

新华优选分红混合型证券投资基金

2009年第3季度报告

2009年9月30日

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：二〇〇九年十月二十七日

§ 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 2009 年 10 月 26 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 2009 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

我公司于 2009 年 9 月 28 日对外公告，正式更名为新华基金管理有限公司，旗下新世纪优选分红混合型证券投资基金管理人为新华优选分红混合型证券投资基金。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 新华优选分红混合 |
| 交易代码 | 519087 |
| 前端交易代码 | 519087 |
| 后端交易代码 | 519088 |
| 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, 985, 772, 633. 77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(2009年7月1日-2009年9月30日) |
|----------------|---------------------------|
| 1.本期已实现收益 | 164,211,773.97 |
| 2.本期利润 | 81,436,026.24 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0410 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,436,920,904.04 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.7236 |

- 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 | 5.77% | 1.90% | -2.66% | 1.44% | 8.43% | 0.46% |

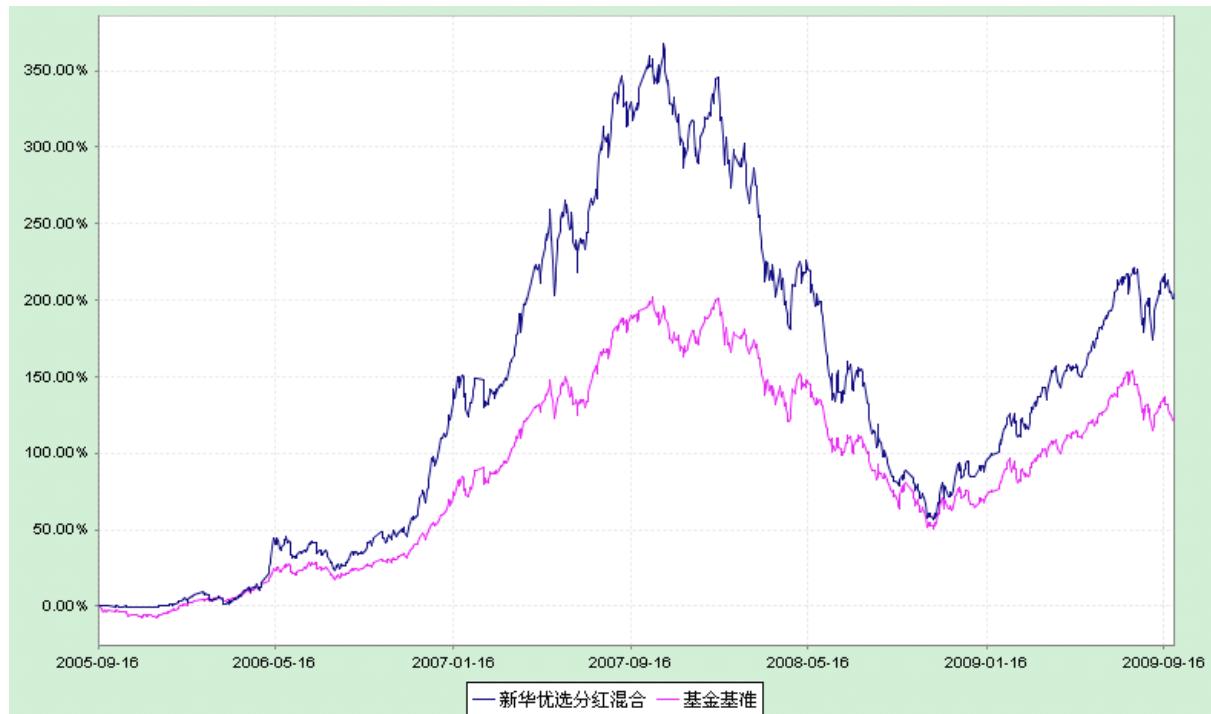
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率

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的历史走势对比图

(2005 年 9 月 16 日至 2009 年 9 月 30 日)



注：按照相关法规规定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期。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 | | |
| 曹名长 | 基金经理，投资管理部副总监 | 2006-7-12 | - | 12年 | 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投资管理部副总监，策略分析师。 |
|--|--|--|--|-----------------------------|

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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

本报告期内，基金管理人一直坚持公平交易原则，在投资决策和交易执行等各个环节保证公平交易原则的严格执行。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内，基金管理人未管理与本基金风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

(一) 对报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明与解释

1、本基金业绩表现

截至 2009 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 0.7236 元，本报告期份额净值增长率为 5.77%，同期比较基准的增长率为 -2.66%。

2、投资策略和运作分析

三季度的市场正如我们在半年报中所提到的那样，在企业赢利回升和流动性逐步收紧的合力下寻求新的平衡点，市场的震荡加剧，三季度 A 股市场先扬后抑，尽管宏观经济数据持续向好，外围股市持续回暖，但在 7 月份信贷数据环比大幅下滑的背景下，部

分投资者出于对流动性的担心大幅抛售，随后 A 股市场出现深幅调整。

出于对经济复苏的信心，在操作上我们仍然保持了较高仓位，但在品种结构上加大了对确定性增长的金融、医药、零售、TMT、食品饮料等行业的配置，同时对部分涨幅较大的周期性行业进行了减持。基金净值在同类型基金中表现较好。

（二）未来展望及操作策略

我们认为，未来宏观经济运行趋势仍然会沿着复苏的路径向前迈进，而今年底流动性趋于温和，不会再像 7 月那样较剧烈收缩，到明年 1 季度由于信贷环比增长和出口复苏可期，流动性将再趋于宽松。因此，年底推升市场上升的动力将以经济复苏、企业盈利业绩增长为主线，而明年初可能进一步回到流动性推动上来，我们的操作将在以灵活和积极为主。

在资产配置方面，我们将沿着经济复苏、通胀预期、年底消费旺季、出口回暖四条主线去寻求各行业的投资机会，适当加大对银行、地产、保险、煤炭、化工、工程机械、等受益于经济复苏的周期性行业配置，对前期涨幅较小的，受益于消费旺季的食品饮料、商业零售行业，年底估值水平会得到提升的医药、TMT、基础设施建设等稳定增长行业中的优质公司仍将保持必要的配置。

§ 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 | 1,290,392,904.44 | 89.30 |
| | 其中：股票 | 1,290,392,904.44 | 89.30 |
| 2 | 固定收益投资 | 12,841,226.40 | 0.89 |
| | 其中：债券 | 12,841,226.40 | 0.89 |
| | 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 | 134,632,593.65 | 9.32 |
| 6 | 其他资产 | 7,168,182.41 | 0.50 |
| 7 | 合计 | 1,445,034,906.90 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 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 | 采掘业 | 21,667,789.28 | 1.51 |
| C | 制造业 | 577,121,265.73 | 40.16 |
| C0 | 食品、饮料 | 41,162,409.66 | 2.86 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 37,885,047.41 | 2.64 |
| C2 | 木材、家具 | 6,855,304.00 | 0.48 |
| C3 | 造纸、印刷 | 14,412,000.00 | 1.00 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 96,581,095.84 | 6.72 |
| C5 | 电子 | 25,890,600.67 | 1.80 |
| C6 | 金属、非金属 | 48,759,807.00 | 3.39 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 175,783,853.39 | 12.23 |
| C8 | 医药、生物制品 | 111,343,986.56 | 7.75 |
| C99 | 其他制造业 | 18,447,161.20 | 1.28 |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | 49,220,653.65 | 3.43 |
| H | 批发和零售贸易 | 206,465,889.20 | 14.37 |
| I | 金融、保险业 | 356,333,429.73 | 24.80 |
| J | 房地产业 | 24,387,796.85 | 1.70 |
| K | 社会服务业 | 55,196,080.00 | 3.84 |

| | | | |
|---|---------|------------------|-------|
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 1,290,392,904.44 | 89.80 |

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 | 600036 | 招商银行 | 7,377,439 | 109,038,548.42 | 7.59 |
| 2 | 002001 | 新和成 | 2,074,968 | 91,049,595.84 | 6.34 |
| 3 | 601009 | 南京银行 | 4,758,976 | 83,948,336.64 | 5.84 |
| 4 | 601166 | 兴业银行 | 1,740,030 | 58,795,613.70 | 4.09 |
| 5 | 600327 | 大夏股份 | 5,133,534 | 52,926,735.54 | 3.68 |
| 6 | 002038 | 双鹭药业 | 1,387,264 | 50,218,956.80 | 3.49 |
| 7 | 000338 | 潍柴动力 | 860,571 | 43,200,664.20 | 3.01 |
| 8 | 600007 | 中国国贸 | 4,553,000 | 42,616,080.00 | 2.97 |
| 9 | 002242 | 九阳股份 | 1,642,343 | 41,600,548.19 | 2.90 |
| 10 | 600519 | 贵州茅台 | 249,681 | 41,162,409.66 | 2.86 |

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 | 11,681,276.40 | 0.81 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 可转债 | 1,159,950.00 | 0.08 |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 12,841,226.40 | 0.89 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 | 122013 | 08北辰债 | 107,980 | 11,681,276.40 | 0.81 |
| 2 | 110006 | 龙盛转债 | 9,500 | 1,159,950.00 | 0.08 |

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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 2,592,335.67 |
| 2 | 应收证券清算款 | 2,692,716.43 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 172,164.07 |
| 5 | 应收申购款 | 1,710,966.24 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 7,168,182.41 |

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末没有处于转股期的可转换债券。

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不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 2,044,705,867.88 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 112,885,666.27 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 171,818,900.38 |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 1,985,772,633.77 |

§ 7 备查文件目录

7.1 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)《新华优选分红混合型证券投资基金基金合同》
- (三)《新华优选分红混合型证券投资基金托管协议》
- (四)《新华基金管理有限公司开放式基金业务规则》
- (五)更新的《新华优选分红混合型证券投资基金招募说明书》
- (六)基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- (七)基金托管人业务资格批件及营业执照

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

7.3 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
二〇〇九年十月二十七日