

友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金 季度报告

(2005 年第 4 季度)

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

送出日期：二 六年一月二十日

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 2006 年 1 月 16 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 2005 年 10 月 1 日起至 2005 年 12 月 31 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：	友邦盛世
2、基金运作方式：	契约型开放式
3、基金合同生效日：	2005 年 4 月 27 日
4、报告期末基金份额总额：	678,263,941.86 份
5、投资目标：	主要通过股票选择，辅以适度的大类资产配置调整，追求管理资产的长期稳定增值。
6、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；以债券类资产作为降低组合风险的策略性投资工具，通过适当的大类资产配置来降低组合的系统性风险。
7、业绩比较基准：	中信标普 300 指数×70%+中信国债指数×30%
8、风险收益特征：	较高风险、较高收益
9、基金管理人：	友邦华泰基金管理有限公司
10、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

(一) 主要财务指标

基金本期净收益	-16,931,000.56 元
基金份额本期净收益	-0.0248 元
期末基金资产净值	683,033,735.13 元
期末基金份额净值	1.0070 元

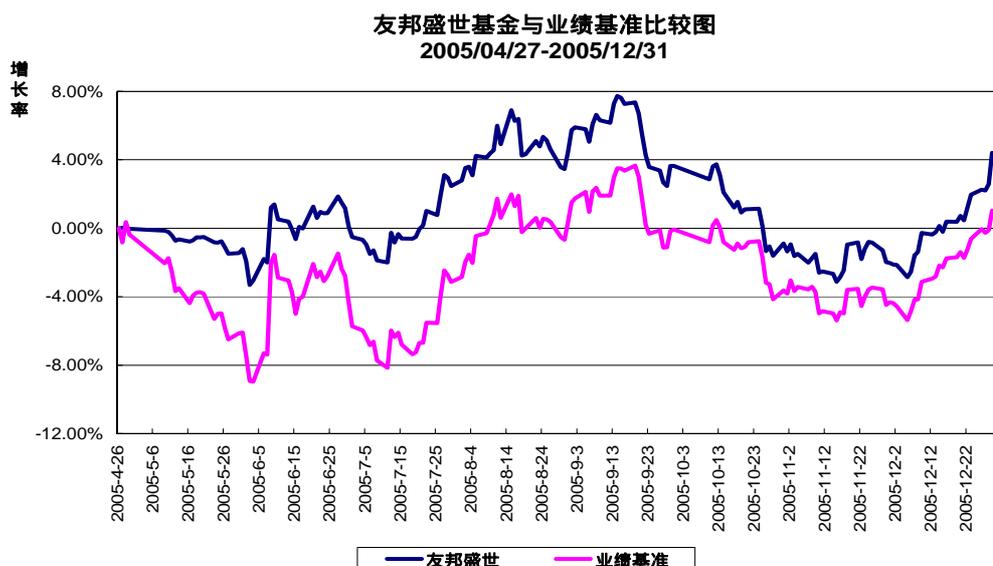
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去三个月	0.01%	0.64%	0.50%	0.60%	-0.49%	0.04%

(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

友邦盛世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、本基金合同于2005年4月27日生效，截至报告日本基金合同生效未满一年。

2、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十三条（二）投资范围、（八）投资组合中规定的各项比例，投资于股票的比例为基金净资产的 60%-90%，债券投资为基金净资产的 0%-40%。

四、管理人报告

1、基金经理（或基金经理小组成员）简介

李文杰先生，工商管理学士，自 1999 年 8 月起历任美国国际集团（亚洲）投资有限公司基金管理部集中交易员、投资分析员、资深分析员，负责中国地区股票研究。2004 年 4 月加入友邦华泰基金管理有限公司。

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

股市四季度处于调整状态，上证指数在 9 月份触及 1223 点后开始慢慢回调，其中蓝筹股的表现并不比小盘股要好，指数年底前在 1100 点整固，靠近年底时市场开始有所回好。

我们对大盘还是维持一贯乐观的看法，证监会和外管局在四季度加快了第二批 QFII 的额度审批速度，再加上几个大的银行系股票基金发行，投入股市的资金进一步有所增加。

在与其它市场的比价效应下，中国 A 股市场已具有吸引力，QFII 对 A 股的兴趣明显加大。股市年底前的走势跟我们原来判断相差不远，国内机构投资者一般习惯每年考核资金回报，所以假如当年回报已符合目标，在年底前再大幅度进场的意愿一般不大，这也是为什么我们判断股市在年底前会缺乏方向的原因，真正机会的出现有可能在 06 年初。对此，我们在年底前增加股票仓位的比例到中性偏高的水平以抓住股市上扬的机会。

有色金属价格在四季度再创新高，其中黄金和铜价的表现更是出人意料，我们前段时间增加的黄金有关企业已开始带来可观的回报，我们认为黄金股的投资

机会体现在金价的上扬和市场对资源类公司重新估值认识,因为用海外市场的估值方法,目前 A 股市场的类似股票应该还是处于偏低的水平。我们继续看好未来的金价。

在四季度中,中石油对下属的 3 家 A 股上市公司进行了私有化的举动,我们判断这与 H 股旗下的 A 股上市公司在股改过程中面对的困难有关,面对股改进程的压力,我们相信未来其它 H 股、红筹股的下属公司也存在私有化的可能性。我们不会纯粹去搏私有化的机会,但基本面好的公司、估值合理的话,私有化的可能性会带来更大的防御性。

(2) 本基金业绩表现

截至本报告期末,本基金份额净值为 1.0070 元,累计净值为 1.0370 元,本报告期内基金份额净值上涨 0.01%,本基金的业绩比较基准上涨 0.50%,同期上证综指上涨 0.47%。

(3) 市场展望和投资策略

四季度,本年国家宏观数据及明年的预测数据陆续出台,固定资产投资并没有出现大幅度的放慢,另外,中国经济普查所带来的经济数据调整也大幅度改变了原来大家对中国经济结构的理解,第三产业的比重比原来预计的要高,所以在投资增速放慢的前提下,中国经济的抗风险能力也比原来想象的要好。2006 年是“十一五”规划的第一年,主业符合“十一五”规划中国家产业发展政策的行业公司已提前做出反应,所以我们加大了对交通运输、轨道交通建设、电网投资、新能源、节能材料、3G 信息技术等行业的投资。宏观经济并未如先前市场预计的那样恶劣,中国房地产价格也没有如原来预期的大幅回调,所以房地产股股价的表现也有所反弹,预期华东、上海地区的房价局部受到的压力比较大,但其它城市的房地产应该还是会继续稳定发展,我们判断政府不会再出台更严厉的政策去打压房地产市场。

目前,我们对 06 年上半年持有乐观的看法。

五、投资组合报告

(一) 报告期末基金资产组合情况

项目	金额(元)	占基金资产总值比例
----	-------	-----------

股票	537,536,115.68	78.26%
债券	109,539,740.00	15.95%
银行存款和清算备付金合计	38,315,267.18	5.58%
应收证券清算款	-	-
权证	-	-
其他资产	1,460,313.62	0.21%
合计	686,851,436.48	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	40,236,500.40	5.89%
C 制造业	234,752,144.08	34.37%
C0 食品、饮料	12,314,799.66	1.80%
C1 纺织、服装、皮毛	8,140,789.80	1.19%
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	5,431,248.90	0.80%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	54,507,286.41	7.98%
C5 电子	-	-
C6 金属、非金属	35,101,827.92	5.14%
C7 机械、设备、仪表	80,346,911.90	11.76%
C8 医药、生物制品	38,909,279.49	5.70%
C99 其他制造业	-	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	42,775,835.89	6.26%
E 建筑业	8,180,088.84	1.20%
F 交通运输、仓储业	91,644,513.68	13.42%
G 信息技术业	36,097,636.84	5.28%
H 批发和零售贸易	24,555,444.55	3.60%
I 金融、保险业	31,363,813.46	4.59%

J 房地产业	27,930,137.94	4.09%
K 社会服务业	-	-
L 传播与文化产业	-	-
M 综合类	-	-
合计	537,536,115.68	78.70%

(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)	市值占基金资产净值比例
1	600036	招商银行	4,766,537	31,363,813.46	4.59%
2	600309	烟台万华	1,577,873	22,169,115.65	3.25%
3	000063	G 中 兴	755,826	20,996,846.28	3.07%
4	600900	G 长 电	2,909,207	20,131,712.44	2.95%
5	600547	山东黄金	1,553,064	18,823,135.68	2.76%
6	000792	盐湖钾肥	1,515,828	17,522,971.68	2.57%
7	600009	上海机场	1,170,689	16,881,335.38	2.47%
8	600018	G 上 港	1,435,190	16,231,998.90	2.38%
9	600835	上海机电	4,153,596	15,451,377.12	2.26%
10	600012	皖通高速	2,508,082	15,048,492.00	2.20%

(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 债	-	-
2	金 融 债	49,970,000.00	7.32%
3	央行票据	-	-
4	企 业 债	-	-
5	可 转 债	-	-
6	短期融资券	59,569,740.00	8.72%
	合 计	109,539,740.00	16.04%

(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	05 中石化 CP01	500,000	49,567,500.00	7.26%
2	05 招行 01	300,000	29,970,000.00	4.39%
3	05 农发 15	200,000	20,000,000.00	2.93%
4	05 云铜 CP01	100,000	10,002,240.00	1.46%

（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、基金的其他资产构成

项目	金额（元）
深圳结算保证金	615,739.25
上海权证保证金	71,849.12
深圳权证保证金	66,700.00
应收利息	386,392.75
应收基金申购款	319,632.50

4、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。

六、开放式基金份额变动

本报告期初基金份额总额	623,301,513.36
本报告期间基金总申购份额	116,798,653.05
本报告期间基金总赎回份额	61,836,224.55
本报告期末基金份额总额	678,263,941.86

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盛世中国股票型证券投资基金募集的文件
- 2、《友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金基金合同》
- 3、《友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金招募说明书》
- 4、《友邦华泰盛世中国股票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、友邦华泰盛世中国股票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 六年一月二十日