友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金招募说明书(更新)(摘要)

友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证监会 2005 年 2 月 6 日证监基金字[2005]19 号文核准募集。本基金的基金合同于 2005 年 4 月 27 日正式生效。

重要提示

投资有风险,投资人认购(或申购)基金时应认真阅读招募说明书。基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同。

本更新招募说明书所载内容截止日为 2006 年 10 月 26 日,有关财务和业绩表现数据截止日为 2006 年 9 月 30 日,财务和业绩表现数据未经审计。

本基金托管人中国银行股份有限公司已对本次更新的招募说明书中的投资组合报告和业绩表现进行了复核确认。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

名称:友邦华泰基金管理有限公司
住所:上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 40 楼
法定代表人:齐亮
成立日期:2004 年 11 月 18 日
批准设立机关:中国证券监督管理委员会
批准设立文号:中国证监会证监基金字[2004]178 号
经营范围:基金管理业务;发起设立基金;中国证监会批准的其他业务
组织形式:有限责任公司
注册资本:贰亿元人民币
存续期间:持续经营
联系人:周昱峰
联系电话:400-888-0001,021-38784638
股权结构:AIG Global Investment Corp.(AIGGIC)49%、华泰证券有限责任公司 49%、苏州新区高新技术产业股份有限公司 2%。

(二)主要人员情况

齐亮先生:董事长,硕士,1994-1998 年任国务院发展研究中心情报中心处长,副局长,1998-2001 年任中央财经领导小组办公室副局长,2001 年至 2004 年任华泰证券有限责任公司副总裁。

魏欧林(Olin Wethington)先生:董事,博士,曾在美国商务部和财政部任职多年,2006 年 3 月至今担任美国国际集团(AIG)中国成员公司主席。

吴祖芳先生:董事,硕士,1992 年起至今历任华泰证券有限责任公司部门负责人、子公司负责人、总裁助理、业务总监、总经济师、副总裁。

陈国杰先生:董事,学士,曾任怡富投资管理有限公司董事,1999 年加入美国国际集团(AIG),先后担任美国国际集团环球退休服务及投资管理资深副总裁兼区域总监(亚洲)、美国国际集团(亚洲)投资有限公司执行董事等职。

徐耀华先生:独立董事,硕士,1994-2000 年任香港联合交易所有限公司执行总监、行政总裁,1997 年至今担任香港证券专业学会主席,2002 年至今任香港华商金融服务有限公司行政总裁。

林征女士:独立董事,硕士,1983-1992 年任全国人大法工委副处长,1999-2001 年任华夏证券有限责任公司副总经理,2001 年至今任天相投资顾问有限公司副总经理。

王学林先生,独立董事,学士,1987-1988 年任上海市对外经济贸易委员会主任科员,1988-1999 年任上海市外国投资工作委员会副处级调研员,1999-2003 年任上海市国际贸易促进委员会副处级调研员。

2、监事会成员

李达安先生:监事长,总精算师,学士,美国友邦保险有限公司资深副总裁暨中国区域营运总监。

王桂芳女士:监事,硕士,1993-1995 年任上海大陆期货公司交易部、市场部经理,1995-1996 年任江苏东华期货公司上海业务部副总经理,1996-2003 年任华泰证券有限责任公司西藏南路营业部总经理,2003 年至今任华泰证券有限责任公司上海总部副总经理。

陆音女士:监事,学士,1994-2000 年任职于兴华科仪(中国)有限公司董事长办公室;2000-2005 年任职于纬达科仪(上海)有限公司人力资源与行政部;现任友邦华泰基金管理有限公司人力资源与行政部总监。

3、总经理及其他高级管理人员

陈国杰先生:总经理,学士,曾任怡富投资管理有限公司董事,1999 年加入美国国际集团(AIG),先后担任美国国际集团环球退休服务及投资管理资深副总裁兼区域总监(亚洲)、美国国际集团(亚洲)投资有限公司执行董事等职,并自友邦华泰基金管理有限公司成立至今任公司董事。

王溯朔先生:副总经理,硕士,1997-2000 年任深圳特区证券公司总经理助理、副总经理,2001-2004 年任华泰证券有限责任公司受托资产管理总部总经理。

陈晖女士:督察长,硕士,1993-1999 年任江苏证券有限责任公司北京代表处代表,1999-2004 年任华泰证券有限责任公司北京总部总经理。

4、本基金基金经理

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。

5、投资决策委员会成员

主席:总经理陈国杰先生;
成员:副总经理王溯朔先生;基金经理李文杰先生;基金经理汪晖先生
列席人员:督察长陈晖女士;投资决策委员会主席指定的其他人员。
上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

(一)基金托管人基本情况

本基金之基金托管人为中国银行股份有限公司(简称"中国银行"),基本情况如下:
住所:北京市西城区复兴门内大街 1 号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街 1 号
法定代表人:肖 钢
企业类型:股份有限公司
注册资本:人民币贰仟壹佰柒拾玖亿肆仟壹佰柒拾柒万捌仟零玖元
存续期间:持续经营
成立日期:1983 年 10 月 31 日
基金托管业务批准文号:中国证监会证监基字【1998】24 号
托管部门总经理:秦立儒
托管部门联系人:宁敏
电话:(010)66594977
传真:(010)66594942
发展概况:

中国银行业务覆盖传统商业银行、投资银行和保险领域,并在全球范围内为个人客户和公司客户提供全面和优质的金融服务。在近百年的岁月里,中国银行以其稳健的经营、雄厚的实力、成熟的产品和丰富的经验深得广大客户信赖,打造了卓越的品牌,与客户建立了长期稳固的合作关系。

中国银行主营商业银行业务,包括公司业务、个人金融业务和资金业务。中国银行向公司客户提供包括存款、贷款、贸易相关服务和贸易融资、清算、托管等在内的各项金融产品和融资、财务解决方案。中国银行为个人客户提供包括储蓄存款、消费信贷、银行卡、个人理财、汇款等在内的各项金融服务。在多年的发展历程中,中国银行曾创造了中国银行业的许多第一,所创新和研发的一系列金融产品与服务均开创历史之先河,在业界独领风骚,享有盛誉。目前在外汇存贷款、国际结算、外汇资金和贸易融资等领域仍居领先地位。截至 2005 年底,中国银行境内外分支机构共有 11,646 个,其中境内分支机构 11,018 个,境外分支机构 627 个,是中国国际化程度最高的银行。中国银行在国内同业中率先引进国际管理技术人才和经营理念,不断向国际化一流大银行的目标迈进

中国银行有近百年辉煌而悠久的历史,在中国金融史上扮演了十分重要的角色。中国银行于 1912 年由孙中山先生批准成立,至 1949 年中华人民共和国成立的 37 年间,中国银行先后是当时的国家中央银行、国际汇兑银行和外贸专业银行。在动荡的历史年代,中国银行作为民族金融的支柱,以服务大众、振兴民族金融业为己任,稳健经营,锐意进取,各项业务取得了长足发展。

新中国成立后,中国银行成为国家指定的外汇外贸专业银行,继续保持和发扬了顽强创业的企业精神,为国家对外经贸发展、开展经济建设作出了贡献。1994 年随着金融体制改革的深化,中国银行由外汇外贸专业银行向功能完善、服务全面的国有商业银行转化,与其它三家国有商业银行一道成为国家金融业的支柱。1994 年和 1995 年,中国银行先后成为香港地区、澳门地区发钞银行。为提高竞争优势,中国银行从 2000 年初开始围绕建立良好的公司治理机制采取了一系列的改革。2001 年,中国银行成功重组了香港中银集团,将 10 家成员银行合并成当地注册的"中国银行(香港)有限公司"。2002 年 7 月,重组后的中国银行(香港)有限公司在香港联交所成功上市,成为国内首家在境外上市的国有商业银行。

2004 年 7 月 14 日,中国银行在与国际同业和国内同业的激烈竞争中,凭借雄厚的实力和优良的服务,脱颖而出,作为我国银行业的优秀代表携手北京 2008 年奥运会,成为北京奥运会唯一的银行合作伙伴。

中国银行于 2003 年被国务院确定为国有独资商业银行股份制改造试点银行,围绕"资本充足、内控严密、运营安全、服务和效益良好、具有国际竞争力的现代化股份制商业银行"的目标,进一步完善符合现代企业制度要求的公司治理机制,稳步推进国有商业银行的股份制改造工作。2004 年 8 月 26 日,中国银行股份有限公司成立,中国银行成为国家控股的股份制商业银行,标志着中国银行向建立良好公司治理机制的现代化股份制商业银行的目标迈进了一大步,中国银行的历史翻开了新的一页。

2006 年 6 月 1 日,中国银行在香港联交所成功挂牌上市,共集资 754.27 亿港元,创六年来全球最大股票发行记录。继成功发行 H 股并上市之后,2006 年 7 月 5 日,中国银行在上海证券交易所成功发行 A 股,是中国资本市场第一家国有商业银行股,是全流通背景下的第一家"海归"股。在势如破竹的中国金融银行业改革的大潮中,在"新兴+转轨"的中国资本市场股权分置改革的大趋势中,中国银行将创造更新的辉煌,谱写更绚丽的篇章!

中国银行多年来围绕客户需求所做的不懈努力,得到了来自业界、客户和权威第三方的广泛认可。从 1990 年以来,中国银行一直荣登《财富》500 强排行榜;自 1992 年,中国银行八次被《欧洲货币》杂志评为"中国最佳银行"或"中国最佳本地银行",并于 2005 年被《欧洲货币》评为中国及香港"最佳商业银行"(2005 年房地产奖项);2004 年及 2005 年,中国银行被《环球金融》杂志评为"中国最佳贸易融资银行"和"中国最佳外汇银行";在中央电视台和《销售与市场》杂志共同主办的"2005 中国营销盛典"中,被评为"2005 年度中国企业营销创新奖"(是获奖企业中唯一的金融企业);2005 年,被《中国人才》(《China Staff》)授予"中国大陆'最佳人力资源战略奖'",这是大中华区人力资源管理领域的最高评奖;根据英国《金融时报》2005 年 8 月进行的调查,中国银行是中国的十大国际品牌之一;另外,中国银行被国家工商总局授予"中国驰名商标"。世纪信誉,环球共享。中国银行将秉承"以客户为中心,以市场为导向,强化公司治理,追求卓越效益,创建国际一流大银行"的宗旨,依托其雄厚的实力、遍布全球的分支机构、成熟的产品和丰富的客户群,竭诚为客户提供全方位、高品质的银行服务,与广大客户携手共创美好未来。

财务概况:

2005 年,中国银行集团实现营业利润 647.44 亿元,比 2004 年增长 12%;净利润 275 亿元,比 2004 年增长 31%;总资产回报率和权益净回报率分别达到 0.72%和 12.62%,同比提高 0.11 个百分点和 2.58 个百分点;资产质量持续改善,2005 年末不良贷款比率从 2004 年末的 5.12%进一步下降到 4.62%。

(二)主要人员情况

肖钢先生,自 2004 年 8 月起任中国银行股份有限公司董事长、党委书记。自 2003 年 3 月起任中国银行董事长、党委书记、行长,自 1996 年 10 月起任中国人民银行行长助理、期间曾兼任中国人民银行计划资金司司长、货币政策司司长、广东省分行行长及国家外汇管理局广东省分局局长,1989 年 10 月至 1996 年 10 月,历任中国人民银行政策研究室副主任、主任、中国外汇交易中心总裁、计划资金司司长等职。肖先生出生于 1958 年 8 月,1981 年毕业于湖南财经学院,1996 年获得中国人民大学法学硕士学位。

李礼辉先生,自 2004 年 8 月起担任中国银行副董事长、党委副书记、行长。2002 年 9 月至 2004 年 8 月担任海南省副省长。1994 年 7 月至 2002 年 9 月担任中国工商银行副行长。1988 年至 1994 年 7 月历任中国工商银行国际业务部总经理、新加坡代表处首席代表、福建省分行副行长等职。李先生出生于 1952 年 5 月,1977 年毕业于厦门大学经济系财政金融专业,1999 年获得北京大学光华管理学院金融学专业博士研究生学历和经济学博士学位。

李早航先生,自 2004 年 8 月起担任中国银行股份有限公司执行董事、副行长。自 2000 年 11 月起任中国银行副行长。1993 年 12 月至 2000 年 11 月任中国人民建设银行副行长,1987 年 12 月至 1993 年 12 月历任中国人民建设银行大连市分行行长、中国人民建设银行计算机中心主任、国际业务部总经理。李先生出生于 1955 年 4 月,1978 年毕业于南京气象学院。

秦立儒先生,自 2005 年 10 月起担任中国银行股份有限公司托管及投资者服务部总经理。2005 年 5 月至 2005 年 10 月任中国银行股份有限公司托管及投资者服务部负责人。2004 年 4 月至 2005 年 5 月任中国银行股份有限公司全球金融市场部总经理。2002 年 7 月至 2004 年 4 月任中国银行(香港)有限公司资金部总经理;1999 年 6 月至 2002 年 7 月任香港中银集团外汇交易中心总经理;1997 年 9 月至 1999 年 6 月任广东省银行香港分行(香港中银集团)总经理;1995 年 11 月至 1997 年 9 月任中国银行总行资金部副总经理,主管全球资金交易;1991 年 5 月至 1995 年 11 月历任中国银行纽约分行资金部经理、助理总经理、副总经理;1987 年 10 月至 1991 年 5 月历任中国银行总行资金部副处长、处长;1982 年 8 月至 1987 年 9 月任中国银行卢森堡分行外汇部经理;1978 年 2 月至 1982 年 7 月,先后在中国银行总行财会部、中国银行伦敦分行、卢森堡分行从事资金交易工作。秦先生出生于 1955 年 5 月,1978 年毕业于北京外贸学院。

(三)证券投资基金托管情况

截止到 2006 年 6 月末,中国银行已托管景宏、同盛、同智、兴安、易方达平稳增长、易方达策略成长、易方达积极成长、易方达货币市场、易方达月月收益、易方达深证 100 交易型开放式指数、嘉实服务增值、嘉实成长收益、嘉实理财通系列(含嘉实稳健、嘉实增长、嘉实债券)、嘉实货币市场、嘉实沪深 300 指数、嘉实超短债、银华优势企业、银华优质增长股票型、海富通收益增长、海富通货币市场、海富通股票、天同 180 指数、金鹰成份股优选、华夏回报、华夏大盘精选、景顺长城景系列(含景顺长城动力平衡、景顺长城货币市场、景顺长城优选股票)、景顺长城鼎益股票型、泰信天天收益、招商先锋、大成蓝筹稳健、湘财荷银行业精选、国泰金象保本增值、国泰金鹿保本增值混合、友邦华泰盛世中国、南方高增长、工银瑞信核心价值股票型、华宝兴业动力组合股票型基金等 41 只证券投资基金,覆盖了股票型、债券型、混合型、货币市场型、指数型、行业型等多种类型的基金和理财品种,满足了不同客户多元化的投资理财需求,基金托管规模位居同业前列。

(四)基金托管部门的设置及员工情况

中国银行总行于 1998 年设立基金托管部,为进一步树立以投资者为中心的服务理念,根据不断丰富和发展的托管对象和托管服务种类,中国银行于 2005 年 3 月 23 日正式将基金托管部更名为托管及投资者服务部,下设覆盖销售、市场、运营、风险与合规管理、信息技术、行政管理等各层面的多个团队;并在上海市分行、深圳市分行设立托管业务团队。

中国银行托管及投资者服务部现有员工 70 余人,其中硕士学历以上人员 21 人,具有一年以上海外工作和学习经历的人员有 10 余人。

三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构

基金份额发售机构包括基金管理人的直销机构和代销机构的销售网点:

1、直销机构
友邦华泰基金管理有限公司
注册地址:上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 40 楼
办公地址:上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 40 楼
法定代表人:齐亮
电话:(021) 50472222
传真:(021) 50479918
联系人:周昱峰
客服电话:(021)38784638,400-888-0001
公司网址:http://www.aig-huatai.com

2、代销机构
1)中国银行股份有限公司
住所:北京市复兴门内大街 1 号
法定代表人:肖钢
传真:010-66594853
客户咨询电话:95566
公司网址:;www.boc.cn
2)招商银行股份有限公司
注册地址:深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址:深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦
法定代表人:秦晓
电话:(0755)83195834,82090060
传真:(0755)83195049,82090817
联系人:朱虹、刘薇
客服电话:95555
公司网址:http://www.cmbchina.com
3) 交通银行股份有限公司
注册地址:上海市仙霞路 18 号
办公地址:上海市银城中路 188 号
法定代表人:蒋超良
电话:(021)58781234
传真:(021)58408842
联系人:曹榕
客服电话:95559
公司网址:http://www.bankcomm.com
4)深圳发展银行
注册地址:深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦
办公地址:深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦
法定代表人:法兰克纽曼
电话:(0755)82088888-8811
传真:(0755)82080714
联系人:周勤
客服电话:95501
公司网址:http://www.sdb.com.cn
5)华泰证券有限责任公司
注册地址:江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦
办公地址:江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦
法定代表人:吴万善
电话:(025)84457777-721、950
传真:(025)84579879
联系人:袁红彬、李金龙
客服电话:(025)84579897
公司网址:http://www.htsc.com.cn
6) 中国银河证券有限责任公司
注册地址:北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座
办公地址:北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座
法定代表人:朱利
电话:(010)66568587
传真:(010)66568536
联系人:郭京华
客服电话:(010)68016655
公司网址:http://www.chinastock.com.cn
7)国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区商城路 618 号
办公地址:上海市延平路 135 号
法定代表人:祝幼一
电话:(021)62580818-213
传真:(021)62583439
联系人:芮敏祺
客服电话:400-8888-666
公司网址:http://www.gtja.com
8)中信建投证券有限责任公司
注册地址:北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
办公地址:北京市朝阳门内大街 188 号
法定代表人:黎晓宏
电话:(010)65138888-86080
传真:(010)65182261
联系人:魏明
客服电话:400-8888-108,(010)65186758
公司网址:http://www.csc108.com
9)兴业证券股份有限公司
注册地址:福建省福州市湖东路 99 号标力大厦
办公地址:上海市浦东陆家嘴东路 166 号中保大厦 19 楼
法定代表人:兰荣
电话:(021)68419974
传真:(021)68419867
联系人:杨盛芳
客服电话:(021)68419974
公司网址:http://www.xyzq.com.cn
10) 长城证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 14 层
办公地址:深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层
法定代表人:魏云鹏
电话:(0755)83516094
传真:(0755)83516199
联系人:高峰
客服电话:(0755)82288968
公司网址:http://www.cgws.com
11) 招商证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 39-45 层
办公地址:深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 40 层
法定代表人:宫少林
电话:(0755)82943511
传真:(0755)82943237
联系人:黄健
客服电话:400-8888-111,(0755)26951111
公司网址:http://www.newone.com.cn
12) 东海证券有限责任公司
注册地址:常州延陵西路 59 号常信大厦 18、19 楼
办公地址:上海市浦东新区东方路 989 号中达广场 17 楼
法定代表人:顾森贤
电话:(021)50588876
传真:(021)50586660-8880
联系人:龙海
客服电话:400-888-8588,(0519)8166222
公司网址:http://www.longone.com.cn
13) 联合证券有限责任公司
注册地址:深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 25、24、10 层
办公地址:深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 25、24、10 层
法定代表人:马国强
电话:(0755)82493561
传真:(0755)82492187
联系人:盛宗凌
客服电话:400-8888-555,
公司网址:http://www.lhzq.com
14) 广证券股份有限公司
注册地址:广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心 26 楼 2611 室
办公地址:广州市天河北路 183 号大都会广场 36、38、41、42 楼
法定代表人:王志伟
电话:(020)87555888-875
传真:(020)87557985
联系人:肖中梅
客服电话:(020)87555888 转各营业网点
公司网址:http://www.gf.com.cn
15) 海通证券股份有限公司
注册地址:上海市淮海中路 98 号
办公地址:上海市淮海中路 98 号
法定代表人:王开国
电话:(021)53594566-4125
传真:(021)53858549
联系人:金芸
客服电话:(021)962503
公司网址:http://www.htsec.com
16) 财富证券有限责任公司
注册地址:湖南长沙芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 楼
办公地址:湖南长沙芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 楼
法定代表人:蒋永明
电话:(0731)4403343
传真:(0731)4403439
联系人:张治平
客服电话:(0731)4403343
公司网址:http://www.cfzq.com
17)东北证券有限责任公司
注册地址:长春市人民大街 138-1 号
办公地址:长春市目由大路 1138 号
法定代表人:李树
电话:(0431)96688-0,5096733
传真:(0431)5680032
联系人:高新宇
公司网址:http://www.nesc.cn
18)湘财证券有限责任公司
注册地址:湖南省长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼
办公地址:上海市浦东银城东路 139 号华能联合大厦 5 楼
法定代表人:陈学荣
电话:(021)68634518
传真:(021)68865938
联系人:陈伟(021)68634818-8631
客服电话:(021)68865020
公司网址:http://www.xcsc.com ,http://www.eestart.com
19)上海证券有限责任公司
注册地址:上海市九江路 111 号
办公地址:上海市临平北路 19 号
法定代表人:蒋元真
电话:(021)65076608-557
传真:(021)65081069
联系人:刘永
客服电话:962518
公司网址:http://www.962518.com
3、基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其他符合要求的机构代理销售本基金,并及时公告。

(二)注册登记机构

名称:友邦华泰基金管理有限公司
注册地址:上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 40 楼
法定代表人:齐亮
联系人:陈晗
电话:021-50472222
传真:021-50478668

(三)律师事务所

名称:上海市通力律师事务所
住所:上海市浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 21 楼
负责人:韩炯
电话:021-68818100
传真:021-68816880
经办律师:韩炯、秦悦民

(四)会计师事务所和经办注册会计师

名称:普华永道中天会计师事务所有限公司
住所:上海湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
法定代表人:杨绍信
经办注册会计师:汪棣、陈宇
电话:021-61238888
传真:021-61238800

四、基金的名称

友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

主要通过股票选择,辅以适度的大类资产(大类资产:本基金将大类资产分为股票、债券、现金三大类资产。)配置调整,追求管理资产的长期稳定增值。

七、基金的投资范围

限于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行上市的股票、债券和法律、法规或中国证监会允许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 5%,如果法律法规对该比例要求有变更的,以变更后的比例为准,本基金的该部分投资范围将相应调整。

八、基金的投资策略

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。

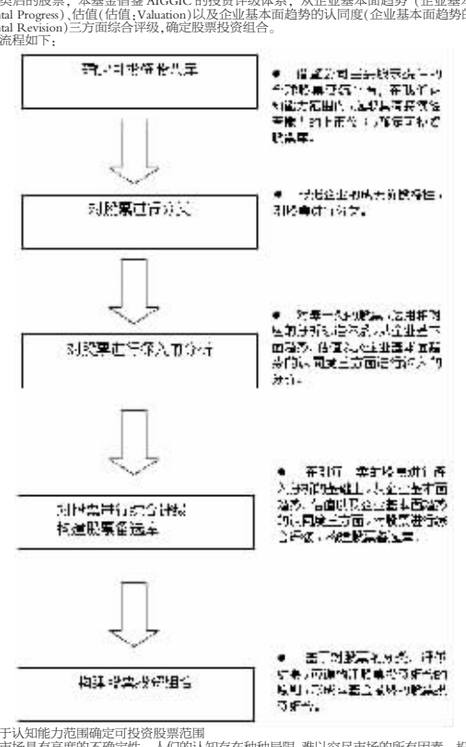
1、股票投资策略

本基金管理人充分借鉴 AIG 全球行之有效的投资理念和技术,在公司主要股东 AIGGIC(AIG Global Investment Corp.、以下简称 AIGGIC)提供的全球股票投资交流平台上,建立了适应中国资本市场的、系统的、定性定量相结合的投资分析体系;

本基金首先根据企业成长的阶段特性,将股票进行分类;针对不同成长特性的股票,建立不同的分析标准,确立不同的关注点。

对分类后的股票,本基金借鉴 AIGGIC 的投资评级体系,从企业基本面趋势(企业基本面趋势:Fundamental Progress)、估值(估值:Valuation)以及企业基本面趋势的认同度(企业基本面趋势的认同度:Fundamental Revision)三方面综合评级,确定股票投资组合。

具体流程如下:



1)基于认知能力范围确定可投资股票范围

资本市场具有高度的不确定性。人们的认知存在种种局限,难以穷尽市场的所有因素。投资人只有在自身有效认知能力范围内判断及决策,才会有较高的成功概率。

对企业持续经营能力的判断,包括对其商业模式、财务状况、管理能力等多方面的认识。本基金将充分借鉴公司主要股东提供的全球股票交流平台,分享 AIGGIC 投资团队行之有效的投资经验,以国际的、历史的眼光判断中国上市公司,在我们认知能力范围内,选择具有持续经营能力或持续经营可能的公司,确定可投资股票库。

2)基于企业生命周期的股票分类分析体系

企业生命周期理论将企业划分为产生、成长、成熟和衰退等几个不同性质的成长阶段。

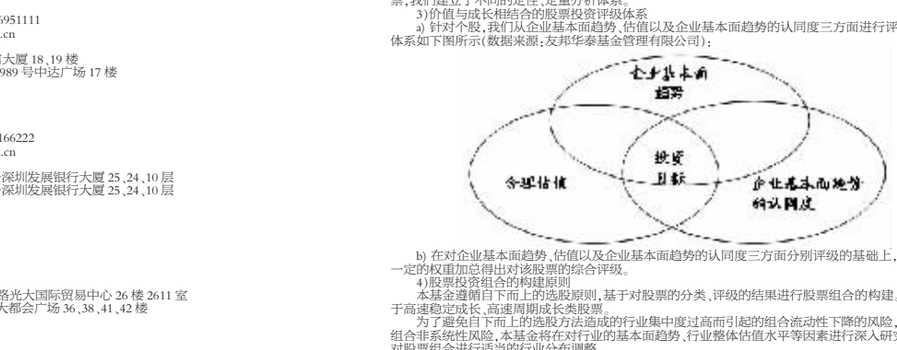
企业所处的生命周期阶段由其外部因素和内部因素共同决定。外部因素包括所属行业周期以及宏观经济周期等,内部因素包括企业的商业模式、产品策略、管理机制以及创新能力等。

企业所处的生命周期阶段随着企业的内外因素的变化而变化;但在一定的时期内,它又是相对稳定的,是可以有效辨识的。

为了更好地对企业进行分析,我们基于企业生命周期理论,根据企业的成长特性,将企业分为突出成长、高速稳定成长、高速周期成长、成熟/良性转折、成熟/周期性、成熟/防御性等类别;针对不同类别的股票,我们建立了不同的定性、定量分析体系。

3)价值与成长相结合的股票投资评级体系

a) 针对个股,我们从企业基本面趋势、估值以及企业基本面趋势的认同度三方面进行评级。该评级体系如下图所示(数据来源:友邦华泰基金管理有限公司):



b) 在对企业基本面趋势、估值以及企业基本面趋势的认同度三方面分别评级的基础上,我们将按照一定的权重加总得出对该股票的综合评级。

4)股票投资组合的构建原则

本基金遵循自下而上的选股原则,基于对股票的分类、评级的结果进行股票组合的构建。重点投资于高速稳定成长、高速周期成长类股票。

为了避免自下而上的选股方法造成的行业集中度过高而引起的组合流动性下降的风险,以及较高的组合非系统性风险,本基金将在对行业的基本面趋势、行业整体估值水平等因素进行深入研究的基础上,对股票组合进行适当的行业分布调整。

2、债券投资策略

1)债券投资原则

本基金的债券类资产作为降低基金组合系统性风险的策略性工具。

本基金将债券市场视为金融市场整体的一个有机部分,通过建立包括核心指标和辅助指标的债券分析框架,分析金融市场中各种关联因素的变化,从而判断债券市场趋势。

2)债券投资的分析框架

本基金债券分析框架包括核心指标和辅助指标。核心指标有信贷增长率和货币供应量增长率;辅助指标主要包括 CPI、PPI、企业商品指数、固定资产投资增长率、GDP 增长率、居民储蓄增长率等指标。

3)个券的选择和债券组合的构建

在个券选择上,本基金将综合运用预期、公司信用分析、流动性评估等方法来评价个券的风险收益。

具有以下一项或多项特征的债券,将是本基金债券投资重点关注的对象:

a)有良好流动性的债券;
b)有较高信用等级的债券;
c)在信用等级和剩余期限类似的条件下,到期收益率较高的债券;
d)风险水平合理、有较好下行保护、基本面有良性变化的可转换债券。

在债券组合的构建上,本基金将通过上述债券分析框架,判断债券市场的短、中、长期趋势,本着风险收益配比最优的原则确定债券资产的类属(债券资产的类属:我们将债券资产分为货币市场工具、短期债、中期债、长期债、可转债以及其他固定收益投资工具。)配置比例。

4)债券组合的调整与管理

本基金将综合运用久期管理、期限结构配置、跨市场套利、相对价值判断、现金管理等债券组合管理技术进行日常管理。

a)期限结构配置是在确定组合久期后,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在短、中、长期债券间进行动态调整,从债券各品种的相对价格变化中获利;

b)跨市场套利是针对相同债券品种在交易所市场和银行间市场收益率的差异进行套利,提高组合投资收益;

c)相对价值判断是在现金流特征相近的债券品种之间选取价值相对低估的债券品种,选择合适的交易时机,增持相对低估的品种,减持相对高估的品种。

另外,为满足日常赎回要求及资产配置和调整过程中产生的流动性要求,基金资产中有一定比例现金类资产。本基金将充分利用货币市场投资工具如回购、央行票据等工具提高现金资产的收益率。

3、大类资产配置策略

本基金为股票型基金,以股票投资为主,大类资产配置不作为本基金的核心策略。但考虑到中国股票市场现阶段仍存在较大的系统性风险,本基金会适度进行大类资产配置调整。

与个股投资评级类似,本基金将从基本面趋势、估值以及基本面趋势的认同度三方面对股票资产系统性风险进行评级。

在基本面趋势方面,本基金重点关注市场整体盈利的变化趋势;在估值方面,我们关注市场平均市净率以及平均市盈率等估值指标的历史比较;在考察基本面趋势的认同度时,则主要关注各家机构对股票市场大势的判断。

除了上述因素外,政策变化有可能改变整体资产的估值水平。中国资本市场处于不断发展成熟过程中,政策的调整是不可避免的。本基金对政策变化可能引发的市场整体估值的变化保持高度的关注。

本基金将基于对股票类资产系统性风险的评级,适度增加或减少股票类资产配置比重,并相应调整债券类资产的配置比重。

基于国际国内的投资经验,过于频繁的大类资产调整不利于本基金的管理。本基金仅在股票类资产系统性风险过高或过低时进行适度的配置调整,一般情况下本基金将保持配置的基本稳定。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准选定为:中信标普 300 指数×70%+中国债指数×30%

中信标普 300 指数由深沪两市具有行业代表性的公司构成,样本股经过了流动性和财务稳健性的审慎检查,能较全面地描述中国 A 股市场的总体趋势。基于该基金股票、债券投资和现金留存的比例,选用该业绩比较基准能够忠实地反映本基金的风险收益特征。

如果今后证券市场中有其他代表性更强的业绩比较基准推出,或者有更科学客观的权重比例适用于本基金时,本基金管理人可以依据维护基金份额持有人合法权益的原则,根据实际情况对业绩比较基准进行相应调整。

本基金由于上述原因变更业绩比较基准应经投资决策委员会批准后,报中国证监会核准,基金管理人将在调整前 3 个工作日在中国证监会指定的信息披露媒体上刊登公告。

十、基金的风险收益特征

本基金属于证券投资基金中较高风险、较高收益的基金产品。

十一、基金的投资组合报告

投资组合报告截止日为 2006 年 9 月 30 日。

1、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	471,396,690.12	78.68
2	债券投资	-	-
3	权证投资	-	-
4	银行存款和清算备付金合计	96,757,234.94	16.15
5	应收证券清算款	-	-
6	其他资产	30,961,808.89	5.17
	合计	599,115,733.95	100.00

2、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	6,037,593.31	1.01
C 制造业	255,741,946.91	42.93
C0 食品、饮料	19,453,824.00	3.27
C1 纺织、服装、皮毛	35,360.00	0.01
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	12,227,451.60	2.05
C4 石油、化学、塑胶、塑料	14,833,691.52	2.49
C5 电子	36,787,871.12	6.18
C6 金属、非金属	5,617,552.05	0.94
C7 机械、设备、仪表	100,672,345.40	16.90
C8 医药、生物制品	66,113,851.22	11.10
C9 其他制造业	-	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	5,750,109.99	0.97
E 建筑业	15,504,198.23	2.60
F 交通运输、仓储业	55,809,371.87	9.37
G 信息技术业	8,943,408.15	1.50
H 批发和零售贸易	16,561,073.43	2.78
I 金融、保险业	51,510,402.53	8.65
J 房地产业	43,418,578.20	7.29
K 社会服务业	12,120,007.50	2.03
L 传播与文化产业	-	-
M 综合类	-	-
合计	471,396,690.12	79.13

3、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	600870	厦华电子	6,299,293	36,787,871.12	6.18
2	600009	上海机场	1,937,852	26,897,385.76	4.52
3	600036	招商银行	2,394,422	23,800,554.68	4.00
4	600521	华海药业	1,811,206	23,437,005.64	3.93
5	000549	S 湘火炬	4,130,640	22,759,826.40	3.82
6	600085	同仁堂	1,449,168	22,722,954.24	3.81
7	000858	五粮液	1,497,600	19,453,824.00	3.27
8	000157	中联重科	1,583,090	17,873,086.10	3.00
9	600030	中信证券	1,118,905	16,750,007.85	2.81
10	600270	S 外运	1,710,127	16,639,535.71	2.79

4、报告期末投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。

5、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

本报告期内,本基金未获权证。截至期末,本基金未持有权证。

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	22,205.37
应收基金申购款	30,051,054.40
合计	30,961,808.89

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)本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。

十二、基金的业绩

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。

下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。基金的业绩报告截止日为 2006 年 9 月 30 日。

1、基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

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
2005年	3.66%	0.70%	0.43%	0.91%	3.23%	-0.21%