友邦华泰积极成长混合型证券投资基金

2009年第一季度报告

2009年3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

报告送出日期:2009年4月22日

§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。

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4月14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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2009年1月1日起至2009年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	友邦华泰积极成长混合
交易代码	460002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年05月29日
报告期末基金份额总额	5,419,098,285.65
投资目标	通过严格的投资纪律约束和风险管理手段,投资于具备持续突出增长能力的优秀企业,辅以特定市场状况下的大类资产配置调整,追求基金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;通过适度的大类资产配置来降低组合的系统性风险。 本基金将"自上而下"的趋势投资和"自下而上"的个股选择相结合。投资决策的重点在于寻找具有巨大发展潜力的趋势,发现并投资于有能力把握趋势并在竞争中处于优势的公司。
业绩比较基准	沪深300指数×60%+中信标普国债指数×40%
风险收益特征	较高风险、较高收益
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2009年01月01日-2009年03月31日)
1.本期已实现收益	201,473,375.52
2.本期利润	1,020,132,409.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.1892
4.期末基金资产净值	5,025,571,727.55
5.期末基金份额净值	0.9274

注: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 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①	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	25.99%	2.02%	21.65%	1.38%	4.34%	0.64%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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2007年5月29日至2009年3月31日。

1,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十四条(二)投资范围、(十)之2,基金投资组合比例限制中规定的各项比例,投资于股票的比例为基金资产的30%-95%,现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-70%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
秦岭松	本基金的基金经理	2007年05月29日	-	7年	秦岭松先生,注册金融分析师(CFA),美国南加州大学会计学硕士、霍夫斯塔大学MBA(金融投资专业)。2002年9月至2005年10月在海通证券公司担任交易员及产品开发工作。2006年11月加入本公司,历任研究部高级研究员、友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金基金经理助理,2007年5月起任友邦华泰积极成长混合型基金基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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,不存在损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

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中的公平交易模块,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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

(1)行情回顾及运作分析

09年1季度,政府积极的财政政策和适度宽松的货币政策对证券市场产生了积极的影响。银行信贷增速创出新高,流动性的环境持续改善;市场预期政府投资在下半年将对经济产生正面的拉动作用;实体经济在经历了去年4季度的"需求休克"后,从发电量、采购经理指数等指标显示出轻微改善的迹象。上证指数在流动性和良好预期的相互作用下,涨幅达到30%。随着反弹的延续,A股市场的估值重新回到较高的水平。我们认为从流动性驱动的强度和公司盈利变化的不确定性两个方面看,A股市场的投资环境正在发生一些不利的变化,目前指数进一步上行所对应的风险正逐步加大。从控制风险和锁定利润的角度考虑,积极成长基金在一季度末已将股票配置的比例逐步降低至比较基准以下。

(2)本基金业绩表现

截至本报告期末,本基金份额净值为0.9274元,累计净值为0.9274元,本报告期内基金份额净值增长25.99%,本基金的业绩比较基准增长21.65%。

(3)市场展望和投资策略

当前银行信贷的增速仍然较快。1-3月,银行体系的信贷资金投放已超过3.5万亿,目前的信贷增速已接近高位。二季度,随着信贷增速的逐步回落和政府投资项目对资金的分流增加,流动性对市场的推动作用将逐步减弱。从盈利角度看,企业通过票据贴现套利的行为对银行盈利将产生负面的影响,信贷规模的扩张仅在一定程度上抵消利差的缩小、银行盈利的压力依然较大。此外,周期性行业(钢铁、化工、采掘、机械等)的利润占整体市场利润的45%左右,其变化与PPI增速关联较大,在00-01年PPI下行期间,周期性行业的利润下降超过40%;考虑到此次经济调整中PPI的降幅更大,预计2季度的企业盈利仍不乐观。外部需求在2季度可能出现一定程度的复苏,但由于美国就业形势依然严峻,外需复苏的持续性仍需观察。

随着政府投资项目的陆续展开,财政支出对经济的拉动作用在2、3季度可能有较为实质的体现。但是市场目前的估值已较为充分地反映了实体经济恢复的预期,一旦数据显示实体经济的改善出现(预期实现),支持市场上涨的动力可能将逐步消失。

当前市场面临的主要风险:1)估值水平已处于高位:按照我们对上市公司09年净利润的测算,市场09年的动态PE已达到26-28倍,P/B水平也回升至2.7倍的水平;2)从时间上看,本轮反弹已持续5个月的时间,很多个股反弹的幅度已超过100%,市场累积的获利盘丰厚。总体看,当前市场在流动性改善的背景下已较为充分地反映了经济复苏的预期,综合考虑到财政政策对股市的提振作用逐步衰减,实体经济在恢复过程中面临的不确定性,市场系统性上行的空间已经有限,当前市场的风险收益对比出现明显的不利变化。我们预期市场在2季度将出现一定程度的调整,调整后仍然存在一定的主题性投资机会。积极成长基金将继续捕捉低估值行业中的机会,精选个股,适当提高持股集中度。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,592,134,147.49	51.23
	其中:股票	2,592,134,147.49	51.23
2	固定收益投资	886,832,884.80	17.53
	其中:债券	886,832,884.80	17.53
	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	1,528,076,605.13	30.20
6	其他资产	52,709,613.53	1.04
7	合计	5,059,753,250.95	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采掘业	293,211,966.90	5.83
C	制造业	1,334,252,283.72	26.55
C0	食品、饮料	489,341,531.77	9.74
C1	纺织、服装、皮毛	7,198,750.00	0.14
C2	木材、家具	25,979,124.60	0.52
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	200,174,094.59	3.98
C5	电子	196,290.00	0.00
C6	金属、非金属	276,812,519.66	5.51
C7	机械、设备、仪表	132,324,176.90	2.63
C8	医药、生物制品	34,873,802.60	0.69
C99	其他制造业	167,351,993.60	3.33
D	电力、煤气及水的生产和供应业	178,991,476.46	3.56
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	39,821,149.44	0.79
G	信息技术业	19,513,401.44	0.39
H	批发和零售贸易	319,202,677.58	6.35
I	金融、保险业	234,751,582.34	4.67
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	172,389,609.61	3.43
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,592,134,147.49	51.58

5.3 报告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

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	600887	伊利股份	22,251,313	273,913,663.03	5.45
2	600694	大商股份	7,871,018	193,154,781.72	3.84
3	600236	桂冠电力	21,629,813	172,389,609.61	3.43
4	000969	安泰科技	9,016,810	167,351,993.60	3.33
5	600519	贵州茅台	1,373,657	157,613,404.18	3.14
6	601169	北京银行	11,698,588	139,096,211.32	2.77
7	000792	盐湖钾肥	1,941,182	112,180,907.78	2.23
8	600511	国药股份	3,889,778	104,946,210.44	2.09
9	000966	长源电力	19,081,378	95,216,076.22	1.89
10	600900	长江电力	8,799,937	83,775,400.24	1.67

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	751,288,884.80	14.95
2	央行票据	135,544,000.00	2.70
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	886,832,884.80	17.65

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	080025	08国债25	3,400,000	333,574,000.00	6.64
2	080018	08国债18	2,500,000	261,825,000.00	5.21
3	0801064	08央行票据64	1,200,000	115,956,000.00	2.31
4	010107	21国债(7)	1,000,140	106,334,884.80	2.12
5	090003	09国债03	500,000	49,555,000.00	0.99

5.6 报告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。

5.7 报告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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,750,000.00
2	应收证券清算款	42,151,389.76
3	应收股利	-
4	应收利息	8,417,981.85
5	应收申购款	390,241.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	52,709,613.53

5.8.4 报告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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600900	长江电力	83,775,400.24	1.67	重大资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	5,358,598,817.57
报告期期间基金总申购份额	209,509,442.36
报告期期间基金总赎回份额	149,009,974.28
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	5,419,098,285.65

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准友邦华泰积极成长混合型证券投资基金募集的文件

2、《友邦华泰积极成长混合型证券投资基金合同》

3、《友邦华泰积极成长混合型证券投资基金招募说明书》

4、《友邦华泰积极成长混合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、友邦华泰积极成长混合型证券投资基金的公告

7.2 存放地点

上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼17层

7.3 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。

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

友邦华泰价值增长股票型证券投资基金

2009年第一季度报告

2009年3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

报告送出日期:2009年4月22日

§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。

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4月14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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2009年1月1日起至2009年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	友邦华泰价值增长股票
交易代码	460005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年07月16日
报告期末基金份额总额	210,185,046.98
投资目标	本基金通过投资于市场估值相对较低、基本面良好、能够为股东持续创造价值的公司,重点关注其中基本面有良性变化、市场认同度逐步提高的优质个股,在充分控制投资组合风险的前提下,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	基于对宏观经济和投资环境的分析和预测,全面评估证券市场各大类资产的中长期预期风险收益率,确定基金资产在股票、债券和现金及其他资产之间的配置比例,适度控制系统性风险。 主要通过积极主动地精选为股东持续创造价值的股票来获取超额收益。重点投资于基本面趋势良好或出现良性转折、价格相对低估、基本面趋势认同度逐步或加速提高的优质股票,辅以适度的行业配置调整来优化股票的选择和配置的权重。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	较高风险、较高收益
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2009年01月01日-2009年03月31日)
1.本期已实现收益	41,888,074.42
2.本期利润	63,361,598.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.2767
4.期末基金资产净值	247,380,220.18
5.期末基金份额净值	1.1770

注: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。

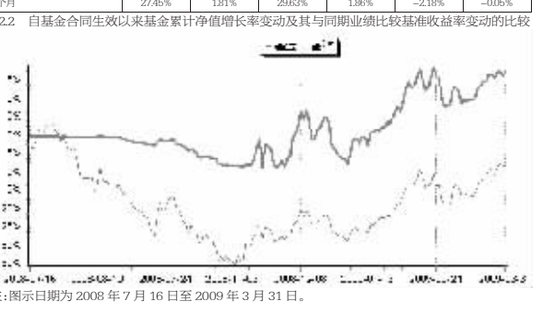
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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①	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	27.45%	1.81%	29.63%	1.86%	-2.18%	-0.05%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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2008年7月16日至2009年3月31日。

1、本基金基金合同生效日为2008年7月16日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。

2、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十四条(二)投资范围、(十)之2、基金投资组合比例限制中规定的各项比例,投资于股票的比例为基金资产的60%-95%,现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-40%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
汪晖	本基金的基金经理	2008年07月16日	-	15年	汪晖先生,硕士。历任华泰证券股份有限公司高级经理、华宝信托投资有限公司信托基金经理、华泰证券股份有限公司投资经理。2004年7月加入友邦华泰基金管理有限公司,历任友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金基金经理助理、友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金基金经理、友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金基金经理。2008年7月起任友邦华泰价值增长股票型证券投资基金基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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,不存在损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

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中的公平交易模块,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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

(1)行情回顾及运作分析

09年1季度,股市见底回升,走出了08年熊市阴影,市场信心逐步恢复,上证指数涨幅超过25%。

本基金准确地分析了政府投资对中国经济的拉动作用以及投资者对基本面预期的良性变化,继续保持高仓位股票配置,获得较好投资收益。

(2)本基金业绩表现

截至本报告期末,本基金份额净值为1.1770元,累计净值为1.1770元,本报告期内基金份额净值增长27.45%,本基金的业绩比较基准增长29.63%。

(3)市场展望和投资策略

展望09年二季度,中国经济复苏的拐点已经出现,在政府投资的拉动下,相信宏观经济将继续沿着复苏的轨道运行,经济基本面继续向好的趋势变化。同时,流动性宽松的态势也没有变化,股市积极的因素多于消极的因素。但是,在此阶段经济很可能出现反复和振荡,不可避免引起股市大幅度波动,特别在估值水平较高的情况下。

本基金认为未来宏观经济运行趋势和投资者可能的预期变化将产生投资机会,如通胀预期、美国经济复苏预期等将影响股市运行并带来相关行业投资机会。另一方面,国内需求复苏,如房地产和汽车热销。国家产业政策的调整,如新能源发展、行业振兴规划、出口政策调整等也是本基金关注重点。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	193,727,725.13	77.39
	其中:股票	193,727,725.13	77.39
2	固定收益投资	9,355,096.80	3.74
	其中:债券	9,355,096.80	3.74
	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	26,049,484.64	10.41
6	其他资产	21,180,783.79	8.46
7	合计	250,313,090.36	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	1,207,540.00	0.49
B	采掘业	28,024,289.70	11.33
C	制造业	88,888,068.35	35.93
C0	食品、饮料	3,892,422.00	1.57
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	2,515,500.00	1.02
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	16,058,249.30	6.49
C5	电子	3,299,400.00	1.33
C6	金属、非金属	17,647,726.44	7.13
C7	机械、设备、仪表	23,868,870.22	9.65
C8	医药、生物制品	15,692,872.11	6.34
C99	其他制造业	5,913,028.28	2.39
D	电力、煤气及水的生产和供应业	7,410,750.89	3.00
E	建筑业	2,360,000.00	0.95
F	交通运输、仓储业	8,056,330.00	3.26
G	信息技术业	3,744,000.00	1.51
H	批发和零售贸易	6,308,764.60	2.55
I	金融、保险业	29,069,276.49	11.75
J	房地产业	16,357,705.10	6.61
K	社会服务业	1,133,000.00	0.46
L	传播与文化产业	1,168,000.00	0.47
M	综合类	-	-
	合计	193,727,725.13	78.31

5.3 报告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

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	000001	深发展A	450,000	7,173,000.00	2.90
2	000933	神火股份	250,000	6,260,000.00	2.53
3	600607	上实医药	393,798	5,832,148.38	2.36
4	601899	紫金矿业	450,000	4,891,500.00	1.98
5	601318	中国平安	120,470	4,711,581.70	1.90
6	000060	中金岭南	279,902	4,609,985.94	1.86
7	600000	浦发银行	209,944	4,601,972.48	1.86
8	000623	吉林敖东	127,945	4,337,335.50	1.75
9	000960	锡业股份	229,950	4,173,592.50	1.69
10	002123	荣信股份	100,223	4,134,198.75	1.67

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	9,355,096.80	3.78
2	央行票据	-	-
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	9,355,096.80	3.78

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	010107	21国债(7)	87,990	9,355,096.80	3.78

5.6 报告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。

5.7 报告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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	70,233.59
5	应收申购款	20,610,550.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,180,783.79

5.8.4 报告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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	274,400,011.91
报告期期间基金总申购份额	32,826,650.86
报告期期间基金总赎回份额	97,041,615.79
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	210,185,046.98

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准友邦华泰价值增长股票型证券投资基金募集的文件

2、《友邦华泰价值增长股票型证券投资基金基金合同》

3、《友邦华泰价值增长股票型证券投资基金招募说明书》

4、《友邦华泰价值增长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、友邦华泰价值增长股票型证券投资基金的公告

7.2 存放地点

上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼17层

7.3 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。

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

友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金

2009年第一季度报告

2009年3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

报告送出日期:2009年4月22日

§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。

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4月14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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2009年1月1日起至2009年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	友邦华泰盛世中国股票
交易代码	460001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年04月27日
报告期末基金份额总额	12,889,257,138.65
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
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2009年01月01日-2009年03月31日)
1.本期已实现收益	76,497,434.81
2.本期利润	928,740,232.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.0714
4.期末基金资产净值	6,337,420,698.88
5.期末基金份额净值	0.4917

注: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 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①	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	17.02%	1.75%	25.05%	1.61%	-8.03%	0.14%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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2009年3月31日。

1、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%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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、投资部总监	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。
郭楷泽	本基金的基金经理	2008年09月03日	-	12年	郭楷泽先生,复旦大学工商管理硕士。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。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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,不存在损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

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中的公平交易模块,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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

(1)行情回顾及运作分析

09年1季度,在银行加大信贷力度,部分经济指标出现好转的带动下,股市出现上涨。报告期中信标普300指数上涨37.11%,中标国债指数下跌0.27%。

年初以来,在流动性驱动下,低市净率、小市值股票涨幅远大于绩优蓝筹。部分新能源概念、创投概念股票甚至创出6000点以来的新高。本基金对这轮由流动性始发的行情准备不充分,