

新华优选成长股票型证券投资基金

2010 年第 2 季度报告

2010 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一〇年七月十九日

§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 2010 年 7 月 16 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 2010 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华优选成长股票
基金主代码	519089
交易代码	519089
基金运作方式	契约型开放式基金
基金合同生效日	2008年7月25日
报告期末基金份额总额	2,034,498,352.69份
投资目标	在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,优选具有成长性兼具品质保障的上市公司为主要投资对象,力争持续地超越业绩比较基准,为投资者实现超额收益。
投资策略	本基金是股票型基金,选择具有成长性兼具品质保障的股票,因此主要采取自下而上的主动投资管理策略。当然仅应用自下而上的策略可能导致某行业股票集中度过高,行业配置不够分散,造成组合非系统风险高。再考虑到国内系统风险高,因此有必要辅助以

	适当的资产配置和行业配置策略进行调整。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×上证国债指数
风险收益特征	高风险高收益品种,预期风险和收益均高于混合型基金、债券型基金
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(2010年4月1日-2010年6月30日)
1.本期已实现收益	86,180,476.70
2.本期利润	-658,257,385.27
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3388
4.期末基金资产净值	2,697,680,606.29
5.期末基金份额净值	1.3260

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	①-③	②-④
----	--------	-----------	------------	--------------	-----	-----

				④		
过去三个月	-20.18%	1.72%	-18.88%	1.45%	-1.30%	0.27%

3.2.2 自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

新华优选成长股票型证券投资基金

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

(2008 年 7 月 25 日至 2010 年 6 月 30 日)



注：按照相关法规规定，本基金合同生效日起 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		

王卫东	本基金基金经理；新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理；投资总监；副总经理	2008-7-25	-	17	硕士，先后供职于广东发展银行海南证券业务部，任经理；广发证券公司海口海甸岛营业部，负责营业部管理并从事投资银行工作；广发证券公司投资理财部和自营部，任经理；华龙证券有限责任公司投资理财总部，任总经理；青岛海东清置业有限公司，任总经理。现任新华基金管理有限公司投资总监，副总经理，新华优选成长股票型证券投资基金基金经理，新华泛资源优势灵活配置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成长股票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》、《新华优选成长股票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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

在银行信贷持续紧缩的背景下，政府对房地产的超强调控，引发了市场对经济“二次探底”的过分担忧，大盘破位下行，上半年喧嚣一时的小盘题材股炒作行情也偃旗息鼓，开始了补跌的历程。本基金由于对金融股抗跌性估计过于乐观，减仓幅度不够，二季度业绩排名出现大幅下滑。目前市场整体估值偏低，部分个股具备了长线投资价值。一旦市场预期宏观调控放松，三季度市场将迎来上涨的契机。我们将继续围绕经济复苏和经济转型寻找投资机会，紧抓两条主线，一是中国经济由投资驱动和出口导向向内需型转变，长期看好消费服务业；二是中国从“制造大国”向“制造强国”迈进的产业升级，坚定看好以装备制造为代表的先进制造业。三季度我们将利用市场调整的机会，精选个股，力求为投资者带来长期回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2010 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.3260 元，本报告期份额净值增长率为-20.18%，同期比较基准的增长率为-18.88%。

§ 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	2,447,418,811.22	90.12
	其中：股票	2,447,418,811.22	90.12
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	188,981,725.31	6.96
6	其他各项资产	79,198,814.07	2.92
7	合计	2,715,599,350.60	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	130,954,498.95	4.85
C	制造业	934,784,198.79	34.65
C0	食品、饮料	155,378,174.42	5.76
C1	纺织、服装、皮毛	158,673,010.17	5.88
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	53,187,157.06	1.97
C4	石油、化学、塑胶、塑料	112,032,165.56	4.15
C5	电子	87,413,127.16	3.24
C6	金属、非金属	134,058,488.12	4.97
C7	机械、设备、仪表	135,399,290.43	5.02
C8	医药、生物制品	98,642,785.87	3.66
C99	其他制造业	-	-

D	电力、煤气及水的生产和供应业	57,568,090.41	2.13
E	建筑业	21,704,807.26	0.80
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	173,703,272.40	6.44
H	批发和零售贸易	89,689,312.91	3.32
I	金融、保险业	914,798,600.61	33.91
J	房地产业	36,284,467.65	1.35
K	社会服务业	14,303,833.28	0.53
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	73,627,728.96	2.73
	合计	2,447,418,811.22	90.72

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	600000	浦发银行	12,714,306	172,914,561.60	6.41
2	601318	中国平安	3,103,172	138,246,312.60	5.12
3	601166	兴业银行	5,331,538	122,785,320.14	4.55
4	000712	锦龙股份	7,251,961	121,615,385.97	4.51
5	600016	民生银行	19,251,954	116,474,321.70	4.32
6	000602	金马集团	5,717,596	112,579,465.24	4.17
7	000413	宝 石 A	9,195,837	79,819,865.16	2.96
8	600887	伊利股份	2,482,073	72,923,304.74	2.70
9	600694	大商股份	1,624,261	68,722,482.91	2.55
10	601601	中国太保	2,750,000	62,617,500.00	2.32

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名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名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 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	72,964,630.65
3	应收股利	1,348,900.92
4	应收利息	41,209.25
5	应收申购款	4,344,073.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	79,198,814.07

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金未持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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601318	中国平安	138,246,312.60	5.12	筹划平安银行与深发展整合重组事项

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,820,470,446.26
报告期期间基金总申购份额	559,691,959.10
报告期期间基金总赎回份额	345,664,052.67
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	2,034,498,352.69

§ 7 影响投资者决策的其他重要信息

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成长股票型证券投资基金募集的文件
- (二)关于申请募集新世纪优选成长股票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)《新华优选成长股票型证券投资基金基金合同》
- (五)《新华优选成长股票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《新华优选成长股票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

二〇一〇年七月十九日