新世纪成长股票型证券投资基金 2008年年度报告摘要

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
送出日期:2009年3月28日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

公司独立董事王方华未能参会,董事杨国平授权另一名董事陈重代为参会并表决。

基金托管人中国农业银行股份有限公司基金托管部根据本基金合同规定,于2009年3月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告中的财务资料已经审计,万隆亚洲会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2008年7月25日起至2008年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	世纪成长股票型基金
交易代码	519089
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年7月25日
报告期末基金份额总额	88,922,750.98份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		新世纪基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	齐岩	李芳菲
	联系电话	010-88423386	010-68424199
	电子邮箱	qiyan@ncfund.com.cn	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		010-68730888或4007108866	95599
传真		010-88423310	010-68424181

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ncfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2008年7月25日-2008年12月31日
本期已实现收益	-1,067,045.06
本期利润	-888,845.96
加权平均基金份额本期利润	-0.0050
本期基金份额净值增长率	-0.67%
3.1.2 期末数据和指标	2008年12月31日
期末可供分配基金份额利润	-0.0067
期末基金资产净值	88,323,250.41
期末基金份额净值	0.9933

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 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	0.01%	0.82%	-14.38%	2.43%	14.39%	-1.61%
自基金合同生效起至今	-0.67%	0.63%	-31.14%	2.43%	30.47%	-1.80%

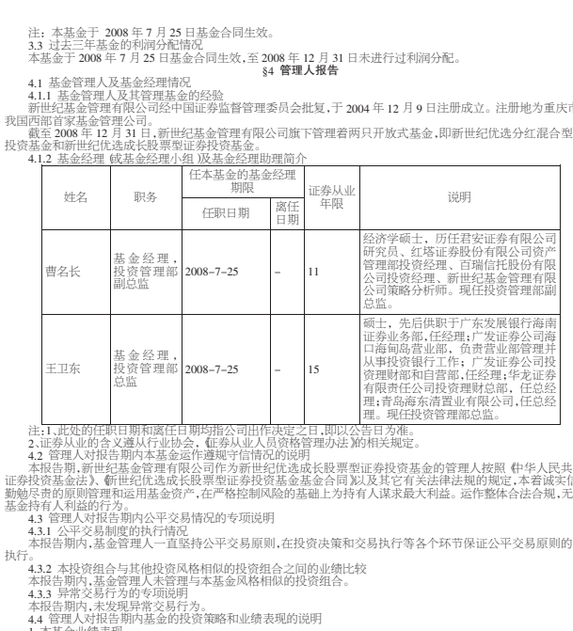
注:1.本基金于2008年7月25日基金合同生效。

2.本基金的业绩比较基准为80%*沪深300指数+20%*上证国债指数

根据本基金合同的有关规定,本基金的投资标的物包括国内依法公开发行上市的股票、债券,以及其他经中国证监会批准的投资工具。本基金股票的投资比例占基金资产的60%--95%;其它金融工具的投资比例占基金资产的5%-40%,其中,持有的现金和到期日在一年以内的政府债券的合计比例不低于基金资产净值的5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。投资于成长性兼具品质保障的股票市值不低于股票投资的80%。

截至2008年12月31日,本基金股票投资比例为基金资产的74.08%,债券的投资比例为基金资产净值的20.91%,现金和到期日在一年以内的政府债券为资产净值的5.61%。上述各项投资比例均符合基金合同规定。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



注:本基金于2008年7月25日基金合同生效。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注:本基金于2008年7月25日基金合同生效。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金于2008年7月25日基金合同生效,至2008年12月31日未进行过利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

新世纪基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会批复,于2004年12月9日注册成立。注册地为重庆市,是我国西部首家基金管理公司。

截至2008年12月31日,新世纪基金管理有限公司旗下管理着两只开放式基金,即新世纪优选分红混合型证券投资基金和新世纪优选成长股票型证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

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	2008-7-25	-	11	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。
王卫东	基金经理,投资管理部总监	2008-7-25	-	15	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。现任投资管理部总监。

注:1.此处的任职日期和离任日期均指公司出作决定之日,即以公告日为准。

2.证券从业的含义遵从行业协会,《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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,基金管理人本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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

1.本基金业绩表现

截至2008年12月31日,本基金份额净值为0.9933元,本报告期份额净值增长率为-0.67%,同期比较基准的增长率为-31.14%。

2.投资策略和运作分析

本基金于2008年7月25日成立,至年底净值增长率为-0.67%,期间上证综指下跌36.45%,深成指下跌34.64%,较好地规避了市场的风险。

08年,政府对经济形势的看法,先是"防止经济由偏快转变为过热,防止物价由结构性上涨演变为明显通货膨胀",再到"保经济平稳较快增长、控制物价过快上涨",最后到"全力保经济增长"。体现在实体经济上,就是年初的过热转折到年底的过冷。

在2008年下半年,我们根据市场的估值,实体经济的现状及可能的演变以及政府出台的救经济政策的力度及可能的进一步政策预判,来不断调整对股票市场的看法,从先前的谨慎到2008年10月中期后的谨慎乐观。

总体上看,2008年本基金成立之初,对市场谨慎操作,有效规避了市场的大跌风险,2008年底又利用市场的震荡将股票仓位提高到74%,为2009年一季度市场的反弹做好了准备。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

A股市场经过2008年全年65%幅度的下跌,市场系统性风险得到释放。目前的绝对估值水平处于历史较低的位置,长期投资价值逐渐显现。

总体上看,09年我国经济将面临内外需同时放缓的严峻考验,但政府为刺激经济先后出台的4万亿基建,各种降低税费、扩大内需、大幅降息以及推护金融稳定等一系列的政策措施预计也将发挥作用。

因此,在政府全力保经济增长,并期待效果逐渐显现的氛围下,市场信心有望修复,A股市场将改变08年全年单边下跌的走势,存在结构性机会。

本基金认为09年可能存在两类投资机会,一类是需求稳定以及受益于国家4万亿投资的行业板块。如新能源、农化、医药、电力设备、基建水泥、工程机械、建筑、通讯等行业。另一类是处在周期底部,库存下降,有望率先复苏的早周期行业,如各类制造业。

我们将密切关注国内外经济形势,并对演变趋势进行预判,采取灵活务实的方式进行投资,力争为投资者取得较好的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人、本基金托管人和本基金聘请的会计师事务所参与本基金的估值流程,上述各方不存在任何重大利益冲突。

基金管理人每日完成估值后,将估值结果以书面形式报给基金托管人,基金托管人按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核,复核无误后签章确认返还基金管理人。

基金管理人按照基金合同的有关规定进行估值,如有导致基金资产净值变化在0.25%以上的估值调整,基金管理人即就拟采用的估值模型、假设及参数的适当性征求基金托管人和本基金聘请的会计师事务所的意见,在基金托管人无异议的情况下进行估值,会计师事务所就基金管理人拟采用的估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。

基金管理人为了确保估值工作的合规开展,建立了负责估值的专门工作小组,该小组的职责是根据法规要求,尽可能科学、合理地制定或调整估值政策,审议估值程序,提出估值调整时采用的估值模型、假设及适当参数,并将相关内容经公司总经理批准后提交本基金托管人及本基金聘请的会计师事务所,经确认无误后进行相关估值。其组成人员包括督察长、运作保障部总监、会计负责人、基金会计、投资风控人员等,其中超过半数人员均有5年以上基金从业经验,并具有会计、风控、合规方面的专业经验。

本基金的基金经理不参与决定本基金估值的程序。本基金未接受任何与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内,本基金未进行利润分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管新世纪优选成长股票型证券投资基金的过程中,本基金托管人——中国农业银行严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《新世纪优选成长股票型证券投资基金基金合同》、《新世纪优选成长股票型证券投资基金托管协议》的约定,对新世纪优选成长股票型证券投资基金管理人——新世纪基金管理有限公司2008年7月25日至2008年12月31日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,新世纪基金管理有限公司在新世纪优选成长股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,新世纪基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的新世纪优选成长股票型证券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行托管业务部
2009年3月26日

§6 审计报告

本报告期基金财务报告经万隆亚洲会计师事务所有限公司审计,注册会计师李荣坤、郑灿武签字出具了标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告正文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:新世纪优选成长股票型证券投资基金
报告截止日:2008年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2008年12月31日
资产:	
银行存款	4,771,122.75
结算备付金	183,183.92
存出保证金	250,000.00
交易性金融资产	83,896,015.40
其中:股票投资	65,429,682.60
基金投资	-
债券投资	18,466,332.80
资产支持证券投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	-
应收证券清算款	1,076,231.57
应收利息	335,868.76
应收股利	-
应收申购款	-
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	90,512,422.40
负债和所有者权益	本期末 2008年12月31日
负债:	
短期借款	-
交易性金融负债	-
衍生金融负债	-
卖出回购金融资产款	-
应付证券清算款	1,235,230.56
应付赎回款	206,936.96
应付管理人报酬	117,795.96
应付托管费	19,632.66
应付销售服务费	-
应付交易费用	164,879.53
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	444,696.32
负债合计	2,189,171.99
所有者权益:	
实收基金	88,922,750.98
未分配利润	-599,500.57
所有者权益合计	88,323,250.41
负债和所有者权益总计	90,512,422.40

注:本基金于2008年7月25日成立,报告截止日2008年12月31日未满一年,基金份额净值0.9933元,基金份额总额88,922,750.98份。

7.2 利润表

会计主体:新世纪优选成长股票型证券投资基金
本报告期:2008年7月25日至2008年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2008年7月25日至2008年12月31日
一、收入	1,027,552.82
1.利息收入	1,239,681.25
其中:存款利息收入	383,819.26
债券利息收入	653,640.64
资产支持证券利息收入	0.00
买入返售金融资产收入	202,221.35
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-629,660.43
其中:股票投资收益	-3,225,946.84
基金投资收益	-
债券投资收益	2,596,278.91
资产支持证券投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	7.50
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	178,199.10
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	239,332.90
二、费用(以"-"号填列)	-1,916,398.78
1.管理人报酬	-1,154,991.14
2.托管费	-192,498.53
3.销售服务费	-
4.交易费用	-400,834.71
5.利息支出	-
其中:卖出回购金融资产支出	-
6.其他费用	-168,074.40
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-888,845.96
所得税费用(以"-"号填列)	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-888,845.96

注:本基金于2008年7月25日成立,报告截止日2008年12月31日未满一年。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:新世纪优选成长股票型证券投资基金
本报告期:2008年7月25日至2008年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2008年7月25日至2008年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	278,333,456.06	-	278,333,456.06
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)		-888,845.96	-888,845.96
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-189,410,705.08	289,345.39	-189,121,359.69
其中:1.基金申购款	2,311,216.69	12,892.32	2,324,109.01
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-191,721,921.77	276,453.07	-191,445,468.70
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	88,922,750.98	-599,500.57	88,323,250.41

注:本基金于2008年7月25日成立,报告截止日2008年12月31日未满一年。

7.4 报表附注

7.4.1 重要会计政策和会计估计

根据《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》和《新世纪优选成长股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,每个交易日对基金资产进行估值,实际成本与估值的差额计入"损益平准金-未实现"账项。

7.4.1.1 会计年度

2008年7月25日至2008年12月31日。

7.4.2 记账本位币

人民币

7.4.3 金融资产和金融负债的分类

基金持有的金融资产和承担的金融负债,通常分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,应当采用公允价值进行初始和后续计量,公允价值的变动以及取得时发生的相关交易费用计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产。将购入目的是为了在近期内出售的金融资产确认为交易性金融资产。

7.4.3.1 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以公允价值进行后续计量,公允价值按照取得日或发行日的市场情况和当前市场情况,或其他类似债务工具(具有类似的剩余期限、现金流量模式、标价币种、信用风险、担保和利率基础等)的当前市场利率确定。债务人的信用风险和适用的信用风险贴水在债务工具发行后没有改变的,可使用基准利率估计当前市场利率确定债务工具的公允价值。债务人的信用风险和相应的信用风险贴水在债务工具发行后发生改变的,参考类似债务工具的当前价格或利率,并考虑金融工具之间的差异调整,确定债务工具的公允价值。

公允价值变动形成的收益或损失计入当期损益。

7.4.4.1 金融资产和金融负债的估值原则

金融资产和金融负债估值原则如下。

①上市股票

以估值日证券交易所挂牌的市场收盘价估值;估值日无交易的,以最近交易日收盘价估值;

②未上市的股票投资

① 首次发行未上市的股票,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本价估值;

② 送股、转增股、配股和公开增发新股等发行未上市的股票,按估值日在证券交易所上市的同一股票的市价进行估值;

③ 首次公开发行有明确锁定期的股票,同一股票在交易所上市后,按估值日在证券交易所上市的同一股票的市价进行估值;

④ 非公开发行的且在发行时明确一定期限锁定期的股票,按监管机构或行业协会有关规定确定公允价值。

⑤在任何情况下,基金管理人如采用本项第①-②小项规定的方法对基金资产进行估值,均应被认为采用了适当的估值方法。但是,如果基金管理人认为按本项第①-②小项规定的方法对基金资产进行估值不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况,并与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的价格估值。

⑥国家有最新规定的,按其规定进行估值。

③权证

①基金持有的权证,从持有确认日起到卖出日或行权日止,上市交易的权证按估值日在证券交易所挂牌的该权证的收盘价估值;估值日没有交易的,且最近交易日后经济环境未发生重大变化,按最近交易日的收盘价估值;如最近交易日后经济环境发生了重大变化的,可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价格。

②首次发行未上市的权证,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本估值。

③因持有股票而享有的配股权,以及停止交易、但未行权的权证,采用估值技术确定公允价值进行估值。

④在任何情况下,基金管理人如采用本项第①-③项规定的方法对基金资产进行估值,均应被认为采用了适当的估值方法。但是,如果基金管理人认为按本项第①-③项规定的方法对基金资产进行估值不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况,并与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的价格估值。

⑤国家有最新规定的,按其规定进行估值。

④债券

①在证券交易所市场挂牌交易实行净价交易的债券按估值日收盘价估值;估值日没有交易的,且最近交易日后经济环境未发生重大变化,按最近交易日的收盘价估值;如果估值日无交易,且最近交易日后经济环境发生了重大变化的,将参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易日收盘价,确定公允价值进行估值。

②在证券交易所市场挂牌交易未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值;估值日没有交易的,且最近交易日后经济环境未发生重大变化,按最近交易日债券收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值;如果估值日无交易,且最近交易日后经济环境发生了重大变化的,将参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易日收盘价,确定公允价值进行估值。

③首次发行未上市债券采用估值技术确定的公允价值进行估值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本估值。

④交易所以大宗交易方式转让的资产支持证券,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本进行后续计量。

⑤在全国银行间债券市场交易的债券,资产支持证券等固定收益品种,采用估值技术确定公允价值。

⑥同一债券同时在两个或两个以上市场交易的,按债券所处的市场分别估值。

⑦在任何情况下,基金管理人如采用本项第①-⑥小项规定的方法对基金资产进行估值,均应被认为采用了适当的估值方法。但是,如果基金管理人认为按本项第①-⑥小项规定的方法对基金资产进行估值不能客观反映其公允价值的,基金管理人在综合考虑市场成交价、市场报价、流动性、收益率曲线等多种因素基础上形成的债券估值,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的价格估值。

⑧国家有最新规定的,按其规定进行估值。

⑤分离交易可转债

分离交易可转债上市前债券与权证成本分摊与增值估值:

①成本分摊:上市前权证成本按照理论价格确定为权证成本,分离交易可转债投资成本扣除对应数量权证成本为债券投资成本;

②增值估值:上市前债券按其面值与票面利率扣除应由债券发行单位代扣代缴的个人所得税后在债券持有期间内逐日计提利息;上市前权证采用B-S模型(布莱克——斯柯尔斯模型)计算其公允价值。

分离交易可转债上市后债券与权证成本分摊调整与增值估值:

①分离交易可转债的债券与权证上市日,按以下方法对债券和权证进行对成本分摊进行调整:

权证成本=分离交易可转债初始投资成本*[持有权证上市日公允价值/(持有权证上市日公允价值+持有债券上市日公允价值)]

债券成本=分离交易可转债初始投资成本-权证成本

按调整后的成本相应调整债券和权证投资成本。

②增值估值

上市后债券估值:估值日为交易日时,债券按当日证券交易所挂牌的市场收盘价估值;估值日无交易的,以最近交易日市场收盘价估值,并按债券面值与票面利率扣除应由债券发行单位代扣代缴的个人所得税后在债券持有期间内逐日计提利息;上市后权证估值:估值日为交易日时,以当日证券交易所挂牌的市场收盘价估值;估值日无交易时,采用B-S模型(布莱克——斯柯尔斯模型)计算其公允价值。

⑥对存在市场交易和未上市流通的债券

按成本估值,并按债券面值与票面利率扣除应由债券发行单位代扣代缴的个人所得税后在债券持有期间内计提利息。

如有确凿证据表明按上述方法对基金进行估值不能客观反映其公允价值,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的价格估值。

如有新增事项,按国家最新规定估值。

6.证券投资的计价方法

股票投资成本按成交日应支付的价款全部(包括成本总额和相关的费用)入账。

权证投资成本按成交日应支付的价款全部(包括成本总额和相关的费用)入账;因股权分置获得的权证成本计价为0元。

买入证券交易所的债券于成交日确认为债券投资,按应支付的全部价款入账;如果应支付的价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,作为应收利息单独核算,不构成债券投资成本。

买入银行间同业市场交易和非上市流通的债券于实际支付价款时确认为债券投资,按实际支付的全部价款入账;如果实际支付的价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,作为应收利息单独核算,不构成债券投资成本。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入;卖出银行间同业市场交易和非上市流通的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入。出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

通过证券交易所进行融券业务,按成交日确认证券交易费用的应付金额确认买入返售证券投资;通过银行间市场进行融券业务,按实际支付的价款确认买入返售证券投资。

7.5 长期停牌股票的估值原则

①对存在活跃市场的投资品种,如估值日有市价的,采用市价确定公允价值;估值日无市价,但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,采用最近交易市价确定公允价值。

②对存在活跃市场的投资品种,如估值日无市价,且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件,使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的,应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价,确定公允价值。

③当投资品种不再存在活跃市场,且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的,应采用市场参与者普遍认同,且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术,确定投资品种的公允价值。

7.4.5.3 差错更正的说明

本报告期本基金无差错。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税字[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

①买入行基金方式募集资金,不属于营业税征收范围,不征收营业税。

②基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税。

③基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征企业所得税;对基金取得的股票的股息、红利收入及债券的利息收入,由上市公司及债券发行企业在向基金派发股息、红利收入和债券的利息收入时代扣代缴20%的个人所得税。

④基金买卖股票从2008年4月24日起,证券(股票)交易印花税税率由3‰调整为1‰。

7.4.7 关联方关系

7.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金于2008年7月25日成立,报告截止日2008年12月31日未满一年,关联方情况如下:

7.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中国农业银行股份有限公司	基金托管人
新世纪基金管理有限公司	基金管理人、基金发起人
新华信托股份有限公司	基金管理人股东
山东海化集团有限公司	基金管理人股东
上海隽基环境产业有限公司	基金管理人股东
中国证券登记结算有限责任公司	注册登记机构

注:根据北京市第一中级人民法院(2006)中执字第181-2号民事裁定书,深圳市泰丰通讯电子有限公司所持新世纪基金管理有限公司22%的股权已拍卖给上海蕴涵实业发展有限公司,但上海蕴涵实业发展有限公司股东资格未通过中国证券监督管理委员会审核。2007年11月16日,上海蕴涵实业发展有限公司与上海隽基环境产业有限公司签订股权转让合同,将其所持新世纪基金管理有限公司22%的股权以3960万的价格转让给上海隽基环境产业有限公司。该次股权转让已于2008年2月1日通过证监会批复《证监许可[2008]208号》,股权过户已完成。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 股票交易

本基金于2008年7月25日成立,报告截止日2008年12月31日未满一年,均无通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.8.2 权证交易

本基金于2008年7月25日成立,报告截止日2008年12月31日未满一年,均无通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.3 应支付关联方的佣金

本基金于2008年7月25日成立,报告截止日2008年12月31日未满一年,均无应支付关联方的佣金。

7.4.9 关联方报酬

7.4.9.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2008年7月25日至2008年12月31日
当期应支付的管理费	1,154,991.14
其中:当期已支付	1,037,195.18
期末未支付	117,795.96

注:基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率逐日计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

其计算公式为:日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数

7.4.9.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2008年7月25日至2008年12月31日
当期应支付的托管费	192,498.53
其中:当期已支付	172,865.87
期末未支付	19,632.66

注:基金托管费按前一日的基金资产净值0.25%的年费率逐日计提确认。

其计算公式为:日托管人报酬=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数

7.4.9.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期未进行银行债券(含回购)交易。

7.4.9.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.9.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期本公司持有本基金份额19,000,000份,占基金总份额比例的21.37%

7.4.9.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本公司股东新华信托股份有限公司于2008年7月16日认购4500万份世纪成长基金,于2008年11月13日赎回3000万份;2008年11月14日赎回15,011,150万份。

7.4.10 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年7月25日至2008年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国证券登记结算有限责任公司	433,183.92	22,943.32
中国农业银行股份有限公司	4,771,122.75	360,875.94

注:中国证券登记结算有限公司备付金余额系本基金委托托管银行转存于其上海分公司和深圳分公司的资金。

7.4.10.1 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在报告期内未参与关联方承销证券。

7.4.11 利润分配情况

本基金于2008年7月25日成立至2008年12月31日未进行利润分配。

7.4.12 期末(2008年12月31日)本基金持有的流通受限证券

截止2008年12月31日本基金未持有流通受限证券。

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

截止报告期末本基金未持有流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌股票

截止报告期末本基金未持有暂时停牌股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

截止报告期末本基金未进行国债回购交易。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	65,429,682.60	72.29
	其中:股票	65,429,682.60	72.29
2	固定收益投资	18,466,332.80	20.40
	其中:债券	18,466,332.80	20.40
	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	4,954,306.67	5.47
6	其他资产	1,662,100.33	1.84
7	合计	90,512,422.40	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业		
B	采掘业	486,500.00	0.55
C	制造业	31,336,630.00	35.49
C0	食品、饮料	1,653,414.00	1.87
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	1,430,000.00	1.62
C4	石油、化学、塑胶、塑料	5,211,076.00	5.90
C5	电子	790,800.00	0.90
C6	金属、非金属	1,543,400.00	1.75
C7	机械、设备、仪表	8,993,040.00	10.18
C8	医药、生物制品	11,197,900.00	12.68
C99	其他制造业	517,000.00	0.59
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,396,500.00	1.58
E	建筑业	805,000.00	0.91
F	交通运输、仓储业	2,296,500.00	2.60
G	信息技术业	5,162,390.60	5.84
H	批发和零售贸易	4,810,400.00	5.45
I	金融、保险业	10,325,400.00	11.69
J	房地产业	4,522,600.00	5.12
K	社会服务业	2,123,000.00	2.40
L	传播与文化产业	927,500.00	1.05
M	综合类	1,237,262.00	1.40
	合计	65,429,682.60	74.08

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序前十名股票投资明细

单位:人民币元

代码	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	000566	海南海药	650,000	5,408,000.00	6.12
2	002202	金风科技	150,000	3,787,500.00	4.29
3	600030	中信证券	200,000	3,594,000.00	4.07
4	600089	特变电工	150,000	3,582,000.00	4.06
5	000525	红太阳	254,100	3,166,086.00	3.58
6	600351	亚宝药业	250,000	3,115,000.00	3.53
7	600739	辽宁成大	230,000	2,796,800.00	3.17
8	600048	保利地产	150,000	2,160,000.00	2.45
9	002183	怡亚通	110,000	2,123,000.00	2.40