

友邦华泰中短期债券投资基金 半年度报告

(2006 年)

基金管理人：友邦华泰基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：二 六年八月二十六日

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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2006 年 8 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。

报告期为基金合同生效日 2006 年 4 月 13 日起至 2006 年 6 月 30 日止，本报告财务资料未经审计。

目 录

一、基金简介	3
(一) 基金基本资料	3
(二) 基金产品说明	3
(三) 基金管理人	3
(四) 基金托管人	3
(五) 信息披露	4
(六) 其他有关资料	4
二、主要财务指标和基金净值表现	4
(一) 主要会计数据和财务指标	4
(二) 基金净值表现	4
三、管理人报告	5
(一) 基金管理人及基金经理情况	5
(二) 报告期内基金运作的遵规守信情况的说明	6
(三) 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释	6
(四) 对宏观经济、证券市场及行业走势的展望	6
四、托管人报告	7
五、财务会计报告	7
(一) 基金会计报表	7
(二) 基金财务会计报表附注	9
六、投资组合报告	16
(一) 报告期末基金资产组合情况	17
(二) 报告期末按券种分类的债券投资组合	17
(三) 报告期末基金投资前十名债券明细	17
(四) 报告期末基金投资资产支持证券所有明细	17
(五) 投资组合报告附注	18
七、基金份额持有人情况	18
(一) 报告期末基金份额持有人户数	18
(二) 报告期末基金份额持有人结构	18
八、开放式基金份额变动情况	18
九、重大事项揭示	19
十、备查文件	20

一、基金简介

(一) 基金基本资料

1、基金名称：	友邦华泰中短期债券投资基金
2、基金简称：	友邦短债
3、交易代码：	519519
4、基金运作方式：	契约型开放式
5、基金合同生效日：	2006 年 4 月 13 日
6、报告期末基金份额总额：	1,381,872,859.94 份
7、基金合同存续期：	无
8、基金份额上市的交易所：	无
9、上市日期：	无

(二) 基金产品说明

1、投资目标：	通过投资高信用等级的固定收益类金融工具，在保证本金相对安全和资产流动性的前提下，以积极主动的投资策略，获得超越业绩比较基准的长期稳定收益。
2、投资策略：	本基金认为将投资组合的久期范围限制在 3 年以内，可以有效减少基金净值的波动。在既定组合久期范围内，超额收益主要来源于久期管理策略和相应的收益率曲线策略、个券选择、以及把握市场低效或失效情况下的交易机会。
3、业绩比较基准：	全国银行间同业拆借中心发布的 2 年期国债平价收益率。
4、风险收益特征：	属于低风险中短期债券基金产品，介于货币市场基金和长期债券基金之间。

(三) 基金管理人

1、名称：	友邦华泰基金管理有限公司
2、注册地址：	上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 40 楼
3、办公地址：	上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 40 楼
4、邮政编码：	200121
5、法定代表人：	齐亮
6、信息披露负责人：	陈晖
7、联系电话：	021-5047 2222
8、传真：	021-5047 8668
9、电子邮箱：	customer@aig-huatai.com

(四) 基金托管人

1、名称：	招商银行股份有限公司
2、注册地址：	深圳深南大道 7088 号招商银行大厦

3、办公地址：	深圳深南大道 7088 号招商银行大厦
4、邮政编码：	518040
5、法定代表人：	秦晓
6、信息披露负责人：	姜然
7、联系电话：	0755-8319 5226
8、传真：	0755-8319 5201
9、电子邮箱：	jiangran@cmbchina.com

(五) 信息披露

1、信息披露报纸名称：	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
2、登载半年度报告正文的 管理人互联网网址：	http://www.aig-huatai.com
3、半年度报告置备地点：	上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 40 楼

(六) 其他有关资料

1、基金注册登记机构名称：	中国证券登记结算有限责任公司
2、办公地址：	北京西城区金融大街 27 号投资广场 22-23 层

二、主要财务指标和基金净值表现

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。

(一) 主要会计数据和财务指标

序号	主要会计数据和财务指标	
1	基金本期净收益	4,143,959.25 元
2	基金份额本期净收益	0.0014 元
3	期末可供分配基金收益	1,353,130.12 元
4	期末可供分配基金份额收益	0.0010 元
5	期末基金资产净值	1,383,323,272.45 元
6	期末基金份额净值	1.0010 元
7	基金加权平均净值收益率	0.138%
8	本期基金份额净值增长率	0.100%
9	基金份额累计净值增长率	0.100%

(二) 基金净值表现

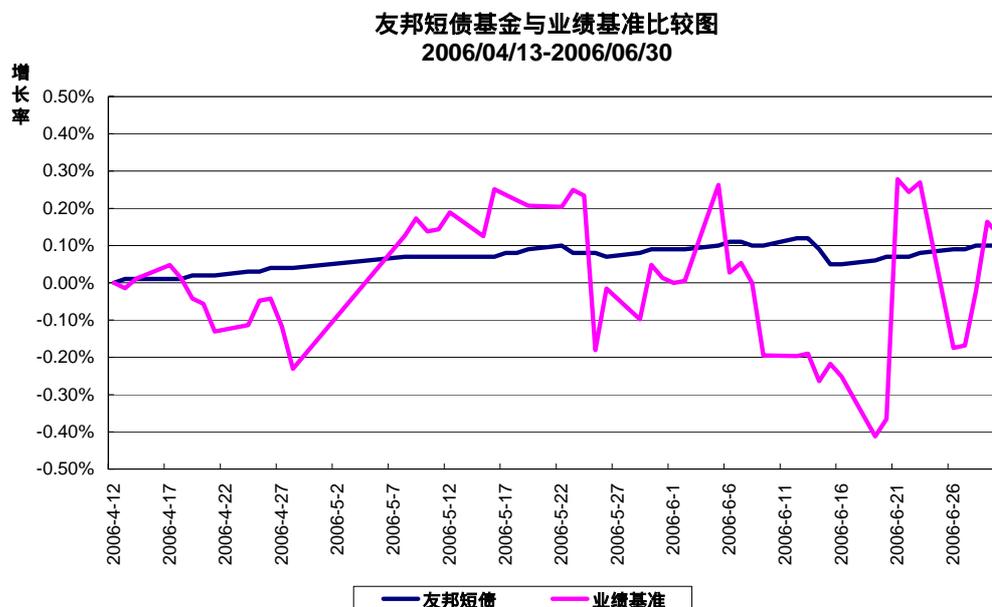
1、基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较列表

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	-	-
过去一个月	0.01%	0.01%	0.12%	0.20%	-0.11%	-0.19%
自基金合同	0.10%	0.01%	0.13%	0.16%	-0.03%	-0.15%

生效日起至 今						
------------	--	--	--	--	--	--

2、基金合同生效以来基金份额净值变动情况，并与同期业绩比较基准的变动的比较

友邦短债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 2006 年 4 月 13 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 3 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、（七）投资组合中规定的各项比例，投资于债券的比例不低于基金资产的 80%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金净资产的 5%。

3、业绩基准日收益率的计算公式如下：

$$R_i = Y_{i-1} * (T_i - T_{i-1}) / 365 + 2\text{年久期} * (Y_{i-1} - Y_i)$$

其中：R_i：业绩基准第 i 日收益率；Y_i：第 i 日 2 年期国债平价收益率；T_i：第 i 日日历

三、管理人报告

（一）基金管理人及基金经理情况

1、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 Global Investment Corp.、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%。目前公司旗下管理友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金和友邦华泰中短期债券投资基金。

2、基金经理或基金经理小组成员情况

汪晖先生，1991年毕业于南京化工大学无机材料专业，获硕士学位；2000年获南京大学经济学硕士学位。1994年至2002年任华泰证券有限公司高级经理；2002年至2003年任华宝信托投资公司信托基金经理；2003年至2004年任华泰证券有限公司投资经理；2004年7月加入友邦华泰基金管理有限公司。

（二）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《友邦华泰中短期债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。

（三）报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

本报告期，基金份额净值增长率为 0.10%，基金的业绩比较基准为银行间债券市场（中国货币网）公布的二年期国债平价收益率，同期比较基准收益率为 0.13%。

本基金自 06 年 4 月 13 日投资运作以来，经历了市场利率持续走高，债券市场连续下跌的不利形势。一年期央行票据发行利率从 2006 年 3 月末的 1.99%，大幅度升至 2006 年 6 月末的 2.63%，上升 64BP；银行间市场 7 天回购利率则从 1.62% 上升 0.48% 至 2.10% 左右；银行间市场三年期国债、金融债平价收益率分别从 2.22%、2.62% 上升到 2.32%、2.96%，收益率分别上升了 10BP 和 34BP。

本基金较准确把握货币政策收紧的政策取向和债券市场下跌的趋势，制定了本金安全，缩短久期，稳健投资，把握时机的投资策略。规避了市场利率大幅上升，债券价格下跌的利率风险。同时，我们对新股发行可能引起的基金的流动风险也作出准确预判，提高基金资产流动性以应对可能出现的风险。

虽然本基金较准确把握货币政策收紧的政策取向和债券市场下跌的趋势，也制定了合理投资策略，但是由于利率上升风险不可能完全规避。同时，应对赎回的流动需求导致被动卖出债券，基金净值不可避免出现一定波动。

（四）对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

针对上半年宏观经济和金融市场运行中固定资产投资过快、通货膨胀压力抬头、信贷增速超速以及全球经济失衡下贸易顺差过大的问题，下半年央行将继续以收紧流动性为主的紧缩货币政策。根据本基金对 06 年下半年宏观经济、货币政策以及债券市场的分析和判断，本基金认为宏观调控主基调没有改变，但调控工具可能较上半年有所变化。上半年央行以市场化方式收紧流动性，综合运用公开市场操作，提高货币市场利率，提高准备金率等货币政策工具回收货币，提高利率。下半年调控工具可能转向以汇率调控为主，利率调控为辅。虽然不排除继续加息或提高准备金率的可能性，但可能更多的是加快人民币升值步伐，由汇率

替代利率，从根本上缓解外汇占款过大，流动性过多的压力。

上半年货币政策取向导致货币市场收益率上升较快，收益率曲线短端上升幅度大于中长端。下半年，货币政策操作工具的改变将导致债券收益率曲线出现新的变化。货币市场收益率将趋稳，短期债券价格将稳定，1 年以内的央行票据和短期融资券收益率已经大幅回升，凸现一定投资价值。而通货膨胀率预期上升，收益率曲线中长端风险较大，中长期债券价格调整幅度可能加大。

本基金将根据下半年投资策略，及时调整组合配置。在严格控制风险基础上，以央行票据和短期融资券作为主要投资对象。预计本基金在下半年收益率将大幅度上升。基金管理人始终将基金资产安全放在第一位，坚持规范运作、审慎投资，勤勉尽责地为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

四、托管人报告

托管人声明：在报告期内，基金托管人不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律、基金合同，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算，基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》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。

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告，投资组合报告等内容是真实、准确和完整的。

五、财务会计报告

(一) 基金会计报表

1、资产负债表 (单位：元)

项 目	附注	2006年6月30日
资产：		
银行存款	4 (1)	26,009,433.99
清算备付金		2,600,000.00
交易保证金	4 (2)	250,000.00
应收证券清算款		-
应收股利		-
应收利息	4 (3)	7,358,507.85
应收申购款		1,999,842.20
其他应收款		-
股票投资市值		-
其中：股票投资成本		-
债券投资市值	4 (4)	1,418,163,330.35
其中：债券投资成本		1,418,163,330.35

权证投资		-
其中：权证投资成本		-
买入返售证券		-
待摊费用	4(5)	55,969.78
其他资产		-
资产合计		1,456,437,084.17
负债：		
应付证券清算款		-
应付赎回款		21,160,814.52
应付赎回费		-
应付管理人报酬		645,469.64
应付托管费		215,156.54
应付销售服务费		358,594.26
应付佣金	4(6)	14,103.01
应付利息		2,786.49
应付收益		-
未交税金		-
其他应付款	4(7)	288,788.65
卖出回购证券款		50,350,000.00
预提费用	4(8)	78,098.61
其他负债		-
负债合计		73,113,811.72
持有人权益：		
实收基金	4(9)	1,381,872,859.94
未实现利得	4(10)	97,282.39
未分配收益		1,353,130.12
持有人权益合计		1,383,323,272.45
负债及持有人权益合计		1,456,437,084.17

2、经营业绩表及收益分配表

经营业绩表 (单位：元)

项 目	附注	2006年上半年
收入：		
股票差价收入		-
债券差价收入	4(11)	-2,839,485.89
权证差价收入		-
债券利息收入		5,764,612.18
存款利息收入		3,327,903.13
股利收入		-
买入返售证券收入		3,577,519.04
其他收入	4(12)	155,455.92

收入合计		9,986,004.38
费用：		
基金管理人报酬		2,962,699.71
基金托管费		987,566.55
基金销售服务费		1,645,944.27
卖出回购证券支出		40,915.18
利息支出		-
其他费用	4 (13)	204,919.42
其中：信息披露费		72,090.66
审计费用		30,038.17
费用合计		5,842,045.13
基金净收益		4,143,959.25
加：未实现估值增值变动数		-
基金经营业绩		4,143,959.25

收益分配表 (单位：元)

项 目	附注	2006年上半年
本期基金净收益		4,143,959.25
加：期初基金净收益		-
加：本期申购基金单位的损益平准金		175,160.91
减：本期赎回基金单位的损益平准金		2,965,990.04
可供分配基金净收益		1,353,130.12
减：本期已分配基金净收益		-
期末基金净收益		1,353,130.12

3、基金净值变动表 (单位：元)

项 目	附注	2006年上半年
一、期初基金净值		5,654,301,635.20
二、本期经营活动：		
基金净收益		4,143,959.25
未实现估值增值变动数		-
经营活动产生的基金净值变动数		4,143,959.25
三、本期基金单位交易：		
基金申购款		259,885,218.19
其中：分红再投资		-
基金赎回款		-4,535,007,540.19
基金单位交易产生的基金净值变动数		-4,275,122.322.00
四、本期向持有人分配收益		-
五、期末基金净值		1,383,323,272.45

(二) 基金财务会计报表附注

1、会计报表所采用的会计政策、会计估计

(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。

(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。证券交易所交易的债券按市价计价, 银行间同业市场交易的债券采用摊余成本法计价, 同时采用影子定价对摊余成本进行估值监控。除此之外, 所有报告项目均以历史成本计价。

(5) 基金资产的估值原则

基金持有的银行存款以本金列示, 逐日计提利息;

基金持有的回购协议以成本列示, 按商定利率在实际持有期间内逐日计提利息;

未上市债券按其成本价估值;

交易所交易的债券按估值日其在交易所的收盘价估值;

资产支持证券和银行间债券市场交易的债券按摊余成本法估值, 即估值对象以买入成本列示, 按照票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价, 在其剩余期限内平均摊销, 每日计提收益。

为了避免采用上述摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率、市场报价和交易市价评估的基金资产净值发生偏离, 从而对基金持有人的利益产生稀释和不公平的结果, 基金管理人于每一估值日, 采用市场利率、市场报价和交易市价, 对基金持有的估值对象进行重新评估(即“影子定价”, 重新评估的价格称为“影子价格”)。在没有第三方机构对债券报价的情况下, 影子定价的业务流程、制度和标准由基金管理人和基金托管人根据国家有关规定共同商定, 使影子价格更能公允地反映估值对象的价值。当重新评估的基金资产净值与采用摊余成本法计算的基金资产净值偏离达到或超过 0.5% 时, 或基金管理人认为发生了其他的重大偏离时, 基金管理人应当与基金托管人商定后对基金进行强制调整, 使调整后的基金资产净值更能公允地反映基金资产价值, 确保以摊余成本法计算的基金资产净值不会对基金份额持有人造成实质性的损害。发生上述调整事项时, 基金管理人应当在 2 个工作日内进行公告。

(6) 证券投资的成本计价方法

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。

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。

(7) 待摊费用、预提费用的摊销方法和摊销期限

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。

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

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。

债券利息收入在债券实际持有期内逐日计提。付息债券的利息收入按债券票面价值与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,并根据买入债券时溢折价的摊销数调整后的金额确认;贴息债券的利息收入按买入成本与票面价值的差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,采用直线法逐日确认。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

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。

(9) 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.45%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.15%的年费率逐日计提。

本基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提。

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

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;

每一基金份额享有同等分配权;

基金当期收益先弥补上期亏损后,方可进行当期收益分配;

如果基金当期出现亏损,则不进行收益分配;

基金收益分配后每基金份额净值不低于面值;

在符合有关基金分红条件的前提下,基金收益每季度至少分配一次,基金收益分配每年至多 12 次;

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 90%,若基金合同生效不满 3 个月,收益可不分配;

法律、法规或监管机构另有规定的从其规定。

2、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。

3、本报告期关联方关系发生变化的情况，本报告期及上年度可比期间的关联方交易

(1) 关联方关系发生变化的情况

本报告期内，关联方关系未发生变化。

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、基金直销机构
招商银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
AIG Global Investment Corp. (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

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	2006年上半年	
	金额(元)	比例(%)
1、债券交易		
华泰证券有限责任公司	463,209,815.00	100
2、债券回购交易		
华泰证券有限责任公司	2,288,000,000.00	100
3、佣金		
华泰证券有限责任公司	14,103.01	100

上述佣金按债券和回购交易量的十万分之一点五计算，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。

本基金未租用其他券商专用席位。

2) 关联方报酬

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 0.45% 的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.45\% \div \text{当年天数}$$

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。

	2006年上半年
管理人报酬(元)	2,962,699.71

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 0.15% 的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.15\% \div \text{当年天数}$$

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。

	2006年上半年
托管人报酬(元)	987,566.55

销售服务费

本基金应支付销售机构的销售服务费，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：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的销售服务费

E 为前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，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付给基金管理人，由基金管理人支付给各基金销售机构。

基金需支付给关联方销售机构的销售服务费如下：

关联方	2006年上半年
友邦华泰基金管理有限公司	240,944.17
招商银行股份有限公司	1,025,649.39
华泰证券有限责任公司	221,581.63
合计	1,488,175.19

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	2006年上半年
	金额(元)
一、银行间债券交易	
招商银行股份有限公司	299,070,000.00
华泰证券有限责任公司	29,376,000.00
合计	328,446,000.00
二、银行间回购交易	
招商银行股份有限公司	19,940,000.00
华泰证券有限责任公司	-
合计	19,940,000.00
三、银行间回购利息收入	
招商银行股份有限公司	-
华泰证券有限责任公司	-
合计	-
四、银行间回购利息支出	

招商银行股份有限公司	939.64
华泰证券有限责任公司	-
合计	939.64

4) 与关联方进行交易所大宗交易的债券(含回购)交易

关联方及关联方交易	2006年上半年
	金额(元)
一、交易所大宗债券交易(资产支持证券)	
华泰证券有限责任公司—紫金1号集合理财计划	40,088,000.00
二、交易所大宗回购交易	
华泰证券有限责任公司—紫金1号集合理财计划	-

5) 关联方投资本基金的情况

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。

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

报告期末，基金管理公司主要股东及其控制机构未投资本基金。

6) 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)
招商银行股份有限公司	26,009,433.99	788,614.63

本报告期，基金托管人招商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。

4、会计报表重要项目的说明

(1) 银行存款

项 目	2006年6月30日
银行活期存款	26,009,433.99
银行定期存款	-
合 计	26,009,433.99

(2) 交易保证金

项 目	2006年6月30日
深圳结算保证金	250,000.00
合 计	250,000.00

(3) 应收利息

项 目	2006年6月30日
应收银行存款利息	6,707.84
应收结算备付金利息	32,220.00
应收债券利息	7,319,580.01
合 计	7,358,507.85

(4) 投资估值增值

报告期末本基金持有的债券均采用摊余成本法估值，投资估值增值余额为零。

(5) 待摊费用

项 目	2006年6月30日
待摊信息披露费--上证报	55,969.78
合 计	55,969.78

(6) 应付佣金

项 目	2006年6月30日
应付华泰证券佣金	14,103.01
合 计	14,103.01

(7) 其他应付款

项 目	2006年6月30日
应付券商垫付保证金	250,000.00
应付银行间债券交易费	12,162.50
应付银行间回购交易费	7,926.15
应付银行间结算服务费（债券）	11,700.00
应付银行间结算服务费（回购）	2,800.00
应付银行划款费	4,200.00
合 计	288,788.65

(8) 预提费用

项 目	2006年6月30日
预提信息披露费--中证报、证券时报	48,060.44
预提审计费用	30,038.17
合 计	78,098.61

(9) 实收基金

项 目	2006年上半年
募集期间认购资金本金	5,652,942,702.72
募集期间认购资金利息折份额	1,358,932.48
期初实收基金	5,654,301,635.20
加：本期申购基金	259,724,377.31
其中：红利再投资基金份额	-
减：本期赎回基金	4,532,153,152.57
期末实收基金	1,381,872,859.94

(10) 未实现利得

项 目	2006年上半年
期初未实现利得	-
本期投资估值增值变动数	-

本期申购的未实现利得平准金	-14,320.03
其中：红利再投资的未实现利得平准金	-
本期赎回的未实现利得平准金	111,602.42
期末未实现利得	97,282.39

(11) 债券差价收入

项 目	2006年上半年
卖出债券收入总额	1,881,573,677.53
减：卖出债券成本总额	1,877,574,586.03
卖出债券应收利息	6,835,414.03
交易佣金	3,163.36
卖出债券差价收入	-2,839,485.89

(12) 其他收入

项 目	2006年上半年
基金合同生效前利息收入	155,455.92
合 计	155,455.92

(13) 其他费用

项 目	2006年上半年
信息披露费	72,090.66
审计费用	30,038.17
银行间债券交易费用	12,162.50
银行间回购交易费用	7,926.15
银行间债券结算服务费	11,700.00
银行间回购结算服务费	2,800.00
交易所回购交易费用	47,871.07
划款费用	19,430.87
其他费用	900.00
合 计	204,919.42

5、报告期末流通转让受到限制的基金资产的说明

(1) 因回购质押的债券

截至本报告期末，因进行银行间质押式回购交易而质押的债券：

债券名称	数量(张)	摊余成本(元)	占净值比例(%)	可流通日期
06 央票 29	530,000	52,880,737.05	3.82	2006-7-4

(2) 基金认购新发行的债券

截至本报告期末，因未上市交易而流通受限的新发行的债券：

债券名称	数量(张)	摊余成本(元)	占净值比例(%)	可流通日期
06 三房巷 CP01	400,000	38,539,208.77	2.79	2006-7-3

六、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)	占基金资产总值比例(%)
1	债券投资	1,418,163,330.35	97.37
2	买入返售证券	-	-
	其中:买断式回购的买入返售证券	-	-
3	银行存款和清算备付金合计	28,609,433.99	1.96
4	其他资产	9,664,319.83	0.66
	合计	1,456,437,084.17	100.00

(二) 报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	金融债券	696,639,684.45	50.36
	其中:政策性金融债券	595,264,675.92	43.03
3	央行票据	299,324,926.69	21.64
4	企业债券	30,110,382.20	2.18
5	短期融资券	332,095,921.19	24.01
6	资产支持证券	59,992,415.82	4.34
	合计	1,418,163,330.35	102.52

(三) 报告期末基金投资前十名债券明细

序号	债券名称	数量(张)		金额(元)	占基金资产净值比例(%)
		自有投资	买断式回购		
1	06 央行票据 29	3,000,000	-	299,324,926.69	21.64
2	03 进出 01	1,500,000	-	150,742,202.91	10.90
3	06 国开 08	1,500,000	-	149,853,041.03	10.83
4	05 农发 07	1,050,000	-	104,986,482.15	7.59
5	05 工行 03	1,000,000	-	101,375,008.53	7.33
6	02 进出 03	700,000	-	69,800,903.95	5.05
7	06 农发 04	700,000	-	69,394,576.12	5.02
8	05 农发 06	500,000	-	50,487,469.76	3.65
9	06 中铁工 CP01	500,000	-	48,502,806.50	3.51
10	06 莱钢 CP01	400,000	-	38,892,014.71	2.81

(四) 报告期末基金投资资产支持证券所有明细

序号	资产支持证券名称	数量(张)	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	浦建收益	200,000	20,000,000.00	1.45
2	远东 01	200,000	19,989,267.29	1.45
3	澜电 03	100,000	10,002,065.99	0.72
4	澜电 01	100,000	10,001,082.54	0.72

(五) 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，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

2、本报告期内基金投资组合平均剩余期限符合基金合同的约定。

3、本报告期内未出现基金合同约定的重大偏离。

4、基金的其他资产构成

项目	金额(元)
深圳结算保证金	250,000.00
应收利息	7,358,507.85
应收基金申购款	1,999,842.20
待摊费用	55,969.78
合计	9,664,319.83

七、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)：	14,565
2	报告期末平均每户持有基金份额(份)：	94,876.27

(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：	1,381,872,859.94	100
1	其中：机构投资者持有的基金份额	181,785,634.44	13.16
2	个人投资者持有的基金份额	1,200,087,225.50	86.84

八、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	5,654,301,635.20
2	本报告期期初基金份额总额	5,654,301,635.20
3	本报告期期间总申购份额	259,724,377.31
4	本报告期期间总赎回份额	4,532,153,152.57
5	本报告期期末基金份额总额	1,381,872,859.94

九、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

报告期内基金管理人无重大人事变动。

基金托管人于 2006 年 3 月 24 日发布公告，夏博辉担任招商银行资产托管部总经理，许世清不再担任资产托管部总经理职务。

(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

报告期内基金未进行收益分配。

(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。

(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

1、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。

2、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。

3、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

合计	2
----	---

4、基金租用证券公司专用席位交易情况

交易/证券公司	2006年上半年	
	金额(元)	比例(%)
1、债券交易		
华泰证券有限责任公司	463,209,815.00	100
2、债券回购交易		
华泰证券有限责任公司	2,288,000,000.00	100
3、佣金		
华泰证券有限责任公司	14,103.01	100

5、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新增租用了华泰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
关于开放申购与赎回业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2006 年 4 月 21 日
关于开放场内申购与赎回业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2006 年 4 月 26 日
关于投资资产支持证券投资方案的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2006 年 5 月 26 日

十、备查文件

(一) 备查文件目录

- 1、中国证监会批准友邦华泰中短期债券投资基金募集的文件
- 2、《友邦华泰中短期债券投资基金基金合同》
- 3、《友邦华泰中短期债券投资基金招募说明书》
- 4、《友邦华泰中短期债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、友邦华泰中短期债券投资基金的公告

(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 六年八月二十六日