

新华优选分红混合型证券投资基金

2016 年第 2 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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	1,734,240,811.69 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 4 月 1 日-2016 年 6 月 30 日)
1. 本期已实现收益	-26,035,619.65
2. 本期利润	-30,540,075.78
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0175
4. 期末基金资产净值	1,262,166,599.60
5. 期末基金份额净值	0.7278

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。

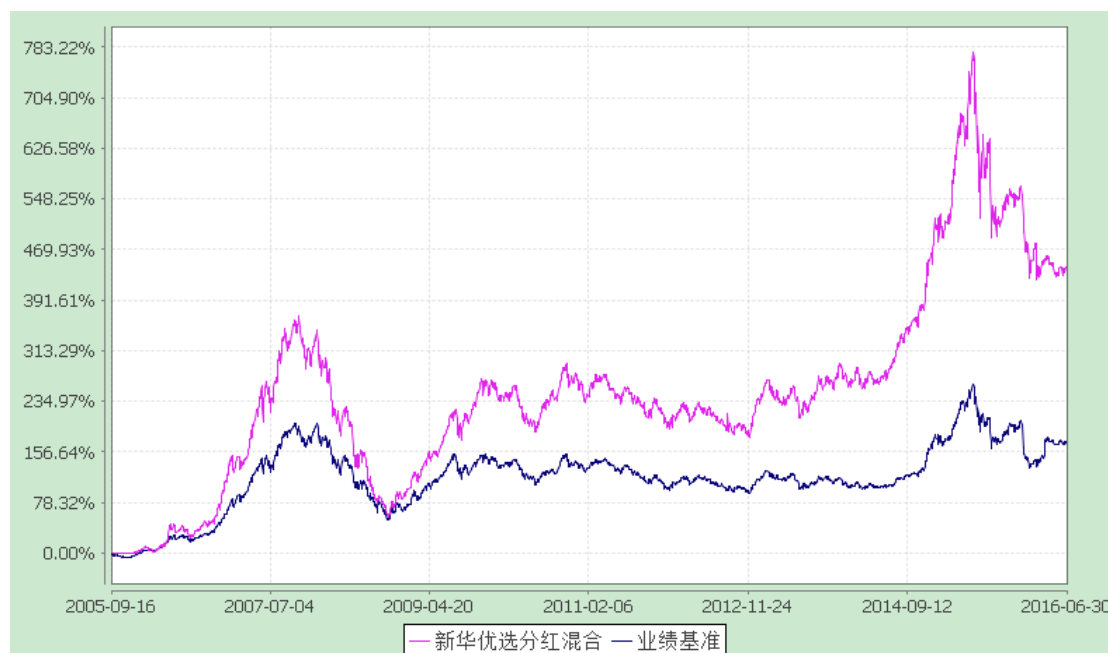
3.2 基金净值表现

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	-2.33%	0.67%	-0.86%	0.61%	-1.47%	0.06%

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 6 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		
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	2015-06-09	-	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

	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				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。
--	---	--	--	--	---

	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。				
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	-	9	金融与投资硕士，9 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

二季度指数表现为窄幅震荡,但是热点行业层出不穷,个别行业挣钱效应明显,市场的估值中位数明显上升,当前市场对利好和利空的情绪反应都已经钝化,汇率问题、美国加息、大股东减持等利空因素已经充分被市场消化,需要有超预期的消息才会引发指数大幅波动。

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 0.7278 元,本报告期份额净值增长率为-2.33%,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

展望三季度，目前看依然缺少支撑股市长期上涨的主要因素。GDP 增速难以触底反弹，财政政策刺激有限，改革创新预期不足，流动性难以继续大幅放松。前期存在的主要矛盾点依然存在，政策缺少明确的方向指引，供给侧改革与维稳、转型与保增长、高估的资产价格与过高的杠杆。目前仍然很难看出下一阶段政府的主要工作，不同预期的市场参与者导致市场热点轮换较快，美林时钟变成美林电风扇。英国脱欧公投后，黄金与美元同时反弹，说明全球风险偏好大幅下降，但很快各国股指出现快速反弹，英国甚至创出新高。同时国内债市与股市同涨，资金同时在追逐避嫌资产和风险资产，短期来看债市是体现出风险偏好的下降，而股市则体现出对未来流动性放松的预期，一般这种局面出现在衰退期转向复苏期的重叠时期，降息周期的尾部，但放在一个更长一点的时间必然会有一类资产上涨被证伪。或者经济进入复苏期，债券的收益率上行，或者市场预期的经济复苏迟迟没有出现，如果股票资产在衰退期靠预期流动性市场所产生的上涨，一般缺少持续性。

在未来的一个季度内，可能依然没有一个确定的信号出现，给市场一个明确的方向，则市场仍将以震荡为主。没有超预期的利空难以跌穿震荡所形成的平台，但是有些利空是我们无法在目前的市场波动的价格中体现出来的，譬如信用风险的爆发，今年债券市场的违约数量大幅增加，如果在后边的一个季度继续出现更多的信用违约，难以保证是不是会产生更大的风险，虽然这个风险一直是大家所关注的，但是永远无法预期其发生的时间点。再如英国脱欧后的后续影响，因为缺少历史经验可以借鉴，对于事情后续发展给各国经济、流动性带来的影响，难以预期，只能随事情发展去观察市场变化，做出相应的调整。

4.6 报告期内基金持有人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	671,488,345.01	52.20
	其中：股票	671,488,345.01	52.20
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	200,000,350.00	15.55
	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	260,134,819.29	20.22
7	其他各项资产	154,765,392.36	12.03
8	合计	1,286,388,906.66	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	3,547,293.56	0.28
B	采矿业	13,527,000.00	1.07
C	制造业	490,177,648.81	38.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,525,314.16	0.91
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	6,865,080.66	0.54
G	交通运输、仓储和邮政业	4,629,000.00	0.37
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	61,951,778.95	4.91
J	金融业	33,599,063.60	2.66
K	房地产业	11,510,110.00	0.91

L	租赁和商务服务业	3,482,178.83	0.28
M	科学研究和技术服务业	7,580,237.24	0.60
N	水利、环境和公共设施管理业	5,785,168.20	0.46
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	17,308,471.00	1.37
	合计	671,488,345.01	53.20

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	600520	*ST 中发	2,546,278	47,666,324.16	3.78
2	002626	金达威	1,354,553	22,824,218.05	1.81
3	000783	长江证券	1,910,241	22,158,795.60	1.76
4	600235	民丰特纸	1,689,930	22,002,888.60	1.74
5	600779	水井坊	998,327	16,602,178.01	1.32
6	600199	金种子酒	1,362,400	15,122,640.00	1.20
7	000799	酒鬼酒	611,147	14,545,298.60	1.15
8	002161	远望谷	975,600	14,526,684.00	1.15
9	300017	网宿科技	196,963	13,235,913.60	1.05
10	002094	青岛金王	493,900	13,192,069.00	1.05

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	2,230,714.56

2	应收证券清算款	152,247,473.55
3	应收股利	—
4	应收利息	218,496.16
5	应收申购款	68,708.09
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	154,765,392.36

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	1,758,392,786.46
报告期基金总申购份额	34,341,860.96
减：报告期基金总赎回份额	58,493,835.73
报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	1,734,240,811.69

§ 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

二〇一六年七月十九日