

# 友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金 季度报告

( 2006 年第 3 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 六年十月二十五日

## 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 10 月 18 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 2006 年 7 月 1 日起至 2006 年 9 月 30 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、交易代码：	460001
3、基金运作方式：	契约型开放式
4、基金合同生效日：	2005 年 4 月 27 日
5、报告期末基金份额总额：	463,083,132.25 份
6、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。
7、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。
8、业绩比较基准：	中信标普 300 指数×70%+中信国债指数×30%
9、风险收益特征：	较高风险、较高收益
10、基金管理人：	友邦华泰基金管理有限公司
11、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

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) 主要财务指标

基金本期净收益(元)	57,398,601.97
基金份额本期净收益(元)	0.1243
期末基金资产净值(元)	595,723,265.87
期末基金份额净值(元)	1.2864

## (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	4.05%	1.06%	1.16%	0.94%	2.89%	0.12%

## (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：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

A股市场在七月份创出新高后经历了缓慢的调整。市场成交量相对二季度有明显的缩小，两市总平均成交只达到200-300亿，相对清淡的成交额，市场回调幅度并不大，上证指数在1600点以上获得良好的支撑。

银行股在3季度末走出了相对较强的走势，银行股的上扬主要体现在招商银行的上涨，招行H股IPO的定价超出了原来A股投资者的乐观预期，而招行在香港上市后的强劲表现更进一步加强了招行A股的走势。国际投资者对国内商业银行普遍能接受相对较高的估值水平，这已开始引发国内投资者对商业银行股估值的重新评估，A股投资者最终还是往海外市场靠拢，银行股整体估值水平获得一定的提升。在招行H股上市后，有史以来最大规模的IPO—工商银行，将在10月初发行，工行是首家A+H发行的股票，将会在大陆、香港两地同时招股、定价和挂牌。由于工行的空前规模，此前市场普遍忧虑工行上市将会带来一定的震荡，但工行上市的资金压力最终只为A股市场带来短暂的调整。尽管工行上市募集超过1700亿人民币，但A股部分只有400亿左右，工行国际配售方面的热烈反应一扫之前市场悲观的情绪，市场在10.1黄金周前重获动力，指数挑战1800点的新高。

3季度，投资者普遍担忧宏观调控所带来的负面影响会不会慢慢浮现，与固定资产投资相关性高的行业如工程机械普遍受到投资者的抛售，工程机械类股票调整幅度超过30%，但之后随着忧虑的扫除，股价又超出前期的高点。工程机械的基本面在宏观调控开始两个月后基本保持稳定，订单处于正常水平，宏观调控的影响比大家原来预期的要小。尽管我们还不能排除宏观调控带来的负面影响在未来出现的可能性，但大多数公司目前还是持比较乐观的看法，其中出口增长和政府有关的工程带动都是支持需求继续旺盛的原因。

中央政府这次宏观调控采取了温和的手段,央行主要是透过货币政策调控增长过快的经济。在八月份加息后,市场预期未来可能还会有一些调控措施出台,但我们的观点是目前政府需要一定的时间去观察前段时候政策带来的效果,再去评估下一步的调控手段,相信短期内出台更严厉政策的可能性不是很大。其实,从货币供应(M2)和贷款增长的数值看,调控带来的影响已开始逐步体现,9月份的M2增长和贷款增长分别为16.83%和15.23%,相对8月份的17.94%和16.13%有一定的下调,表明流通性收紧已开始产生一定成效,经济增长有所放慢。另一方面,3季度出口数据继续体现快速上涨,贸易顺差屡创新高,9月份的贸易顺差数据达到153亿美金。持续上涨的贸易顺差加大人民币升值的压力,人民币在3季度不断的缓慢升值,而3季度末已达到7.90水平,尽管人民币在过去一年累计升值幅度超过4%,但对出口增长并没有起到明显放慢的效果,相信进入4季度和2007年,中国将需要加快人民币升值的进程去平衡国际贸易带来的压力。为了压制过快的出口增长,政府也采取了其它相应的措施,9月份政府公布了一系列调整产品出口退税的措施,一批低附加值和不符合国家产业政策的产品的出口退税都有一定幅度减少或取消,而同一时间,某些产品的退税幅度获得进一步提高,其中我们看好的LCD平板电视出口退税从13%提高到17%,相信会对这些生产商的利润有一定提升作用。

在人民币升值的背景下,市场选择房地产作为利好的投资标的。尽管中央政府出台的一系列控制楼市措施,持续负面的消息也并没有对房地产股造成压力。建设部70-90的执行解释、外籍人士购买房地产的有关规定出台后,市场相信可能对房地产市场的所有利空都已基本出尽,房地产股最坏的时候也可能结束。投资者投入房地产股的兴趣重燃,金地、招商地产的股价在三季度随之创出新高。

## (2) 本基金业绩表现

截至本报告期末,本基金份额净值为1.2864元,累计净值为1.5664元,本报告期内基金份额净值上涨4.05%,本基金的业绩比较基准上涨1.16%。

## (3) 市场展望和投资策略

我们对A股市场还是维持乐观的看法。进入4季度和2007年,我们继续看好的行业包括:房地产、金融、工程机械等。券商是值得关注的一个行业,由于2007年股市将加快创新产品的投放,这类创新产品将会为券商带来新一轮的盈

利增长。消费类股票的估值继续昂贵，而从股价表现看，消费类公司股价不断创新高后，在目前水平已只是处于高位波动的状态，很难再有大幅度的表现。基建类公司在目前 12-15 倍市盈率水平则显得相对具有吸引力，有关集团或整体上市将会带来的一定的想象空间，而安全边际也相对较高。

## 五、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	股票投资	471,396,690.12	78.68
2	债券投资	-	-
3	权证投资	-	-
4	银行存款和清算备付金合计	96,757,234.94	16.15
5	应收证券清算款	-	-
6	其他资产	30,961,808.89	5.17
	合计	599,115,733.95	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	6,037,593.31	1.01
C 制造业	255,741,946.91	42.93
C0 食品、饮料	19,453,824.00	3.27
C1 纺织、服装、皮毛	35,360.00	0.01
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	12,227,451.60	2.05
C4 石油、化学、塑胶、塑料	14,833,691.52	2.49
C5 电子	36,787,871.12	6.18
C6 金属、非金属	5,617,552.05	0.94
C7 机械、设备、仪表	100,672,345.40	16.90
C8 医药、生物制品	66,113,851.22	11.10
C99 其他制造业	-	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	5,750,109.99	0.97
E 建筑业	15,504,198.23	2.60
F 交通运输、仓储业	55,809,371.87	9.37
G 信息技术业	8,943,408.15	1.50
H 批发和零售贸易	16,561,073.43	2.78
I 金融、保险业	51,510,402.53	8.65

J 房地产业	43,418,578.20	7.29
K 社会服务业	12,120,007.50	2.03
L 传播与文化产业	-	-
M 综合类	-	-
合计	471,396,690.12	79.13

## (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)	占基金资产净值比例(%)
1	600870	厦华电子	6,299,293	36,787,871.12	6.18
2	600009	上海机场	1,937,852	26,897,385.76	4.52
3	600036	招商银行	2,394,422	23,800,554.68	4.00
4	600521	华海药业	1,811,206	23,437,005.64	3.93
5	000549	S 湘火炬	4,130,640	22,759,826.40	3.82
6	600085	同仁堂	1,449,168	22,722,954.24	3.81
7	000858	五粮液	1,497,600	19,453,824.00	3.27
8	000157	中联重科	1,583,090	17,873,086.10	3.00
9	600030	中信证券	1,118,905	16,750,007.85	2.81
10	600270	S 外运	1,710,127	16,639,535.71	2.79

## (四) 报告期末按券种分类的债券投资组合

截至本报告期末，本基金未持有债券。

## (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、权证投资情况

本报告期内，本基金未获权证。截至期末，本基金未持有权证。

## 4、基金的其他资产构成

项目	金额(元)
深圳结算保证金	750,000.00
上海权证保证金	71,849.12
深圳权证保证金	66,700.00
应收利息	22,205.37
应收基金申购款	30,051,054.40
合计	30,961,808.89

## 5、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。

#### 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。

### 六、开放式基金份额变动

本报告期初基金份额总额（份）	460,199,443.01
本报告期间基金总申购份额（份）	65,444,777.14
本报告期间基金总赎回份额（份）	62,561,087.90
本报告期末基金份额总额（份）	463,083,132.25

### 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 六年十月二十五日