友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金
年度报告

（2005 年）

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：二〇〇六年三月三十日

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。本半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。

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 3 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告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。

本报告财务资料已经审计，普华永道中天会计师事务所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。

报告期间：2005 年 4 月 27 日至 2005 年 12 月 31 日

目　　录

第一章　基金简介 4
一、基金基本资料 4
二、基金产品说明 4
三、基金管理人 4
四、基金托管人 4
五、信息披露 5
六、会计师事务所 5
七、基金注册登记机构 5
第二章 主要财务指标和基金净值表现 5
一、主要财务指标 5
二、基金净值表现 5
三、过往三年每年的基金收益分配情况 7
第三章 管理人报告 7
第一节 基金管理人及基金经理情况 7
第二节 报告期内基金运作的遵规守信情况的说明 7
第三节 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释 7
第四节 对宏观经济、证券市场及行业走势的展望 9
第五节 基金内部监察报告 9
第四章 托管人报告 10
第五章 审计报告 11
第六章 财务会计报告 11
一、基金会计报表 11
二、 基金财务会计报表附注 14
第七章 投资组合报告 23
一、报告期末基金资产组合情况 23
二、报告期末按行业分类的股票投资组合 23
三、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细 24
四、报告期内股票投资组合的重大变动 25
五、报告期末按券种分类的债券投资组合 26
六、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 27

七、投资组合报告附注.....27
第八章 基金份额持有人情况.....27
一、报告期末基金份额持有人户数.....27
二、报告期末基金份额持有人结构.....28
第九章 开放式基金份额变动情况.....28
第十章 重大事项揭示.....28
第十一章 备查文件目录及查询.....31

第一章 基金简介

一、基金基本资料

基金名称	友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金
基金简称	友邦盛世
基金交易代码	460001
深交所净值揭示代码	164601
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005 年 4 月 27 日
报告期末基金份额总额	678,263,941.86 份
基金合同存续期	无
基金份额上市的交易所	无
上市日期	无

二、基金产品说明

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。
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。
业绩比较基准	中信标普 300 指数×70%+中信国债指数×30%
风险收益特征	较高风险、较高收益

三、基金管理人

名称	友邦华泰基金管理有限公司
注册及办公地址	上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 40 楼（邮政编码：200121）
国际互联网网址	http://www.aig-huatai.com
法定代表人	齐亮
总经理	陈国杰
信息披露负责人	陈晖
电话	021-5047 2222
传真	021-5047 8668
客户服务热线	400-888-0001（免长途费） 021-3878 4638
电子邮箱	customer@aig-huatai.com

四、基金托管人

名称	中国银行股份有限公司
注册地址	北京市复兴门内大街 1 号（邮政编码：100818）
办公地址	北京市复兴门内大街 1 号中国银行总行办公大楼（邮政编码：100818）
国际互联网网址	http://www.bank-of-china.com
法定代表人	肖钢

信息披露负责人	宁敏
电话	010-6659 4977
传真	010-6659 4942
客户服务电话	95566
电子邮箱	tgxxpl@bank-of-china.com

五、信息披露

信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
管理人网站	http://www.aig-huatai.com
置备地点	上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 40 楼

六、会计师事务所

名称	普华永道中天会计师事务所有限公司
办公地址	上海湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

七、基金注册登记机构

名称	友邦华泰基金管理有限公司
办公地址	上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 40 楼

第二章 主要财务指标和基金净值表现

下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

序号	财务指标	2005 年
1	基金本期净收益	9,284,922.51 元
2	基金份额本期净收益	0.0130 元
3	期末可供分配基金收益	-9,031,795.26 元
4	期末可供分配基金份额收益	-0.0133 元
5	期末基金资产净值	683,033,735.13 元
6	期末基金份额净值	1.0070 元
7	基金加权平均净值收益率	1.30%
8	本期基金份额净值增长率	3.66%
9	基金份额累计净值增长率	3.66%

注：本基金合同生效日为 2005 年 4 月 27 日，2005 年度主要财务指标的计算期间为 2005 年 4 月 27 日至 2005 年 12 月 31 日。

二、基金净值表现

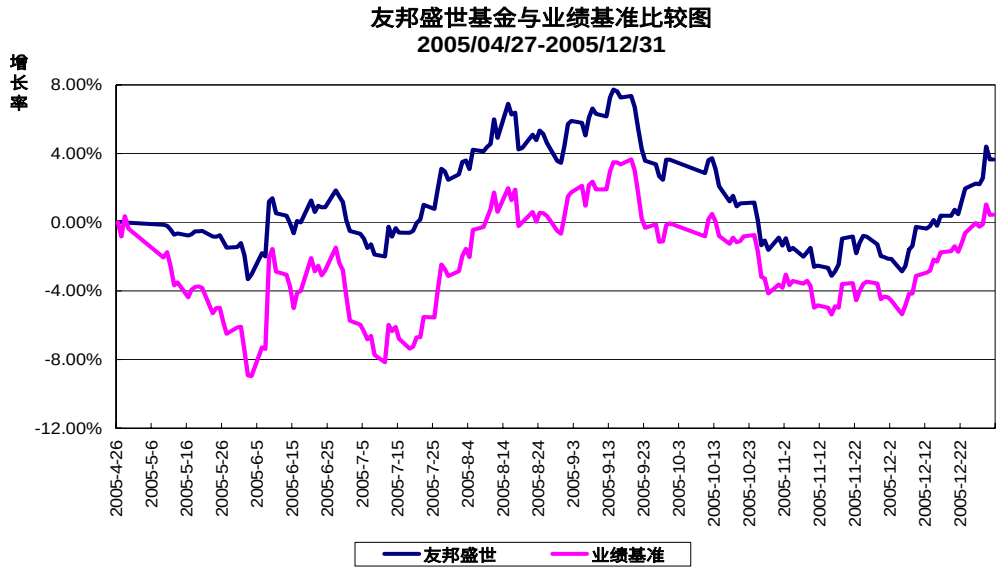
1、本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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

过去三个月	0.01%	0.64%	0.50%	0.60%	-0.49%	0.04%
过去六个月	3.56%	0.69%	4.97%	0.74%	-1.41%	-0.05%
自基金合同生效以来	3.66%	0.70%	0.43%	0.91%	3.23%	-0.21%

2、本基金合同生效以来基金份额净值变动情况，及与同期业绩比较基准的变动比较

友邦盛世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



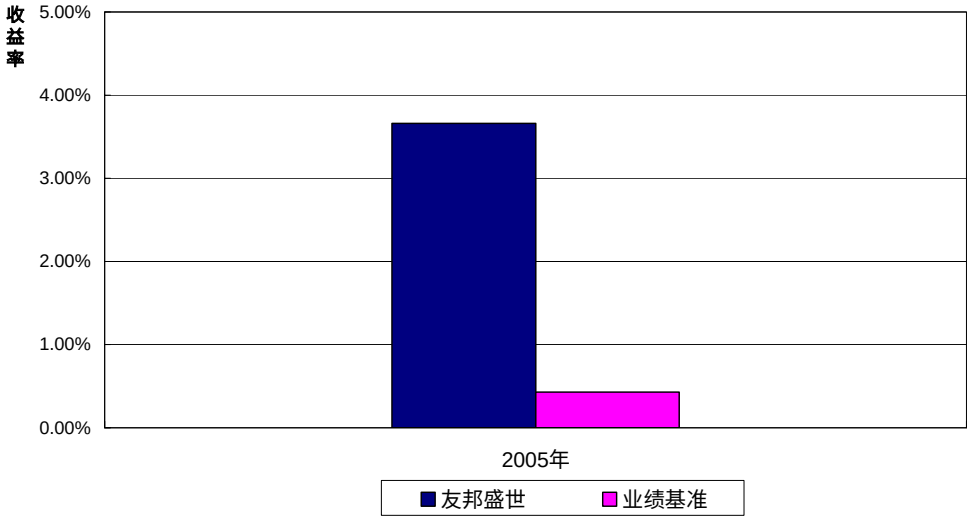
注：1、本基金合同于 2005 年 4 月 27 日生效，截至报告日本基金合同生效未满一年。

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%。

3、自基金合同生效以来的净值增长率，及与同期业绩比较基准的收益率比较

友邦盛世净值增长率与业绩比较基准历史收益率的对比图

友邦盛世基金与业绩基准历年收益率对比图



三、过往三年每年的基金收益分配情况

年度	每 10 份基金份额分红数（元）	备注
2005 年	0.300	2005 年 8 月 23 日实施
合计	0.300	

第三章 管理人报告

第一节 基金管理人及基金经理情况

一、基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为友邦华泰基金管理有限公司。友邦华泰基金管理有限公司是经中国证监会批准，于 2004 年 11 月 18 日成立的合资基金管理公司，注册资本为 1 亿元人民币。目前的股东构成为 AIG 环球投资、华泰证券有限责任公司和苏州新区高新技术产业股份有限公司，出资额分别为 49%、49%和 2%。公司于 2005 年 3 月首次公开募集友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金。

二、基金经理或基金经理小组简介

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。

第二节 报告期内基金运作的遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其他相关法律、法规的规定以及《友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金基金合同》的约定，在严格控制风险的基础上，忠实履行基金管理职责，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金投资管理符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定，未

发现损害基金份额持有人利益的行为。

第三节 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

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 3.66%，本基金的业绩比较基准上涨 0.43 %。

友邦华泰盛世中国股票基金（友邦盛世）在 05 年 4 月 27 日开始运作。回顾 05 年，相信“友邦盛世”是在 A 股市场投资气氛最低迷的时候发行的基金。A 股市场经过多年以来的熊市，投资者已经对股市完全失去信心，无论是指数或成交额都在 05 年 2 季度创出新低，市场在去年年中时期普遍充斥着悲观的看法，有些研究机构更提出上证指数要跌到 600 点左右熊市才会见底。总体而言，05 年是股市多事的一年。

随着国家振兴股市的决心，一直争论不断的 A 股“股权分置”改革在 05 年 5 月份开始试点推进。“股权分置”改革（“股改”）可以说是真正地触动了困挠 A 股市场多年的非流通股问题。为了减少对市场的冲击，IPO 在上市公司股改完成之前也处于暂停状态，直到市场大部分市值完成股改为止。在股改过程中，非流通股东要获得流通权必须要对流通股东付出对价，而目前对价幅度都在 10 送 2-3 股之间。

“股改”将会是中国股市市场化改革迈出的重要一步。投资者在开始的时候对“股改”持有负面的看法，大部分投资者还是担心随着流通股数量的增加，必定会对股市造成进一步的压力，因为大部分投资者还是认为股票资产的价格是由供求关系决定。但从 05 年 7 月中旬开始，股市气氛开始好转，主要的推动力是市场的投机者寻找有可能成为下一批股改名单的寻宝游戏，而市场流传的不同股改方案的谣言也加剧了市场的投机氛围，造成投机概念的股票受到大幅度的炒作。短线投机资金加上市场气氛的好转令指数一度反弹到 1200 点以上，但市场还是对后市缺乏长期的信心，所以随后市场在 3 季度的时候也开始回调，又回到 1100 点以下。市场在 05 年底前气氛开始好转，年底出现的反弹也持续到了 06 年一季度。

从基金运作开始，我们对 A 股市场一直持有乐观的看法，尽管主流看法是极度的悲观。而我们乐观的原因是我们认为市场有可能对宏观调控造成对中国经济的影响过于悲观。从宏观面看，我们看到 05 年的投资增速大幅度下降，但投资增长依然保持较高速度，而消费增长也稳定保持在 13-14%左右。A 股市场以往最为人诟病的是它极高的估值水平，经过多年以来的股价下跌和上市公司的盈利增长，A 股估值过高问题已基本解决，在 05 年市场最低迷的时候，A 股估值和香港 H 股相比已基本接轨，再加上“股改”所包含的对价预期，A 股的估值其实已到了合理的水平。A 股市场要经过几个月的时间才意识到“股改”带来的实质性影响，而同一时段，香港 H 股的表现非常不错，H 股指数在银行股带动下不断创出新高。H 股更高的估值水平也为中国股权类资产的价格起了更高的标杆作用，成为支持 A 股上升的动力。

我们在基金成立的时候采取了保守的投资策略，在 05 年 5 月市场处于下跌的过程中我们放慢了建仓的速度，在市场下跌的过程中有效地平均了股票的持仓成本。“友邦盛世”的股票仓位在 05 年 6 月底达到基金合同要求的 60%水平。由于我们对股市相对乐观的看法，“友邦盛世”的股票仓位在 3 季度一直维持在 70%以上的水平。在 4 季度末端，我们对股市在 06 年的表现更看好，所以也相

应提高了股票的比例接近 80%。

第四节 对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

进入 06 年，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、银行系股票基金发行、再加上保险资金的增加股票资产的投入，06 年进入股市的资金应该进一步有所增加。

和其它市场的比价效应下，中国 A 股市场已显得具有吸引力，而我们观察到 QFII 对 A 股的兴趣也明显加大。QFII 有可能成为 06 年股市的一股新动力。

第五节 基金内部监察报告

本报告期内，基金管理人在内部监察工作中本着一贯的内部控制与风险管理理念、以保障基金份额持有人利益为宗旨，由独立于各业务部门的内部监察人员对公司的经营管理、基金的投资运作及员工的行为规范等方面进行定期和不定期检查，发现问题及时督促有关部门进行整改，并定期制作监察报告报送监管机关、公司董事会和管理层。

报告期内，基金管理人主要开展以下监察稽核工作，确保公司和基金运作的合法合规。

一、认真、及时开展季度监察稽核工作

从 2005 年 2 季度开始，公司各部门根据证监会季度监察稽核项目表的要求进行自查，监察稽核人员进行复核，并针对出现的问题，要求各业务部门及时作了改正或完善。督察长根据季度监察稽核项目表的检查情况出具独立的监察稽核评估报告和总结。公司每季度的监察稽核报告都已根据中国证监会的要求及时报送。

二、对基金投资运作实行全面的合规监察，确保基金运作的合法合规

本基金管理人通过强化投资决策委员会和风险控制委员会职能，加强对股票库制度、投资决策程序、投资授权书、投资指令、交易执行及席位交易量分配等基金运作流程和环节的实时、事中和事后的监察稽核；通过引进先进的投资合规风险预警软件，实现了对大多数投资合规性指标的自动预警和监控；通过对研究、投资、交易和核算等业务流程执行情况的合规监察，不断完善投资决策流程，有效控制可能出现的各项风险。

三、对公司其他重点业务开展专项合规监察

本基金管理人在完成上述第一和第二项监察稽核工作的基础上，对公司的重点业务（包括基金销售、客户服务、基金核算、信息技术、人力资源管理和财务管理等）的执行情况开展专项合规监察，出具了专项监察报告，及时发现内控缺失及隐患并提出改进建议。

四、根据法律法规，对公司员工开展各项新员工培训和法律法规培训，提高公司员工对法律法规的熟悉程度，增强员工合规意识。

五、对公司的各项规章制度和业务流程进行定期的修订，使公司规章制度和业务流程符合法律法规和内控制度的要求。

第四章 托管人报告

本托管人依据《友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金基金合同》与《友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金托管协议》，自 2005 年 4 月 27 日起托管友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金（以下称“友邦华泰盛世中国股票型基金”或“本基金”）的全部资产。现根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号<年度报告的内容与格式>》及其他相关规定，出具本托管人报告。

1、本托管人在托管友邦华泰盛世中国股票型基金期间，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和其他有关法规、基金合同以及托管协议的规定，诚信地履行了基金托管人的职责，不存在损害友邦华泰盛世中国股票型基金持有人利益的行为。

(1) 本托管人履行安全保管基金资产的全部资产的职责，保证基金资产与自有资产等非基金资产严格分开，维护基金的独立账户，与本托管人的其他业务和其他基金的托管业务实行了严格的分账管理。严格复核从基金资产中列支的各项费用和基金的应得利益，确保基金资产的完整。

(2) 本基金的投资运作包括本基金在股票一级市场、股票二级市场、证券交易所债券市场以及银行间国债市场的交易等，本托管人严格根据相关法律法规、基金合同的规定执行基金管理人的投资指令，及时、准确地完成了本基金的各项资金清算交割。本托管人对于本基金的任何资产的运用、处分和分配，均具备正当依据。

(3) 本托管人对与基金资产相关的重大合同原件、因履行基金托管人职责而生成或收悉的记录基金业务活动的原始凭证、记账凭证、基金账册、交易记录等有妥善的保管。

2、本托管人在 2005 年度依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和其他有关法规、《友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金基金合同》及《友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金托管协议》对友邦华泰基金管理有限公司——友邦华泰盛世中国股票型基金管理人的基金运作进行了必要的监督。

(1) 其在基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金会计核算办法》和其他有关法规、基金合同以及托管协议的规定；未发现其存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

(2) 其对于基金份额的认购、申购、赎回等重要事项的安排符合基金合同等有关法律文件的规定。

(3) 本托管人如实、及时、独立地向中国证监会提交了关于本基金投资运作方面的报告。

3、本托管人认真复核了本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、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整。

中国银行股份有限公司

2006 年 3 月 24 日

第五章 审计报告

普华永道中天审字(2006)第 147 号

友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金(以下简称“友邦华泰盛世中国股票型基金”)2005 年 12 月 31 日的资产负债表以及 2005 年 4 月 27 日(基金合同生效日)至 2005 年 12 月 31 日止期间的经营业绩表和基金净值变动表。这些会计报表的编制是友邦华泰盛世中国股票型基金的基金管理人友邦华泰基金管理有限公司的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价基金管理人在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定，在所有重大方面公允反映了友邦华泰盛世中国股票型基金 2005 年 12 月 31 日的财务状况以及 2005 年 4 月 27 日(基金合同生效日)至 2005 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动。

普华永道中天 注册会计师 汪 棣
会计师事务所有限公司

中国· 上海市 注册会计师 单 峰
2006 年 2 月 17 日

第六章 财务会计报告

一、基金会计报表

(一) 资产负债表 (单位：元)

项 目	附注	2005年12月31日
资产：		
银行存款	(七)1	38,099,108.63
清算备付金		216,158.55
交易保证金	(七)2	754,288.37
应收证券清算款		-
应收股利		-

应收利息	(七)3	386,392.75
应收申购款		319,632.50
其他应收款		-
股票投资市值	(七)4	537,536,115.68
其中：股票投资成本	(七)5	517,504,119.90
债券投资市值	(七)4	109,539,740.00
其中：债券投资成本		109,539,740.00
权证投资		-
其中：权证投资成本		-
买入返售证券		-
待摊费用	(七)6	-
其他资产		-
资产合计		**686,851,436.48**
负债：		
应付证券清算款		-
应付赎回款		1,945,609.39
应付赎回费		7,332.66
应付管理人报酬		859,033.41
应付托管费		143,172.26
应付佣金	(七)7	282,553.63
应付利息		-
应付收益		-
未交税金		-
其他应付款	(七)8	500,000.00
卖出回购证券款		-
预提费用	(七)9	80,000.00
其他负债		-
负债合计		**3,817,701.35**
持有人权益：		
实收基金	(七)10	678,263,941.86
未实现利得	(七)11	13,801,588.53
未分配收益		-9,031,795.26
持有人权益合计		**683,033,735.13**
负债及持有人权益合计		**686,851,436.48**

(二) 经营业绩表及收益分配表

经营业绩表 (单位：元)

项　　目	附注	2005年
收入：		
股票差价收入	(七)12	4,549,514.40
债券差价收入	(七)13	1,469,090.57

权证差价收入	(七)14	892,699.46
债券利息收入		1,640,493.33
存款利息收入		1,117,124.85
股利收入		6,938,511.91
买入返售证券收入		891,618.00
其他收入	(七)15	800,971.56
收入合计		**18,300,024.08**
费用：		
基金管理人报酬		7,287,899.07
基金托管费		1,214,649.86
卖出回购证券支出		202,564.38
利息支出		-
其他费用	(七)16	309,988.26
其中：信息披露费		200,000.00
审计费用		80,000.00
费用合计		**9,015,101.57**
基金净收益		**9,284,922.51**
加：未实现估值增值变动数		20,031,995.78
基金经营业绩		**29,316,918.29**

收益分配表 (单位：元)

项 目	附注	2005年
本期基金净收益		9,284,922.51
加：期初基金净收益		-
加：本期申购基金单位的损益平准金		4,556,720.29
减：本期赎回基金单位的损益平准金		3,500,023.45
可供分配基金净收益		**10,341,619.35**
减：本期已分配基金净收益	(七)17	19,373,414.61
期末基金净收益		**-9,031,795.26**

(三) 基金净值变动表 (单位：元)

项 目	附注	2005年
一、期初基金净值		**900,519,775.77**
二、本期经营活动：		
基金净收益		9,284,922.51
未实现估值增值变动数		20,031,995.78
经营活动产生的基金净值变动数		**29,316,918.29**
三、本期基金单位交易：		
基金申购款		306,052,240.77
其中：分红再投资		4,678,320.73
基金赎回款		-533,481,785.09

基金单位交易产生的基金净值变动数		**-227,429,544.32**
四、本期向持有人分配收益		**-19,373,414.61**
五、期末基金净值		**683,033,735.13**

二、 基金财务会计报表附注

(一) 本基金的基本情况

友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金(以下简称“ 本基金 ”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“ 中国证监会 ”)证监基金字[2005]第 19 号《关于同意友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金设立的批复》核准，由友邦华泰基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 900,348,752.84 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2005)第 48 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金基金合同》于 2005 年 4 月 27 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 900,519,775.77 份基金份额，其中认购资金利息折合 171,022.93 份基金份额。本基金的基金管理人为友邦华泰基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。本基金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%。此外，本基金保留的现金或者投资于到期日在一年以内的政府债券的资产比例合计不低于基金净资产的 5%。

(二) 本年度报告中会计报表的编制遵守了基本会计假设。

(三) 主要会计政策、会计估计及其变更

1、编制基金会计报表所遵循的主要会计制度及其他有关规定

本基金的会计报表按照国家颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》及中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

2、会计年度

本基金的会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。本报告期间为 2005 年 4 月 27 日（基金合同生效日）至 2005 年 12 月 31 日。

3、记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

4、记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。除股票投资、债券投资和权证投资按市值计价外，所有报表项目均以历史成本计价。

5、基金资产的估值原则

①上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值；

②首次公开发行但未上市的股票，按成本估值；

③由于配股和增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；

④证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值；

⑤证券交易所市场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；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价计算所得的净价估值；

⑥银行间同业市场交易的债券和未上市流通的债券按成本估值；

⑦因持有股票而享有的配股权，从配股除权日起到配股确认日止，按估值日在证券交易所挂牌的该股票的市场交易收盘价高于配股价的差额估值，若市场交易收盘价低于配股价，则估值为零。

⑧从获赠确认日起到卖出日或行权日止，上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值；未上市交易的权证投资按公允价值估值。

6、证券投资的成本计价方法

①股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账。

卖出股票于成交日确认股票差价收入/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

②债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资；买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入账，其中所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。

买入央行票据和零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入/(损失)；卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

③权证投资

获赠权证(包括配股权证)在确认日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款入账。

卖出权证于成交日确认权证差价收入/(损失)。出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

7、待摊费用、预提费用的摊销方法和摊销期限

①待摊费用核算已经发生的、影响基金份额净值小数点后第五位，应分摊计

入本期和以后各期的费用，如信息披露费、审计费用和律师费用等，待摊费用在实际发生时入账，在受益期内平均摊销。

②预提费用核算预计将发生的、影响基金份额净值小数点后第五位，应预提计入本期的费用，如信息披露费、审计费用和律师费用等，预提费用在预计发生时入账。

8、收入的确认和计量

①股票差价收入于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

②证券交易所交易的债券差价收入于卖出成交日确认；银行间同业市场交易的债券差价收入于实际收到全部价款时确认。债券差价收入按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

③债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。

④存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

⑤股利收入按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认。

⑥买入返售证券收入按融出资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提。

⑦权证差价收入于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

9、费用的确认和计量

①本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50%的年费率逐日计提。

②本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提。

③卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提。

10、基金的收益分配原则

①本基金收益采用现金方式，投资人可选择现金红利自动转为基金份额进行再投资；基金份额持有人事先未做出选择的，默认的分红方式为现金分红；

②每一基金份额享有同等分配权；

③基金当期收益先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；

④基金收益分配后，每基金份额净值不能低于面值；

⑤如果基金当期出现亏损，则不进行收益分配；

⑥在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年至多 6 次；

⑦全年基金收益分配比例不得低于年度基金可供分配收益的 80%，成立不满 3 个月，收益可不分配；

⑧法律、法规或监管机构另有规定的从其规定。

11、为处理对基金财务状况及基金运作有重大影响的事项而采取的其他会计政策和会计估计

本报告期未采取其他的会计政策和会计估计。

12、会计政策、会计估计变更的内容、理由、影响数或影响数不能合理确定的理由

本报告期无会计政策和会计估计变更。

13、重大会计差错的内容和更正金额

本报告期无重大会计差错。

14、股权分置改革现金对价处理

基金投资的股票，因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，于股权分置改革方案实施复牌日冲减股票投资成本。

(四) 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11 号《关于调整证券（股票）交易印花税税率的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

①以发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，自 2004 年 1 月 1 日起继续免征营业税和企业所得税。

③对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入，由上市公司、发行债券的企业在向基金支付上述收入时，代扣代缴 20% 的个人所得税。

④从 2005 年 6 月 13 日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，暂减按 50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定计征个人所得税。

⑤从 2005 年 1 月 24 日起，股票买卖按照 1‰的税率缴纳证券（股票）交易印花税。

⑥对投资者（包括个人和机构投资者）从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所得税和企业所得税。

⑦基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(五) 资产负债表日后事项

本基金于 2006 年 3 月 10 日实施了 2006 年第一次分红暨自基金合同生效以来的第二次分红，每份基金份额获得 0.05 元红利。

(六) 关联方关系及关联方交易

1、关联方关系

基金管理人于 2005 年 9 月 9 日刊登公告，根据公司股东之间的协议，并经公司股东会审议批准，公司股东出资在现有股东之间进行转让。其中，AIG Global Investment Corp.(“AIGGIC”)和华泰证券有限责任公司（“华泰证券”）各分别受让苏州新区高新技术产业股份有限公司（“苏州高新”）、江苏交通控股有限公司及国华能源投资有限公司所持公司 8%、4%、4%的出资。公司本次股东出资转让完成后，公司股东及出资比例为：AIGGIC49%、华泰证券 49%、苏州高新

2%，公司注册资本保持不变。

关联方名称	关联方关系
友邦华泰基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记人、基金直销机构
中国银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
AIG环球投资(AIGGIC)	基金管理人的发起股东
华泰证券有限责任公司	基金管理人的发起股东、基金代销机构
苏州新区高新技术产业股份有限公司	基金管理人的股东
江苏交通控股有限公司	基金管理人的原股东(2005年9月9日之前)
国华能源投资有限公司	基金管理人的原股东(2005年9月9日之前)

关联方与基金进行的关联交易均在正常业务中按照一般商业条款而订立的。

2、 关联方交易

(1) 通过关联方席位进行的交易

关联方及关联方交易	2005年	
1、股票交易	金额(元)	比例(%)
华泰证券有限责任公司	406,485,562.84	29.87
2、债券交易	金额(元)	比例(%)
华泰证券有限责任公司	2,175,932.70	4.41
3、债券回购交易	金额(元)	比例(%)
华泰证券有限责任公司	573,200,000.00	8.24
4、佣金	金额(元)	比例(%)
华泰证券有限责任公司	313,851.22	30.44

上述佣金按股票交易量的千分之一计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的股票、债券和回购交易的证券结算风险基金后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

关联方的佣金比率和计算方式与非关联方一致。

(2) 关联方报酬

① 管理人报酬

本基金应支付基金管理人报酬，按前一日基金资产净值的 1.50%的年费率计提，计算方法如下：

H = E × 1.50% ÷ 当年天数

H 为每日应支付的管理人报酬

E 为前一日的基金资产净值

基金管理人报酬每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

	2005年
管理人报酬(元)	7,287,899.07

② 托管人报酬

本基金应支付基金托管人托管费，按前一日基金资产净值的 0.25%的年费率计提，计算方法如下：

H = E × 0.25% ÷ 当年天数

H 为每日应支付的托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

	2005年
托管人报酬(元)	1,214,649.86

(3) 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

关联方及关联方交易	2005年
一、银行间债券交易	金额(元)
中国银行股份有限公司	140,373,213.59
二、银行间回购交易	金额(元)
中国银行股份有限公司	190,905,000.00
三、银行间回购利息收入	金额(元)
中国银行股份有限公司	-
四、银行间回购利息支出	金额(元)
中国银行股份有限公司	176,402.41

(4) 关联方投资本基金的情况

①基金管理公司投资本基金的情况

本报告期，基金管理公司未投资本基金。

②基金管理公司主要股东及其控制的机构投资本基金的情况

关联方名称	期末持有基金份额(份)	占总基金份额比例(%)
华泰证券有限责任公司	51,472,592.69	7.59

(5) 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

关联方名称	期末保管的银行存款(元)	本期利息收入(元)
中国银行股份有限公司	38,099,108.63	999,754.08

本报告期，基金托管人中国银行股份有限公司保管的银行存款按银行间同业存款利率计息。

(七) 会计报表重要项目的说明

1、银行存款

项　　目	2005年12月31日
银行活期存款	38,099,108.63
银行定期存款	-
合　　计	38,099,108.63

2、交易保证金

项　　目	2005年12月31日
深圳结算保证金	615,739.25
权证交易保证金	138,549.12
合　　计	754,288.37

3、应收利息

项　　目	2005年12月31日
应收银行存款利息	14,516.33
应收结算备付金利息	107.03
应收权证保证金利息	68.53
应收债券利息	371,700.86
合　　计	386,392.75

4、投资估值增值

项　　目	2005年12月31日
股票估值增值	20,031,995.78
债券估值增值	-
合　　计	20,031,995.78

5、股票投资成本

项　　目	2005年12月31日
期初股票投资成本	-
加：买入股票投资成本	939,015,692.36
减：卖出股票结转投资成本	418,285,406.30
减：因股权分置改革获得的现金对价	3,226,166.16
期末股票投资成本	517,504,119.90

6、待摊费用

本报告期末待摊费用余额为零。

7、应付佣金

项　　目	2005年12月31日
应付华泰证券佣金	33,911.00
应付中信建投佣金	96,907.88
应付国泰君安佣金	25,326.45
应付财富证券佣金	57,606.65
应付联合证券佣金	36,604.58
应付中信万通佣金	32,197.07

合　　计	282,553.63

8、其他应付款

项　　目	2005年12月31日
应付券商垫付保证金	500,000.00
合　　计	500,000.00

9、预提费用

项　　目	2005年12月31日
预提信息披露费	-
预提审计费用	80,000.00
合　　计	80,000.00

10、实收基金

项　　目	2005年
募集期间认购资金本金	900,348,752.84
募集期间认购资金利息折份额	171,022.93
期初实收基金	900,519,775.77
加：本期申购基金	302,429,802.90
其中：红利再投资基金份额	4,596,052.55
减：本期赎回基金	524,685,636.81
期末实收基金	678,263,941.86

11、未实现利得

项　　目	2005年
期初未实现利得	-
本期投资估值增值变动数	20,031,995.78
本期申购的未实现利得平准金	-934,282.42
其中：红利再投资的未实现利得平准金	70,914.57
本期赎回的未实现利得平准金	-5,296,124.83
期末未实现利得	13,801,588.53

12、股票差价收入

项　　目	2005年
卖出股票收入总额	423,189,520.73
减：卖出股票成本总额	418,285,406.30
交易佣金	354,600.03
卖出股票差价收入	4,549,514.40

13、债券差价收入

项　　目	2005年
卖出债券收入总额	269,699,812.26
减：卖出债券成本总额	265,501,243.94
卖出债券应收利息	2,729,477.75
交易佣金	-

卖出债券差价收入	1,469,090.57

14、权证差价收入

项　　目	2005年
卖出权证收入总额	892,699.46
减：卖出权证成本总额	-
交易佣金	-
卖出权证差价收入	892,699.46

15、其他收入

项　　目	2005年
基金合同生效前利息收入	123,821.47
赎回费收入	666,857.05
新股手续费返还	293.04
新债手续费返还	10,000.00
合　　计	800,971.56

16、其他费用

项　　目	2005年
信息披露费	200,000.00
审计费用	80,000.00
债券托管账户服务费	10,290.00
交易所回购交易费用	16,953.76
其他费用	2,744.50
合　　计	309,988.26

17、已分配基金净收益

项　　目	2005年
分红时间	2005-8-23
基金份额分红金额	0.03
分配总金额	19,373,414.61
其中：现金红利	14,695,093.88
现金红利再投资	4,678,320.73

(八) 报告期末流通转让受到限制的基金资产

1、因股权分置改革而停牌的股票

本基金截至 2005 年 12 月 31 日止持有以下因股权分置改革而暂时停牌的股票，这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序后或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。停牌期间，这些股票的估值方法采用停牌前收盘价估值。

股票代码	股票名称	停牌日期	数量	总成本	估值单价	总市值	复牌日期	复牌开盘单价
方案沟通协商阶段停牌：								

600036	招商银行	05-12-19	4,766,537	30,113,117.80	6.58	31,363,813.46	06-1-4	7.23
000651	格力电器	05-12-23	1,315,374	13,110,476.15	10.37	13,640,428.38	06-1-5	11.41
方案实施阶段停牌：								
600639	浦东金桥	05-12-9	1,766,426	10,231,139.74	6.15	10,863,519.90	06-1-12	6.13
600663	陆 家 嘴	05-12-2	255,248	1,586,022.69	6.18	1,577,432.64	06-1-6	6.00
600820	隧道股份	05-11-24	2,253,468	8,669,609.58	3.63	8,180,088.84	06-1-11	3.26

2、除上述证券外，报告期末本基金没有其他流通转让受到限制的资产。

第七章 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)	占总资产比例(%)
1	股票投资	537,536,115.68	78.26
2	债券投资	109,539,740.00	15.95
3	权证投资	-	-
4	银行存款和清算备付金合计	38,315,267.18	5.58
5	应收证券清算款	-	-
6	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

序号	行业分类	市值(元)	占资产净值比例(%)
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	其中：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	-	-
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所有股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量(股)	市值(元)	占资产净值比例(%)
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
11	000866	扬子石化	1,261,942	14,815,199.08	2.17
12	000651	格力电器	1,315,374	13,640,428.38	2.00
13	600270	外运发展	1,747,606	13,421,614.08	1.97
14	600085	G 同仁堂	953,294	13,260,319.54	1.94
15	600205	山东铝业	1,205,373	13,259,103.00	1.94
16	600276	恒瑞医药	868,161	12,805,374.75	1.87
17	600033	福建高速	1,721,716	12,602,961.12	1.85
18	600519	贵州茅台	269,943	12,314,799.66	1.80
19	600761	G 合　力	2,225,720	12,263,717.20	1.80
20	600066	宇通客车	1,651,485	11,973,266.25	1.75
21	600019	G 宝　钢	2,780,627	11,456,183.24	1.68
22	600628	新 世 界	1,710,320	10,963,151.20	1.61
23	600639	浦东金桥	1,766,426	10,863,519.90	1.59
24	000630	G 铜　都	2,545,721	10,386,541.68	1.52
25	600418	G 江　汽	2,990,537	10,317,352.65	1.51
26	600886	G 华　靖	1,748,883	9,706,300.65	1.42
27	600550	G 天　威	771,960	9,502,827.60	1.39
28	600535	G 天士力	952,684	9,393,464.24	1.38
29	600269	赣粤高速	1,002,000	9,018,000.00	1.32
30	600029	南方航空	3,184,948	8,440,112.20	1.24
31	600406	国电南瑞	535,384	8,212,790.56	1.20
32	600820	隧道股份	2,253,468	8,180,088.84	1.20
33	000726	鲁　泰A	1,233,453	8,140,789.80	1.19
34	600383	金地集团	1,177,380	8,041,505.40	1.18
35	600028	中国石化	1,722,000	8,024,520.00	1.17

36	000002	G 万科A	1,728,000	7,447,680.00	1.09
37	000927	一汽夏利	1,786,090	7,197,942.70	1.05
38	600361	G 综 超	733,765	6,890,053.35	1.01
39	600050	中国联通	2,460,000	6,888,000.00	1.01
40	600348	G 国 阳	739,700	6,746,064.00	0.99
41	600123	兰花科创	588,899	6,642,780.72	0.97
42	600642	G 申 能	1,187,970	6,581,353.80	0.96
43	600795	国电电力	1,020,300	6,356,469.00	0.93
44	000488	晨鸣纸业	1,254,330	5,431,248.90	0.80
45	000061	G 农产品	852,600	3,666,180.00	0.54
46	600521	G 华 海	353,496	3,450,120.96	0.51
47	600327	大厦股份	501,000	3,036,060.00	0.44
48	600663	陆 家 嘴	255,248	1,577,432.64	0.23
		合计		537,536,115.68	78.70

四、报告期内股票投资组合的重大变动

(一) 报告期内累计买入价值超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额(元)	占期末资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	54,563,248.91	7.99%
2	600019	G 宝 钢	38,129,600.08	5.58%
3	600900	G 长 电	35,546,814.76	5.20%
4	600028	中国石化	30,581,511.95	4.48%
5	600050	中国联通	27,051,779.78	3.96%
6	000039	中集集团	26,182,062.11	3.83%
7	600018	G 上 港	25,153,248.31	3.68%
8	600009	上海机场	21,200,943.45	3.10%
9	000729	燕京啤酒	20,975,549.28	3.07%
10	000022	深赤湾A	20,460,453.84	3.00%
11	600270	外运发展	20,333,119.40	2.98%
12	600886	G 华 靖	19,678,849.19	2.88%
13	600309	烟台万华	19,401,769.96	2.84%
14	600835	上海机电	19,122,679.38	2.80%
15	000866	扬子石化	18,517,531.33	2.71%
16	600276	恒瑞医药	18,184,931.91	2.66%
17	600016	G 民 生	18,010,829.35	2.64%
18	600418	G 江 汽	17,626,365.23	2.58%
19	000538	云南白药	17,346,614.12	2.54%
20	600012	皖通高速	17,053,170.65	2.50%
21	600383	金地集团	16,895,423.47	2.47%
22	600761	G 合 力	16,863,920.78	2.47%
23	000063	G 中 兴	16,836,510.78	2.46%
24	000625	长安汽车	16,818,212.14	2.46%

25	600085	G 同仁堂	16,437,413.74	2.41%
26	000792	盐湖钾肥	16,387,018.37	2.40%
27	600066	宇通客车	16,216,338.86	2.37%
28	600547	山东黄金	15,813,097.81	2.32%
29	000002	G 万科A	15,799,707.23	2.31%
30	600660	福耀玻璃	14,814,702.35	2.17%

备注：由于本基金合同于报告期内生效，生效日为 2005 年 4 月 27 日，因此采用期末基金资产净值。

(二) 报告期内累计卖出价值超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额(元)	占期末资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	28,655,672.84	4.20%
2	600028	中国石化	27,486,489.51	4.02%
3	600019	G 宝 钢	24,764,502.45	3.63%
4	600050	中国联通	22,561,712.24	3.30%
5	000729	燕京啤酒	20,314,442.39	2.97%
6	600900	G 长 电	20,173,281.38	2.95%
7	000039	中集集团	20,065,297.17	2.94%
8	600016	G 民 生	19,225,100.01	2.81%
9	000538	云南白药	19,084,729.44	2.79%
10	000625	长安汽车	17,833,273.76	2.61%
11	600383	金地集团	13,611,407.93	1.99%
12	600005	G 武 钢	13,077,542.65	1.91%
13	600597	光明乳业	12,913,854.36	1.89%
14	000022	深赤湾A	12,682,474.96	1.86%
15	000619	海螺型材	11,953,703.63	1.75%
16	600886	G 华 靖	11,239,753.93	1.65%
17	600660	福耀玻璃	11,124,199.96	1.63%
18	600270	外运发展	10,701,686.40	1.57%
19	000002	G 万科A	9,000,537.25	1.32%
20	600018	G 上 港	8,950,235.61	1.31%

备注：由于本基金合同于报告期内生效，生效日为 2005 年 4 月 27 日，因此采用期末基金资产净值。

(三) 报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

报告期	买入股票成本总额(元)	卖出股票收入总额(元)
2005 年	935,789,526.20	423,189,520.73

五、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%

六、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	债券数量(张)	市值(元)	占资产净值比例(%)
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%

七、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、其他资产的构成

序号	其他资产	金额(元)
1	深圳结算保证金	615,739.25
2	上海权证保证金	71,849.12
3	深圳权证保证金	66,700.00
4	应收利息	386,392.75
5	应收基金申购款	319,632.50

4、基金持有的处于转股期的可转换债券明细

截至本报告期期末，本基金未持有可转换债券。

5、权证投资情况

(1) 因股权分置改革被动持有的权证

权证名称	获得数量(份)	获得成本(元)
宝钢 JTP1	564,691	-

(2) 主动投资的权证

本报告期，本基金未主动投资权证。

第八章 基金份额持有人情况

一、报告期末基金份额持有人户数

1	报告期末基金份额持有人户数(户)	5,114

2	报告期末平均每户持有基金份额(份)	132,628.85

二、报告期末基金份额持有人结构

序号	持有人结构	数量(份)	占总份额比例(%)
	基金份额总额	678,263,941.86	100.00
1	其中：机构投资者持有的基金份额	481,255,068.12	70.95
2	个人投资者持有的基金份额	197,008,873.74	29.05

第九章 开放式基金份额变动情况

序号	项目	份额(份)
1	基金合同生效日的基金份额总额	900,519,775.77
2	本报告期期初基金份额总额	900,519,775.77
3	本报告期期间总申购份额	302,429,802.90
4	本报告期期间总赎回份额	524,685,636.81
5	本报告期期末基金份额总额	678,263,941.86

第十章 重大事项揭示

一、基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

二、基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金托管人的托管业务部门原总经理唐棣华女士已于 2005 年 4 月 21 日调任其他岗位，目前由秦立儒先生任托管部门总经理。

本基金管理人于 2005 年 12 月 28 日刊等公告，经公司第一届董事会 2005 年第七次会议审议通过，聘任陈国杰先生担任本基金管理人的总经理。陈国杰先生的高级经理人员任职资格已获中国证监会核准（证监基金字[2005]202 号文）。

三、涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

四、基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未改变。

五、基金收益分配事项

本基金于 2005 年 8 月 23 日实施了自基金合同生效以来的第一次分红，每份基金份额获得 0.03 元红利。

本基金于 2006 年 3 月 10 日实施了 2006 年第一次分红暨自基金合同生效以来的第二次分红，每份基金份额获得 0.05 元红利。

六、基金改聘为其审计的会计师事务所情况

报告期内基金未改聘为其审计的会计师事务所。本年度基金支付给普华永道中天会计师事务所有限公司的报酬为 80,000.00 元人民币，目前该事务所已向本基金提供 1 年的审计服务。

七、基金管理人、基金托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情形

报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

八、基金租用证券公司专用交易席位的有关情况

(一) 选择代理证券买卖的证券经营机构的标准

1、资金雄厚，信誉良好。
2、财务状况良好，经营行为规范，最近一年未因重大违规行为而受到有关管理机关的处罚。
3、内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足本基金运作高度保密的要求。
4、具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理基金进行证券交易的需要，并能为基金提供全面的信息服务。
5、研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时、定期、全面地为基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、股票分析的研究报告及周到的信息服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告。

(二) 选择代理证券买卖的证券经营机构的程序

基金管理人根据以上标准进行考察后确定证券经营机构的选择。基金管理人与被选择的证券经营机构签订席位租用协议和证券研究服务协议。

(三) 基金租用证券公司专用席位数量

序号	证券公司	租用席位数量(个)
1	华泰证券有限责任公司	2
2	兴业证券股份有限公司	1
3	中信建投证券有限责任公司	1
4	国泰君安证券股份有限公司	1
5	财富证券有限责任公司	1
6	联合证券有限责任公司	1
7	中信万通证券有限责任公司	1

(四) 基金租用证券公司专用席位交易情况

交易/证券公司	2005年	
1、股票交易	金额(元)	比例(%)
华泰证券有限责任公司	406,485,562.84	29.87
兴业证券股份有限公司	193,245,706.10	14.20
中信建投证券有限责任公司	319,152,289.59	23.45
国泰君安证券股份有限公司	143,218,159.09	10.53
财富证券有限责任公司	170,373,214.71	12.52
联合证券有限责任公司	87,091,091.62	6.40
中信万通证券有限责任公司	41,145,888.92	3.02
合计	1,360,711,912.87	100.00
2、债券交易	金额(元)	比例(%)

华泰证券有限责任公司	2,175,932.70	4.41
兴业证券股份有限公司	31,101,079.80	63.10
中信建投证券有限责任公司	16,011,637.20	32.49
国泰君安证券股份有限公司	-	-
财富证券有限责任公司	-	-
联合证券有限责任公司	-	-
中信万通证券有限责任公司	-	-
合计	49,288,649.70	100.00
3、债券回购交易	金额(元)	比例(%)
华泰证券有限责任公司	573,200,000.00	8.24
兴业证券股份有限公司	838,000,000.00	12.05
中信建投证券有限责任公司	5,543,900,000.00	79.71
国泰君安证券股份有限公司	-	-
财富证券有限责任公司	-	-
联合证券有限责任公司	-	-
中信万通证券有限责任公司	-	-
合计	6,955,100,000.00	100.00
4、佣金	金额(元)	比例(%)
华泰证券有限责任公司	313,851.22	30.44
兴业证券股份有限公司	149,788.26	14.53
中信建投证券有限责任公司	206,549.12	20.03
国泰君安证券股份有限公司	117,438.38	11.39
财富证券有限责任公司	139,705.05	13.55
联合证券有限责任公司	71,413.86	6.93
中信万通证券有限责任公司	32,197.07	3.12
合计	1,030,942.96	100.00

(五) 本报告期内租用证券公司席位的变更情况

本报告期内，基金管理人代表基金租用了华泰证券、兴业证券、中信建投证券、国泰君安、财富证券、联合证券和中信万通证券的专用交易席位。

九、其它事项

重大事件	信息披露报纸	披露日期
友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金发售公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2005 年 3 月 2 日至 2005 年 3 月 4 日
友邦华泰基金管理有限公司关于增加东海证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2005 年 3 月 18 日
友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金延长募集期的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2005 年 4 月 5 日

友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金基金合同生效公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2005 年 4 月 28 日
友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金关于开放申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2005 年 5 月 11 日
友邦华泰基金管理有限公司关于增加联合证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2005 年 6 月 9 日
友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金开放赎回业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2005 年 6 月 21 日
友邦华泰基金管理有限公司关于增加开放式基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2005 年 8 月 4 日
友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金 2005 年第一次分红预告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2005 年 8 月 19 日
友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金 2005 年第一次分红公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2005 年 8 月 24 日
关于友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金权证投资方案的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2005 年 8 月 24 日
友邦华泰基金管理有限公司关于变更高级管理人员的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2005 年 8 月 25 日
友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金调低直销机构首次申购数额限制的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2005 年 9 月 8 日
友邦华泰基金管理有限公司关于股东出资转让的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2005 年 9 月 9 日
友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金开办定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2005 年 10 月 25 日
友邦华泰基金管理有限公司关于聘任总经理的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2005 年 12 月 28 日

第十一章 备查文件目录及查询

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、存放地点和查阅方式

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、咨询方法

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。
客户服务中心：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

二〇〇六年三月三十日