波动，不去追风，不去博弈，从海外成熟发达国家证券市场的长期走势已经给我们的未来提供了非常好的指引方向。我们对中国经济的长期前景保持乐观，作为全球第二大经济体，中国也必将涌现出众多能给投资者带来丰厚回报的优质白马公司，价值投资者将分享中国经济长期增长的丰硕成果。

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	905,085,058.90	82.03
	其中：股票	905,085,058.90	82.03
2	固定收益投资	19,674,000.00	1.78
	其中：债券	19,674,000.00	1.78
	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	100,000,000.00	9.06
	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	77,476,718.48	7.02
7	其他各项资产	1,113,849.26	0.10
8	合计	1,103,349,626.64	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	7,671,519.00	0.71
B	采矿业	21,939,793.60	2.02
C	制造业	636,333,312.66	58.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.00
E	建筑业	92,365,274.49	8.50
F	批发和零售业	55,817.45	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	20,511,818.31	1.89
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,901,582.03	1.00
J	金融业	5,548,000.00	0.51
K	房地产业	61,773,095.17	5.68
L	租赁和商务服务业	10,342,792.22	0.95
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	33,583,602.00	3.09
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	115,299.99	0.01
R	文化、体育和娱乐业	3,912,058.54	0.36
S	综合	-	-
	合计	905,085,058.90	83.28

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	600585	海螺水泥	2,299,991	57,430,775.27	5.28
2	000418	小天鹅A	1,013,456	46,091,978.88	4.24
3	601668	中国建筑	4,000,000	37,120,000.00	3.42
4	002572	索菲亚	949,844	35,904,103.20	3.30
5	002508	老板电器	794,958	33,586,975.50	3.09
6	000069	华侨城A	4,110,600	33,583,602.00	3.09
7	001979	招商蛇口	1,700,000	31,076,000.00	2.86
8	600801	华新水泥	2,049,980	29,581,211.40	2.72
9	000065	北方国际	1,299,811	29,206,753.17	2.69
10	000786	北新建材	1,599,910	27,502,452.90	2.53

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	19,674,000.00	1.81
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	19,674,000.00	1.81

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	179944	17贴现国债44	200,000	19,674,000.00	1.81

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	903,057.54
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	104,904.00
5	应收申购款	105,887.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,113,849.26

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	1,571,261,516.44
报告期基金总申购份额	16,897,572.12
减：报告期基金总赎回份额	93,441,805.24
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,494,717,283.32

§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

8.1 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期末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

二〇一七年十月二十六日

新华优选消费混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

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：二〇一七年十月二十六日

§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10月23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2017年7月1日起至9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	208,113,112.03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	本基金主要以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(2017年7月1日-2017年9月30日)
1.本期已实现收益	26,335,146.14
2.本期利润	26,197,593.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.1009
4.期末基金资产净值	303,095,739.05
5.期末基金份额净值	1.456

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

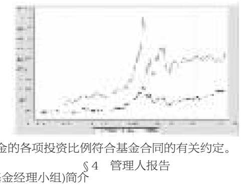
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	8.09%	1.20%	3.50%	0.65%	4.59%	0.55%

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2017年9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、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、新华荣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。	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、申银万国天津佟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、新华荣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。
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

三季度，中国经济继续保持稳定增长，通胀水平较低，国家统计局公布的中国制造业采购经理指数PMI指数继续保持景气态势，供给侧改革是为了有效化解过剩产能，消化房地产库存，降低国有企业负债率，降低企业成本，防范化解金融风险，培育经济增长新动能。2016年以来，供给侧改革一直在稳步推进之中，房地产库存已大幅下降，煤炭、钢铁产能去化以及金融去杠杆已见成效。上游资源品在供给侧改革和环保压力下，价格出现大幅上升，上游行业景气度高度回升。

三季度，本基金仓位波动不大，继续保持中高仓位，在行业选择上，重点配置了部分电子、地产、家电等传统消费白马蓝筹股之外，重点增持了景气度向上的半导体等细分子行业，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。深入挖掘ROIC和公司业绩增速与估值匹配的性价比最优个股，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。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2017年9月30日，本基金份额净值为1.456元，本报告期份额净值增长率为8.09%，同期比较基准的增长率为3.50%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，A股业绩增速仍受PPI影响，周期性行业PPI走势将决定PPI走向。周期性行业产品需求取决于经济增速特别是固定资产投资增速。8月份我国固定资产投资累计同比增速为7.8%，为2009年以来的低点。随着固定资产投资增速的趋缓和中国经济转型，需求也会减少。要达到供求平衡，仍取决于供给侧改革的力度和持续时间。总体而言，三季度PPI向上反弹的可能性较大，A股整体业绩增速有望好于二季度，四季度PPI有可能回调，A股上市公司整体业绩增速将放缓。

四季度市场将出现分化，存在结构性投资机会。供给侧改革的核心内容为"三去一降一补"，目前供给侧改革在国企去杠杆、中小企业降成本取得阶段性成果，预计，培育经济增长新动能将是下一步重点。我们看好3条投资逻辑：1）大金融行业，继续看好低估值高股息率的研险；2）大消费，从业绩改善和估值看，相对看好医药生物和电子行业。3）大制造，包括高端装备制造、5G、半导体等国产化新工业革命。四季度，随着十九大即将召开，短期政策将以稳健为主，为市场主题投资创造了一定的良好氛围，我们将密切关注十九大确定的中国未来五年乃至更长时间内的长期发展方向和改革路径，前瞻布局能够穿越股市周期的价值成长型公司进行长期投资给投资者带来稳健丰厚回报。

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	251,344,969.95	77.29
	其中：股票	251,344,969.95	77.29
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	26,242,418.67	8.07
7	其他各项资产	47,616,756.66	14.64
8	合计	325,204,145.28	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	15,198,693.60	5.01
C	制造业	144,638,745.50	47.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.01
E	建筑业	10,707,184.50	3.53
F	批发和零售业	5,301,665.45	1.75
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	26,924,336.23	8.88
J	金融业	29,872,880.00	9.86
K	房地产业	11,622,698.83	3.83
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	6,862,800.00	2.26
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	115,299.99	0.04
R	文化、体育和娱乐业	44,000.50	0.01
S	综合	-	-
	合计	251,344,969.95	82.93

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	600707	彩虹股份	1,250,000	10,887,500.00	3.59
2	600050	中国联通	1,300,000	9,646,000.00	3.18
3	601688	华泰证券	388,000	8,776,560.00	2.90
4	300383	光环新网	605,000	8,433,700.00	2.78
5	002244	滨江集团	1,232,643	8,394,298.83	2.77
6	601216	君正集团	1,590,000	8,029,500.00	2.65
7	002371	北方华创	261,900	7,812,477.00	2.58
8	000050	深天马A	345,000	7,765,950.00	2.56
9	601899	紫金矿业	1,970,000	7,623,900.00	2.52
10	600196	复星医药	220,000	7,521,800.00	2.48

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 2016年11月28日华泰证券收到中国证监会《行政处罚决定书》，经查明，华泰证券存在以下违法事实：截止调查日华泰证券有455个使用杭州恒生网络技术服务有限公司HOMS系统，61个使用浙江核新同花顺网络信息股份有限公司系统接入违规交易的主账户，对上述客户，华泰证券未按要求采集客户交易终端信息，未能确保客户交易终端信息的真实性、准确性、完整性、一致性、可读性，未采取可靠措施采集、记录与客户身份识别有关的信息，证监会对华泰证券给予警告，没收违法所得18,235,275.00元并处以54,705,825.00元罚款。

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	442,275.66
2	应收证券清算款	47,255,879.59
3	应收股利	-
4	应收利息	-115,371.76
5	应收申购款	33,973.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	47,616,756.66

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	324,908,838.32
报告期基金总申购份额	3,436,349.08
减：报告期基金总赎回份额	120,232,075.37
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	208,113,112.03

§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末未持有本基金。

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

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20170703-20170929	97,355,003.76	0.00	48,000,000.00	49,355,003.76	23.72%
	2	20170703-20170929	104,166,145.80	0.00	35,000,000.00	69,166,145.80	33.23%

产品特有风险

1.赎回申请延期办理的风险

机构投资者大额赎回时易构成本基金发生巨额赎回，中小投资者可能面临小额赎回，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要与机构投资者按同比例部分延期办理的风险；

2.基金净值大幅波动的风险

机构投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；

3.提前终止基金合同的风险

机构投资者赎回后，可能出现基金资产净值低于5000万元的情形，若连续六十个工作日出现基金资产净值低于5000万元情形的，基金管理人可能提前终止基金合同，基金财产将进行清算；

4.基金规模过小导致的风险

机构投资者赎回后，可能导致基金规模过小。基金可能会面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期末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

二〇一七年十月二十六日