

友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金 季度报告

（ 2007 年第 1 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：二〇〇七年四月十九日

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 2007 年 4 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 2007 年 1 月 1 日起至 2007 年 3 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、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：	837,888,384.01 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

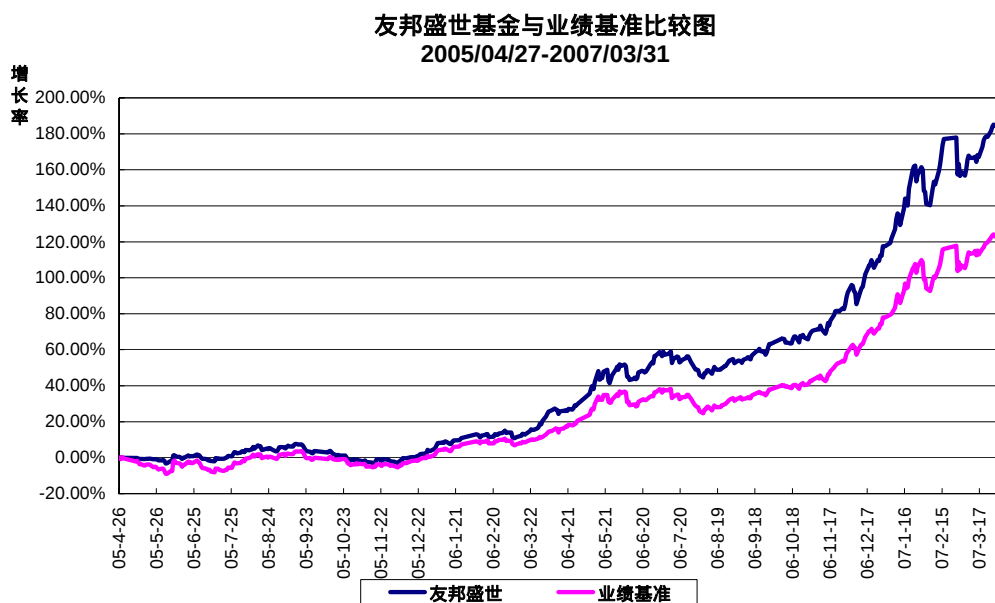
基金本期净收益(元)	203,702,685.39
基金份额本期净收益(元)	0.2807
期末基金资产净值(元)	1,113,718,166.56
期末基金份额净值(元)	1.3292

(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	30.72%	1.99%	25.36%	1.75%	5.36%	0.24%

(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合规守信情况说明

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

07 年 1 季度，中国宏观经济还是以较快步伐稳定增长，07 年 1-2 月份固定资产投资增长为 23.4%，1-2 月份出口增速分别为 33%和 51.7%，尽管 3 月份的出口增速明显放缓到 6.9%，但中国 1 季度的出口同比还是有 27.9% 的增长，快速的出口增长也继续加大中国的贸易顺差，07 年 1、2 月份贸易顺差数据分别为 158、237 亿美元，3 月份由于出口增长放慢，顺差回落到 68.7 亿美元水平。中国外汇储备的不断累积，加上不开放的资本账户和人民币升值预期，这些因素都继续为中国金融系统带来过分充裕的流动性，对应流动性过多带来的问题，人民银行在 1 季度加大了调控力度，分别提高了银行准备金率 1%和在 07 年 3 月 18 日作出了加息的决定。值得注意的是，07 年 2 月份的消费物价指数（CPI）处于 2.7%，意味着通胀处于值得关注的水平。中国流动性泛滥的情况很难在短期改变，我们相信央行将在稍后出台更多的调控政策去减缓流动性泛滥带来的金融问题。

中国股市在 07 年一季度出现较大的波动，但总体趋势还是向上。股市 06 年的优越表现迎来更多的个人投资者参与股市的投资游戏，从每天的新开户数据看，个人投资者进入股市的热情非常高涨，而股市的成交金额也创出了历年以来的新高，上海、深圳股市的总成交金额维持在 1500-2000 亿水平，轻易就进入世界上的前列。股市的旺盛最大动力来自于居民的高储蓄率和银行低利息收益，06、07 年股市带来的高收益会继续吸引更多个人投资者蜂拥入市，相信这种局面很难在短期改变。另外，基金行业 06 年的赚钱效应也继续支持新基金的热销，为市场带来更多的资金支持。

（2）本基金业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为 1.3292 元，累计净值为 2.3342 元，

本报告期内基金份额净值上涨 30.72%，本基金的业绩比较基准上涨 25.36%。

本报告期内基金实施了一次分红，每 10 份基金份额获得 6.00 元红利。

（3）市场展望和投资策略

07 年伊始，国家有关部门出台了一系列新房地产调控政策，包括重申征收土地增值税办法，房地产股随后有较大幅度的回调而表现也落后大盘。在人民币升值预期下，06 年中以来的房地产股票已累积不少涨幅，个别股票的估值水平在某种程度上已大幅度透支了未来的增长。对房地产行业，我们持有谨慎态度。

股市经过大幅上涨后已经显得并不便宜，现阶段要在股市里寻找优质、价格合理的投资标的已经不是容易的事情，尽管价格高，短期股市表现也难言悲观，主要原因是大量资金还是进入市场去推动股市不断上涨，从长期而言，这并非是一个健康的现象。

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	890,136,965.08	78.40
2	债券投资	-	-
3	权证投资	98,491.68	0.01
4	银行存款和清算备付金合计	236,694,274.79	20.85
5	应收证券清算款	-	-
6	其他资产	8,472,157.09	0.75
	合计	1,135,401,888.64	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	9,339,116.00	0.84
C 制造业	396,150,648.82	35.57
C0 食品、饮料	48,890,833.70	4.39
C1 纺织、服装、皮毛	-	-
C2 木材、家具	3,710,880.00	0.33
C3 造纸、印刷	29,161,650.63	2.62
C4 石油、化学、塑胶、塑料	5,235,090.00	0.47
C5 电子	4,822,875.32	0.43

C6 金属、非金属	93,435,626.78	8.39
C7 机械、设备、仪表	162,500,028.37	14.59
C8 医药、生物制品	48,393,664.02	4.35
C99 其他制造业	-	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	27,944,781.58	2.51
E 建筑业	32,053,127.50	2.88
F 交通运输、仓储业	138,321,145.64	12.42
G 信息技术业	14,154,932.50	1.27
H 批发和零售贸易	32,885,837.22	2.95
I 金融、保险业	160,727,921.14	14.43
J 房地产业	51,268,167.77	4.60
K 社会服务业	11,294,370.00	1.01
L 传播与文化产业	6,933,097.91	0.62
M 综合类	9,063,819.00	0.81
合计	890,136,965.08	79.92

(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	600036	招商银行	4,410,892	76,661,302.96	6.88
2	000858	五粮液	1,873,930	48,890,833.70	4.39
3	600325	华发股份	2,040,946	44,778,355.24	4.02
4	600125	铁龙物流	2,650,000	35,563,000.00	3.19
5	600686	金龙汽车	1,693,744	35,043,563.36	3.15
6	601006	大秦铁路	2,456,412	31,564,894.20	2.83
7	600586	金晶科技	2,555,842	28,727,664.08	2.58
8	600019	宝钢股份	2,794,000	27,660,600.00	2.48
9	000157	中联重科	920,070	24,372,654.30	2.19
10	000022	深赤湾 A	1,011,157	24,186,875.44	2.17

(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

(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	580012	云化 CWB1	7,560	98,491.68	0.01

(2) 报告期内获得权证明细

序号	代码	权证名称	数量	成本(元)	获得方式
1	030002	五粮 YGC1	162,000	3,011,452.03	主动投资
2	580012	云化 CWB1	27,000	-	被动持有

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	68,509.91
应收基金申购款	7,515,098.06
合计	8,472,157.09

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、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)	442,070,287.33
本报告期间基金总申购份额(份)	586,992,004.46
本报告期间基金总赎回份额(份)	191,173,907.78
本报告期末基金份额总额(份)	837,888,384.01

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

二〇〇七年四月十九日