浦银安盛优化收益债券型证券投资基金

2009 第二季度报告

2009年6月30日

基金管理人:浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇〇九年七月二十日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年07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2009年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛优化收益债券
交易代码	519111
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年12月30日
报告期末基金份额总额	246,710,486.09份
投资目标	本基金通过对宏观经济运行状况、金融市场的运行趋势进行自上而下的分析,通过信用分析为基础进行自下而上的精选个券,在严格控制投资风险的基础上,主要对固定收益市场各种资产定价不合理产生的投资机会进行充分挖掘,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金在宏观经济和债券市场自上而下和自下而上分析的基础上,把握市场利率的趋势性变化与不同债券的价值差异,通过久期配置、收益率曲线策略等方法,实施积极的债券投资策略。同时,在比较债券类资产与权益类资产投资价值的基础上,通过大类资产配置的调整以获得超越业绩比较基准的投资收益。
业绩比较基准	中信标普全债指数
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金,属于证券投资基金中的较低收益、较低风险品种。一般情形下,其风险和收益低于股票型基金、混合型基金,高于货币型基金。本基金力争在科学的风险管理的前提下,谋求实现基金财产的安全和增值。
基金管理人	浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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4月1日-2009年6月30日)
1.本期已实现收益	2,280,963.64
2.本期利润	3,972,441.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0108
4.期末基金资产净值	249,139,786.07
5.期末基金份额净值	1.010

1.下述基金业绩指标不包括持有人认购、申购或赎回基金等各项交易费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.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。

3.本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	1.10%	0.07%	0.42%	0.05%	0.68%	0.02%

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

浦银安盛优化收益债券型证券投资基金

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12月30日至2009年6月30日)

§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		
段福印	基金经理	2008-12-30	-	11	段福印,华东师范大学国际金融学硕士;获得CFA资格。1998年7月至2002年8月任职于华夏证券公司,从事债券发行与研究工作,2002年9月至2007年3月任职于上海东新国际投资管理有限公司,从事宏观经济研究与固定收益组合管理。2007年4月段福印先生进入浦银安盛基金管理公司(筹备组)投资部担任固定收益投资经理之职,主要负责宏观经济研究和固定收益组合管理,直至担任本基金基金经理。

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,基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内未有损害基金份额持有人利益的行为。

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,本基金管理人旗下管理的债券基金仅有一只,故尚不存在不同组合之间的利益输送问题。

公司为充分保护持有人利益,确保基金管理人旗下各投资组合获得公平对待,已根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,制定了公司公平交易制度,并从投资、研究、交易流程设计、组织结构设计、技术系统建设和完善、公平交易执行效果评估等各方面出发,建立和完善健全有效的公平交易执行体系。

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,公司暂不存在其他与本投资组合风格相似的不同投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在违反法律、法规、中国证监会和证券交易所颁布的相关规范性文件中认定的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

截止2009年6月30日,浦银收益基金份额净值为1.010元,本报告期内基金份额净值增长率为1.10%。

2009年第二季度,虽然外部经济环境不断恶化,但是,在中国政府积极的财政政策与适度宽松的货币政策刺激作用下,中国经济出现了明显复苏的迹象,货币信贷、固定资产投资、PMI均出现反弹,尤其是货币信贷、固定资产投资回升非常迅速。期间债券市场经历了一定幅度的波动。从四月底到五月底,在银行增加债券配置的推动下,债券市场走出了一个月左右的反弹行情。从五月底到六月份,受通货膨胀预期加强的影响,债券市场一路下跌,收益率上升明显。

浦银收益基金在第二季度已经完成建仓,处于基金的正常运作状态。在具体操作方面,主要是通过一级市场增加了信用债券的配置,并在5月底6月初减持了部分利率产品。

展望三季度,中国经济恢复的态势比较明确,但是基础还不太牢固,宏观经济政策还将保持一定的连续性。同时,需要密切关注货币信贷政策的微调可能引起的市场波动。所以,下半年的债券市场面临着基本面、资金面的不确定性,预计市场利率在目前水平将出现一定幅度的上升,并且短期利率比长期利率上升幅度更大。与利率产品相比,信用债券与可转换债券的投资机会可能更加明显。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	210,170,000.00	82.40
	其中:债券	210,170,000.00	82.40
	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	30,510,557.31	11.96
6	其他资产	14,373,211.32	5.64
7	合计	255,053,768.63	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	-	-
C	制造业	-	-
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
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	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	0.00	0.00

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

截止报告期末,本基金未持有股票。

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	60,116,000.00	24.13
2	央行票据	19,516,000.00	7.83
3	金融债券	69,855,000.00	28.04
	其中:政策性金融债	69,855,000.00	28.04
4	企业债券	60,683,000.00	24.36
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	210,170,000.00	84.36

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	080022	08国债22	300,000	29,922,000.00	12.01
2	098071	09岳城建债	200,000	20,502,000.00	8.23
3	080225	08国开25	200,000	20,030,000.00	8.04
4	080222	08国开22	200,000	20,020,000.00	8.04
5	122888	09常高新债	200,000	20,000,000.00	8.03

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

截止报告期末,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

截止报告期末,本基金未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 报告期内本基金未投资股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	11,594,899.86
3	应收利息	2,778,112.74
4	应收申购款	198.72
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	应收股利	-
8	其他	-
9	合计	14,373,211.32

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

截止报告期末,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

截止报告期末,本基金未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	455,071,538.25
报告期期间基金总申购份额	2,783,993.01
报告期期间基金总赎回份额	211,145,045.17
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	246,710,486.09

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准浦银安盛优化收益债券型证券投资基金设立的文件

2、浦银安盛优化收益债券型证券投资基金基金合同

3、浦银安盛优化收益债券型证券投资基金招募说明书

4、浦银安盛优化收益债券型证券投资基金托管协议

5、基金管理人业务资格批件、营业执照、公司章程

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

7、本报告期内在中国证监会指定报刊上披露的各项公告

8、中国证监会要求的其他文件

7.2 存放地点

上海市淮海中路381号中环广场38楼基金管理人办公场所。

7.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站(www.py-axa.com)查阅,

或在营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询基金管理人。

客户服务中心电话:400-8828-999 或 021-33079999 。

浦银安盛基金管理有限公司

二〇〇九年七月二十日

新世纪优选成长股票型证券投资基金

2009 第二季度报告

2009年6月30日

基金管理人:新世纪基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇〇九年七月二十日

§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2009年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新世纪优选成长股票
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	223,069,947.97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	新世纪基金管理有限公司
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4月1日-2009年6月30日)
1.本期已实现收益	57,262,131.59
2.本期利润	70,525,301.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.3202
4.期末基金资产净值	363,708,490.04
5.期末基金份额净值	1.6305

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	22.98%	1.41%	20.74%	1.24%	2.24%	0.17%

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的比较

新世纪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2009年6月30日)

1、本基金自2008年7月25日成立,至2009年7月20日披露日未满一年;

2、本基金建仓期为6个月,至建仓期结束,本基金各资产配置比例符合本基金合同约定。

§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	基金经理,投资管理部总监,总经理助理	2008-7-25	-	16.00	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。现任投资总监,总经理助理。
曹名长	基金经理	2008-7-25	-	12.00	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、新世纪基金管理有限公司策略分析师。现任投资管理部副总监。

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,新世纪基金管理有限公司作为新世纪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》、《新世纪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

(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6月30日,本基金份额净值为1.6305元,本报告期份额净值增长率为22.98%,同期比较基准的增长率为20.74%。

2.投资策略和运作分析

二季度在宏观经济数据不断改善、经济复苏预期和未来通胀预期不断强化的背景下,A股市场继续震荡向上,市场热点板块轮动特征明显,并呈现出主题投资向优质蓝筹股和经典成长股转化的特征。本基金及时调整思路,在二季度加大了对大市值的银行、地产板块的配置力度,取得了较好的投资效果。

(二)未来展望及操作策略

我们认为第三季度:流动性充裕的局面不会改变;宏观数据固定资产投资在高信贷存量和增量的拉动下仍然会维持在高位,下半年私人部门投资需求回暖将更加明显;消费数据会超出市场预期的平稳;出口的降幅也会收窄;微观的企业盈利水平也将逐步改善,房地产投资和汽车消费等先导性行业在第三季度数据仍然会比较可观并对中上游行业逐步拉动作用,同时政府财政支出对投资的拉动作用也会继续显现。这些因素会刺激市场情绪使乐观因素在博弈中占主导,但也需谨防股指继续冲高后的阶段性调整。

我们预计率先复苏转好的地产、汽车等先导性行业将拉动相关中上游行业的需求。同时,财政支出拉动基建的投资,也将会给中游建筑建材、钢铁的需求带来投资机会。

对于第三季度的行情,我们相对看好金融、房地产、钢铁、工程机械、商用车、造纸,以及化工、有色中部分子行业的投资机会

§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	341,386,400.75	90.06
	其中:股票	341,386,400.75	90.06
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	25,696,273.75	6.78
6	其他资产	11,972,027.29	3.16
7	合计	379,054,701.79	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	27,459,335.00	7.55
C	制造业	86,391,557.88	23.75
C0	食品、饮料	3,988,500.00	1.10
C1	纺织、服装、皮毛	6,857,838.00	1.89
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	22,037,868.12	6.06
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	12,051,150.00	3.31
C7	机械、设备、仪表	32,021,201.76	8.80
C8	医药、生物制品	9,435,000.00	2.59
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	12,565,217.53	3.45
E	建筑业	7,308,903.10	2.01
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	16,373,096.47	4.50
H	批发和零售贸易	35,906,770.65	9.87
I	金融、保险业	111,955,921.12	30.78
J	房地产业	41,238,599.00	11.34
K	社会服务业	2,187,000.00	0.60
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	341,386,400.75	93.86

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	800,000	18,416,000.00	5.06
2	600030	中信证券	600,000	16,956,000.00	4.66
3	601166	兴业银行	400,000	14,844,000.00	4.08
4	601318	中国平安	281,572	13,926,551.12	3.83
5	600153	建发股份	1,001,944	13,556,302.32	3.73
6	600139	西部资源	745,250	13,220,735.00	3.63
7	000599	青岛双星	1,999,979	12,559,868.12	3.45
8	601899	紫金矿业	1,100,000	11,220,000.00	3.08
9	600048	保利地产	400,000	11,156,000.00	3.07
10	000001	深发展A	500,000	10,910,000.00	3.00

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	281,481.75
2	应收证券清算款	3,433,167.83
3	应收股利	-
4	应收利息	5,598.62
5	应收申购款	8,251,779.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,972,027.29

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金没有处于可转股期的可转债。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金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	150,139,213.21
报告期期间基金总申购份额	319,097,617.38
报告期期间基金总赎回份额	246,166,882.62
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	223,069,947.97

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无

§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)《新世纪优选成长股票型证券投资基金基金合同》

(三)《新世纪优选成长股票型证券投资基金托管协议》

(四)《新世纪基金管理有限公司开放式基金业务规则》

(五)更新的《新世纪优选成长股票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

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。

新世纪基金管理有限公司

二〇〇九年七月二十日

新世纪优选分红混合型证券投资基金

2009 第二季度报告

2009年6月30日

基金管理人:新世纪基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇〇九年七月二十日

§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2009年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新世纪优选分红混合	
交易代码	519087(前端)	519088(后端)
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	2,044,705,867.88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	新世纪基金管理有限公司	
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4月1日-2009年6月30日)
1.本期已实现收益	212,346,358.17
2.本期利润	244,878,018.51
3.加权平均基金份额本期利润	0.1189
4.期末基金资产净值	1,398,761,022.47
5.期末基金份额净值	0.6841

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	21.08%	1.16%	14.77%	0.92%	6.31%	0.24%

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

新世纪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6月30日)

§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、新世纪基金管理有限公司策略分析师。现任投资管理部副总监。
向朝勇	基金经理,副总经理	2007-6-19	-	12年	管理学博士,先后供职于宝钢集团公司;平安证券资产管理事业部及投资管理部;东吴证券投资总部;东吴基金管理公司投资管理部,并于2005年2月1日至2006年7月20日期间担任东吴嘉禾优势精选基金的基金经理;现任公司副总经理。

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,新世纪基金管理有限公司作为新世纪优选分红混合型证券投资基金基金的管理人按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《新世纪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6月30日,本基金份额净值为0.6841元,本报告期份额净值增长率为21.08%,同期比较基准的增长率为14.77%。

2.投资策略和运作分析

二季度A股市场在流动性推动、宏观数据持续转好、部分微观数据超预期、外围股市回暖等因素刺激下,股指继续震荡向上,目前A股运行趋势仍旧没有发生改变。我们判断中国经济复苏会逐渐得到更进一步的确认,在政府相关政策引导下经济增长方式实现转型可期。同时,下半年,低利率环境和新增贷款的存量、增量将使经济仍处于流动性充裕的局面。

从经济增长的三驾马车来看,固定资产投资动力十足,消费增长仍然强劲,进出口触底反弹可期。1-5月城镇固定资产投资同比增长32.9%,5月城镇固定资产投资增长38.7%,远超市场预期。5月份社会消费品零售总额10028亿元,同比增加15.2%;扣除物价影响,实际增长17.4%,名义与实际增速都较4月份有0.4%的增加,继续维持其稳定增长的趋势。从公布的5月份进出口数据显示,进口和出口的同比数据略有回落。出口同比降幅扩大,环比数据也有所回落,显示外部需求依然低迷。预计随着发达国家衰退趋缓和见底时间到来,第三季度出口压力会有所减轻。进口随着国内投资数据高位的拉动,我们判断进口需求对上游资源品的需求拉动会逐步体现出来。

在宏观经济基本面的持续向好和流动性的推动下,受益于经济复苏的周期性行业如地产、汽车、钢铁、煤炭、工程机械等板块出现了较大的涨幅,周期性较弱的医药、食品饮料、商业零售、TMT、电力设备等也出现补涨。在操作上我们保持了较高的仓位配置,对金融、医药、商业贸易、TMT、食品饮料等行业中的具有长期投资价值且处于估值洼地,可实现业绩持续稳定增长的优质上市公司进行了重点配置;对周期性较强,行业出现景气拐点的地产、工程机械、造纸、钢铁、化工等板块也进行了布局。

(二)未来展望及操作策略

我们判断,在未出现经济过热、出口好转、恶性通胀、资产泡沫过度膨胀的背景下,国家仍然会采取积极的财政政策和宽松的货币政策来刺激经济的复苏,货币政策的微调不会改变大的战略方向;宏观经济运行趋势仍然会沿着复苏的路径向前迈进,A股的估值水平在企业盈利逐步回升的背景下亦将大幅提升,市场将在经济复苏和流动性的双轮驱动下震荡向上。

2009年3季度我们将沿着经济复苏和通胀预期这两条主线,加大对受益于下游需求回暖的中上游的钢铁、化工、工程机械、造纸、有色、周期性行业,以及受益于经济复苏的银行、受益于资本市场回暖的券商、保险等行业的配置力度。当然我们仍然会坚定持有医药、食品饮料、电力设备、信息技术、基础设施建设等行业中具有长期投资价值,业绩持续稳定增长的优质上市公司。

§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	1,251,520,837.63	88.79
	其中:股票	1,251,520,837.63	88.79
2	固定收益投资	61,077,621.50	4.33
	其中:债券	61,077,621.50	4.33
	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	90,992,377.89	6.46
6	其他资产	5,904,516.69	0.42
7	合计	1,409,495,353.71	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	15,941,723.20	1.14
B	采掘业	41,439,811.78	2.96
C	制造业	482,117,617.18	34.47
C0	食品、饮料	129,646,927.00	9.27
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	48,495,052.80	3.47
C5	电子	17,054,048.88	1.22
C6	金属、非金属	33,174,400.00	2.37
C7	机械、设备、仪表	116,228,674.16	8.31
C8	医药、生物制品	137,518,514.34	9.83
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	16,811,600.00	1.20
E	建筑业	2,337,600.00	0.17
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	148,209,830.64	10.60
H	批发和零售贸易	162,657,409.02	11.63
I	金融、保险业	309,071,063.61	22.10
J	房地产业	46,715,796.00	3.34
K	社会服务业	18,