

友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金 季度报告

(2007 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 七年十月二十六日

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 10 月 22 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 7 月 1 日起至 2007 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：	9,828,669,379.84 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

1	本期利润(元)	1,042,093,918.76
2	本期利润扣减公允价值变动损益后的净额(元)	144,203,087.90
3	加权平均基金份额本期利润(元)	0.2919
4	期末基金资产净值(元)	10,393,730,802.96
5	期末基金份额净值(元)	1.0575

注：1、2007年7月1日基金实施新会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”，原“加权平均基金份额本期净收益”=第2项/(第1项/第3项)

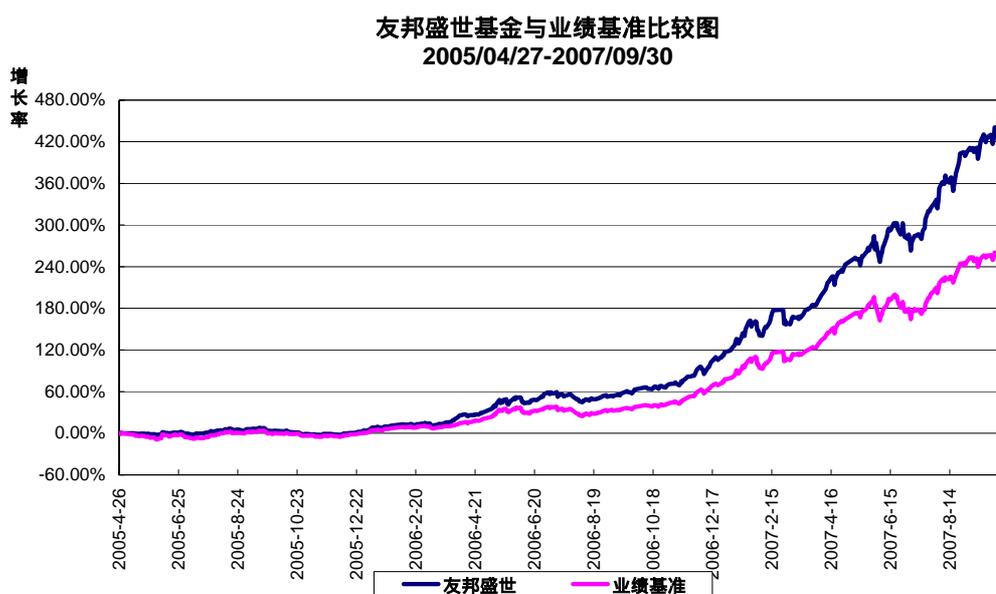
2、本基金于2007年9月3日实施基金份额拆分，拆分日本基金拆分前基金份额净值为2.3900元，基金份额拆分比例为2.390029438，拆分后基金份额净值为1.0000元。

(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	41.27%	1.78%	30.95%	1.50%	10.32%	0.28%

(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、经基金管理人研究决定，自 2007 年 7 月 26 日起，增聘梁丰先生为友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金的基金经理，与现任基金经理汪晖先生组成基金经理小组共同管理该基金。

四、管理人报告

1、基金经理（或基金经理小组成员）简介

梁丰先生，经济学硕士。13 年证券（基金）从业经历。历任中信集团中大投资管理有限公司证券投资部总经理、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。

汪晖先生，硕士。13 年证券（基金）从业经历。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，现任友邦华泰盛世中国股票基金基金经理、友邦华泰中短期债券基金基金经理。

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

三季度国内通胀压力加大，宏观调控趋紧。央行加大了紧缩货币的力度，财政部开始发行特别长期国债。人民币加速升值，政府继续调整进出口税率等，旨在抑制贸易顺差和调整经济增长模式。大型股票 IPO 和再融资加速进行，受限股票开始流通的规模继续增大。证监会主动控制国内股票基金的首发，转而启动 QDII 基金发行，外管局批准个人直接投资港股的试点。

面临宏观和股市供求环境的上述变化，三季度 A 股市场依然加速上行。基本面继续支持投资者的信心，上市公司中期业绩增长强劲，市场预期不少公司的大股东存在注入优质资产的可能。资金推动的特征越发明显，财富效应和通胀预

期下，居民和其他社会资金持续流入 A 股市场，股票整体估值水平持续上升。

报告期本基金进行了份额拆分，期间规模大幅上升，我们采取了稳步建仓的策略，同时积极优化调整股票组合，保持了基金业绩表现的相对稳定。

（2）本基金业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为 1.0575 元，累计净值为 3.5325 元，本报告期内基金份额净值上涨 41.27%，本基金的业绩比较基准上涨 30.95%。

三季度本基金股票选择和行业配置获得的超额收益主要来自于有色及贵金属、煤炭，其次是金融服务、钢铁、交运设备、机械设备，房地产、海运、建材、媒体行业的个股选择获得一定的超额收益。公用事业、食品饮料、零售、化工、医药行业产生了一定的超额负收益。

（3）市场展望和投资策略

政府为控制经济过热、通胀及资产价格上升的风险，将继续执行紧缩的经济政策。但在中国经济腾飞和人口红利的支持下，消费和投资增长保持稳定，产业升级下的中国优势制造业竞争力依然突出，企业及居民的财富增长较快，股票市场将继续存在良好的投资机会。

我们正视前面所描述的股市环境变化给市场带来的压力，密切关注企业利润增长、外部资产注入、资金推动等因素是否发生趋势性的变化。上市公司结构改变，机构投资力量快速扩张，投资渠道和金融工具逐步扩展，机构投资行为业相应会发生变化。在政策紧缩和股票整体估值偏高的环境下，股票选择面临更多的挑战。

继续看好金融服务业的投资机会，具有竞争优势的银行、证券、保险公司能较好地分享经济增长和资产价格上升所带来的收益。继续看好核心商业城市房地产价格上升的趋势，未来企业利润相应增长较快；虽然政策调控导致成本上升，却给具有规模和品牌优势的企业带来机会；应更加关注房地产公司土地储备和商业模式的潜在价值。

随着居民收入的提高和社会保障体系的健全改善，内需型消费增长和结构升级具有可持续性。高端品牌酒、百货零售、医药、软件、传媒、旅游稳定增长，航空运输、汽车及零部件、白色家电则呈现阶段性景气特征。

中国制造业升级的背景下，装备制造的竞争优势依然突出，产业配套环境良

好，内需景气，出口增长较快。工程机械、造船、能源设备等依然保持相对良性的行业竞争格局，有利于龙头企业的盈利快速增长。

上游能源、矿产行业景气维持高位，中国需求强劲，国家对高能耗、高污染排放和资源消耗型行业的控制导致产能释放受限，开采成本上升，行业整合逐步进行，具有资源优势的企业投资价值较高。提供相关开采服务、设备制造和运输服务的行业和龙头公司景气度较高。需求强劲、产能受限和行业整合还同样体现在中游原材料制造业，钢铁、水泥、玻璃、化工等细分行业阶段性景气，看好具有规模、技术、产业链配套优势的龙头企业。

综上所述，本基金将阶段性集中于金融地产、消费服务、装备制造、上游能源矿产、中游原材料、交通运输等领域进行个股选择，同时积极捕捉整体上市和资产注入的投资机会。

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	8,960,975,557.66	85.79
2	债券投资	518,319,985.80	4.96
3	权证投资	1,397,880.00	0.01
4	资产支持证券	-	-
5	银行存款和清算备付金合计	962,445,052.65	9.21
6	应收证券清算款	-	-
7	其他资产	2,501,631.05	0.02
	合计	10,445,640,107.16	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	1,029,506,669.46	9.91
C 制造业	4,236,234,037.08	40.76
C0 食品、饮料	31,951,908.75	0.31
C1 纺织、服装、皮毛	-	-
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	-	-
C4 石油、化学、塑胶、塑料	340,517,495.39	3.28

C5 电子	53,918,707.35	0.52
C6 金属、非金属	1,937,229,496.90	18.64
C7 机械、设备、仪表	1,720,343,094.27	16.55
C8 医药、生物制品	152,273,334.42	1.47
C99 其他制造业	-	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	244,803,749.92	2.36
E 建筑业	-	-
F 交通运输、仓储业	554,992,194.50	5.34
G 信息技术业	3,156,920.00	0.03
H 批发和零售贸易	143,383,715.08	1.38
I 金融、保险业	1,862,565,015.59	17.92
J 房地产业	697,578,875.50	6.71
K 社会服务业	-	-
L 传播与文化产业	188,754,380.53	1.82
M 综合类	-	-
合计	8,960,975,557.66	86.22

(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	10,818,935	414,040,642.45	3.98
2	600030	中信证券	4,054,647	392,124,911.37	3.77
3	000060	中金岭南	4,239,889	271,352,896.00	2.61
4	600026	中海发展	6,609,790	232,995,097.50	2.24
5	600000	浦发银行	4,388,821	230,413,102.50	2.22
6	000898	鞍钢股份	6,103,150	219,713,400.00	2.11
7	000001	深发展 A	5,474,977	218,889,580.46	2.11
8	601318	中国平安	1,609,827	217,246,153.65	2.09
9	601666	平煤天安	4,204,940	205,663,615.40	1.98
10	601006	大秦铁路	8,069,862	205,539,385.14	1.98

(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	516,735,000.00	4.97
4	企业债券	-	-
5	可转换债券	1,584,985.80	0.02
6	短期融资券	-	-
	合计	518,319,985.80	4.99

(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	07 央行票据 102	4,500,000	446,805,000.00	4.30
2	05 央行票据 43	700,000	69,930,000.00	0.67
3	中海转债	8,630	1,584,985.80	0.02

(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	030002	五粮 YGC1	30,000	1,397,880.00	0.01

(2) 报告期内获得权证明细

本报告期内，本基金未投资权证。

4、基金的其他资产构成

项目	金额(元)
深圳结算保证金	636,995.13
上海权证保证金	71,849.12
深圳权证保证金	66,700.00
应收利息	1,718,697.66
应收基金申购款	7,389.14
合计	2,501,631.05

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，本基金未持有处于转股期的可转换债券。

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)	682,494,006.05
本报告期间基金总申购份额(份)	4,905,422,066.54
本报告期间基金拆分增加份额(份)	4,542,857,825.99

本报告期间基金总赎回份额（份）	302,104,518.74
本报告期末基金份额总额（份）	9,828,669,379.84

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 七年十月二十六日