

# 新华优选分红混合型证券投资基金

## 2012 年第 2 季度报告

2012 年 6 月 30 日

基金管理人：新华基金管理有限公司

基金托管人：

二〇一二年七月十九日

## §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 2012 年 7 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 2012 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                                                                         |        |
|            | 519087                                                                         | 519088 |
|            |                                                                                |        |
|            | 2005 9月16日                                                                     |        |
| 报告期末基金份额总额 | 1,717,822,601.83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

| 主要财务指标         | 报告期(2012年4月1日-2012年6月30日) |
|----------------|---------------------------|
| 1.本期已实现收益      | -24,278,408.51            |
| 2.本期利润         | 40,307,236.39             |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0237                    |
| 4.期末基金资产净值     | 1,288,428,938.81          |
| 5.期末基金份额净值     | 0.7500                    |

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

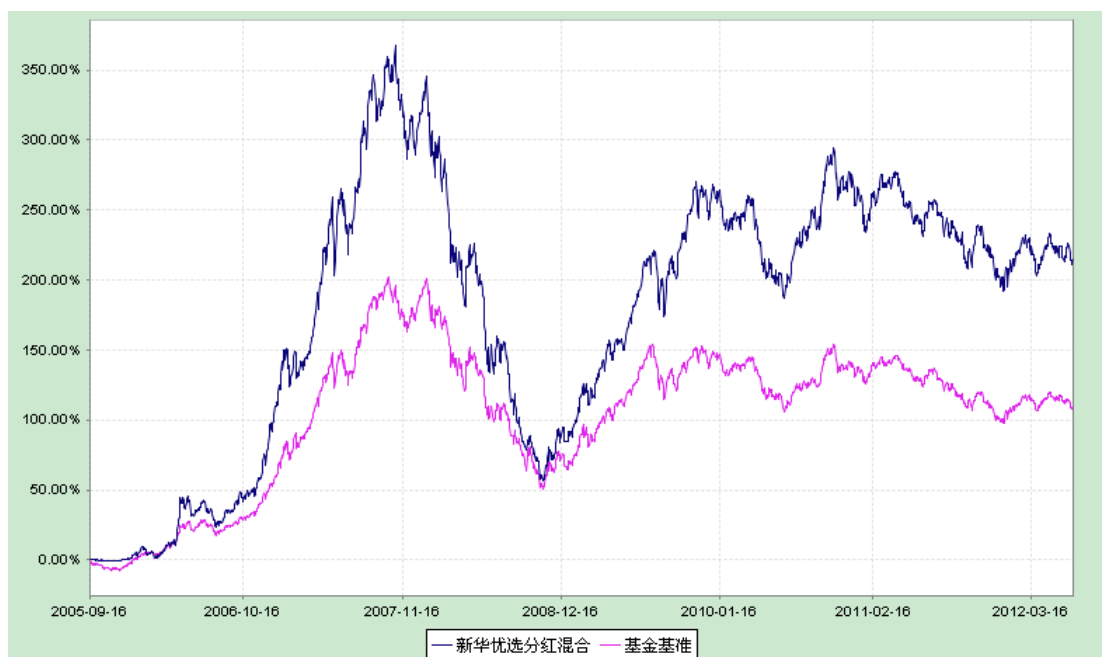
| 阶段    | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③   | ②-④   |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 3.31%  | 1.00%     | 1.09%      | 0.65%         | 2.22% | 0.35% |

## 3.2.2

## 新华优选分红混合型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2005 年 9 月 16 日至 2012 年 6 月 30 日)



注：本报告期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      |           |   |    |  |
|----|---------|-----------|---|----|--|
|    |         |           |   |    |  |
|    | 本基金基金经理 | 2006-7-12 | - | 15 |  |

|  |                              |  |  |  |                                                       |
|--|------------------------------|--|--|--|-------------------------------------------------------|
|  | 石品质企业股票型证券投资基金基金经理；公司基金管理部总监 |  |  |  | 限公司基金管理部总监，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。 |
|--|------------------------------|--|--|--|-------------------------------------------------------|

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

(2011

格条件的数量进行比例分配。如有异议，由中央交易室报投资总监、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，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中央交易室下达投资指令，中央交易室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

重大异常情况，

交易成交较少的单边

5%的情况。

### 4.4

#### 4.4.1

2012 年二季度 A 股市场呈横盘震荡之势，一季度涨幅较好的有色、房地产等周期类行业除房地产在二季度继续上涨以外，其它主要上涨的板块变成了食品饮料和医药等，说明随着经济数据的进一步下行，市场从一季度对经济的乐观预期在二季度转向了悲观。

本基金二季度的股票仍保持较高仓位，配置比例相对前期未出现明显变化。由于长期配置了一些食品饮料等消费类股票，因此季度的净值表现好于大盘。本基金投资主要基于对长期因素的考虑，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、食品饮料等消费行业的配置较高。

对后市的看法，跟市场的较为悲观的预期相反，我们认为目前经济数据的进一步下行并不一定预示着未来将更为恶化。其实，根据我们的观察和了解，在经过两次降息和两次降准以后，从实体经济的领先指标来看，不论是房地产成交还是资金的成本，都开始出现了好转，这预示着经济二季度末或三季度见底，随之

域，

做两个小的修正（这种修正主要基于当前市场的大扩容）：一、由于市场不停地扩容，我们认为股票市场将加速向成熟市场转变，未来市场结构将分化，一些绩差股、垃圾股等将逐步不被投资者问津和被边缘化，也就是说，未来即使市场上涨，一些股票也可能出现下跌。二、市场加速扩容后，作为一个整体，股指短期上涨的幅度将受到一定抑制，像 06、07 年那样短时间指数上涨数倍的时代可能很难再来，以后市场指数一年百分之几十的波动将成为常态。因此，以平常心投资，追求稳定而不是“暴利”的复利回报将显得尤为重要。

三季度及下半年的操作策略，仍将保持股票仓位和配置结构（金融加消费）基本不变，但密切关注周期性行业特别是上游资源行业的配置机会。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.7500 元，本报告期份额净值增长率为 3.31%，同期比较基准的增长率为 1.09%。

### §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              | 1,153,793,924.46 | 89.14        |
|    | 其中：股票             | 1,153,793,924.46 | 89.14        |
| 2  | 固定收益投资            | 63,991,298.70    | 4.94         |
|    | 其中：债券             | 63,991,298.70    | 4.94         |
|    | 资产支持证券            | -                | -            |
| 3  | 金融衍生品投资           | -                | -            |
| 4  | 买入返售金融资产          | -                | -            |
|    | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -                | -            |
| 5  | 银行存款和结算备付金合计      | 70,619,984.99    | 5.46         |

|   |        |                  |        |
|---|--------|------------------|--------|
| 6 | 其他各项资产 | 5,894,167.03     | 0.46   |
| 7 | 合计     | 1,294,299,375.18 | 100.00 |

## 5.2

| 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   | 采掘业         | -              | -            |
| C   | 制造业         | 447,010,938.95 | 34.69        |
| C0  | 食品、饮料       | 124,676,445.47 | 9.68         |
| C1  | 纺织、服装、皮毛    | 7,878,276.63   | 0.61         |
| C2  | 木材、家具       | -              | -            |
| C3  | 造纸、印刷       | 15,390,721.50  | 1.19         |
| C4  | 石油、化学、塑胶、塑料 | -              | -            |
| C5  | 电子          | -              | -            |
| C6  | 金属、非金属      | 22,209,737.22  | 1.72         |
| C7  | 机械、设备、仪表    | 262,527,234.13 | 20.38        |
| C8  | 医药、生物制品     | 14,328,524.00  | 1.11         |
| C99 | 其他制造业       | -              | -            |
| D   | 电力、煤气及水的生产  | 4,541,128.62   | 0.35         |
| E   | 建筑业         | 20,040,000.00  | 1.56         |
| F   | 交通运输、仓储业    | -              | -            |
| G   | 信息技术业       | 55,682,270.60  | 4.32         |

|   |         |                  |       |
|---|---------|------------------|-------|
| H | 批发和零售贸易 | 60,996,626.75    | 4.73  |
| I | 金融、保险业  | 440,230,930.89   | 34.17 |
| J |         | 12,302,164.65    | 0.95  |
| K |         | 112,989,864.00   | 8.77  |
| L |         | -                | -     |
| M |         | -                | -     |
|   |         | 1,153,793,924.46 | 89.55 |

### 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<br>净值比例<br>（%） |
|----|--------|------|------------|----------------|----------------------|
| 1  | 601318 | 中国平安 | 2,780,000  | 127,157,200.00 | 9.87                 |
| 2  | 600007 | 中国国贸 | 9,470,010  | 98,488,104.00  | 7.64                 |
| 3  | 601601 | 中国太保 | 3,623,349  | 80,365,880.82  | 6.24                 |
| 4  | 600036 | 招商银行 | 6,389,620  | 69,774,650.40  | 5.42                 |
| 5  | 000550 | 江铃汽车 | 3,194,793  | 68,208,830.55  | 5.29                 |
| 6  | 600050 | 中国联通 | 13,955,238 | 51,913,485.36  | 4.03                 |
| 7  | 600519 | 贵州茅台 | 178,878    | 42,778,673.70  | 3.32                 |
| 8  | 600600 | 青岛啤酒 | 1,049,123  | 40,066,007.37  | 3.11                 |
| 9  | 600104 | 上汽集团 | 2,780,072  | 39,727,228.88  | 3.08                 |
| 10 | 601009 | 南京银行 | 4,521,780  | 38,525,565.60  | 2.99                 |

### 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 |   |   |
|----|------|---|---|
| 1  |      | - | - |

|   |           |               |      |
|---|-----------|---------------|------|
| 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       | 63,991,298.70 | 4.97 |
| 8 | 其他        | -             | -    |
| 9 | 合计        | 63,991,298.70 | 4.97 |

## 5.5

| 序号 | 债券代码   | 债券名称 | 数量<br>(张) | 公允价值(元)       | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|-----------|---------------|---------------|
| 1  | 113002 | 工行转债 | 587,130   | 63,991,298.70 | 4.97          |

## 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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

## 5.8

### 5.8.1

,

### 5.8.2

### 5.8.3

| 序号 | 名称      | 金额（元）        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 1,647,796.34 |
| 2  | 应收证券清算款 | 3,760,398.42 |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 287,101.59   |
| 5  | 应收申购款   | 198,870.68   |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 5,894,167.03 |

## 5.8.4 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<br>净值比例(%) |
|----|--------|------|---------------|------------------|
| 1  | 113002 | 工行转债 | 63,991,298.70 | 4.97             |

## 5.8.5 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没有流通受限情况。

## 5.8.6 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 | 1,681,639,909.81 |
|              | 74,460,185.80    |
|              | 38,277,493.78    |
|              | -                |
|              | 1,717,822,601.83 |

## § 7

本基金本报告期末未有影响投资者决策的其他重要信息。

## §8 备查文件目录

### 8.1 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

### 8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

### 8.3 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

二〇一二年七月十九日