

新世纪优选分红混合型证券投资基金 2007年第四季度报告

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2008年1月15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。

本报告所载财务资料未经审计。本报告期自2007年10月1日起至12月31日止。

第二部分 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：	新世纪分红
基金运作方式：	契约型开放式
基金份额首次募集日期：	2005年9月16日
报告期末基金份额总额：	620,723,570份
投资目标：	有效控制风险，实现基金净值增长持续地超越业绩比较基准并取得约定的分配。
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相对收益状况，以调整投资组合的大类资产配置，从而变化的市场条件中获利。本基金一方面动态考察中国宏观经济政策和制度变革带来的对金融资产价值的影响的变化趋势，根据国内市场“新兴接轨”的特点对政策等因素进行研究；另一方面，对风险收益率、股权风险溢价进行分析，在比较收益风险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：	参考国际行业基本面、景气周期变化形成行业投资价值评价，动态调整行业基本面、景气周期变化形成行业投资价值评价，参考国际竞争优势力比较策略，进行行业配置。
3. 个股选择：	在财务分析和上市公司调研的基础上，挑选品质优异且有分红潜力的高成长型上市公司及其高能力的股价上涨公司，构建股票组合。并向国际竞争对手学习，提高选股的有效性，寻找具有国际竞争优势的股票，增强投资组合的盈利能力和抗风险能力。
4. 债券投资策略：	本基金考察国内外宏观经济、行业周期、发行的债券收益率等宏观经济指标，努力获取高于业绩基准的回报。
5. 风险收益特征：	本基金为混合型基金，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

主要财务指标：		单位：人民币元
1.本期利润		-44,963,064.44
2.本期利润扣除非经常性损益后的净利润		67,798,471.56
3.加权平均基金份额本期利润		-0.0790
4.期末基金资产净值		833,548,388.82
5.期末基金份额净值		1.6008

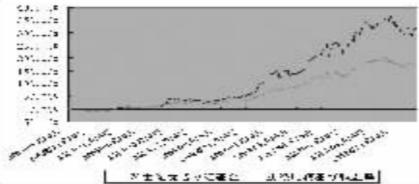
注：①2007年7月1日基金实施新会计准则后，原“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净利润”，原“加权平均基金份额本期公允价值变动损益”第2项（第1项/第3项）

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），计人费用后实际收益水平将低于所列数字。

③本报告期内净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较表

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
过去三个月	-10.41%	1.99%	-3.63%	1.44%	-6.78%	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图



第四节 管理人报告

一、基金管理人简介
新世纪基金管理有限公司由10名专业从业人员组成，其中8人具有基金从业经验，历任君安证券公司研究员、红塔证券股份有限公司高级管理人员、基金经理，百瑞信托有限责任公司高级管理人员、基金经理，新世纪基金管理有限公司总经理分析师。现任公司总经理为红塔证券基金经理，新世纪基金管理有限公司高级管理人员、基金经理，现任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东吴新世纪投资组合部、东吴基金管理有限公司总经理，现任职于新世纪基金管理有限公司同时董事会会议议增聘为“新世纪优选分红混合型证券投资基金”基金经理。

二、基金经理简介
向勇先生，管理学硕士，10年证券从业经验，先后供职于东吴基金管理有限公司、平安证券资产管理部及投资管理部、东吴基金管理有限公司，2005年2月1日至2006年7月担任东吴新世纪分红混合型证券投资基金基金经理，现任职于新世纪基金管理有限公司同时董事会会议议增聘为“新世纪优选分红混合型证券投资基金”基金经理。

三、本报告期的财务指标和投资策略
（一）报告期的基本情况和投资策略
①报告期的基本情况和投资策略的说明与解释
②本报告期的基本情况和投资策略的说明与解释
③报告期的基本情况和投资策略的说明与解释
④报告期的基本情况和投资策略的说明与解释
⑤报告期的基本情况和投资策略的说明与解释

⑥报告期的基本情况和投资策略的说明与解释
⑦报告期的基本情况和投资策略的说明与解释
⑧报告期的基本情况和投资策略的说明与解释
⑨报告期的基本情况和投资策略的说明与解释
⑩报告期的基本情况和投资策略的说明与解释
⑪报告期的基本情况和投资策略的说明与解释
⑫报告期的基本情况和投资策略的说明与解释

四、报告期未按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

五、报告期未按行业分类的股票投资组合

六、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券明细

七、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名货币市场基金

八、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证

九、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资组合

十、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资

十一、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名货币市场基金

十二、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证

十三、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资组合

十四、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资

十五、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名货币市场基金

十六、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证

十七、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资组合

十八、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资

十九、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名货币市场基金

二十、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证

二十一、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资组合

二十二、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资

二十三、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名货币市场基金

二十四、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证

二十五、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资组合

二十六、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资

二十七、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名货币市场基金

二十八、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证

二十九、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资组合

三十、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资

三十一、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名货币市场基金

三十二、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证

三十三、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资组合

三十四、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资

三十五、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名货币市场基金

三十六、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证

三十七、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资组合

三十八、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资

三十九、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名货币市场基金

四十、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证

四十一、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资组合

四十二、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资

四十三、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名货币市场基金

四十四、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证

四十五、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资组合

四十六、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资

四十七、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名货币市场基金

四十八、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证

四十九、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资组合

五十、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资

五一、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名货币市场基金

五二、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证

五三、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资组合

五四、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资

五五、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名货币市场基金

五六、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证

五七、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资组合

五八、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资

五九、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名货币市场基金

六〇、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证

六一、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资组合

六二、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资

六三、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名货币市场基金

六四、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证

六五、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资组合

六六、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资

六七、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名货币市场基金

六八、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证

六九、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资组合

七十、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资

七一、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名货币市场基金

七二、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证

七三、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资组合

七四、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资

七五、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名货币市场基金

七六、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证

七七、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资组合

七八、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资

七九、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名货币市场基金

八〇、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证

八一、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资组合

八二、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资

八三、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名货币市场基金

八四、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证

八五、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资组合

八六、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资

八七、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名货币市场基金

八八、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证

八九、报告期各期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资组合

九〇、报告期各