友邦华泰积极成长混合型证券投资基金

2007年第三季度报告

基金管理人： 友邦华泰基金管理有限公司 基金托管人：中国银行股份有限公司

一、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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2007年10月22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。

本报告期为2007年7月1日起至2007年9月30日止。本报告中的财务资料未经审计。

二、基金产品概况

1.基金简称:	友邦成长
2.交易代码:	460002
3.基金运作方式:	契约型开放式
4.基金合同生效日:	2007年5月29日
5.报告期末基金份额总额:	9,135,028,176.71份
6.投资目标:	通过严格的投资纪律约束和风险管理手段，投资于具备持续突出增长能力的优秀企业，辅以特定市场状况下的大类资产配置调整，追求基金资产的长期稳定增值。
7.投资策略:	本基金以股票类资产为主要投资工具，通过精选个股获取资产的长期增值；通过适度的大类资产配置来降低组合的系统性风险。 本基金将“自上而下”的趋势投资和“自下而上”的个股选择相结合。投资决策的重点在于寻找具有巨大发展潜力的趋势，发现并投资于有能力把握趋势并在竞争中处于优势的公司。
8.业绩比较基准:	沪深300指数×60%+中信标普国债指数×40%
9.风险收益特征:	较高风险、较高收益
10.基金管理人:	友邦华泰基金管理有限公司
11.基金托管人:	中国银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（一）主要财务指标

1	本期利润（元）	3,365,096,347.11
2	本期利润扣减公允价值变动损益后的净额（元）	519,721,995.45
3	加权平均基金份额本期利润（元）	0.3660
4	期末基金资产净值（元）	12,423,527,991.49
5	期末基金份额净值（元）	1.3600

注：2007年7月1日基金实施新会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”，原“加权平均基金份额本期净收益”＝第2项/（第1项/第3项）

（二）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	36.89%	1.57%	27.27%	1.29%	9.62%	0.28%

（三）自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动的比较

友邦成长基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

注：1、按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期，截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四条（二）投资范围、（十）之2、基金投资组合比例限制中规定的各项比例，投资于股票的比例为基金资产的30%-95%，现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-70%。

2、本基金合同于2007年5月29日生效。截止报告日，本基金生效未满一年。

四、管理人报告

1、基金经理（或基金经理小组成员）简介

秦岭松先生：注册金融分析师（CFA），美国南加州大学会计学硕士、霍夫斯塔大学MBA（金融投资专业），西南财经大学国际经济专业学士。具有多年海内外金融从业经验，曾在美林证券（Merrill Lynch）、交通银行工作。2002年9月至2005年10月在海通证券公司担任交易员及产品开发工作。2005年11月加入本公司，历任研究部高级研究员、友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金基金经理助理。

2、报告期内本基金运作的遵规守信情况说明

报告期内本基金的运作符合相关法律、法规以及基金合同的约定，未发现损害基金持有人利益的行为。

3、报告期内的业绩表现和投资策略

（1）行情回顾及运作分析

2007年3季度，宏观经济走势强劲，固定资产投资持续保持高位。出口增速仍然较快，外贸顺差和热钱流入继续推动外汇储备快速增长，人民币汇率稳中有升。在猪肉等食品价格上涨的推动下，消费者价格指数也创出近年新高，通货膨胀压力呈上升趋势。随着A股市场持续走高，居民储蓄存款分流的速度有所加快，并进一步加剧了证券市场流动性过剩的状况。

在政府推出了加快优质海外上市公司发行A股，加快QDII产品发行等一系列抑制市场过快升温的调控措施之后，主要市场指数仍然不断创出新高，3季度上证指数的涨幅达到45%，A股市场短期内出现了整体估值偏高和风险积聚的现象。在市场快速上涨的过程中，大盘绩优股重新受到市场的追捧。

7月至8月上旬，本基金仍处于建仓阶段。友邦成长基金按照审慎、稳健的原则，在市场下跌的过程中逐步买入符合高成长标准的优势企业，在成长性突出的金融服务、房地产开发、消费零售和资源类企业中进行了重点投资。我们的选股策略除了兼顾行业配置的均衡性和市场热点的及时捕捉外，更多地关注企业的长期竞争优势和持续增长能力。

（2）本基金业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为1.3600元，累计净值为1.3600元，本报告期内基金份额净值上涨36.89%，本基金的业绩比较基准上涨27.27%。

（3）市场展望和投资策略

我们认为流动性过剩仍然是四季度推动市场强势运行的最重要因素。市场资金供应在人民币升值预期和热钱大量涌入的背景下仍将保持宽裕。这些新增的资金供应一方面来自于热钱的快速流入（部分来自于外贸顺差的快速增长，预计全年的外贸顺差将达到2500-2700亿美元），一方面来自于大量的居民在负利率环境下持续调整资产组合，将储蓄不断地转化为基金或股票的投资。我们预计市场整体的流动性环境07年四季度不会发生根本性的变化。从企业利润增长的角度看，下半年上市公司利润增速仍有超越市场预期的可能，全年预测有望保持40-50%的增长。在资金供应宽松和企业利润快速增长的背景下，我们对4季度的A股市场表现保持谨慎的乐观。

在目前高估值水平和资金驱动特征下，本基金将选择壁垒高，特点鲜明，成长性突出的优质企业进行重点投资。从中长期角度看，优质公司的股票对市场短期的波动不敏感，是分享经济增长、抵御大盘波动风险的最好选择。在行业配置上，我们看好资产价格膨胀趋势所带来金融、地产、资源品的投资机会，这些是在升值与通胀双周期中最为受益的行业。我们同时也看好经济增长方式转型所带来内需型消费品、服务业、节能环保等产业的投资机会，此类行业具有不受宏观紧缩政策影响的特点。此外，对于一些具备资产注入或集团整体上市可能的中央和地方国企也是我们第四季度投资的主要方向。

五、投资组合报告

（一）报告期末基金资产组合情况

序号	资产组合	金额（元）	占基金资产总值比例（%）
1	股票投资	11,248,321,332.45	89.82
2	债券投资	595,740,000.00	4.76
3	权证投资	15,003,912.00	0.12
4	资产支持证券	-	-
5	银行存款和清算备付金合计	598,651,657.80	4.78
6	应收证券清算款	43,814,175.35	0.35
7	其他资产	21,416,279.47	0.17
	合计	12,522,947,357.07	100.00

（二）报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	市值（元）	占基金资产净值比例（%）
A 农、林、牧、渔业	-	-
B 采掘业	942,924,624.51	7.59
C 制造业	3,585,082,162.29	28.86
C0 食品、饮料	629,218,844.80	5.06
C1 纺织、服装、皮毛	429,826.40	0.00
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	-	-
C4 石油、化学、塑胶、塑料	238,424,458.12	1.92
C5 电子	-	-
C6 金属、非金属	1,865,356,998.87	15.01
C7 机械、设备、仪表	711,401,500.85	5.73
C8 医药、生物制品	140,250,533.25	1.13
C99 其他制造业	-	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	391,789,114.78	3.15
E 建筑业	-	-
F 交通运输、仓储业	692,323,222.62	5.57
G 信息技术业	235,927,162.94	1.90
H 批发和零售贸易	352,001,813.70	2.83
I 金融、保险业	3,219,511,897.32	25.91
J 房地产业	1,127,045,067.52	9.07
K 社会服务业	347,943,682.22	2.80
L 传播与文化产业	353,772,584.55	2.85
M 综合类	-	-
合计	11,248,321,332.45	90.54

（三）报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	市值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600030	中信证券	8,265,503	799,356,795.13	6.43
2	600036	招商银行	18,128,054	693,760,626.58	5.58
3	601318	中国平安	4,171,498	562,943,655.10	4.53
4	600000	浦发银行	8,007,015	420,368,287.50	3.38
5	601628	中国人寿	6,224,171	388,450,512.11	3.13
6	600591	上海航空	17,847,807	320,546,613.72	2.58
7	000917	电广传媒	10,504,605	315,453,288.15	2.54
8	600519	贵州茅台	2,031,760	305,718,927.20	2.46
9	600383	金地集团	4,694,260	251,987,876.80	2.03
10	000898	鞍钢股份	6,869,944	247,317,984.00	1.99

（四）报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	市值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债券	-	-
3	央行票据	595,740,000.00	4.80
4	企业债券	-	-
5	可转换债券	-	-
6	短期融资券	-	-
	合 计	595,740,000.00	4.80

（五）报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券名称	数量（张）	市值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	07央行票据102	6,000,000	595,740,000.00	4.80

（六）投资组合报告附注

1、报告期内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的，也没有在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

2、基金投资前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、权证投资情况

（1）报告期末所有权证明细

序号	代码	权证名称	数量	市值(元)	占资产净值比例(%)
1	030002	五粮YGC1	322,000	15,003,912.00	0.12

（2）报告期内获得权证明细

序号	代码	权证名称	数量	成本(元)	获得方式
1	030002	五粮YGC1	322,000	14,843,545.00	主动投资

4、基金的其他资产构成

项目	金额（元）
深圳结算保证金	3,483,797.96
应收利息	892,734.10
应收基金申购款	17,039,747.41
合计	21,416,279.47

5、报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细

截至本报告期末，本基金未持有可转换债券。

6、报告期末按市值占基金净值比例大小排序的所有资产支持证券明细

截至本报告期末，本基金未持有资产支持证券。

六、开放式基金份额变动

本报告期初基金份额总额（份）	8,921,315,668.58
本报告期间基金总申购份额（份）	1,771,137,097.45
本报告期间基金总赎回份额（份）	1,557,424,589.32
本报告期末基金份额总额（份）	9,135,028,176.71

七、备查文件目录

（一）备查文件目录

1、中国证监会批准友邦华泰积极成长混合型证券投资基金募集的文件

2、《友邦华泰积极成长混合型证券投资基金基金合同》

3、《友邦华泰积极成长混合型证券投资基金招募说明书》

4、《友邦华泰积极成长混合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

6、友邦华泰积极成长混合型证券投资基金的公告

（二）存放地点

存放地点：上海市浦东新区世纪大道88号金茂大厦40楼

查阅方式：投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

（三）查阅方式

投资者对本报告如有疑问，可咨询基金管理人友邦华泰基金管理有限公司。

客户服务热线：400-888-0001（免长途费）021-3878 4638

公司网址：www.aig-huatai.com

友邦华泰基金管理有限公司

二〇〇七年十月二十六日

新世纪优选分红混合型证券投资基金

2007年第三季度报告

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

第一节 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根据本基金合同规定，于2007年10月23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，投资者在做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2007年7月1日起至9月30日止。

第二节 基金产品概况

基金名称:	新世纪优选分红混合型证券投资基金
基金简称:	世纪分红
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:	639,269,432.53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:	1.大类资产配置 根据本基金的投资目标、投资理念和投资范围，采用战术型资产配置策略。即不断评估各类资产的风险收益状况，以调整投资组合中的大类资产配置，从变化的市场条件中获利。本基金一方面动态地考察中国宏观经济和制度变革带来的国内金融资产估值水平的变化趋势，根据国内市场“新兴加转轨”的特点对政策等因素进行研究；另一方面，对无风险收益率、股权风险溢价进行分析，在比较收益风险状况的基础上综合确定股票、债券和其他金融工具之间的配置比例。 2.行业配置策略 动态研究行业基本面、景气周期变化形成行业投资价值评价，参考国际竞争力比较因素，形成行业配置。 3.股票优选策略 在财务分析和上市公司调研的基础上，寻找品质优异且有分红潜力的高成长型上市公司及分红能力强的价值型上市公司，构建股票库。并辅助以国际竞争力比较，提高选股的有效性，寻找具有国际竞争优势的股票，增强最终投资组合的盈利能力和抗风险能力。 4.债券投资策略 本基金考察国内宏观经济景气周期引发的债券市场收益率的变化趋势，采取利率预期、久期管理、收益率曲线策略等积极投资策略，力求获取高于业绩比较基准的回报。
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

第三节 主要财务指标和基金净值表现

一、基金主要财务指标：

单位：人民币元

1.本期利润	367,592,077.71
2.本期利润总额扣减公允价值变动损益后的净额	200,918,206.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.3918
4.期末基金资产净值	1,071,213,328.46
5.期末基金份额净值	1.6757

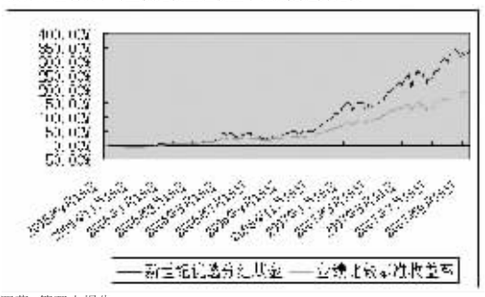
注：①2007年7月1日基金实施新会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”，原“加权平均基金份额本期净收益”＝第2项/（第1项/第3项）

②以上所述基金业绩指标不包括持有人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。

二、本报告期内净值增长率与同期业绩基准收益率比较表

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3个月	29.69%	1.84%	26.07%	1.28%	3.62%	0.56%

三、累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势比较



第四节 管理人报告

一、基金经理简介

曹名长先生：经济学硕士，10年证券从业经验，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“新世纪优选分红混合型证券投资基金”基金经理。

向朝勇先生，管理学博士，10年证券从业经验，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；现供职于新世纪基金管理有限公司，任总经理助理兼投资管理部总监。2007年6月19日，经新世纪基金管理有限公司临时董事会会议决议增聘为“新世纪优选分红混合型证券投资基金”基金经理。

二、遵规守信说明

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。

三、本报告期内的业绩表现和投资策略

（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2007年9月30日，本基金份额净值为1.6757元，本报告期份额净值增长率为29.69%，同期比较基准的增长率为26.06%。

2、投资策略和运作分析

3、季度的市场呈现出单边上扬态势，上证指数、深圳综合指数和沪深300指数均大幅攀升，地产、金融、钢铁、有色、航空、煤炭等蓝筹板块热点纷呈，而绩差股经历5.30的惨跌之后，遭到投资者的抛弃。

由于以长期价值投资作为我们的基本投资理念，因此，3季度我们的配置中仍以长期看好的金融地产等蓝筹为主，而对钢铁、有色、煤炭等表现较好的周期类蓝筹配置比例较低，这一定程度上影响了基金短期业绩表现，但整个3季度基金业绩仍超越了比较基准。

（二）未来展望及操作策略

对于未来的市场环境，我们的基本判断是将在较长时间可能都处于经济高增长、高通胀以及股市高估值的“三高”状态。

针对“三高”（高增长、高通胀、高估值）的市场环境，我们的投资策略包括如下几个方面：一是以低估值应对高估值，具体来说就是寻找估值相对便宜的行业板块以及公司进行重点投资；二是以高增长化解高估值，即选择那些业绩可能高速增长行业板块和公司进行投资，另外，通过外延扩张也可实现化解高估值的目的，这种外延式扩张包括资产注入等；三是顺应高增长高通胀的经济环境以及伴随的人民币升值和升息调控环境，选择那些在“双高”的经济环境和“双升”的调控环境下受益的行业板块以及公司进行投资。

实行上述三种策略，今后值得重点投资的主题包括：1、资源类：如石油、黄金、煤炭、有色、铁矿等等。2、能化解通胀的消费类：如奢侈品（高端白酒红酒、金银首饰等）、金融服务、房产、汽车。3、人民币升值受益类：房产、商业地产、航空、造纸等。4、加息受益类：保险、零售银行等。5、通胀导致相对成本受益类及受益于通胀又不受上游成本影响的行业与企业。6、资产注入及重组等有外延式扩张类的企业。

涉及以上三种投资策略以及六大投资主题的行业，我们看好的行业包括：金融、房地产、高端消费、钢铁、有色、石油化工、汽车、航空、造纸、煤炭以及机械、零售等。

第五节 投资组合报告

一、报告期末基金资产组合情况

项目名称	金额（人民币元）	占基金资产总值比例
股票投资	925,684,335.19	85.37%
债券投资	72,172,274.14	6.66%
权证投资	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金	67,176,852.94	6.20%
其它资产	19,288,068.59	1.78%
合计	1,084,321,530.86	100%

二、报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	数量（股）	市值（人民币元）	市值占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业		0.00	0.00%
B 采掘业	1,967,560	51,611,164.60	4.82%
C 制造业	4,466,582	272,771,657.64	25.47%
C0 食品、饮料	1,926,797	117,061,403.91	10.93%
C1 纺织、服装、皮毛	151,000	5,768,200.00	0.54%
C2 木材、家具		0.00	0.00%
C3 造纸、印刷		0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	1,044,781	65,300,036.40	6.10%
C5 电子	420,161	9,256,146.83	0.86%
C6 金属、非金属	558,515	52,183,679.70	4.87%
C7 机械、设备、仪表		0.00	0.00%
C8 医药、生物制品	291,528	21,310,696.80	1.99%
C99 其他制造业	73,800	1,891,494.00	0.18%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	400,000	7,710,000.00	0.72%
E 建筑业	299,950	7,756,707.00	0.72%
F 交通运输、仓储业	819,900	17,084,277.00	1.59%
G 信息技术业		0.00	0.00%
H 批发和零售贸易	1,145,700	73,383,026.00	6.85%
I 金融、保险业	12,601,292	318,280,780.35	29.71%
J 房地产业	3,481,526	132,434,978.60	12.36%
K 社会服务业	1,246,600	44,651,744.00	4.17%
L 传播与文化产业		0.00	0.00%
M 综合类		0.00	0.00%
合计	26,429,110	925,684,335.19	86.41%

三、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数 量（股）	期末市值（人民币元）	市值占基金资产净值比例
1	600036	招商银行	2,043,100	78,189,437.00	7.30%
2	000002	万 科 A	1,634,600	49,364,920.00	4.61%
3	600331	宏达股份	593,441	47,593,968.20	4.44%
4	000006	深振业 A	1,254,356	44,529,638.00	4.16%
5	601166	兴业银行	745,600	42,066,752.00	3.93%
6	600000	浦发银行	743,300	39,023,250.00	3.64%
7	002024	苏宁电器	569,600	38,399,752.00	3.58%
8	600519	贵州茅台	233,900	35,194,933.00	3.29%
9	600809	山西汾酒	828,697	33,172,740.91	3.10%
10	600028	中国石化	1,624,300	30,764,242.00	2.87%

四、报告期末按券种分类的债券投资组合

债券类别	期末市值（人民币元）	市值占基金资产净值比例
交易所国债投资	0.00	0.00%
银行间国债投资	0.00	0.00%
央行票据投资	0.00	0.00%
企业债券投资	0.00	0.00%
金融债券投资	0.00	0.00%
可转换债投资	72,172,274.14	6.74%
国家政策金融债券	0.00	0.00%
其他债券	0.00	0.00%
债券投资合计	72,172,274.14	6.74%

五、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券代码	债券名称	期末市值（人民币元）	市值占基金资产净值比例
1	126002	06中化债	23,372,738.20	2.18%
2	126001	06马钢债	21,724,387.60	2.03%
3	115002	国安债 1	16,344,427.84	1.53%
4	126003	07云化债	6,148,504.80	0.57%
5	126005	07武钢债	4,303,635.70	0.40%

六、投资组合报告附注

1、报告期内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内受到公开谴责、处罚。

2、基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、期末其它资产构成：

单位：人民币元

资产	期末数
交易保证金	4,087,956.86
应收利息	716,446.50
应收证券清算款	14,388,803.58
应收申购款	94,861.65
合计	19,288,068.59

4、本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5、本报告期末本基金未持有权证。

6、本报告期末基金未持有资产支持证券。

7、由于四舍五入的原因，分项之和与合计之间可能存在尾差。

第六节 开放式基金份额变动

单位：份

期初基金份额总额	1,305,703,423.24
期间总申购份额	59,780,332.13
期间总赎回份额	726,214,322.84
期末基金份额总额	639,269,432.53

第七节 备查文件目录

（一）中国证监会批准新世纪优选分红证券投资基金募集的文件

（二）《新世纪优选分红混合型证券投资基金基金合同》

（三）《新世纪优选分红混合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《新世纪优选分红混合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

存放地点：基金管理人、基金托管人住所

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

2007年10月26日

信达澳银领先增长股票型证券投资基金

2007年第三季度报告

基金管理人：信达澳银基金管理有限公司 基金托管人：中国建设银行股份有限公司

一、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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2007年10月24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。

本报告期自2007年7月1日起至9月30日止。本报告中财务资料未经审计。

二、基金产品概况

基金简称:	信达澳银领先增长
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2007年3月8日
报告期末基金份额总额:	11,507,067,560.97份
投资目标:	本基金依据严谨的投资管理程序，挖掘并长期投资于盈利能力持续增长的优势公司，通过分享公司价值持续增长实现基金资产的长期增值。
投资策略:	本基金以自下而上的精选证券策略为核心，适度运用资产配置与行业配置策略调整投资方向，系统有效控制风险，挖掘并长期投资于能抗击多重经济波动，盈利能力持续增长的优势公司，通过分享公司价值持续增长实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准:	沪深300指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%
风险收益特征:	本基金属于收益较高、风险较高的股票型基金产品。
基金管理人:	信达澳银基金管理有限公司
基金托管人:	中国建设银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

下述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的认购、申购及赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（一）主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	5,884,847,133.82
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	1,003,836,293.60
加权平均基金份额本期利润	0.5428
期末基金资产净值	21,933,279,643.47
期末基金份额净值	1.9061

注：2007年7月1日基金实施新会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”，原“加权平均基金份额本期净收益”＝“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”/（“本期利润”/“加权平均基金份额本期利润”）。

（二）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

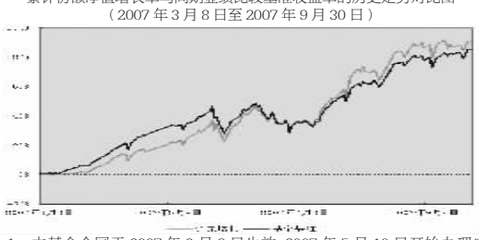
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	41.36%	2.04%	37.59%	1.72%	3.77%	0.32%

（三）自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动的比较

信达澳银领先增长股票型证券投资基金

累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2007年3月8日至2007年9月30日）



注：1、本基金合同于2007年3月8日生效，2007年5月10日开始办理申购、赎回业务。

2、本基金主要投资于股票，股票资产占基金资产比例为60%~95%，债券资产占基金资产比例为0%-35%，现金及其他短期金融工具资产占基金资产比例为5%-40%。为了满足投资者的赎回要求，基金保留的现金以及投资于到期日在1年以内的政府债券、中央银行票据等短期金融工具的资产比例不低于基金资产净值的5%。本基金按规定在合同生效后六个月内达到上述规定的投资比例。

四、管理人报告

（一）基金经理简介

曾昭雄先生，北京大学经济学硕士，15年证券、基金从业经验，历任深圳证券交易所市场服务部副总监；联合证券国际业务部总经理；德累斯顿资产管理公司伦敦总部亚太策略分析师、基金经理助理；湘财荷银基金管理公司总经理助理、投资总监；景顺长城基金管理公司投资副总监、基金经理；招商基金管理公司总经理助理、股票投资总监、社保110组合经理。2006年6月加入信达澳银基金管理有限公司，现任信达澳银基金管理有限公司投资总监兼信达澳银领先增长股票型基金基金经理。

（二）报告期内基金运作的遵规守信情况

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产。报告期内，本基金未违反法律法规及基金合同关于投资组合比例的规定，也未出现对基金份额持有人利益造成不利影响的行为。

（三）报告期内的业绩表现和投资策略

1、本基金业绩表现

截至2007年9月30日，本基金份额净值为1.9061元，本报告期份额净值增长率为41.36%，同期业绩比较基准增长率为37.59%。

2、行情回顾及运作分析

2007年第三季度，本基金为持有人取得了41.36%的投资收益，同期基金的比较基准涨幅为37.59%，本基金获得超越比较基准的投资回报并保持了上半年以来的良好势头。

本报告期内，本基金主要提高了对钢铁、房地产、有色和机械等行业内公司的投资比例，并在三季度末减持了煤炭和火电类上市公司。此外，本基金调整了有色金属行业内的投资标的，基于内在价值和定价能力的比较，我们从贵金属行业转向具有行业整合能力的子行业龙头。以上调整为基金投资收益带来了正面的贡献。

根据归因分析，报告期内本基金主要通过对房地产、机械、汽车、钢铁和煤炭等行业内优质成长公司的投资为持有人创造了较多的绝对收益和超额回报。与此同时，第三季度占有沪深300指数近1/4比重的金融服务业录得了强于市场的股价表现。虽然一直以来，我们十分看好我国金融服务业的发展前景，但是，基于公司选择和保持组合稳定性的出发点，我们在金融领域的投资仍然较大幅度的低于比较基准。因此，金融服务业投资比例偏低成为本基金报告期间业绩未能有更好表现的主要原因。

在上市公司盈利大幅增长和持续负利率预期的推动下，投资者纷纷追捧股票、房产等投资资产，A股市场在第三季度录得了大幅的上涨。货币的短期化和货币乘数的提高，以及外贸顺差带来的基础货币创造，共同加剧了流动性过剩的货币现象，从而，进一步推动了资产价格的上升。我们注意到报告期内，政府继续运用多种货币政策工具努力应对流动性过剩的局面，特殊国债、股票型QDII等新型工具伴随着加息和提高法定准备金率等常规政策相继出台。然而，我们认为在复杂的世界经济背景和我国强大的经济发展势头下，调控政策的作用是控制而不是改变目前的经济发展趋势和货币现象。

通货膨胀成为了最近几个月宏观经济的焦点问题，在5月份突破3%以后，CPI指数一路摧城拔寨，在8月份达到了6.5%这一多年未见的高位。这次，资本市场又充分演绎了宏观形势的变化，一时间从煤炭到白酒，对产品价格上涨的预期推动了一波又一波的涨价行情。长期而言，同是涨价，我们更愿意投资价格的制定者而不是价格的受益者。我们认为推动目前通胀的有农民收入提高、城镇工资上涨以及国际原材料价格上涨等结构性的因素，也有一些十分偶然的突发性的因素，而且，这些突发性因素在短期占据了主导地位。因此，我们认为我国存在温和通胀的压力，但是目前的通胀水平以至于所谓的负利率现象并不能持续。

基于上述观点以及一直以来对我国经济和公司价值的判断，首先，本基金对组合内大部分股票的长期投资价值仍然充满信心，此外，也关注到由于市场对某些板块盲目乐观所造成的局部泡沫的不断加剧。展望未来，本基金将继续看好房地产、汽车、商业、钢铁、高端制造业和金融服务业中的质地优良的成长型公司。同时，我们注意到我国资本市场正在以前所未有的速度加快与国际市场接轨，我们相信国际化的投资视野将成为一个优秀的投资管理人必须具有的基本素养，同时也希望这一视野在本基金的投资管理中能得到越来越多的体现。

五、投资组合报告

（一