

友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金 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：中国银行股份有限公司

送出日期：二〇〇六年八月二十六日

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2006 年 8 月 21 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 2006 年 1 月 1 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	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) 其他有关资料	5
二、主要财务指标和基金净值表现	5
(一) 主要会计数据和财务指标	5
(二) 基金净值表现	5
三、管理人报告	6
(一) 基金管理人及基金经理情况	6
(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	7
(四) 对宏观经济、证券市场及行业走势的展望	8
四、托管人报告	8
五、财务会计报告	8
(一) 基金会计报表	9
(二) 基金财务会计报表附注	12
六、投资组合报告	17
(一) 报告期末基金资产组合情况	17
(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合	17
(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	18
(四) 报告期内股票投资组合的重大变动	19
(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合	20
(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	20
(七) 投资组合报告附注	20
七、基金份额持有人情况	21
(一) 报告期末基金份额持有人户数	21
(二) 报告期末基金份额持有人结构	21
八、开放式基金份额变动情况	22

九、重大事项揭示	22
十、备查文件	24

一、基金简介

(一) 基金基本资料

1、基金名称：	友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金
2、基金简称：	友邦盛世
3、交易代码：	460001
4、基金运作方式：	契约型开放式
5、基金合同生效日：	2005 年 4 月 27 日
6、报告期末基金份额总额：	460,199,443.01 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：	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。
2、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。
3、业绩比较基准：	中信标普 300 指数×70%+中信国债指数×30%
4、风险收益特征：	较高风险、较高收益

(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：	中国银行股份有限公司
2、注册地址：	北京市复兴门内大街 1 号
3、办公地址：	北京市复兴门内大街 1 号
4、邮政编码：	100818
5、法定代表人：	肖钢
6、信息披露负责人：	宁敏
7、联系电话：	010-6659 4977
8、传真：	010-6659 4942
9、电子邮箱：	tgxxpl@bank-of-china.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：	友邦华泰基金管理有限公司
2、办公地址：	上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 40 楼

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	190,348,286.62 元
2	基金份额本期净收益	0.3482 元
3	期末可供分配基金收益	45,229,509.43 元
4	期末可供分配基金份额收益	0.0983 元
5	期末基金资产净值	568,960,412.14 元
6	期末基金份额净值	1.2363 元
7	基金加权平均净值收益率	30.19%
8	本期基金份额净值增长率	51.27%
9	基金份额累计净值增长率	56.80%

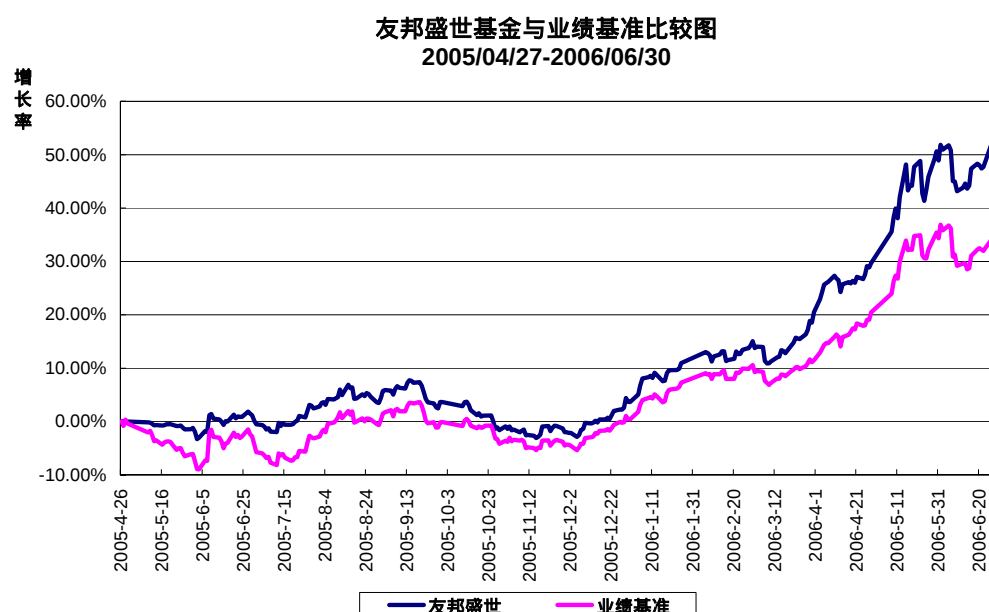
(二) 基金净值表现

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	5.30%	1.38%	1.48%	1.23%	3.82%	0.15%
过去三个月	30.15%	1.58%	22.29%	1.20%	7.86%	0.38%
过去六个月	51.27%	1.26%	35.74%	0.98%	15.53%	0.28%
过去一年	56.65%	1.02%	42.49%	0.87%	14.16%	0.15%
自基金合同 生效日起至 今	56.80%	0.98%	36.33%	0.94%	20.47%	0.04%

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：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%。

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

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。

（二）报告期内基金运作的合规守信情况的说明

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。

（三）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 1.2363 元，累计净值为 1.5163 元，本报告期内基金份额净值上涨 51.27%，本基金的业绩比较基准上涨 35.74%。本基金在上半年实施了两次分红，基金份额持有人每份合计共获得 0.25 元的现金红利。

上半年 A 股市场演绎了强劲上扬的行情，上证指数 6 月 30 日收于 1672 点，期间涨幅达到 44%，市场的强劲表现证明股票市场已进入牛市，投资者在牛市的气氛下也纷纷重新投入股票市场。股市总成交在 5 月份达到新高，两市总成交超过 800 亿人民币，虽然有些成交金额是跟权证的 T+0 交易特征有关，但总的而言，股市交投气氛还是非常旺盛。6 月初，股市有短短的一波调整，但随后指数也反弹到原来的水平，再试新高。

2 季度股市牛市气氛极端浓厚，新发行基金也受惠于股票市场的大牛市，自 4 月以来到 6 月底，新发行和成立的股票和混合型基金累计超过 1000 亿人民币，更有单个基金的发行规模达到 180 亿水平。基金发行金额的大幅上升，新资金进场无疑对股市起到进一步的刺激作用。尽管股市充满了乐观的情绪，但很多投资者都认为股市已经上涨太多也太快，一次比较明显的调整应该是不可避免。结果，在 6 月初，由于全球新兴市场的下跌，股市也迎来比较明显的调整。由于美国、日本在收紧流动性，全球新兴市场都有大幅度的下跌，尽管 A 股跟其它市场出现了一定的联动性，但 A 股的调整时间也非常的短。目前外资在 A 股的参与程度还是很低，QFII 额度总和只有 70 亿美元（560 亿人民币），相对国内基金行业的股票持仓接近 2000 亿人民币，就算外资撤出也不会对 A 股有很大的影响。

随着股改进入尾声，证监会在 5 月份也重新启动股市的融资功能。首个 A 股全流通 IPO 股票是中工国际（002051），中工国际是一家小型的国际项目承包企业，作为第一家股改后上市的企业，中工国际的 IPO 引来不少的投机性参与，因为大部分投资者还是认为 IPO 市场是一个“无风险市场”。中工国际上市当天最高涨幅达到 575%（最高价 50 元），中工国际的收盘价也相对 IPO 价格上涨了 332%。中工国际的强劲表现当然不排除有股价操纵的行为，而证监会和交易所目前也在进行调查。但中工国际的表现和随后 IPO 新股的表现多多少少还是反映国内投资者参与 IPO 的热情，在中工发行后，IPO 的进程继续加快，在 6 月底，A 股历史上最大的 IPO“中国银行”也开始发行。由于中行的巨大规模（按招股价算 7800 亿总市值，等于两市总市值 4.6 万亿的 17%），在上市当天中行涨幅达到 23%，对上证指数的贡献就达到 64 点。股市融资活动在未来几个月会继续快速进行，而我们也预期在 06 年底前会有越来越多的大型企业在 A 股挂牌上市，参与 IPO 的热情会继续高涨，而这一批新的大盘企业上市（中石油、中铝，国航）也会支持指数进一步走高。

宏观方面，中国经济增长速度在 2 季度进一步加快。在强劲的出口带动下，6 月份的贸易顺差达到历史高点 145 亿美元，1 到 5 月份固定资产投资同比增长达到 30.3%，而 M2 增长也达到 19.1%。毫无疑问，按目前经济的运行状况看，政府也在忧虑经济到底是不是出现过热的现象。在这背景下，人民银行在 5.1 节前提高了贷款利率 0.27%，而在 6 月 16 日进一步提高银行准备金率 0.5% 以吸收过多的流动性，在压制贷款增长方面，人行也透过窗口指导和对贷款增长过快的银行定向增发票据以达到此目的。这些措施的成效如何还是有待观察，但其实经济增长速度加快的最终原因是因为货币过于宽松，这从 M2 的增长可见一斑。透过行政手段的调控，短期应该会起到一定的成效，但更长远看，银行由于已经上市的原因（中行，建行、交行）也会迫于业绩方面的压力要实现盈利增长，再者，银行在上市后的资本金已得到补充，贷款能力有所增强，所以这几项调控手段对经济的冷却作用可能还是比较有限。其实造成货币宽松的原因很大程度跟贸易顺差造成的外币占款快速上升有关，而中国的贸易顺差大幅上升也会成为国际讨论的焦点，这将会最终造成和其它贸易国越来越多的摩擦，对中国经济长远发展更加不利。所以，我们判断中国在汇率方面改革进程有可能会在 3 季度末或 4 季度加快，汇率一定程度的上升会对经济起到一定的冷却作用，减缓出口增长、压低投资方面的冲动。

（四）对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

大盘从最低点的反弹已累计超过 60% 的涨幅，很多股票的估值已经不算便宜，尤其是跟消费类有关的公司 06 年市盈率大多都在 30 倍以上。在 06 年下半年，我们将更多的关注受惠于人民币升值而基本面没有很大不确定性的行业，如造纸等。在股市扩容的前提下，我们担心高估值股票会受到一定的压力，因为很多资金会进一步参与 IPO 的申购活动去赚取 IPO 的“低风险收益”。我们也将继续积极参与 IPO 申购去尽量赚取 IPO 市场目前的非正常利润。行业方面，我们继续看好金融业、工程机械、机械设备和中药。某些中药公司具有消费类企业的行业特征但估值水平跟消费类公司比较还是有很大的折扣，这批一线的中药公司拥有很强的品牌和定价能力，相信随着股改后的管理层激励出台，更多的隐藏价值会更好的得到体现。

四、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“友邦盛世基金”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 3 号<半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、本托管人在托管本基金期间，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》和本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，不存在损害本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。

(2) 本托管人严格根据《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》和本基金合同以及托管协议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) 本托管人对与本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 2006 年上半年度依照《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》、《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管理的本基金的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》、本基金合同以及托管协议的规定;未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为。

(2) 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半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 8 月 21 日

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	2005年12月31日
资产:			
银行存款	4(1)	52,049,631.56	38,099,108.63
清算备付金		1,156,653.53	216,158.55
交易保证金	4(2)	888,549.12	754,288.37
应收证券清算款		-	-
应收股利		188,842.05	-
应收利息	4(3)	425,205.27	386,392.75
应收申购款		6,959,236.58	319,632.50
其他应收款		-	-
股票投资市值	4(4)	479,835,205.92	537,536,115.68
其中:股票投资成本	4(5)	384,697,597.09	517,504,119.90
债券投资市值	4(4)	30,002,240.00	109,539,740.00
其中:债券投资成本		30,002,240.00	109,539,740.00
权证投资	4(4)	1,067,786.66	-
其中:权证投资成本		-	-

买入返售证券		-	-
待摊费用	4 (6)	-	-
其他资产		-	-
资产合计		572,573,350.69	686,851,436.48
负债：			
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		1,101,594.03	1,945,609.39
应付赎回费		3,887.62	7,332.66
应付管理人报酬		730,919.02	859,033.41
应付托管费		121,819.80	143,172.26
应付佣金	4 (7)	716,003.98	282,553.63
应付利息		-	-
应付收益		-	-
未交税金		-	-
其他应付款	4 (8)	750,275.00	500,000.00
卖出回购证券款		-	-
预提费用	4 (9)	188,439.10	80,000.00
其他负债		-	-
负债合计		3,612,938.55	3,817,701.35
持有人权益：			
实收基金	4 (10)	460,199,443.01	678,263,941.86
未实现利得	4 (11)	63,531,459.70	13,801,588.53
未分配收益		45,229,509.43	-9,031,795.26
持有人权益合计		568,960,412.14	683,033,735.13
负债及持有人权益合计		572,573,350.69	686,851,436.48

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	2005年上半年
收入：			
股票差价收入	4 (12)	176,788,888.21	225,179.84
债券差价收入	4 (13)	-243,783.74	-
权证差价收入	4 (14)	11,756,860.34	-
债券利息收入		458,535.05	525,975.28
存款利息收入		418,001.96	743,744.73
股利收入		6,024,903.38	4,967,579.56
买入返售证券收入		-	844,094.60
其他收入	4 (15)	877,711.79	271,479.15
收入合计		196,081,116.99	7,578,053.16
费用：			

基金管理人报酬		4,742,664.69	2,351,234.24
基金托管费		790,444.08	391,872.35
卖出回购证券支出		-	160,620.66
利息支出		-	-
其他费用	4 (16)	199,721.60	96,441.06
其中：信息披露费		148,767.52	52,208.65
审计费用		39,671.58	26,104.65
费用合计		5,732,830.37	3,000,168.31
基金净收益		190,348,286.62	4,577,884.85
加：未实现估值增值变动数		76,173,399.71	-1,401,072.69
基金经营业绩		266,521,686.33	3,176,812.16

收益分配表 (单位：元)

项 目	附注	2006年上半年	2005年上半年
本期基金净收益		190,348,286.62	4,577,884.85
加：期初基金净收益		-9,031,795.26	-
加：本期申购基金单位的 损益平准金		38,137,402.48	42.54
减：本期赎回基金单位的 损益平准金		37,363,415.95	895,495.16
可供分配基金净收益		182,090,477.89	3,682,432.23
减：本期已分配基金净收益	4 (17)	136,860,968.46	-
期末基金净收益		45,229,509.43	3,682,432.23

3、基金净值变动表 (单位：元)

项 目	附注	2006年上半年	2005年上半年
一、期初基金净值		683,033,735.13	900,519,775.77
二、本期经营活动：			
基金净收益		190,348,286.62	4,577,884.85
未实现估值增值变动数		76,173,399.71	-1,401,072.69
经营活动产生的基金净值变动数		266,521,686.33	3,176,812.16
三、本期基金单位交易：			
基金申购款		482,662,710.47	14,692,968.37
其中：分红再投资		27,232,033.88	
基金赎回款		-726,396,751.33	-216,948,132.02
基金单位交易产生的基金净值变动数		-243,734,040.86	-202,255,163.65
四、本期向持有人分配收		-136,860,968.46	-

益			
五、期末基金净值		568,960,412.14	701,441,424.28

注：2005 年上半年指基金合同生效日 2005 年 4 月 27 日至 2005 年 6 月 30 日。

(二) 基金财务会计报表附注

1、半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致。

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 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		2005年上半年	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1、股票交易				
华泰证券有限责任公司	228,840,534.02	16.96	186,592,497.86	41.38
2、债券交易				
华泰证券有限责任公司	-	-	1,576,907.90	10.55
3、债券回购交易				
华泰证券有限责任公司	-	-	573,200,000.00	8.24
4、佣金				
华泰证券有限责任公司	184,080.76	16.81	141,782.96	48.06

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

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:

$$H = E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理人报酬

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	2005年上半年
管理人报酬(元)	4,742,664.69	2,351,234.24

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:

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

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	2005年上半年
托管人报酬(元)	790,444.08	391,872.35

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	2005年上半年
	金额(元)	金额(元)
1、银行间债券交易		
中国银行股份有限公司	29,824,298.63	98,320,000.00
2、银行间回购交易		
中国银行股份有限公司	-	180,905,000.00
3、银行间回购利息收入		
中国银行股份有限公司	-	-
4、银行间回购利息支出		
中国银行股份有限公司	-	174,043.51

4) 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

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	63,531,847.23	13.81

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	52,049,631.56	407,906.40
------------	---------------	------------

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。

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	52,049,631.56
银行定期存款	-
合 计	52,049,631.56

(2) 交易保证金

项 目	2006年6月30日
深圳结算保证金	750,000.00
权证交易保证金	138,549.12
合 计	888,549.12

(3) 应收利息

项 目	2006年6月30日
应收银行存款利息	14,416.44
应收结算备付金利息	520.50
应收权证保证金利息	62.30
应收债券利息	410,206.03
合 计	425,205.27

(4) 投资估值增值

项 目	2006年6月30日
股票估值增值	95,137,608.83
债券估值增值	-
权证估值增值	1,067,786.66
合 计	96,205,395.49

(5) 股票投资成本

项 目	2006年6月30日
期初股票投资成本	517,504,119.90
加：买入股票投资成本	521,095,316.89
减：卖出股票结转投资成本	651,444,027.93
减：因股权分置改革获得的现金对价	2,457,811.77
期末股票投资成本	384,697,597.09

(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	2006年6月30日
应付华泰证券佣金	133,796.77
应付兴业证券佣金	115,869.79
应付中信建投佣金	89,718.59
应付国泰君安佣金	38,675.48
应付财富证券佣金	98,667.50
应付联合证券佣金	59,253.90
应付中信万通佣金	46,535.57
应付东方证券佣金	58,238.35
应付申银万国佣金	75,248.03
合 计	716,003.98

(8) 其他应付款

项 目	2006年6月30日
应付券商垫付保证金	750,000.00
应付银行间债券交易费	275.00
合 计	750,275.00

(9) 预提费用

项 目	2006年6月30日
预提信息披露费	148,767.52
预提审计费用	39,671.58
合 计	188,439.10

(10) 实收基金

项 目	2006年上半年
期初实收基金	678,263,941.86
加：本期申购基金	408,969,024.62
其中：红利再投资基金份额	24,587,703.94
减：本期赎回基金	627,033,523.47
期末实收基金	460,199,443.01

(11) 未实现利得

项 目	2006年上半年
期初未实现利得	13,801,588.53
加：本期投资估值增值变动数	76,173,399.71
加：本期申购的未实现利得平准金	35,556,283.37
其中：红利再投资的未实现利得平准金	1,376,343.55
减：本期赎回的未实现利得平准金	61,999,811.91
期末未实现利得	63,531,459.70

(12) 股票差价收入

项 目	2006年上半年
-----	----------

卖出股票收入总额	828,931,908.14
减：卖出股票成本总额	651,444,027.93
交易佣金	698,992.00
卖出股票差价收入	176,788,888.21

(13) 债券差价收入

项 目	2006年上半年
卖出债券收入总额	109,713,746.14
减：卖出债券成本总额	109,537,500.00
卖出债券应收利息	420,029.88
交易佣金	-
卖出债券差价收入	-243,783.74

(14) 权证差价收入

项 目	2006年上半年
卖出权证收入总额	11,756,860.34
减：卖出权证成本总额	-
交易佣金	-
卖出权证差价收入	11,756,860.34

(15) 其他收入

项 目	2006年上半年
赎回费收入	877,711.79
合 计	877,711.79

(16) 其他费用

项 目	2006年上半年
信息披露费	148,767.52
审计费用	39,671.58
债券托管账户服务费	9,000.00
其他费用	2,282.50
合 计	199,721.60

(17) 已分配基金净收益

项 目	2006年上半年	
分红时间	2006/03/10	2006/06/09
基金份额分红金额	0.05	0.20
分配总金额	27,739,109.56	109,121,858.90
其中：现金红利	22,250,564.91	87,378,369.67
现金红利再投资	5,488,544.65	21,743,489.23

5、报告期末流通转让受到限制的基金资产的说明

(1) 因股权分置改革而停牌的股票

本基金截至 2006 年 6 月 30 日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
方案实施阶段停牌：								
600236	桂冠电力	06-6-13	1,479,000	9,146,398.19	6.04	8,933,160.00	06-7-6	5.50
600870	厦华电子	06-6-30	5,832,122	24,092,471.81	5.32	31,026,889.04	未知	未知

(2) 基金参与网下申购流通受限的股票

股票代码	股票名称	数量	总成本	总市值	估值方法	受限期限
601001	大同煤业	43,835	296,324.60	447,993.70	收盘价	自上市日起三个月
002052	同洲电子	9,388	150,208.00	382,936.52	收盘价	自上市日起三个月
002053	云南盐化	47,523	346,917.90	627,303.60	收盘价	自上市日起三个月

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)	占总资产比例(%)
1	股票投资	479,835,205.92	83.80
2	债券投资	30,002,240.00	5.24
3	权证投资	1,067,786.66	0.19
4	银行存款和清算备付金合计	53,206,285.09	9.29
5	应收证券清算款	-	-
6	其他资产	8,461,833.02	1.48
	合计	572,573,350.69	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	6,005,424.95	1.06
C	制造业	288,125,367.12	50.64
C0	其中：食品、饮料	19,299,183.60	3.39
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	19,893,794.10	3.50
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	52,065,042.10	9.15
C5	电子	31,026,889.04	5.45
C6	金属、非金属	5,901,813.72	1.04
C7	机械、设备、仪表	107,435,152.83	18.88
C8	医药、生物制品	52,503,491.73	9.23
C99	其他	-	-

D	电力、煤气及水的生产和供应业	19,391,639.06	3.41
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	39,664,296.84	6.97
G	信息技术业	16,773,596.52	2.95
H	批发和零售贸易	5,571,148.80	0.98
I	金融、保险业	39,771,433.62	6.99
J	房地产业	55,599,139.01	9.77
K	社会服务业	8,933,160.00	1.57
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合 计	479,835,205.92	84.34

(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	数量(股)	市值(元)	占资产净值 比例(%)
1	600036	G 招 行	5,158,422	39,771,433.62	6.99
2	600870	厦华电子	5,832,122	31,026,889.04	5.45
3	600031	G 三 一	2,016,411	29,016,154.29	5.10
4	000024	G 招商局	2,105,683	22,088,614.67	3.88
5	000837	G 秦发展	2,867,925	21,193,965.75	3.73
6	600639	G 金 桥	2,986,026	21,170,924.34	3.72
7	600418	G 江 汽	4,224,437	20,953,207.52	3.68
8	000792	G 钾 肥	1,024,607	20,799,522.10	3.66
9	600337	G 美 克	2,286,643	19,893,794.10	3.50
10	600521	G 华 海	1,488,206	16,712,553.38	2.94
11	600309	G 万 华	1,135,440	16,463,880.00	2.89
12	600050	G 联 通	6,773,000	16,390,660.00	2.88
13	600535	G 天士力	930,492	15,622,960.68	2.75
14	600423	G 柳 化	1,762,100	14,801,640.00	2.60
15	600009	G 沪机场	993,000	14,309,130.00	2.51
16	600085	G 同仁堂	855,571	14,005,697.27	2.46
17	600886	G 华 靖	2,221,637	13,396,471.11	2.35
18	000002	G 万科A	2,184,000	12,339,600.00	2.17
19	000858	G 五粮液	816,000	11,864,640.00	2.09
20	000581	G 威 孚	1,685,205	11,391,985.80	2.00
21	600269	G 赣 粤	910,567	8,941,767.94	1.57
22	600236	桂冠电力	1,479,000	8,933,160.00	1.57
23	600270	外运发展	781,127	8,514,284.30	1.50
24	600012	G 皖 通	1,462,799	7,899,114.60	1.39
25	600761	G 合 力	535,782	7,886,711.04	1.39
26	600875	G 东 电	419,649	7,163,408.43	1.26
27	000400	G 许 继	920,000	6,890,800.00	1.21
28	000930	G 丰 原	1,188,000	6,807,240.00	1.20
29	600557	G 康 缘	844,148	6,162,280.40	1.08

30	600900	G 长 电	875,207	5,995,167.95	1.05
31	600019	G 宝 钢	1,353,627	5,901,813.72	1.04
32	600361	G 综 超	308,480	5,571,148.80	0.98
33	600028	中国石化	889,189	5,557,431.25	0.98
34	600089	G 特 变	228,000	2,938,920.00	0.52
35	002053	云南盐化	47,523	627,303.60	0.11
36	601001	大同煤业	43,835	447,993.70	0.08
37	002052	同洲电子	9,388	382,936.52	0.07
		合 计		479,835,205.92	84.34

(四) 报告期内股票投资组合的重大变动

1、报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值 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)	占期初资产净值比例(%)
1	600031	G 三 一	28,301,264.90	4.14
2	600870	厦华电子	28,154,992.62	4.12
3	000024	G 招商局	26,546,743.57	3.89
4	000002	G 万科 A	23,353,950.27	3.42
5	000858	G 五粮液	22,827,594.83	3.34
6	600028	中国石化	21,204,822.47	3.10
7	600557	G 康 缘	19,641,311.33	2.88
8	000837	G 秦发展	19,169,979.81	2.81
9	600418	G 江 汽	18,907,538.59	2.77
10	600900	G 长 电	18,707,281.77	2.74
11	600018	G 上 港	17,446,439.27	2.55
12	600639	G 金 桥	16,540,178.59	2.42
13	600050	G 联 通	16,426,898.22	2.40
14	600337	G 美 克	15,235,335.10	2.23
15	600423	G 柳 化	15,217,426.08	2.23
16	600009	G 沪机场	14,159,388.14	2.07
17	600085	G 同仁堂	13,831,422.72	2.02
18	600036	G 招 行	13,541,893.31	1.98
19	600585	G 海 螺	13,522,881.98	1.98
20	600309	G 万 华	11,812,497.95	1.73

2、报告期内累计卖出价值超出期初基金资产净值 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)	占期初资产净值比例(%)
1	600018	G 上 港	44,772,469.23	6.55
2	600309	G 万 华	35,992,918.56	5.27
3	600900	G 长 电	34,291,365.76	5.02
4	600547	G 鲁黄金	30,169,222.63	4.42
5	600028	中国石化	28,166,553.10	4.12
6	600761	G 合 力	26,888,768.36	3.94
7	600550	G 天 威	26,082,492.75	3.82

8	600361	G 综 超	25,847,706.82	3.78
9	000063	G 中 兴	25,034,147.44	3.67
10	600519	G 茅 台	23,642,620.70	3.46
11	600036	G 招 行	20,752,828.56	3.04
12	000002	G 万科A	20,527,952.56	3.01
13	600276	G 恒 瑞	18,660,657.65	2.73
14	600835	上海机电	18,057,010.63	2.64
15	000866	扬子石化	17,118,111.81	2.51
16	600585	G 海 螺	16,968,802.72	2.48
17	600031	G 三 一	16,963,548.54	2.48
18	600009	G 沪机场	16,727,026.61	2.45
19	600557	G 康 缘	16,317,306.90	2.39
20	600019	G 宝 钢	16,059,314.32	2.35
21	600205	山东铝业	15,804,796.08	2.31
22	000651	G 格 力	15,785,535.51	2.31
23	600535	G 天士力	15,036,637.06	2.20
24	000792	G 钾 肥	14,483,570.63	2.12
25	600348	G 国 阳	14,051,932.90	2.06

3、报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

买入股票成本总额(元)	卖出股票收入总额(元)
518,637,505.12	828,931,908.14

(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	国家债券	-	-
2	金融债券	20,000,000.00	3.52
	其中：政策性金融债	20,000,000.00	3.52
3	央行票据	-	-
4	企业债券	-	-
5	可转换债券	-	-
6	短期融资券	10,002,240.00	1.76
7	资产支持证券	-	-
	合 计	30,002,240.00	5.27

(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	市值(元)	占资产净值比例(%)
1	05 农发 15	20,000,000.00	3.52
2	05 云铜 CP01	10,002,240.00	1.76

(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、基金投资权证的情况

(1) 报告期末所有权证明细

序号	代码	权证名称	数量	市值(元)	占资产净值比例(%)
1	038008	钾肥 JTP1	365,931	1,067,786.66	0.19

(2) 报告期内获得权证明细

序号	代码	权证名称	数量	成本(元)	市值(元)	市值占资产净值比例(%)	获得方式
1	038008	钾肥 JTP1	365,931	-	1,067,786.66	0.19	被动持有
2	580005	万华 HXB1	323,175	-	-	-	被动持有
3	580007	长电 CWB1	414,481	-	-	-	被动持有
4	580993	万华 HXP1	484,762	-	-	-	被动持有
5	580996	沪场 JTP1	878,017	-	-	-	被动持有
6	580997	招行 CMP1	2,697,322	-	-	-	被动持有

4、基金其他资产的构成

序号	其他资产	金额(元)
1	深圳结算保证金	750,000.00
2	上海权证保证金	71,849.12
3	深圳权证保证金	66,700.00
4	应收股利	188,842.05
5	应收利息	425,205.27
6	应收基金申购款	6,959,236.58
	合计	8,461,833.02

5、本报告期末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。

6、本报告期末按市值占基金净值比例大小排序的所有资产支持证券明细

截至本报告期末，本基金未持有资产支持证券。

7、本报告期，基金管理公司未投资本基金。

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)：	3,747
2	报告期末平均每户持有基金份额(份)：	122,818.11

(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：	460,199,443.01	100
1	其中：机构投资者持有的基金份额	342,802,082.02	74.49
2	个人投资者持有的基金份额	117,397,360.99	25.51

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	900,519,775.77
2	本报告期期初基金份额总额	678,263,941.86
3	本报告期期间总申购份额	408,969,024.62
4	本报告期期间总赎回份额	627,033,523.47
5	本报告期期末基金份额总额	460,199,443.01

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、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

（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 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。

本基金于 2006 年 6 月 9 日实施了 2006 年第二次分红暨自基金合同生效以来的第三次分红，每份基金份额获得 0.20 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。

（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
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
8	东方证券股份有限公司	1
9	申银万国证券股份有限公司	1
	合计	10

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、股票交易		
华泰证券有限责任公司	228,840,534.02	16.96
兴业证券股份有限公司	214,569,873.01	15.90
中信建投证券有限责任公司	159,815,098.45	11.85
国泰君安证券股份有限公司	134,331,950.71	9.96
财富证券有限责任公司	189,325,556.17	14.03
联合证券有限责任公司	121,271,821.04	8.99
中信万通证券有限责任公司	123,728,228.66	9.17
东方证券股份有限公司	85,514,920.04	6.34
申银万国证券股份有限公司	91,766,913.90	6.80
合计	1,349,164,896.00	100.00
2、债券交易	报告期内基金未进行交易所债券交易	
3、债券回购交易	报告期内基金未进行交易所债券回购交易	
4、佣金		
华泰证券有限责任公司	184,080.76	16.81
兴业证券股份有限公司	175,946.10	16.07
中信建投证券有限责任公司	131,046.68	11.97

国泰君安证券股份有限公司	110,151.81	10.06
财富证券有限责任公司	155,245.25	14.18
联合证券有限责任公司	99,443.06	9.08
中信万通证券有限责任公司	96,818.61	8.84
东方证券股份有限公司	66,916.27	6.11
申银万国证券股份有限公司	75,248.03	6.87
合计	1,094,896.57	100.00

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东方证券和申银万国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
暂停申购业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006 年 2 月 24 日
2006 年第一次分红预告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006 年 3 月 8 日
2006 年第一次分红公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006 年 3 月 11 日
增加深圳发展银行为基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006 年 4 月 4 日
增加招商银行为基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006 年 5 月 10 日
申购费率优惠公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006 年 6 月 2 日
增加湘财证券,东北证券,上海证券为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006 年 6 月 2 日
2006 年第二次分红预告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006 年 6 月 5 日
更新招募说明书摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006 年 6 月 9 日
在深圳发展银行开展申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006 年 6 月 9 日
2006 年第二次分红公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006 年 6 月 12 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

二〇〇六年八月二十六日