

友邦华泰中短期债券投资基金 2007年第二季度报告

基金管理人:友邦华泰基金管理有限公司 基金托管人:招商银行股份有限公司

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...

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...

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:友邦短债 2.交易代码:519619 3.基金运作方式:契约型开放式

6.投资目标:通过投资信用等级较高的固定收益类金融工具,在保证本金相对安全的前提下,以积极主动的投资策略,获得超越业绩比较基准的长期稳定收益。

7.投资策略:本基金认为债券组合的久期管理是债券投资的核心,在既定组合久期范围内,超额收益主要来源于久期管理策略和相应的收益率曲线策略、个券选择、以及把握市场低效或失效情况下的交易机会。

8.业绩比较基准:全国银行间同业拆借中心发布的2年期国债平均收益率。

9.风险收益特征:属于低风险中短期债券基金产品,介于货币市场基金和长期债券基金之间。

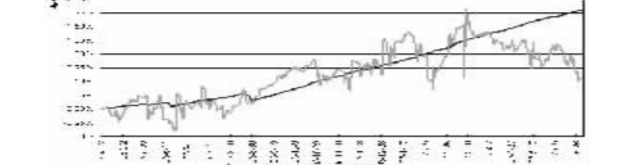
三、主要财务指标和基金净值表现 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

基金本期净收益(元) 826,135.18 基金份额本期净收益(元) 0.0046 期末基金资产净值(元) 168,983,528.96 期末基金份额净值(元) 1.0039

(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

Table with 6 columns: 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

友邦短债基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益的历史走势对比图



注:1.本基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起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、(七)投资组合中规定的各项比例...

2.业绩基准日收益率的计算公式如下: R=Y1*(T1-T0)/360+Y2*(T2-T1)/360+... 其中:R:业绩基准日收益率;Y1:第1日2年期国债平均收益率;T1:第1日收盘日期

四、管理人报告 1.基金经理(或基金经理小组)简介 汪海先生,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...

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、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,债券市场继续呈现“跌势趋缓”态势,央行继续实施紧缩货币政策,综合运用各种工具回笼流动性...

(2)本基金业绩表现 截至本报告期末,本基金基金份额净值为1.0039元,较本报告期初增长0.39%。同期业绩比较基准收益率为0.80%。

(3)市场展望和投资策略 本基金认为07年下半年宏观经济保持较高增速,固定资产投资继续保持较高增速,通货膨胀趋势进一步显现...

常用的操作工具以提高政策效果。因此,本基金认为,紧缩的货币政策不会放松,进一步加息和提高准备金率的可能性仍然存在。

从财政政策角度看,降低利息税相当于加息效应,提高市场风险利率,发行特别国债将急剧增大长期国债的供给,债券收益率曲线陡峭化趋势将更明显。

五、投资组合报告 (一)报告期末基金资产组合情况

Table with 4 columns: 序号, 资产组合, 金额(元), 占基金资产净值比例(%)

(二)报告期末按券种分类的债券投资组合

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 金额(元), 占基金资产净值比例(%)

(三)报告期末基金资产支持证券明细

Table with 4 columns: 序号, 资产支持证券名称, 数量(张), 金额(元), 占基金资产净值比例(%)

(四)报告期末基金资产支持证券前十名资产支持证券明细

Table with 4 columns: 序号, 资产支持证券名称, 数量(张), 金额(元), 占基金资产净值比例(%)

(五)投资组合报告附注 1.基金资产的估值方法: ①基金持有的银行存款以本列示,逐日计提利息; ②基金持有的有价证券以成本列示,按商定利率在实际持有期间内逐日计提利息;

③未上市债券按其公允价值估值; ④交易所交易的债券估值其在交易所的收盘价估值; ⑤资产支持证券和银行间债券市场交易的债券按摊余成本法估值,即估值对象以买入成本列示,按照票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内平均摊销,每日计提收益。

2.本报告期末未出现基金合同约定的重大关联方。 3.本报告期末未出现基金合同约定的重大关联方。

Table with 2 columns: 项目, 金额(元)

六、开放式基金份额变动 本报告期初基金份额总额(份) 198,724,020.32 本报告期末基金份额总额(份) 26,734,880.49

七、备查文件目录 (一)基金文件目录 1.中国证监会批准友邦华泰中短期债券投资基金募集的文件

2.《友邦华泰中短期债券投资基金基金合同》 3.《友邦华泰中短期债券投资基金招募说明书》 4.《友邦华泰中短期债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.友邦华泰中短期债券投资基金的公告 (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内免费查阅,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任何疑问,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

友邦华泰上证红利交易型开放式指数证券投资基金 2007年第二季度报告

基金管理人:友邦华泰基金管理有限公司 基金托管人:招商银行股份有限公司

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...

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...

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:红利ETF 2.交易代码:510880(二级市场),510881(申购赎回)

6.投资目标:紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。

7.投资策略:本基金主要采取复制策略,即完全按照标的指数的成份股及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整...

8.业绩比较基准:上证红利指数

9.风险收益特征:本基金为指数型基金,采用完全复制策略,跟踪上证红利指数,是股票基金中风险较低、收益中等的产品。

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。

基金本期净收益(元) 1,186,538,395.30 基金份额本期净收益(元) 1.0850 期末基金资产净值(元) 3,452,934,582.66 期末基金份额净值(元) 3.175 期末还历史基金份额净值(元) 2.081

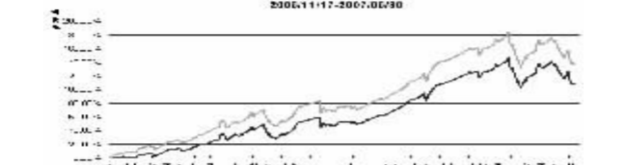
(二)本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

Table with 6 columns: 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

(三)自基金合同生效以来基金资产净值的变动情况,并与同期业绩比较基准的变动的比较

注:1.本基金合同于2006年11月17日生效,2007年1月10日建仓完毕并进行了份额折算,2007年1月18日在上海证券交易所上市并开始办理申购、赎回业务...

红利ETF基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益的历史走势对比图



注:1.本基金合同于2006年11月17日生效,2007年1月10日建仓完毕并进行了份额折算,2007年1月18日在上海证券交易所上市并开始办理申购、赎回业务...

2.本基金业绩表现 截至本报告期末,本基金基金份额净值为3.175元,较本报告期初增长27.97%。同期业绩比较基准收益率为2.42%。自建仓完毕日起至本报告期末,基金份额净值上涨53.01%,同期业绩比较基准上涨52.73%。

(3)市场展望和投资策略 随着近期各项针对流动性的收紧措施出台,包括发行特别国债、逐步发行ODI,相关部门严查违规资金,以及未来大规模监管的回归,大小非解禁压力的增大,股票市场的流动性将会由于投资者对

未来股票供需关系的心里预期而受到一定程度的抑制。事实上,近期市场交易量的逐步萎缩和A股市场运行态势将在短期内呈现结构性分化。在此背景下,本基金认为,市场的重点将会转向由上市公司可持续性实体经济业绩的驱动。

随着政府对上半年经济总体运行过快,以及由此引发的贸易摩擦、环保限制以及通胀压力加大等问题,宏观调控的基调,宏观调控的基调实施(包括各项针对高耗能高污染产业的节能减排政策、出口退税的调整、加息以及加息升值等)应该会对相关行业的整体利润增速造成一定压力。在此背景下,本基金认为,虽然企业整体的利润增速将开始放缓,但其利润增速也将同时发生结构性分化,这也将给市场带来新的结构性投资机会。

本基金认为,在报告期末,红利指数未来表现的主要制约因素来自于宏观调控政策对钢铁为主的原材料指数板块的业绩增长可能带来的不确定性。但由于红利指数钢铁行业中,龙头企业(包括宝钢、武钢、鞍钢)的占比之和为20%,约为该板块中钢铁企业占比的2/3,因此在波动中可能会体现出较强的抗风险特性。

基于以上分析,本基金将坚持严格跟踪标的指数的被动投资策略,在中期内业绩释放前期及短期,尽量降低仓位比例,以最大限度减少基金净值回撤,之后将把仓位比例控制在合理比例的前提下,积极寻找投资机会,并有效分散基金净值回撤风险。

五、投资组合报告 (一)报告期末基金资产组合情况

Table with 4 columns: 序号, 资产组合, 金额(元), 占基金资产净值比例(%)

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 3 columns: 行业, 市值(元), 占基金资产净值比例(%)

(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

Table with 4 columns: 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(%)

(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

Table with 4 columns: 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(%)

(四)报告期末按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。

(五)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。

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股票。 3.权证投资情况 (1)报告期末未持有权证

(2)报告期内未持有权证 截至本报告期末,本基金未持有权证。

Table with 4 columns: 序号, 代码, 权证名称, 数量, 成本(元), 获得方式

4.基金的其他资产构成

Table with 2 columns: 项目, 金额(元)

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资产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。

七、备查文件目录 (一)基金文件目录 1.中国证监会批准友邦华泰上证红利交易型开放式指数证券投资基金募集的文件

2.《友邦华泰上证红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同》 3.《友邦华泰上证红利交易型开放式指数证券投资基金托管协议》

4.《友邦华泰上证红利交易型开放式指数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.友邦华泰上证红利交易型开放式指数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内免费查阅,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任何疑问,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

友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金 2007年第二季度报告

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

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...

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...

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

6.投资目标:通过适度配置股票,以适度的大类资产配置策略,追求管理资产的长期稳定增值。

7.投资策略:本基金以股票资产为主要投资工具,通过精选个股获取资产的长期增值,以债券资产作为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%+中国国债指数*30%

9.风险收益特征:较高风险、较高收益

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。

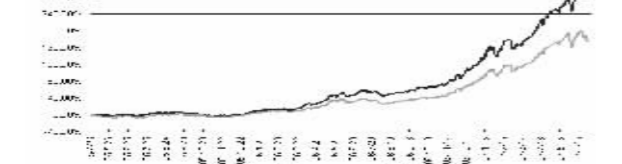
基金本期净收益(元) 287,069,866.81 基金份额本期净收益(元) 0.3717 期末基金资产净值(元) 1,221,023,061.00 期末基金份额净值(元) 1.7891

(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

Table with 6 columns: 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

(三)自基金合同生效以来基金资产净值的变动情况,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的历史走势对比图



注:1.本基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起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资产的60%-90%,债券投资为基金资产的0%-40%。

2.基金经理(或基金经理小组)简介 汪海先生,1991年毕业于南京理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...

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、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盈利持续强劲增长,财富效应刺激居民继续调整资产配置,股票、房产等资产价格持续膨胀,宏观经济呈现出高通胀、高投资的特点和潜在通胀的压力...

(2)本基金业绩表现 截至本报告期末,本基金基金份额净值为1.7891元,较本报告期初增长34.60%。本基金业绩比较基准上涨23.31%。

(3)市场展望和投资策略 二季度,良好的宏观经济环境下企业盈利持续强劲增长,财富效应刺激居民继续调整资产配置,股票、房产等资产价格持续膨胀,宏观经济呈现出高通胀、高投资的特点和潜在通胀的压力...

资产配置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资产的60%-90%,债券投资为基金资产的0%-40%。

2.基金经理(或基金经理小组)简介 汪海先生,1991年毕业于南京理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...

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、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盈利持续强劲增长,财富效应刺激居民继续调整资产配置,股票、房产等资产价格持续膨胀,宏观经济呈现出高通胀、高投资的特点和潜在通胀的压力...

(2)本基金业绩表现 截至本报告期末,本基金基金份额净值为1.7891元,较本报告期初增长34.60%。本基金业绩比较基准上涨23.31%。

(3)市场展望和投资策略 二季度,良好的宏观经济环境下企业盈利持续强劲增长,财富效应刺激居民继续调整资产配置,股票、房产等资产价格持续膨胀,宏观经济呈现出高通胀、高投资的特点和潜在通胀的压力...

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。

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股票。 3.权证投资情况 (1)报告期末未持有权证

(2)报告期内未持有权证 截至本报告期末,本基金未持有权证。

Table with 4 columns: 序号, 代码, 权证名称, 数量, 成本(元), 获得方式

4.基金的其他资产构成

Table with 2 columns: 项目, 金额(元)

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资产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。

七、备查文件目录 (一)基金文件目录 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托管协议》

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内免费查阅,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任何疑问,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

(一)报告期末基金资产组合情况

Table with 4 columns: 序号, 资产组合, 金额(元), 占基金资产净值比例(%)

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 3 columns: 行业, 市值(元), 占基金资产净值比例(%)

(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

Table with 4 columns: 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(%)

(四)报告期末按券种分类的债券投资组合

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 金额(元), 占基金资产净值比例(%)

(五)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。

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股票。 3.权证投资情况 (1)报告期末未持有权证

(2)报告期内未持有权证 截至本报告期末,本基金未持有权证。

Table with 4 columns: 序号, 代码, 权证名称, 数量, 成本(元), 获得方式

4.基金的其他资产构成

Table with 2 columns: 项目, 金额(元)

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资产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。

七、备查文件目录 (一)基金文件目录 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托管协议》

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内免费查阅,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任何疑问,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