

# 新华优选分红混合型证券投资基金

## 2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 月 31 日

基金管理人：新华基金管理股份有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年一月二十一日

## §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 2022 年 1 月 20 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 2021 年 10 月 1 日起至 12 月 31 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（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	1,315,626,169.19 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%×沪深 300 指数+40%×上证国债指数	

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	新华基金管理股份有限公司
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
	(2021 年 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	49,556,845.27
2.本期利润	-55,193,787.83
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0398
4.期末基金资产净值	1,164,857,569.98
5.期末基金份额净值	0.8854

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。

#### 3.2 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	-4.26%	0.92%	1.37%	0.48%	-5.63%	0.44%
过去六个月	-6.86%	1.21%	-2.17%	0.61%	-4.69%	0.60%
过去一年	-3.52%	1.29%	-1.14%	0.70%	-2.38%	0.59%

过去三年	144.67%	1.35%	43.33%	0.77%	101.34%	0.58%
过去五年	106.60%	1.30%	39.68%	0.72%	66.92%	0.58%
自基金合同生效起至今	1,028.55%	1.47%	294.77%	1.00%	733.78%	0.47%

### 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历史走势对比图  
(2005 年 9 月 16 日至 2021 年 12 月 31 日)



注：本报告期末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		
赵强	本基金基金经理，权	2017-05-17	-	18	管理学硕士，历任国金基金高级研究员、英大基金基金经理、中欧基金投资经理。

	益投资 总监、 权益投 资部总 监，新 华策略 精选股 票型证 券投资 基金基 金基 金经 理、新 华行业 轮换灵 活配置 混合型 证券投 资基金 基金经 理、新 华行业 龙头主 题股票 型证券 投资基 金基金 经理、 新华战 略新兴 产业灵 活配置 混合型 证券投 资基金 基金经 理。				
--	--	--	--	--	--

注：1、上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期末本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

## 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,新华基金管理股份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

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《新华基金管理股份有限公司公平交易管理办法》,以避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为。该办法规范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。

公司通过合理设置各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构,在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,使各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会,并重视交易执行环节的公平交易措施,以“价格优先、时间优先、综合平衡、比例实施”作为交易执行的公平原则,保证交易在各投资组合间的公正实施,保证各投资组合间的利益公平对待。

本报告期内,公平交易管理执行情况良好。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期,公司对不同组合不同时间段的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/卖出溢价率以及利益输送金额等多个层面来判断不同投资组合之间在某一段时间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日反向交易成交较少的单边成交量超过该证券当日成交量的 5%的情况。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021 年四季度,国内最为关注是中央经济工作会议,会议主要精神是两点:一是稳增长,首次提出经济发展面临“需求收缩、供给冲击以及预期转弱”三大问题,2022 年稳增长必要性凸显。本次会议表述中增加“政策发力适当靠前”,“跨周期和逆周期宏观调控政策要

有机结合”。二是政策纠偏，“房住不炒”的政策基调不变，健康发展和良性循环为发展方向，重提“因城施策”，政策开始边际改善。“碳达峰”不等于“碳冲锋”，策略上要稳中求进。四季度，国外重点关注在于美国加息预期，12 月 FOMC 会议基调转鹰，强调通胀已失去“暂时性”，Taper 进程加速。会议结束后美联储主席发表讲话称，通胀上升是加速缩债的原因，经济发展和前景证明应该加快缩债，美联储有望在 2022 年 3 月中旬完成缩债，加息周期的开启时点也有望提前。

四季度的市场风格开始逐渐切换，和整体国内外大的政策环境有关，在稳增长的预期下，顺周期低估值的行业开始反弹，前期表现较好的成长股开始调整。在海外利率预期上升的背景下，整体市场估值水平开始承压，市场开始进入偏防御策略，低估值和消费板块相对表现较好。

我们认为 2022 年的配置要均衡，市场不会像 2021 年这么极端，坚守成长方向，同时可以逢低配置偏价值品种。前期强监管过后，随着经济动能的较快下滑，政策重新重视稳增长，信用和流动性未来将偏松，这对于权益市场来说是较为舒适的窗口期，我们对 2022 年市场整体不悲观，存在结构性机会。短期市场调整，正好是长期的介入机会。

在市场方向上，以新能源为代表的成长股，前期涨幅较高，但行业景气度还会很高，未来板块会分化，需要精挑细选，特别是选择竞争格局好，供给增长不快的行业。医药行业经过一年的调整，估值已经合理，随着业绩稳定增长和集采利空落地，估值也有修复空间。中游制造行业在原材料成本、关税、运费、汇率等不利因素消失后，今年将迎来恢复之年。食品饮料在提价的作用下，利润剪刀差扩大，业绩弹性也较大，现在也可以逢低配置。

我们今年最为看好的方向是受益于中国工程师红利的先进制造业，先进制造业是未来立国之本，受益于国产替代和出口加速，在国家“专、精、特、新”扶植政策的支持下，制造业会跑出很多长线牛股。在原材料和运费等下降之后，业绩弹性也很大。相对看好的细分子行业包括：受益于提价和低基数的大众消费品、受益于国产替代的医疗设备、受益于创新药的 CRO 板块和科学服务、受益于电网建设的电力和信息化设备、受益于汽车智能化的电子设备、受益于储能快速发展的能源管理产品等。

我们认为目前市场整体估值不高，未来还具备较好的投资机会，因此不做太多择时操作，继续持有高质量的优质白马公司，不做短期交易和趋势投资。在选择公司上，我们会坚持用五维度甄选高质量公司：1、高盈利能力（高 ROIC），这是我们的初心和长期业绩保证；2、现金流好，能够长期给股东创造大量自由现金流；3、优秀的盈利模式，最好是轻资产模式，能够实现较高的内生增长；4、需求长期稳定，并不特别需要爆发增长，在需求波动大

或技术迭代快的行业中反而不容易出长期牛股；5、供给壁垒高，竞争格局好，龙头公司具备长期竞争优势。所有这些结果最基本的保障是优秀的管理层、良好的治理结构和市场化的激励机制。

即使有短期的业绩压力，但是我们会不会放弃投资价值观，为了短期业绩，不顾价格，去追热门风口，去挣快钱，去和市场博弈。我们会一如既往的坚持长期主义，逆向投资，不追风口，不赌赛道，不做短期博弈和趋势投资，坚持投资高质量公司，靠优秀公司不断创造企业价值，来保证我们长期业绩可持续、可复制、可预期。

投资的事情，知易行难，知行合一，难上加难。2022 年的投资，可能会更加坎坷波折，没有哪种风格或赛道能永远躺赢，只有靠管理人专业的技能，辛勤的付出，坚定的信念，才能为持有人带来良好的回报。也希望我们的基金持有人能与我们一路同行，选择长期相伴，做时间的朋友，共同实现我们的投资初心！

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 12 月 31 日，本基金份额净值 0.8854 元，本报告期份额净值增长率为-4.26%，同期比较基准的增长率为 1.37%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## §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	1,028,829,287.21	83.43
	其中：股票	1,028,829,287.21	83.43
2	固定收益投资	55,016,500.00	4.46
	其中：债券	55,016,500.00	4.46
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-



4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	57,000,000.00	4.62
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	90,396,049.47	7.33
7	其他各项资产	1,907,737.57	0.15
8	合计	1,233,149,574.25	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	采矿业	-	-
C	制造业	868,841,718.15	74.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,911,561.80	0.51
F	批发和零售业	134,728.10	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	4,608.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	127,762,262.44	10.97
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	26,106,647.42	2.24
N	水利、环境和公共设施管理业	21,351.71	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	46,409.59	0.00

S	综合	-	-
	合计	1,028,829,287.21	88.32

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末本基金未持有港股通股票。

### 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	688139	海尔生物	955,171	86,748,630.22	7.45
2	603338	浙江鼎力	937,000	75,203,620.00	6.46
3	688677	海泰新光	719,467	67,701,844.70	5.81
4	002810	山东赫达	1,039,284	63,988,715.88	5.49
5	002833	弘亚数控	1,800,000	57,924,000.00	4.97
6	603613	国联股份	510,121	54,838,007.50	4.71
7	688188	柏楚电子	122,192	47,100,128.32	4.04
8	603583	捷昌驱动	936,600	46,483,458.00	3.99
9	600690	海尔智家	1,498,900	44,802,121.00	3.85
10	603489	八方股份	180,000	40,608,000.00	3.49

### 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	55,016,500.00	4.72
	其中：政策性金融债	55,016,500.00	4.72
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	55,016,500.00	4.72
----	----	---------------	------

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	210201	21 国开 01	550,000	55,016,500.00	4.72

### 5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本报告期末本基金未持有贵金属。

### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证。

### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本报告期末本基金无股指期货投资。

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金合同尚无股指期货投资政策。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

#### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末本基金无国债期货投资。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金合同尚无国债期货投资评价。

### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

#### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	472,690.95
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,269,738.10
5	应收申购款	165,308.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,907,737.57

#### 5.11.4 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。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末本基金前十名股票中未存在流通受限情况。

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计之间可能存在尾差。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	1,412,376,703.46
报告期期间基金总申购份额	63,138,267.74
减：报告期期间基金总赎回份额	159,888,802.01
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,315,626,169.19

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

## §8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期末有影响投资者决策的其他重要信息。

## §9 备查文件目录

### 9.1 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) 关于申请募集新世纪优选分红混合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) 《新华优选分红混合型证券投资基金基金合同》
- (五) 《新华优选分红混合型证券投资基金托管协议》
- (六) 《新华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》

- (七) 更新的《新华优选分红混合型证券投资基金招募说明书》
- (八) 《新华优选分红混合型证券投资基金产品资料概要》(更新)
- (九) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- (十) 基金托管人业务资格批件及营业执照
- (十一) 重庆市工商行政管理局关于核准新华基金管理有限公司变更公司名称、变更住所的批复

## 9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

## 9.3 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。

新华基金管理股份有限公司

二〇二二年一月二十一日