

友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金 季度报告

（ 2007 年第 2 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：二〇〇七年七月十八日

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 7 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 4 月 1 日起至 2007 年 6 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：	682,494,006.05 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

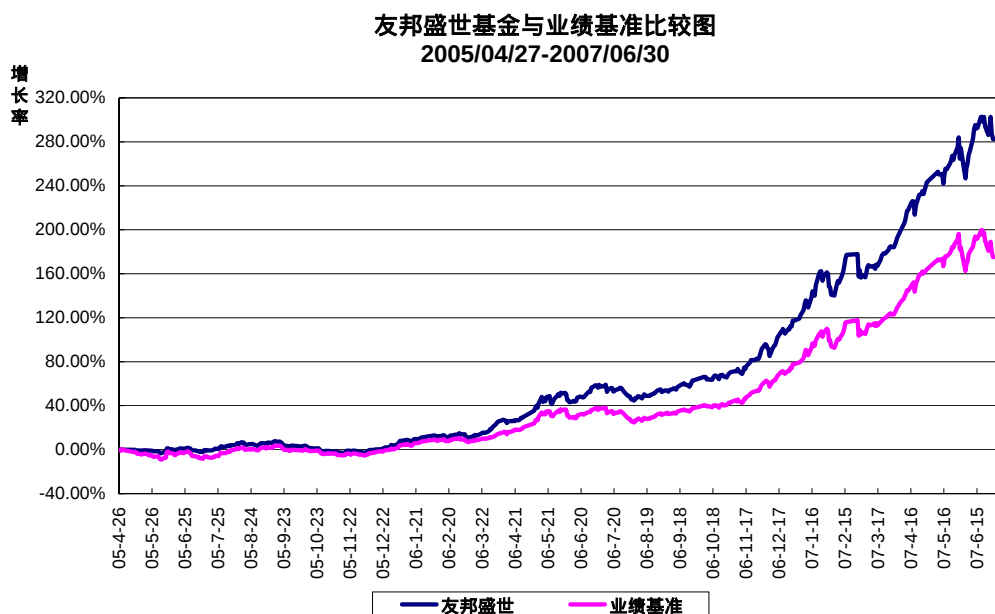
基金本期净收益(元)	287,059,856.81
基金份额本期净收益(元)	0.3717
期末基金资产净值(元)	1,221,023,061.00
期末基金份额净值(元)	1.7891

(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	34.60%	1.92%	23.31%	1.78%	11.29%	0.14%

(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：1、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%。

2、经董事会审议通过，同意李文杰先生辞去本基金基金经理职务，并由汪晖先生于 2007 年 5 月 31 日起担任本基金基金经理。详情请参见 2007 年 5 月 31 日的《关于变更友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金基金经理的公告》

四、管理人报告

1、基金经理（或基金经理小组成员）简介

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。

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

二季度，良好的宏观经济环境下企业利润持续强劲增长，财富效应刺激居民继续调整资产组合，股票、房产等资产价格持续膨胀。宏观经济呈现出高顺差、高投资的特征和潜在通胀的压力，央行加大运用多种货币政策的力度，银行超储率下降，中长期债券收益率上升，资金成本相应提高。政府通过调整进出口税率和补贴政策，对高耗能、高污染、资源消耗和低附加值的产业进行调控。

二季度 A 股市场先扬后抑，一度出现非理性上涨：开户数大幅度增加，成交急速放大，缺乏基本面支持的股票全面上涨，市场估值水平迅速上升。政府持续调控宏观经济，力图改善股票市场供求关系，特别是大幅调高股票交易印花税，A 股市场于 5 月底步入调整震荡。

本基金判断二季度股市处于理性向非理性过度阶段，一度逐步降低股票持仓比例，从分散持股转向重点持有估值相对合理，成长性确定的个股。

（2）本基金业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为 1.7891 元，累计净值为 2.7941 元，本报告期内基金份额净值上涨 34.60%，本基金的业绩比较基准上涨 23.31%。

（3）市场展望和投资策略

财政部计划发行特别长债令央行扩展了紧缩货币的空间，为了控制过快的信贷投放、通胀上升以及资产价格膨胀的风险，央行可能会继续加息或者提高银行准备金率等。本基金认为政府的一系列调控政策短期将抑制流动性，随着股票扩

容速度加快和财富效应的减弱，短期市场供需趋向平衡，并可能延续阶段性震荡调整的格局。

由于宏观经济继续处于高景气周期，企业利润增速将保持较高增速，市场向好的趋势没有根本改变。A 股市场投资取向在发生变化，可能由原来资金推动转向以业绩推动、资产注入等因素的事件推动为主要特征。

本基金将精选估值合理，成长性较高的个股，主要配置于金融、地产、终端消费服务、资源品以及部分具有国际竞争优势的投资品行业的公司。国民对经济增长信心增强，流动性充裕、本币、通胀和利率皆趋升，金融、地产和资源品能较好地规避通胀，分享宏观经济增长和资产价格上升所带来的收益。随着居民收入的提高和社会保障体系的健全改善，消费增长和结构升级具有可持续性，在政府持续宏观调控下，百货零售、旅游酒店、通讯传媒、医药保健、软件服务等行业显示出稳定增长的特征。受益于整体制造业配套环境的改善，产业结构升级和国际转移，装备、零部件及相关原材料制造业市场需求良好，竞争优势逐步显现。本基金将重点从上述行业中挑选持续增长的优势企业进行投资。

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	1,061,196,979.81	85.76
2	债券投资	69,951,420.00	5.65
3	权证投资	2,785,247.21	0.23
4	银行存款和清算备付金合计	99,618,354.84	8.05
5	应收证券清算款	-	-
6	其他资产	3,801,656.44	0.31
	合计	1,237,353,658.30	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	20,024,174.41	1.64
C 制造业	494,106,570.77	40.47
C0 食品、饮料	69,998,498.92	5.73
C1 纺织、服装、皮毛	-	-

C2 木材、家具	1,432,900.00	0.12
C3 造纸、印刷	17,958,800.00	1.47
C4 石油、化学、塑胶、塑料	36,538,153.85	2.99
C5 电子	-	-
C6 金属、非金属	120,714,946.17	9.89
C7 机械、设备、仪表	243,624,851.83	19.95
C8 医药、生物制品	3,378,620.00	0.28
C99 其他制造业	459,800.00	0.04
D 电力、煤气及水的生产和供应业	30,690,872.00	2.51
E 建筑业	-	-
F 交通运输、仓储业	25,001,789.62	2.05
G 信息技术业	53,749,720.00	4.40
H 批发和零售贸易	66,757,910.32	5.47
I 金融、保险业	256,567,900.18	21.01
J 房地产业	85,450,813.76	7.00
K 社会服务业	11,660,868.75	0.96
L 传播与文化产业	-	-
M 综合类	17,186,360.00	1.41
合计	1,061,196,979.81	86.91

(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	3,708,816	91,162,697.28	7.47
2	000858	五粮液	2,153,102	67,736,588.92	5.55
3	601318	中国平安	933,502	66,754,728.02	5.47
4	600586	金晶科技	3,098,319	61,563,598.53	5.04
5	000338	潍柴动力	686,777	53,911,994.50	4.42
6	000157	中联重科	1,380,105	53,134,042.50	4.35
7	600030	中信证券	735,000	38,932,950.00	3.19
8	600325	华发股份	1,217,046	36,913,005.18	3.02
9	600383	金地集团	939,289	32,142,469.58	2.63
10	600900	长江电力	1,902,600	28,767,312.00	2.36

(四) 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)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债券	-	-
3	央行票据	69,951,420.00	5.73
4	企业债券	-	-
5	可转换债券	-	-

6	短期融资券	-	-
	合 计	69,951,420.00	5.73

(五) 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	数量（张）	市值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	05 央行票据 43	700,000	69,951,420.00	5.73

(六) 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	142,445.52	0.01
2	030002	五粮 YGC1	30,000	960,000.00	0.08
3	031003	深发 SFC1	71,507	1,089,766.68	0.09
4	031004	深发 SFC2	35,753	593,035.01	0.05

(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	30,000	811,900.18	主动投资
2	031003	深发 SFC1	71,507	-	被动持有
3	031004	深发 SFC2	35,753	-	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	690,795.98
上海权证保证金	71,849.12
深圳权证保证金	66,700.00
应收股利	560,671.20
应收利息	473,811.97
应收基金申购款	1,937,828.17
合计	3,801,656.44

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）	837,888,384.01
本报告期间基金总申购份额（份）	156,677,126.27
本报告期间基金总赎回份额（份）	312,071,504.23
本报告期末基金份额总额（份）	682,494,006.05

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

二〇〇七年七月十八日