

友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金2008年年度报告摘要

2008年12月31日

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：2009年03月28日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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2009年3月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。本报告期自2008年1月1日起至2008年12月31日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	友邦盛世
交易代码	460001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年04月27日
报告期末基金份额总额	13,086,226,857.64

2.2 基金产品说明

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。
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。
业绩比较基准	中信标普300指数×70%+中信国债指数×30%
风险收益特征	较高风险、较高收益

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	友邦华泰基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	陈晖
	联系电话	021-38601777
	电子邮箱	cs4008880001@aig-huatai.com
客户服务电话	400-888-0001	95566
传真	021-38601799	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.aig-huatai.com
---------------------	---

基金年度报告备置地点	上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼17层
------------	------------------------------

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2008 年	2007 年	2006 年
本期已实现收益	-5,635,424,415.31	480,303,848.86	335,510,870.60
本期利润	-6,999,171,826.17	1,184,298,719.46	476,963,605.64
加权平均基金份额本期利润	-0.5343	0.2749	0.9435
本期基金份额净值增长率	-51.94%	137.79%	109.81%
3.1.2 期末数据和指标	2008 年	2007 年	2006 年
期末可供分配基金份额利润	-0.2268	0.2722	0.2830
期末基金资产净值	5,499,105,977.45	13,403,111,697.76	689,793,982.30
期末基金份额净值	0.4202	1.0117	1.5604

1、上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。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

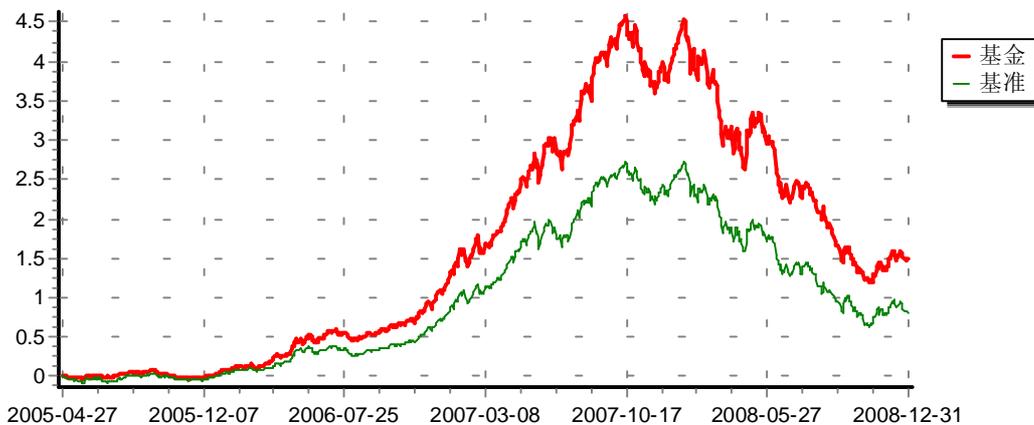
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-5.80%	1.65%	-11.27%	2.10%	5.47%	-0.45%
过去六个月	-24.34%	1.77%	-22.97%	2.06%	-1.37%	-0.29%
过去一年	-51.94%	2.15%	-49.24%	2.10%	-2.70%	0.05%
过去三年	139.76%	1.80%	78.50%	1.65%	61.26%	0.15%

过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效日起 至今（2005年04月27 日-2008年12月31日）	148.54%	1.65%	79.27%	1.54%	69.27%	0.11%

注：本基金的业绩基准由中信标普300指数和中信国债指数按照70%与30%之比构建，并每日进行再平衡。

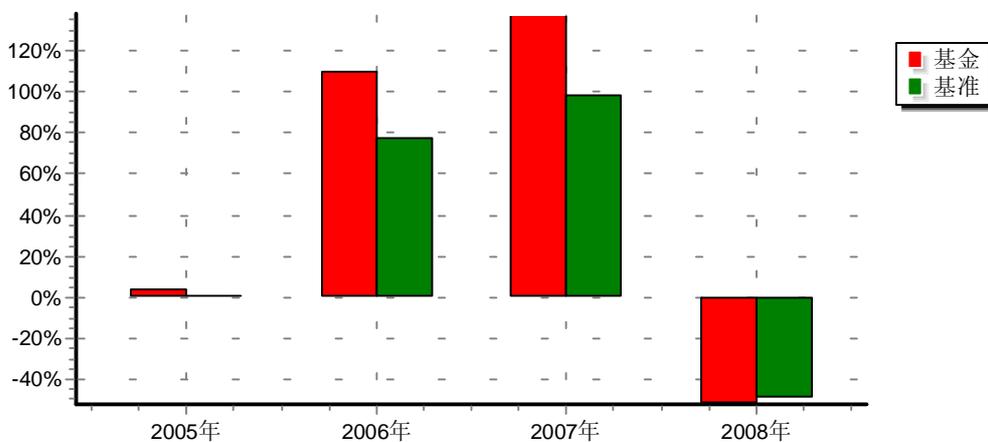
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：图示日期为2005年4月27日至2008年12月31日。

按基金合同规定，本基金自基金合同生效日起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%。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：基金合同生效日为2005年4月27日，2005年度的相关数据根据当年的实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2008年	0.660	371,065,948.27	425,680,470.82	796,746,419.09	12月25日实施
2007年	6.000	205,686,801.74	97,414,020.42	303,100,822.16	1月19日实施
2006年	3.750	162,910,990.18	35,140,681.87	198,051,672.05	3月10日、6月9日、11月20日实施
合计	10.410	739,663,740.19	558,235,173.11	1,297,898,913.30	

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 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2亿元人民币。目前的股东构成为AIG Global Investment Corp.、华泰证券股份有限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、友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金、上证红利交易型开放式指数证券投资基金、友邦华泰积极成长混合型证券投资基金和友邦华泰价值增长股票型证券投资基金。截至2008年12月31日，公司管理规模为127.03亿元。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
梁丰	本基金的基金经理、投	2007年07月26日	—	15年	梁丰先生，经济学硕士。历任中信集团中大投资管理有限公司证券投资部总

	资部总 监				经理、总经理助理、中信基金股权投资部总监、2004年3月至2006年1月任中信经典配置基金的基金经理，2005年11月至2007年4月任中信红利精选股票基金的基金经理。2007年4月加入友邦华泰基金管理有限公司，2007年7月起任投资部总监、友邦华泰盛世中国股票型基金基金经理。
汪晖	本基金的基金经理	2007年05月 31日	2008年06月 05日	15年	汪晖先生，硕士。历任华泰证券有限公司高级经理、华宝信托投资公司信托基金经理、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，2006年4月至2008年3月任友邦华泰中短期债券基金、友邦华泰金字塔稳本增利债券型基金基金经理（2007年12月友邦华泰中短期债券基金转型为友邦华泰金字塔稳本增利债券型基金），2007年5月31日至2008年6月5日任友邦华泰盛世中国股票型基金基金经理。2008年7月起担任友邦华泰价值增长股票型证券投资基金基金经理。
郭楷泽	本基金	2008年09月	—	12年	郭楷泽先生，复旦大学工

	的基金 经理	03日			商管理硕士。历任中信集团深圳中大投资管理有限公司研究员、投资经理，中信基金管理有限公司研究员、基金经理、投委会成员。2005年9月至2007年3月任中信经典配置基金投资经理，2007年4月至2008年5月任中信红利精选基金的基金经理。2008年6月，加入友邦华泰基金管理有限公司。2008年9月起任友邦华泰盛世中国股票型基金基金经理。
吕慧建	本基金的基金 经理助理	2007年11月 26日	—	11年	吕慧建先生，1992年毕业于中国金融学院金融专业，1998年获新加坡国立大学MBA学位。曾就职于深圳发展银行；1998年7月至2003年1月历任中信集团中大投资管理有限责任公司高级证券分析师、上海业务总部副总、董事会秘书；2003年2月至2007年6月期间在中信基金管理有限公司分别担任营销总监及行业研究员；2007年6月加入我公司，担任高级研究员，2007年11月起任基金经理助理。

注：证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。任职日期和离职日期指基金管理公司作出决定之日。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，通过科学完善的制度及流程，从事前、事中和事后等环节严格控制不同基金之间可能的利益输送。首先投资部和研究部通过规范的决策流程来确保公平对待不同投资组合。其次集中交易室对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核，在交易过程中启用投资交易系统内的公平交易模块，确保公平交易的实施。同时，风险管理部对报告期内的交易进行日常监控和分析评估。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格均不相同。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

1、行情回顾及运作分析

2008 年上半年受能源及农产品价格上涨影响，通胀压力增大，但下半年愈演愈烈的次贷危机迅速将大宗商品价格打下。在外围市场和国内宏观经济减速作用下，A股市场2008年迎来了大调整，几乎在整个08年间并未有像样的反弹，直到11月以后，在政府4万亿财政政策拉动下，才开始有所企稳。

报告期，本基金净值表现未能超越业绩比较基准，原因分析如下：资产配置上未能将股票仓位降至比较低的水平，债券的仓位没有提升，久期也过短；在行业配置上，对表现较好的农业、医药、建筑等配置力度不够，未能把握机会及时减持保险、煤炭、铁

路运输等下半年表现较差的行业。

2、本基金业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为0.4202元，累计净值为2.1670元，本报告期内基金份额净值下跌51.94%，本基金的业绩比较基准下跌49.24%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

受外需不确定性大和能替代地产的内需新增长点难觅影响下，未来一段时间内经济难有起色。在经历了一年多的快速下跌后，相对于全球其他经济体的增长速度，A股估值水平逐渐步入合理区间。

由于全球经济何时恢复仍不太确定，大宗商品价格难有表现。但我们认为中国能先于其他经济体走出困境，因为政府仍有很多手段可以应用。在政府的刺激经济下，部分内需为主的行业有望率先企稳，同时，较低的原材料成本和利率也有助于这些行业利润回升。

因此，2009年行情并不悲观，结构性的机会将出现。基金管理人将尽力发现投资机会，规避投资风险，为您的信任奉献回报。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，基金管理人严格执行基金估值控制流程，定期评估估值技术的合理性，每日将估值结果报托管银行复核后对外披露。参与估值流程的人员包括负责运营的副总经理以及投资研究、风险控制、金融工程和基金事务部门负责人，基金经理（除投资总监外）不参与估值流程。参与人员的相关工作经历均在五年以上。参与各方之间不存在任何重大利益冲突。已采用的估值技术相关参数或定价服务均来自独立第三方。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同的规定，在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年至多6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80%；基金收益分配后每份基金份额的净值不能低于面值。本基金于2008年12月25日进行了收益分配，每10份基金份额获得0.66元红利。截至本报告期末，基金可分配收益为负。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对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进行了认真地复核。

本基金本期利润-6,999,171,826.17元、本期已实现收益-5,635,424,415.31元、期末可供分配利润-2,967,733,760.48元。本报告期内，本基金累计实际收益分配金额796,746,419.09元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

普华永道会计师事务所对本基金的年度报告出具了“无保留意见的审计报告”（普华永道中天审字(2008)第20232号），投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金

报告截止日：2008年12月31日

单位：人民币元

资 产	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
资 产：		

银行存款	1,572,110,365.86	492,664,765.22
结算备付金	14,985,579.79	18,776,385.89
存出保证金	2,669,545.66	5,945,778.56
交易性金融资产	3,954,432,246.59	11,836,119,023.22
其中：股票投资	3,413,079,246.59	11,161,756,696.92
债券投资	541,353,000.00	674,362,326.30
资产支持证券投资	—	—
衍生金融资产	—	12,612,319.13
买入返售金融资产	—	1,000,001,740.00
应收证券清算款	6,445,578.10	37,530,298.23
应收利息	17,933,218.37	16,088,065.46
应收股利	—	—
应收申购款	1,871,034.86	54,079,083.68
其他资产	—	—
资产总计	5,570,447,569.23	13,473,817,459.39
负债和所有者权益	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
负 债：		
短期借款	—	—
交易性金融负债	—	—
衍生金融负债	—	—
卖出回购金融资产款	—	—
应付证券清算款	54,050,621.73	—
应付赎回款	1,299,346.92	45,297,633.24
应付管理人报酬	7,427,422.03	15,862,831.62
应付托管费	1,237,903.68	2,643,805.27
应付销售服务费	—	—
应付交易费用	5,352,832.26	5,180,882.75
应交税费	—	—
应付利息	—	—

应付利润	—	—
其他负债	1,973,465.16	1,720,608.75
负债合计	71,341,591.78	70,705,761.63
所有者权益：		
实收基金	5,475,348,949.59	5,543,373,598.18
未分配利润	23,757,027.86	7,859,738,099.58
所有者权益合计	5,499,105,977.45	13,403,111,697.76
负债和所有者权益总计	5,570,447,569.23	13,473,817,459.39

注：报告截止日2008年12月31日，基金份额净值0.4202元，基金份额总额13,086,226,857.64份。

7.2 利润表

会计主体：友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金

本报告期：2008年1月1日至2008年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2008年01月01日-2008年 12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12 月31日
一、收入	-6,785,460,991.64	1,333,711,832.48
1.利息收入	31,730,442.99	11,508,812.49
其中：存款利息收入	10,398,789.76	5,650,560.02
债券利息收入	19,121,877.97	5,566,405.89
资产支持证券利息收 入	—	—
买入返售金融资产收 入	2,209,775.26	291,846.58
2.投资收益	-5,456,731,767.35	615,537,691.45
其中：股票投资收益	-5,543,573,961.31	606,489,203.27
债券投资收益	6,510,557.15	-427,317.60
资产支持证券投资收 益	—	—

衍生工具收益	10,277,343.65	3,140,368.64
股利收益	70,054,293.16	6,335,437.14
3.公允价值变动收益	-1,363,747,410.86	703,994,870.60
4.其他收入	3,287,743.58	2,670,457.94
二、费用	-213,710,834.53	-149,413,113.02
1. 管理人报酬	-137,101,982.19	-67,758,340.03
2. 托管费	-22,850,330.38	-11,293,056.72
3. 销售服务费	—	—
4. 交易费用	-53,185,004.13	-69,849,401.75
5. 利息支出	-62,118.95	-86,708.78
其中：卖出回购金融资产支出	-62,118.95	-86,708.78
6. 其他费用	-511,398.88	-425,605.74
三、利润总额	-6,999,171,826.17	1,184,298,719.46

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金

本报告期：2008年1月1日至2008年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2008年01月01日-2008年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益	5,543,373,598.18	7,859,738,099.58	13,403,111,697.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数	—	-6,999,171,826.17	-6,999,171,826.17
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-68,024,648.59	-40,062,826.46	-108,087,475.05
其中：1.基金申购款	1,558,556,456.90	1,304,483,792.68	2,863,040,249.58
2.基金赎回款	-1,626,581,105.49	-1,344,546,619.14	-2,971,127,724.63
四、本期向基金份额持	—	-796,746,419.09	-796,746,419.09

有人分配利润产生的基金净值变动			
五、期末所有者权益(基金净值)	5,475,348,949.59	23,757,027.86	5,499,105,977.45
项 目	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益	442,070,287.33	247,723,694.97	689,793,982.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数	—	1,184,298,719.46	1,184,298,719.46
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	5,101,303,310.85	6,730,816,507.31	11,832,119,818.16
其中：1.基金申购款	6,288,198,773.16	7,879,239,074.63	14,167,437,847.79
2.基金赎回款	-1,186,895,462.31	-1,148,422,567.32	-2,335,318,029.63
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	—	-303,100,822.16	-303,100,822.16
五、期末所有者权益(基金净值)	5,543,373,598.18	7,859,738,099.58	13,403,111,697.76

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监基金字[2005]第19号《关于同意友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金设立的批复》核准,由友邦华泰基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币900,348,752.84元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2005)第48号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金基金合同》于2005年4月27日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为900,519,775.77份基金份额,其中认购资金利息折合171,022.93份基金份额。本基金的基

金管理人为友邦华泰基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金招募说明书》和《友邦华泰基金管理有限公司关于友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金基金份额拆分比例的公告》的有关规定，本基金于2007年9月3日进行了基金份额拆分，拆分比例为2.390029438，并于2007年9月4日进行了变更登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。本基金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%。此外，本基金保留的现金或者投资于到期日在一年以内的政府债券的资产比例合计不低于基金净资产的5%。本基金的业绩比较基准为：中信标普300指数×70%+中信国债指数×30%。

本财务报表由本基金的基金管理人友邦华泰基金管理有限公司于2009年3月27日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会基金部通知[2009]4号关于发布《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>(试行)》等问题的通知、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2008年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计(除7.4.5标注外)与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》（以下简称《指导意见》），经与基金托管人协商一致，友邦华泰基金管理有限公司自2008年9月16日起，参照《指导意见》的原则，对旗下相关基金持有的停牌股票的估值方法进行调整，采用《中国证券业协会基金估值小组关于停牌股票估值的参考方法》中的“指数收益法”，作为对原有估值方法的完善和补充。

本基金于2008年9月16日对持有的长期停牌股票（云天化、长江电力、邯郸钢铁和盐湖钾肥）改用上述估值技术进行估值，确认的公允价值变动损失为116,824,892.82元，本基金的资产净值受影响相对9月12日的基金资产净值为-1.76%。

截至本报告期末，基金持有的云天化和邯郸钢铁已恢复采用市价法进行估值。

7.4.5.3 差错更正的说明

无。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税 [2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税 [2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(b)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(c)对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(d)基金买卖股票于2008年4月24日之前按照0.3%的税率缴纳股票交易印花税，自2008年4月24日起至2008年9月18日止按0.1%的税率缴纳。自2008年9月19日起基金卖出

股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(e)基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
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)	基金管理人的股东
华泰证券股份有限公司	基金管理人的股东、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

7.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内，关联方关系未发生变化。

7.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
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
华泰证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构

注：关联方与基金进行的关联交易均在正常业务范围内按照一般商业条款而订立的。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日-2008年12月31日		上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31日	
	成交金额	占当期股票成	成交金额	占当期股票成

		交总额的比例		交总额的比例
华泰证券股份 有限公司	4,896,146,134.08	22.44%	3,711,125,345.38	20.32%

7.4.10.1.2 权证交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日-2008年12月31 日		上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31 日	
	成交金额	占当期权证成 交总额的比例	成交金额	占当期权证成 交总额的比例
华泰证券股份 有限公司	10,803,163.76	23.33%	249,119.00	2.31%

7.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日-2008年12月31 日		上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31 日	
	成交金额	占当期债券成 交总额的比例	成交金额	占当期债券成 交总额的比例
华泰证券股份 有限公司	90,295,090.60	37.91%	2,620,723.10	49.12%

7.4.10.1.4 债券回购交易

无。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日-2008年12月31日

	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占应付佣金余额的比例
华泰证券股份有限公司	4,129,965.17	22.59%	1,679,175.81	31.39%
关联方名称	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占应付佣金余额的比例
华泰证券股份有限公司	2,988,842.61	20.33%	1,181,997.01	22.83%

注：上述佣金按股票交易量的千分之一计算，以扣除证管费和经手费后的净额列示。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。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

关联方名称	本期	上年度可比期间
	2008年01月01日-2008年12月31日	2007年01月01日-2007年12月31日
当期应支付的管理费	137,101,982.19	67,758,340.03
其中：当期已支付	129,674,560.16	51,895,508.41
期末未支付	7,427,422.03	15,862,831.62

注：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。

7.4.10.2 基金托管费

单位：人民币元

关联方名称	本期	上年度可比期间
	2008年01月01日-2008年12月31日	2007年01月01日-2007年12月31日
当期应支付的托管费	22,850,330.38	11,293,056.72
其中：当期已支付	21,612,426.70	8,649,251.45
期末未支付	1,237,903.68	2,643,805.27

注：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。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期						
2008年01月01日-2008年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行股份有限公司	602,268,089.32	—	—	—	194,000,000.00	61,707.95
上年度可比期间						
2007年01月01日-2007年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行股份有限公司	517,112,104.93	—	—	—	69,300,000.00	28,441.48

有限公司						
------	--	--	--	--	--	--

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本报告期，基金管理公司未投资本基金。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：本报告期，基金管理公司主要股东及其控制的机构未投资本基金。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日-2008年12月31日		上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31日	
	期末 存款余额	当期 存款利息收入	期末 存款余额	当期 存款利息收入
中国银行股份有限公司	1,572,110,365.86	10,248,364.74	492,664,765.22	5,490,246.62

注：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。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.12 期末（2008年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
600489	中金黄金	2008-03-03	2009-03-02	非公开增发	78.00	37.24	1,948,717	151,999,926.00	72,570,221.08

002257	立立电子	2008-06-30		新股申购	21.81	21.81	70,474	1,537,037.94	1,537,037.94
--------	------	------------	--	------	-------	-------	--------	--------------	--------------

注：1、根据宁波立立电子股份有限公司2008年7月7日发布的公告，有关监管部门要求保荐人等中介机构对媒体报道的有关问题进行核查，上市日期待定。

2、立立电子网下申购数量43,974股，其余为网上申购。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
000792	盐湖钾肥	2008-06-26	重大资产重组	56.78	2008-12-26	78.23	3,309,174	165,129,764.48	187,894,899.72
600900	长江电力	2008-05-08	重大资产重组	7.35		—	660,000	10,979,987.00	4,851,000.00

注：青海盐湖钾肥股份有限公司股票自2008年12月26日复牌至2008年12月31日证券交易所闭市时连续跌停且成交量极低，故作为流通受限证券列示且于2008年12月31日采用指数收益法估值。该股票于2009年1月8日打开跌停板，当日的收盘价为每股37.99元。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,413,079,246.59	61.27

	其中：股票	3,413,079,246.59	61.27
2	固定收益投资	541,353,000.00	9.72
	其中：债券	541,353,000.00	9.72
	资产支持证券	—	—
3	金融衍生品投资	—	—
4	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
5	银行存款和结算备付金合计	1,587,095,945.65	28.49
6	其他资产	28,919,376.99	0.52
7	合计	5,570,447,569.23	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	5,222,285.64	0.09
B	采掘业	314,977,520.80	5.73
C	制造业	1,763,707,244.26	32.07
C0	食品、饮料	366,332,069.21	6.66
C1	纺织、服装、皮毛	34,761,383.28	0.63
C2	木材、家具	—	—
C3	造纸、印刷	—	—
C4	石油、化学、塑胶、塑料	263,828,752.50	4.80
C5	电子	1,537,037.94	0.03
C6	金属、非金属	241,340,981.39	4.39
C7	机械、设备、仪表	492,650,298.34	8.96
C8	医药、生物制品	363,256,721.60	6.61
C99	其他制造业	—	—
D	电力、煤气及水的生产和供应业	100,702,939.26	1.83

E	建筑业	268,071,951.66	4.87
F	交通运输、仓储业	177,760,125.78	3.23
G	信息技术业	46,478,726.83	0.85
H	批发和零售贸易	239,046,546.51	4.35
I	金融、保险业	373,270,272.67	6.79
J	房地产业	78,578,956.22	1.43
K	社会服务业	4,509,265.38	0.08
L	传播与文化产业	36,369,542.30	0.66
M	综合类	4,383,869.28	0.08
	合计	3,413,079,246.59	62.07

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000792	盐湖钾肥	3,309,174	187,894,899.72	3.42
2	600030	中信证券	9,682,664	173,997,472.08	3.16
3	000629	攀钢钢钒	18,699,827	171,664,411.86	3.12
4	601766	中国南车	39,488,572	170,195,745.32	3.09
5	600583	海油工程	10,855,520	165,329,569.60	3.01
6	600519	贵州茅台	1,286,161	139,805,700.70	2.54
7	600511	国药股份	4,292,901	122,648,181.57	2.23
8	601186	中国铁建	10,499,909	105,419,086.36	1.92
9	601328	交通银行	20,185,993	95,681,606.82	1.74
10	000028	一致药业	5,154,266	84,581,505.06	1.54

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于 www.aig-huatai.com 网站的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	850,569,889.99	6.35
2	000983	西山煤电	383,970,044.40	2.86
3	600030	中信证券	315,482,718.77	2.35
4	601088	中国神华	222,579,070.95	1.66
5	600426	华鲁恒升	206,927,491.15	1.54
6	000839	中信国安	205,699,282.15	1.53
7	601006	大秦铁路	202,018,983.29	1.51
8	600550	天威保变	194,164,510.17	1.45
9	002024	苏宁电器	192,147,735.84	1.43
10	600582	天地科技	190,936,783.75	1.42
11	600489	中金黄金	185,314,184.68	1.38
12	600694	大商股份	181,255,864.12	1.35
13	000024	招商地产	179,822,865.97	1.34
14	600036	招商银行	171,380,730.51	1.28
15	000629	攀钢钢钒	170,160,660.50	1.27
16	601766	中国南车	167,873,598.66	1.25
17	600050	中国联通	163,644,399.08	1.22
18	000012	南玻A	162,616,324.67	1.21
19	000968	煤气化	154,883,871.62	1.16
20	601328	交通银行	151,144,974.38	1.13

注：不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	659,081,505.14	4.92
2	000983	西山煤电	454,808,166.39	3.39

3	600005	武钢股份	353,928,159.45	2.64
4	600050	中国联通	350,255,799.78	2.61
5	600030	中信证券	341,416,147.99	2.55
6	600000	浦发银行	336,471,522.15	2.51
7	600036	招商银行	305,688,316.37	2.28
8	601088	中国神华	272,022,218.41	2.03
9	000002	万科A	255,995,493.66	1.91
10	601006	大秦铁路	230,621,950.19	1.72
11	600019	宝钢股份	207,717,931.76	1.55
12	600547	山东黄金	198,109,583.18	1.48
13	000680	山推股份	175,028,146.48	1.31
14	000625	长安汽车	174,595,992.29	1.30
15	000001	深发展A	165,349,398.02	1.23
16	000024	招商地产	165,074,071.19	1.23
17	000898	鞍钢股份	162,442,008.14	1.21
18	000968	煤气化	146,200,834.98	1.09
19	601666	平煤股份	143,427,347.48	1.07
20	002024	苏宁电器	142,872,985.16	1.07

注：不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	10,658,012,188.10
卖出股票的收入（成交）总额	11,501,904,570.06

注：不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	—	—
2	央行票据	541,353,000.00	9.84

3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	可转债	—	—
7	其他	—	—
8	合计	541,353,000.00	9.84

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	0801037	08央行票据37	1,900,000	183,958,000.00	3.35
2	0801034	08央行票据34	1,000,000	96,770,000.00	1.76
3	0801031	08央行票据31	1,000,000	96,710,000.00	1.76
4	0801016	08央行票据16	1,000,000	96,470,000.00	1.75
5	0801013	08央行票据13	700,000	67,445,000.00	1.23

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的。

8.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	2,669,545.66
2	应收证券清算款	6,445,578.10
3	应收股利	—
4	应收利息	17,933,218.37
5	应收申购款	1,871,034.86
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	28,919,376.99

8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000792	盐湖钾肥	187,894,899.72	3.42	长期停牌复牌后连续跌停

注：青海盐湖钾肥股份有限公司股票自2008年12月26日复牌至2008年12月31日证券交易所闭市时连续跌停且成交量极低，故作为流通受限证券列示且于2008年12月31日采用指数收益法估值。该股票于2009年1月8日打开跌停板，当日的收盘价为每股37.99元。

8.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数	户均持有的基金份额	持有人结构	
		机构投资者	个人投资者

(户)		持有 份额	占总份 额比例	持有 份额	占总份 额比例
709,163	18,453.06	438,776,054.54	3.35%	12,647,450,803.10	96.65%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本 开放式基金	1,512,565.81	0.01%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2005年04月27日)基金份额总额	900,519,775.77
报告期期初基金份额总额	13,248,754,083.02
报告期期间基金总申购份额	3,725,005,733.74
报告期期间基金总赎回份额	3,887,532,959.12
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	—
报告期期末基金份额总额	13,086,226,857.64

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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

基金管理人于2008年6月5日发布公告，经友邦华泰基金管理有限公司第一届董事会2008年第一次会议审议通过，并经中国证监会审核批准（证监许可字【2008】753号），友邦华泰基金管理有限公司决定聘任房伟力先生和刘宏友先生担任公司副总经理。

本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 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。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行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。本报告期基金应支付给普华永道中天会计师事务所有限公司的报酬为170,000.00元人民币，该事务所已向本基金提供了4年的审计服务。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚的情况

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。

11.7 本期基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金	
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例
华泰证券	2	4,896,146,134.08	22.44%	4,129,965.17	22.59%
中金公司	2	2,974,076,099.79	13.63%	2,489,537.24	13.62%
中投证券	1	2,778,929,326.62	12.74%	2,257,902.28	12.35%
中信证券	1	1,937,473,683.64	8.88%	1,574,211.19	8.61%
北京高华	1	1,513,771,846.29	6.94%	1,286,698.54	7.04%
中信建投	1	1,166,511,720.36	5.35%	991,526.33	5.42%
安信证券	1	1,134,545,027.64	5.20%	964,363.61	5.28%
国金证券	1	1,100,108,271.18	5.04%	935,089.59	5.12%
联合证券	1	841,841,278.38	3.86%	715,562.37	3.91%
中银国际	1	828,360,312.91	3.80%	704,101.12	3.85%
申银万国	1	754,430,923.96	3.46%	641,268.19	3.51%
国泰君安	1	571,341,153.40	2.62%	485,637.61	2.66%
光大证券	1	532,969,305.51	2.44%	433,041.12	2.37%
齐鲁证券	1	430,219,183.98	1.97%	365,686.45	2.00%

银河证券	1	357,505,718.37	1.64%	303,878.29	1.66%
券商名称	交易 单元 数量	债券交易			
		成交金额		占当期成交总额的比例	
华泰证券	2	90,295,090.60			37.91%
北京高华	1	66,722,384.05			28.01%
中信证券	1	65,758,509.93			27.61%
联合证券	1	10,318,741.87			4.33%
光大证券	1	3,150,000.00			1.32%
安信证券	1	1,293,665.00			0.54%
中信建投	1	645,847.54			0.27%
券商名称	交易 单元 数量	债券回购交易			
		成交金额		占当期成交总额的比例	
国金证券	1	200,000,000.00			100.00%
券商名称	交易 单元 数量	权证交易			
		成交金额		占当期成交总额的比例	
中信证券	1	21,786,016.57			47.05%
华泰证券	2	10,803,163.76			23.33%
安信证券	1	8,804,510.23			19.01%
联合证券	1	2,670,013.31			5.77%
北京高华	1	2,244,164.26			4.85%

注：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，并能提供全面的信息服。
- 5) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人，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、股票分析的研究报及周到的信息服，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交易单元租用协议和证券研究服务协议。

3、本报告期内，基金管理人代表基金新增租用了中银国际证券有限责任公司、齐鲁证券有限责任公司、北京高华证券有限责任公司、光大证券股份有限公司和国金证券股份有限公司的专用交易单元。

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

无。