

新华优选分红混合型证券投资基金

[2012] 第二季度报告

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《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
交易代码	519087
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年8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行业业绩比较基准并提供稳定的分红。
投资策略	采用成长型投资策略,寻找投资价值优异的高成长型上市公司及分红能力强的股票,通过最终的组合投资。
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(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 40,307,236.59

3.加权平均基金份额本期利润 0.0237

4.期末基金份额净值 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 本基金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

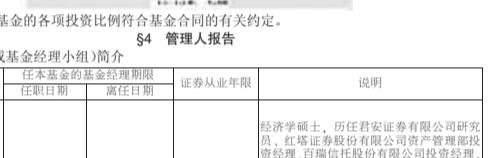
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.31%	1.00%	0.99%	0.65%	2.22%	0.35%

3.2.2 基金合同生效以来基金累计份额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规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(基金经理小组)简介

姓名 职务 任本基金的基金经理期间 证券从业年限 说明

曹名长	本基金基金经理 新华基金管理有限公司 基金经理 公司基金 管理部总监	2006-7-12	-	15年	经济学硕士, 历任君安证券有限公司研究员, 信达证券有限公司研究员, 信达证券股份有限公司投资经理, 现任新华基金管理有限公司基金经理, 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遵守信守情况的说明

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投资管理活动,同时也包括授权、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,投资指令由一中央交易大厅下达,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为对双方的交易,严格限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,在中央交易大厅根据各投资组合经理的申购量进行比例分配。如有异议,由中央交易大厅报投资总监、监察长、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。如果监察长认为有必要,可以召开风险管理委员会,对公平交易的纠纷进行评估和审议。对于银行间同业拆借、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大厅下达投资指令,中央交易大厅将向市场或交易对手询价、成交确认,并根据定价优先、价格优先的原则保证各投资组合公平的交易机会。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,公司对不同组合不同时间阶段的向同向交易价差进行了溢价率样本的采集,通过平均溢价率、买入卖出成交价差以及利润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向反向交易成交较多的情况,从而导致当日常成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作说明

4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

2012年二季度A股市场呈现横盘震荡之势,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外,其他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,市场从一季度的乐观预期在二季度转向了悲观。

本基金二季度的股票仓位将保持较高,配置比例将与前期内出现明显变化,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相对大盘。本基金将主要基于对长期因素的考虑,因此一直在阶段性较为稳定的食品饮料等消费行业的配置较高。

对后市的看法,跟市场的较乐观的预期相反,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劣。其实,根据我们的观察和了解,在经济两次降息和两次降息之后,从实体经济的领先指标来看,我们已经看到了好转,这预示着经济二季度末将企稳,从而带动市场上涨,一些底部的股票将逐渐上涨。当然,对于市场长期的看法我们这里要讲两个方面的修正:修正主要基于当前市场的大幅扩容,因此我们对股票市场将逐步向成熟市场转变,未来市场结构将分化,一些绩差股、垃圾股等将逐步被投资者抛弃和边缘化,也就是说,未来即使市场上涨,一些股票可能出现下跌。一市场逐步扩容后,作为一个整体,股市长期的上涨幅度将受到一定抑制,像06-07年那样短时间数倍上涨的幅度在未来很难再有,以后市场一年百分之一百的波动将成为常态,因此,以平心静气投资,追求稳定而不奢望,“掣肘”的回报将显得尤为重要。

一季度,由于市场的操作策略,仍将保持仓位和配置结构,仓位做消费,基本不变,但密切关注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,本报告份额净值增长率为3.31%,同期比较基准

的增长率为3.14%。

3.2.2 基金合同生效以来基金累计份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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(例如基金申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.3 基金报告期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 3.14% 1.05% 0.90% 0.47% 2.67% 0.15%

3.2.4 基金合同生效以来基金累计份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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(例如基金申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.5 基金报告期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 3.14% 1.05% 0.90% 0.47% 2.67% 0.15%

3.2.6 基金合同生效以来基金累计份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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(例如基金申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.7 基金报告期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 3.14% 1.05% 0.90% 0.47% 2.67% 0.15%

3.2.8 基金合同生效以来基金累计份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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(例如基金申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.9 基金报告期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 3.14% 1.05% 0.90% 0.47% 2.67% 0.15%

3.2.10 基金合同生效以来基金累计份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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(例如基金申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.11 基金报告期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 3.14% 1.05% 0.90% 0.47% 2.67% 0.15%

3.2.12 基金合同生效以来基金累计份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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(例如基金申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.13 基金报告期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 3.14% 1.05% 0.90% 0.47% 2.67% 0.15%

3.2.14 基金合同生效以来基金累计份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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(例如基金申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.15 基金报告期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 3.14% 1.05% 0.90% 0.47% 2.67% 0.15%

3.2.16 基金合同生效以来基金累计份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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(例如基金申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.17 基金报告期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 3.14% 1.05% 0.90% 0.47% 2.67% 0.15%

3.2.18 基金合同生效以来基金累计份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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(例如基金申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.19 基金报告期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 3.14% 1.05% 0.90% 0.47% 2.67% 0.15%

3.2.20 基金合同生效以来基金累计份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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(例如基金申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.21