

新华优选分红混合型证券投资基金

【2013】半年度报告摘要

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：二〇一三年八月二十八日

重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经本基金独立审计签字确认，并由董事长签发。

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2013年8月26日复核了本报告中的财务指标、净值数据、利润分配情况、财务会计报告、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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至6月30日止。

2.1 基金基本情况

基金简称：新华优选分红混合
基金代码：519087
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
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
报告期末基金份额总额：1,853,233,999份

2.2 基金产品说明

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配策略。

投资策略：采用成熟型资产配置策略，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，寻找具有中国估值合理的企业股票，确定最终的资产配置组合。

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。

2.3 基金管理人及基金托管人

项目：基金管理人 基金托管人

名称：新华基金管理有限公司 中国农业银行股份有限公司

信息披露负责人：李芳菲

联系电话：010-88423386 010-66060069

电子邮箱：qianw@ncfund.com.cn lifangfei@ahchina.com

客户服务电话：4008198866 95599

传真：010-88423310 010-63201816

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址：www.ncfund.com.cn

基金半年度报告备置地点：基金管理人、基金托管人的办公地

3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标 报告期末(2013年1月1日至2013年6月30日)

本期已实现收益 49,101,838.57

本期利润 -118,140,152.42

加权平均基金份额本期利润 -0.0626

本期基金份额净值增长率 6.87%

3.1.2 期末数据和指标 报告期末(2013年6月30日)

期末可供分配基金份额利润 0.1235

期末基金资产净值 1,380,879,327.36

期末基金份额净值 1.7451

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. 对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润中已实现部分的孰低值（仍期末余额，不是当期利润）。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 份额净值增长率 业绩比较基准收益率 ①-③

过去一个月 -12.23% 1.78% -9.35% 1.12% -2.88% 0.66%

过去三个月 -7.31% 1.37% -6.42% 0.86% -0.89% 0.51%

过去六个月 -6.87% 1.42% -6.00% 0.89% -0.87% 0.53%

过去一年 -0.65% 1.25% -3.98% 0.80% 3.33% 0.45%

自基金成立起至今 213.52% 1.59% 101.06% 1.14% 112.46% 0.45%

注：1. 本基金股票投资部分的业绩比较基准采用中信标普300指数，债券投资部分的业绩比较基准采用中信标普全债指数，复合业绩比较基准为60%×中信标普300指数+40%×中信标普全债指数。

2. 本基金对业绩比较基准采用日期间的计算方法。

3.2.2 自基金合同生效以来本基金份额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
份额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2013年6月30日

注：本基金于2005年9月16日基金合同生效。

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

新华基金管理有限公司经中国证监会基金监管部备案，于2004年12月9日注册成立。注册地为重庆市，是我国西部首家基金管理公司。

截至2013年6月30日，新华基金管理有限公司旗下管理着十只开放式基金，即新华优选分红混合型证券投资基金、新华优选成长混合型证券投资基金、新华优选回报混合型证券投资基金、新华优选成长混合型证券投资基金、新华优选回报混合型证券投资基金、新华行业周期轮动策略股票型证券投资基金、新华中小市值优选股票型证券投资基金、新华灵活主题股票型证券投资基金、新华优选多策略股票型证券投资基金、新华恒源保本混合型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名 职务 任本基金的基金经理期限 证券从业年限 说明

曹名长 本基金基金经理、新华金石品质股票基金基金经理、公司基金管理部总监 2006-07-12 - 16

注：1. 首任基金经理，任职日期指基金合同生效日，离任日期指公司作出决定之日。

2. 曾任基金经理，任职日期和离任日期指公司作出决定之日。

3. 证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

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合同》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，在严格控制投资风险的基础上为持有人谋求最大利益。运作期间未发生违法违规行为，未损害基金份额持有人的利益。

4.3 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3.1 公平交易策略的执行情况

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基金公平交易活动，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，投资指令统一由中央交易室下达，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，对于不同投资组合，根据市场情况，非公开方式进行股票申购或赎回，中央交易室根据各投资组合经理和基金经理的指令进行比例分配，如有异议，由中央交易室和基金经理、督察长、基金管理部总监和监察稽核部，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价和审议。对于银行间市场交易、固定收益类资产、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所对手询价、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。

本报告期内，公司对不同组合不同时间的反向交易进行了溢价率样本的采集，通过平均溢价率、买入溢价率/卖出溢价率及利益输送金额等多个层面来判断不同投资组合之间在参与同一时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，且不存在在报告期内所有投资组合参与的交易对手或交易品种上反向交易或成交较少且利益输送金额占净值比例超0.5%的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明

市场经历了2012年底较大幅度的回调后，2013年上半年经历了大幅下跌，上证指数和沪深300指数上半年分别下跌12%、16%，沪深300指数跌幅更是超过15%，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

4.4.2 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明

截至2013年6月30日，本基金份额净值0.7451元，本报告期份额净值增长率为-6.87%，同期业绩比较基准增长率为-6.00%。

4.5 管理人对未来市场走势、证券市场和行业走势的展望

对于国内宏观经济环境，我们认为从长期来看还是趋好，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

4.5.1 管理人对未来市场走势、证券市场和行业走势的展望

对于国内宏观经济环境，我们认为从长期来看还是趋好，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

4.5.2 管理人对未来市场走势、证券市场和行业走势的展望

对于国内宏观经济环境，我们认为从长期来看还是趋好，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

4.5.3 管理人对未来市场走势、证券市场和行业走势的展望

对于国内宏观经济环境，我们认为从长期来看还是趋好，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

4.5.4 管理人对未来市场走势、证券市场和行业走势的展望

对于国内宏观经济环境，我们认为从长期来看还是趋好，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

4.5.5 管理人对未来市场走势、证券市场和行业走势的展望

对于国内宏观经济环境，我们认为从长期来看还是趋好，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

4.5.6 管理人对未来市场走势、证券市场和行业走势的展望

对于国内宏观经济环境，我们认为从长期来看还是趋好，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

4.5.7 管理人对未来市场走势、证券市场和行业走势的展望

对于国内宏观经济环境，我们认为从长期来看还是趋好，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

4.5.8 管理人对未来市场走势、证券市场和行业走势的展望

对于国内宏观经济环境，我们认为从长期来看还是趋好，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

4.5.9 管理人对未来市场走势、证券市场和行业走势的展望

对于国内宏观经济环境，我们认为从长期来看还是趋好，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

4.5.10 管理人对未来市场走势、证券市场和行业走势的展望

对于国内宏观经济环境，我们认为从长期来看还是趋好，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

4.5.11 管理人对未来市场走势、证券市场和行业走势的展望

对于国内宏观经济环境，我们认为从长期来看还是趋好，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

4.5.12 管理人对未来市场走势、证券市场和行业走势的展望

对于国内宏观经济环境，我们认为从长期来看还是趋好，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

4.5.13 管理人对未来市场走势、证券市场和行业走势的展望

对于国内宏观经济环境，我们认为从长期来看还是趋好，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

4.5.14 管理人对未来市场走势、证券市场和行业走势的展望

对于国内宏观经济环境，我们认为从长期来看还是趋好，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

4.5.15 管理人对未来市场走势、证券市场和行业走势的展望

对于国内宏观经济环境，我们认为从长期来看还是趋好，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

4.5.16 管理人对未来市场走势、证券市场和行业走势的展望

对于国内宏观经济环境，我们认为从长期来看还是趋好，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

4.5.17 管理人对未来市场走势、证券市场和行业走势的展望

对于国内宏观经济环境，我们认为从长期来看还是趋好，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

4.5.18 管理人对未来市场走势、证券市场和行业走势的展望

对于国内宏观经济环境，我们认为从长期来看还是趋好，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

4.5.19 管理人对未来市场走势、证券市场和行业走势的展望

对于国内宏观经济环境，我们认为从长期来看还是趋好，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

4.5.20 管理人对未来市场走势、证券市场和行业走势的展望

对于国内宏观经济环境，我们认为从长期来看还是趋好，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

4.5.21 管理人对未来市场走势、证券市场和行业走势的展望

对于国内宏观经济环境，我们认为从长期来看还是趋好，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

4.5.22 管理人对未来市场走势、证券市场和行业走势的展望

对于国内宏观经济环境，我们认为从长期来看还是趋好，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

4.5.23 管理人对未来市场走势、证券市场和行业走势的展望

对于国内宏观经济环境，我们认为从长期来看还是趋好，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

4.5.24 管理人对未来市场走势、证券市场和行业走势的展望

对于国内宏观经济环境，我们认为从长期来看还是趋好，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

4.5.25 管理人对未来市场走势、证券市场和行业走势的展望

对于国内宏观经济环境，我们认为从长期来看还是趋好，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

4.5.26 管理人对未来市场走势、证券市场和行业走势的展望

对于国内宏观经济环境，我们认为从长期来看还是趋好，但与这三个主要指数形成强烈对比的是，代表新兴产业的创业板指数却逆势上扬，上半年上涨超过40%，正说明“一半是海水，一半是火焰”，市场分化加剧。本基金上半年投资策略坚持“把握结构性投资机会，配置比例相对前期未出现明显变化，但于配置资产相均衡，且调仓上下与目下市场指数相符合，因此上半年市场的表现优于沪深300及沪深300为主的主要市场指数。本基金投资主要基于对长期国运的考量，因此一直在长期业绩较为稳定的金融、消费、机械等行业的配置策略。

② 对停牌证券、价格异常波动证券、退市证券提出估值建议；

③ 评价并确认基金会计提供的估值报告；

④ 估值工作小组报告任何他项他认为可能的估值偏差。

4.6.1.4 中央交易室的职责分工

① 对基金会计的证券价格信息做出即时回应；

② 通知基金会计关于证券停牌、价格突发性异常波动、退市等特定信息；

③ 评价并确认基金会计提供的估值报告。

4.6.1.5 估值委员会的职责分工

① 监督证券的整个估值过程；

② 确保估值工作小组制定的估值政策得到遵守；

③ 确保公司的估值制度和方法符合现行法律、法规的要求；

④ 评价现行估值方法是否恰当反应证券公允价值风险；

⑤ 对于估值表中价格异常波动证券向投资部门提供建议。

⑥ 对于认为不合适或者不再合适的估值方法提交估值工作小组讨论。

4.7 管理人、基金托管人基金利润分配情况的说明

本报告期内，本基金未进行利润分配。

5 托管人报告

在托管新华优选分红混合型证券投资基金的过程中，本基金托管人——中国农业银行股份有限公司严格按照《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《新华优选分红混合型证券投资基金基金合同》、《新华优选分红混合型证券投资基金托管协议》的约定，对新华优选分红混合型证券投资基金管理人——新华基金管理有限公司2013年1月1日至2013年6月30日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，新华基金管理有限公司在新华优选分红混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面，不存在损害基金份额持有人利益的行为，在估值核算中价格合理，符合《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中有关基金财务信息的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，新华基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人编制和披露的《新华优选分红混合型证券投资基金半年度报告》中的财务信息、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，本托管人没有损害基金份额持有人的利益的行为。

中国农业银行股份有限公司托管业务部
2013年8月26日

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：新华优选分红混合型证券投资基金
报告截止日：2013年6月30日

单位：人民币元

资产 本期末 上年度末

2013年6月30日 2012年12月31日

资产：

银行存款 69,078,887.62 94,178,859.94

结算备付金 650,592.15 1,528,117.14

存出保证金 572,420.28 1,617,627.54

交易性金融资产 1,314,428,984.68 1,255,289,513.09

其中：股票投资 1,194,499,305.28 1,195,335,007.69

基金投资 - -

债券投资 119,929,679.40 59,954,505.40

资产支持证券投资 - -

衍生金融资产 - -

买入返售金融资产 - -

应收证券清算款 12,856,392.01 -

应收利息 447,299.36 153,029.59

应收股利 975,606.73 -

应收申购款 219,497.63 10,128,514.93

递延所得税资产 - -

其他资产 - -

资产总计 1,399,229,680.46 1,362,895,662.23

负债和所有者权益 本期末 上年度末

2013年6月30日 2012年12月31日

负债：

短期借款 - -

交易性金融负债 - -

衍生金融负债 - -

卖出回购金融资产款 - -

应付证券清算款 11,446,562.00 4,694,934.22

应付赎回款 613,231.08 1,914,250.28

应付管理人报酬 1,910,987.85 1,498,572.00

应付托管费 318,497.98 249,762.00

应付销售服务费 - -

应付交易费用 1,554,954.03 643,288.54

应交税费 - -

应付利息 - -

应付股利 - -

递延所得税负债 - -

其他负债 2,506,210.30 2,949,480.08

负债合计 18,350,443.24 11,950,287.81

所有者权益：

实收基金 1,152,074,799.09 1,049,628,137.00

未分配利润 228,804,438.13 301,317,237.42

所有者权益合计 1,380,879,327.22 1,350,945,374.62

负债和所有者权益总计 1,399,229,680.46 1,362,895,662.23

注：报告期末(2013年6月30日)，基金份额总额1,853,233,999份。

6.2 利润表

会计主体：新华优选分红混合型证券投资基金
本报告期：2013年1月1日至2013年6月30日

单位：人民币元

资产 本本期 上年度可比期间

2013年1月1日至2013年6月30日 2012年1月1日至2012年6月30日

一、收入 -101,606,611.79 69,507,653.29

1.利息收入 610,169.06 444,562.83

其中：存款利息收入 339,572.83 274,413.27

债券利息收入 270,596.23 170,149.56

资产支持证券利息收入 - -

买入返售金融资产收入 - -

其他利息收入 - -

2.投资收益(损失以“-”号填列) 64,835,295.42 -30,027,583.34

其中：股票投资收益 45,153,835.52 -41,789,466.57

基金投资收益 - -

债券投资收益 235,105.63 -56,236.97

资产支持证券投资收益 - -

衍生工具收益 - -

股利收益 19,446,354.27 11,818,120.20

3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列) -167,241,990.99 98,919,340.69

4.汇兑收益(损失以“-”号填列) - -

5.其他收入(损失以“-”号填列) 189,914.72 171,333.11

减：二、费用 16,533,540.63 13,004,144.54

1.管理人报酬 11,506,599.57 9,574,080.63

2.托管费 1,917,766.53 1,595,680.12

3.销售服务费 - -

4.交易费用 2,866,806.99 1,631,307.37

5.利息支出 - -

其中：卖出回购金融资产支出 44,445.29 -

6.其他费用 197,922.25 -

三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) -118,140,152.42 56,503,508.75

减：所得税费用 - -

四、净利润(净亏损以“-”号填列) -118,140,152.42 56,503,508.75

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：新华优选分红混合型证券投资基金
本报告期：2013年1月1日至2013年6月30日

单位：人民币元

项目 2013年1月1日至2013年6月30日

一、期初所有者权益(基金净值) 1,049,628,137.00 301,317,237.42 1,350,945,374.42

二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) -118,140,152.42 -118,140,152.42

三、本期基金份额变动产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列) 102,446,662.09 45,627,353.13 148,074,015.22

其中：1.基金申购款 287,879,910.40 103,231,033.51 391,110,943.91

2.基金赎回款 -185,433,248.31 -57,603,680.38 -243,036,928.69

四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列) - - -

五、期末所有者权益(基金净值) 1,152,074,799.09 228,804,438.13 1,380,879,327.22

项目 2012年1月1日至2012年6月30日

一、期初所有者权益(基金净值) 1,084,332,776.06 166,957,621.57 1,251,290,397.63

二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) -56,503,508.75 56,503,508.75

三、本期基金份额变动产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列) -16,428,530.10 -2,936,437.47 -19,364,967.57

其中：1.基金申购款 85,600,904.14 19,351,633.71 104,952,537.85

2.基金赎回款 -102,029,434.24 -22,288,071.18 -124,317,505.42

四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列) - - -

五、期末所有者权益(基金净值) 1,067,904,245.96 220,524,692.85 1,288,428,938.81

报表附注为财务报表的重要组成部分。

本报告6.1至6