

# 新世纪优选分红混合型证券投资基金2007年第三季度报告

## 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           |

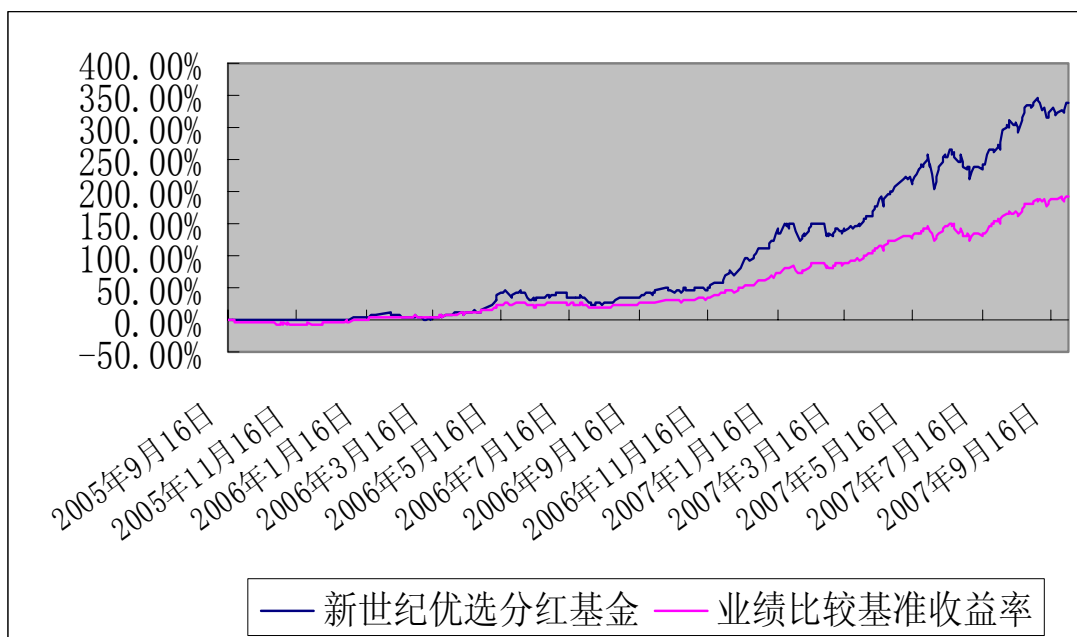
注：①2007年7月1日基金实施新会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”，原“加权平均基金份额本期净收益”=第2项/（第1项/第3项）

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<br>(1) | 净值增长率标准差<br>(2) | 业绩比较基准收益率<br>(3) | 业绩比较基准收益率标准差<br>(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、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<br>(股) | 期末市值<br>(人民币元) | 市值占基金资产<br>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 | 559,600   | 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<br>(人民币元) | 市值占基金资产<br>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<br>(人民币元) | 市值占基金资产<br>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、本报告期本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