友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金

2007年年度报告摘要

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

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2008年3月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告财务资料已经审计,普华永道中天会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

报告期间:2007年1月1日至2007年12月31日

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。

一、基金简介

(一)基金基本资料

1.基金名称:	友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金
2.基金简称:	友邦盛世
3.交易代码:	460001
4.基金运作方式:	契约型开放式
5.基金合同生效日:	2005年4月27日
6.报告期末基金份额总额:	13,248,754,083.02份
7.基金合同存续期:	无
8.基金份额上市的交易所:	无
9.上市日期:	无

(二)基金产品说明

1.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。
2.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。
3.业绩比较基准:	中信标普300指数×70%+中信国债指数×30%
4.风险收益特征:	较高风险、较高收益

(三)基金管理人

1.名称:	友邦华泰基金管理有限公司
2.信息披露负责人:	陈晖
3.联系电话:	021-3860 1777
4.传真:	021-5047 8668
5.电子邮箱:	customer@aig-huatai.com

(四)基金托管人

1.名称:	中国银行股份有限公司
2.信息披露负责人:	宁敏
3.联系电话:	010-6659 4977
4.传真:	010-6659 4942
5.电子邮箱:	tgxxpl@bank-of-china.com

(五)信息披露

1.信息披露报纸名称:	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
2.登载年度报告正文的管理人互联网网址:	http://www.aig-huatai.com
3.年度报告置备地点:	上海市浦东新区世纪大道88号金茂大厦40楼

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

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)主要会计数据和财务指标

序号	主要会计数据和财务指标			
	项目	2007年	2006年	2005年
1	本期利润	1,184,298,719.46	476,963,605.64	29,316,918.29
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	480,303,848.86	335,510,870.60	9,284,922.51
3	加权平均份额本期利润	0.2749	0.9435	0.0409
4	期末可供分配利润	3,606,763,733.15	125,109,643.86	-9,031,795.26
5	期末可供分配份额利润	0.2722	0.2830	-0.0133
6	期末基金资产净值	13,403,111,697.76	689,793,982.30	683,033,735.13
7	期末基金份额净值	1.0117	1.5604	1.0070
8	加权平均净值利润率	25.80%	77.48%	4.11%
9	本期份额净值增长率	137.79%	109.81%	3.66%
10	份额累计净值增长率	417.17%	117.49%	3.66%

注:1、本基金合同生效日为2005年4月27日,2005年度主要财务指标的计算期间为2005年4月27日至2005年12月31日。

2、增加"本期利润"指标,新会计准则实施之前相关期间内本指标的计算方法为当期净收益加上当期因估值变动产生的未实现利得。

3、原"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"。

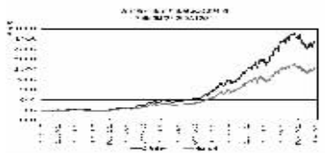
4、原"加权平均基金份额本期净收益"名称调整为"加权平均基金份额本期利润",计算方法在原"加权平均基金份额本期净收益"公式(　　)的基础上,将P改为本期利润。

(二)基金净值表现

1、基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较列表

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	-4.33%	1.58%	-1.97%	1.38%	-2.36%	0.20%
过去六个月	35.15%	1.72%	28.36%	1.46%	6.79%	0.26%
过去一年	137.79%	1.83%	98.43%	1.61%	39.36%	0.22%
自基金合同生效日起至今	417.17%	1.39%	253.19%	1.24%	163.98%	0.15%

2、基金合同生效以来基金份额净值变动情况,并与同期业绩比较基准的变动的比较

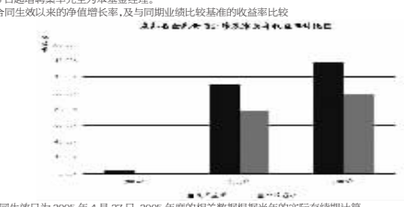


注:1.按基金合同规定,本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期,截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十三条(二)投资范围、(八)投资组合中规定的各项比例,投资于股票的比例为基金净资产的60%-90%,债券投资为基金净资产的0%-40%。

2.本基金于2007年9月3日实施了拆分,拆分比例为2.390029438。

3、经公司董事会审议通过,同意李文杰先生辞去本基金经理职务,并由汪晖先生于2007年5月31日起担任本基金经理,自2007年7月26日起增聘梁丰先生为本基金经理。

3.自基金合同生效以来的净值增长率,及与同期业绩比较基准的收益率比较



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。

(三)过往三年每年的基金收益分配情况

年度	每10份基金份额分红数(元)	备注
2006年	0.300	8月23日实施
2006年	3.750	3月10日、6月9日和11月20日实施
2007年	6.000	1月19日实施
合计	10.050	

三、管理人报告

(一)基金管理人及基金经理情况

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%。目前公司旗下管理发行本华泰盛世中国股票型证券投资基金、华泰证券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和友邦华泰积极成长混合型证券投资基金,截至2007年底,公司管理规模为206.26亿元。

2.基金经理或投资总监管理人管理的基金情况

梁丰先生,经济学硕士,14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,14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、友邦华泰金字塔稳本增利债券型基金基金经理。

(二)报告期内基金运作的遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

(三)报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

截至本报告期末,本基金份额净值为1.0117元,累计净值为3.4230元,本报告期内基金份额净值上涨137.79%,本基金的业绩比较基准上涨98.43%。本基金在2007年实施了一次分红,基金份额持有人每份合计共获得0.60元的现金红利。

二零零七年A股市场整体延续了自二零零五年末启动的牛市行情,中信标普300指数全年涨幅超过了二零零六年,但与二零零六年几乎走过的宏观不同,二零零七年A股市场经历了几次较大的振荡调整,且振荡的时间和幅度依次加大。

二零零七年中国经济继续呈现强势增长的格局,人民币持续稳步升值,贸易顺差持续扩大,市场流动性充裕。企业经营效率持续改善,利润增长强劲,股市持续繁荣,推动了企业投资收益的高速增长。企业利润的强劲增长、股票及房地产市场的财富效应又对投资、消费以至于资产价格形成正反馈,加重了经济过热和通货膨胀的压力,也推动了股票及房地产市场一定程度上的资产价格泡沫。

政府对流动性过剩、经济过热、资产价格泡沫的认识较为清醒,调控政策也逐步升温。综合运用各种政策工具控制流动性过剩、防范经济过热,甚至重启了宏观调控的计划经济模式,调高贷款利率、低息贷款、加高资本金比例、限制房地产开发等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

五、审计报告

本基金财务会计报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计,注册会计师出具了无保留意见的审计报告(普华永道中天审字(2008)第20362号)。

六、财务会计报告

(一)基金会计报表

1.资产负债表(单位:元)

资　产	附注	2007年12月31日	2006年12月31日
资产:			
银行存款	8(1)	492,664,765.22	114,602,966.02
结算备付金	8(2)	18,776,385.89	723,552.18
存出保证金	8(3)	5,945,778.56	888,549.12
交易性金融资产	8(4)	11,836,119,023.22	593,861,881.73
其中:股票投资		11,161,756,696.92	593,861,881.73
债券投资		674,362,326.30	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融工具	8(5)	12,612,319.13	-
买入返售金融资产		1,000,001,740.00	-
应收证券清算款		37,530,298.23	-
应收利息	8(6)	16,088,065.46	27,402.50
应收股利		-	-
应收申购款		54,079,083.68	135,155.35
其他资产		-	-
资产总计		13,473,817,459.39	710,239,506.90
负债和所有者权益		2007年12月31日	2006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		-	16,991,692.87
应付赎回款		45,297,633.24	861,337.25
应付管理人报酬		15,862,831.62	849,148.44
应付托管费		2,643,805.27	141,524.73
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	8(7)	5,180,882.75	588,352.14
应付税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
其他负债	8(8)	1,720,608.75	1,013,469.17
负债合计		70,705,761.63	20,445,524.60
所有者权益:			
实收基金	8(9)	5,543,373,598.18	442,070,287.33
未分配利润		7,859,738,099.58	247,723,694.97
所有者权益合计		13,403,111,697.76	689,793,982.30
负债及所有者权益总计		13,473,817,459.39	710,239,506.90

附注:基金份额净值1.0117元,基金份额总额13,248,754,083.02份。

2.利润表(单位:元)

项　目	附注	2007年	2006年
一、收入		1,333,711,832.48	493,504,114.08
1.利息收入		11,508,812.49	1,469,242.14
其中:存款利息收入		5,650,560.02	975,577.23
债券利息收入		5,566,405.89	490,274.23
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		291,846.58	3,390.68
2.投资收益		615,537,691.45	349,469,434.23
其中:股票投资收益	8(10)	606,489,203.27	328,559,156.29
债券投资收益	8(11)	-427,317.60	-438,893.74
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具投资收益	8(12)	3,140,368.64	12,723,751.95
股利收益		6,335,437.14	8,625,419.73
3.公允价值变动损益	8(13)	703,994,870.60	141,452,735.04
4.其他收入	8(14)	2,670,457.94	1,112,702.67
二、费用		149,413,113.02	16,540,508.44
1.管理人报酬		67,758,340.03	9,289,413.19
2.托管费		11,293,056.72	1,548,235.47
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	8(15)	69,849,401.75	5,321,146.28
5.利息支出		86,708.78	-
其中:卖出回购金融资产支出		86,708.78	-
6.其他费用	8(16)	425,606.74	381,713.50
三、利润总额		1,184,298,719.46	476,963,605.64

3.所有者权益(基金净值)变动表(单位:元)

项　目	附注	2007年		
		实收基金	未分配利润	所有者权益
一、期初所有者权益(基金净值)		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(本期净利润)		-	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数	8(17)	-	-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
项　目		2006年		
		实收基金	未分配利润	所有者权益
一、期初所有者权益(基金净值)		678,263,941.86	4,769,793.27	683,033,735.13
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)		-	476,963,605.64	476,963,605.64
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数		-236,193,654.53	-35,958,031.89	-272,151,686.42
其中:1.基金申购款		545,688,973.21	114,459,212.51	660,148,185.72
2.基金赎回款		-781,882,627.74	-150,417,244.40	-932,299,872.14
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数		-	-198,051,672.05	-198,051,672.05
五、期末所有者权益(基金净值)		442,070,287.33	247,723,694.97	689,793,982.30

(二)基金财务会计报表附注

2.财务报表的编制基础

本基金原以2006年2月15日以前颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》(以下合称"原会计准则和制度")、《友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金基金合同》以及中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制财务报表。自2007年7月1日起,本基金开始执行财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则(以下简称"企业会计准则")和中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》。2007年度财务报表为本基金首份按照企业会计准则、《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4所列示的基金行业实务操作的规定编制的年度财务报表。

在编制2007年度财务报表时,2006年度及2007年1月1日至2007年6月30日止期间的相关数字已按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整,涉及的主要内容包括:将所持有的股票投资、债券投资、和权证投资等划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产;以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值调整账面价值,且将原计入所有者权益的公允价值变动计入当期损益。

本财务报表所有报表项目已按照企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》重新列报。按原会计准则和制度列报的2006年1月1日、2006年12月31日和2006年6月30日的所有者权益,以及2006年度和2007年1月1日至2007年6月30日止期间的净损益调整为按企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》列报的所有者权益及净损益的金额调节过程列示于本财务报表附注11。

3.遵循企业会计准则的声明

本基金2007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2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

4.重要会计政策和会计估计

(a)会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

(b)记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(c)金融资产和金融负债的分类及抵销

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,其他金融资产划分为贷款和应收款项,暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

(d)基金资产的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述原则确定的公允价值进行基金资产估值,主要资产的估值方法如下:

(i)股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值;估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的,按最近交易日的市场交易收盘价估值;估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的,参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次公开发行股票上市的股票按采用估值技术确定的公允价值估值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

由于送股、转增股、配股和公开增发形成的暂时流通受限制的股票,按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

首次公开发行有明确锁定期的股票,在同一股票上市交易后,在锁定期内按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

(ii)债券投资

证券交易所市场实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值;估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的,按最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值;估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的,参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

银行间同业市场交易的债券按采用估值技术确定的公允价值估值。

未上市流通的债券按采用估值技术确定的公允价值估值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

(iii)权证投资

从获赠确认日、买入交易日或因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得日起到卖出交易日或行权日止,上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值;估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的,按最近交易日的市场交易收盘价估值;估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的,参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次发行未上市交易的权证投资按采用估值技术确定的公允价值估值;在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值;因持有股票而享有的配股权证以及停止交易但未行权的权证按采用估值技术确定的公允价值估值。

(iv)如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值,本基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后按最能反映公允价值的价格估值。

(e)证券投资基金成本计价方法

(i)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(i)股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。2007年7月1日之前,股票投资成本按交易日股票的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额;自2007年7月1日起,股票投资成本按交易日股票的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。卖出股票投资部分按高低法则中由非流通股股东支付的股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(2)债券投资

2007年7月1日之前,买入证券交易所交易的债券于交易日确认为债券投资;买入银行间同业市场交易的债券于实际支付款时确认为债券投资。债券投资成本按交易日应支付的全部价款并扣除债券起息日或上次除息日至买入日的利息(作为应收利息单独核算)后的金额确认,取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额。

自2007年7月1日起,买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

认购新发行的分离交易可转债于交易日按支付的全部价款确认为债券投资,按附注4(e)(i)(3)所示的方法单独核算权证成本,并相应调整债券投资成本。

卖出证券交易所交易的债券于交易日确认债券差价收入/(损失)。2007年7月1日之前,卖出银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认债券差价收益/(损失);自2007年7月1日起,卖出银行间同业市场交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(3)权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。2007年7月1日之前,权证投资成本按交易日应支付的全部价款确认,取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额;自2007年7月1日起,权证投资成本按交易日权证的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本。获赠权证(包括配股权证)在除权日,按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益/(损失)。出售权证的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(i)贷款和应收款项

2007年7月1日之前,贷款和应收款项按实际支付或应收取的金额入账,并采用名义利率法确认相关的利息收入,其中买入返售金融资产以协议融出资金额作为入账金额;自2007年7月1日起,贷款和应收款项以公允价值作为初始确认金额,采用实际利率法以摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益,直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法,其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额。

(ii)其他金融负债

2007年7月1日之前,其他金融负债按实际收取或应支付的金额入账,并采用名义利率法确认负债相关的利息支出,其中卖出回购金融资产款以协议融入资金额作为入账金额;自2007年7月1日起,其他金融负债以公允价值作为初始确认金额,采用实际利率法以摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益,直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法,其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额。

(d)收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益/(损失)于交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

衍生工具收益/(损失)于交易日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

股利收益于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

债券利息收入按债券票面值与票面利率计算的金额和扣除溢价摊销或加回折价摊销的个人所得税后的净额,在债券实际持有期内逐日确认。贴息债券按照到期一次性还本付息的票息,根据其发行价、到期价和发行时期按直线法推算内含票面利率后确认利息收入。自2007年7月1日起,若票面利率与实际利率出现重大差异则按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

2007年7月1日之前,买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额在回购期内按直线法逐日确认;自2007年7月1日起,买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额,在回购期内按实际利率法逐日确认,直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益/(损失)于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认。

(g)费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率逐日计提。

2007年7月1日之前,卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期内以直线法逐日确认;自2007年7月1日起,卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额,在回购期内以实际利率法逐日确认,直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

待摊费用核算已经发生的,分摊计入本期或以后各期的费用,如信息披露费、审计费等,待摊费用在实际发生时入账,在收益期内采用直线法平均摊销。

预提费用核算预计将发生的,应预提计入本期和以后各期的费用,如信息披露费、审计费等,预提费用在预计发生时入账,在收益期内采用直线法平均预提。

(h)证券基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回金额以现金或实物资产方式进入证券投资基金增加和转出基金的实收基金减少。

(i)损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的投资计入当期损益的部分。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的投资计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

(j)基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配,但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。基金收益分配每年至多六次;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%。基金可分配收益不包括基金经营活动产生的未实现收益以及基金份额交易产生的未实现平准金等未实现部分。基金当期收益先弥补上一年度亏损后方可进行当年收益分配。基金当年亏损则不进行收益分配。基金收益分配后基金份额净值不能低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.本报告期关联方关系发生变化的情况,本报告期及上年度可比期间的关联方交易

(1)关联方关系发生变化的情况

本报告期内,关联方关系未发生变化。

关联方名称	关联方关系
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)	基金管理人的发起股东
华泰证券股份有限公司	基金管理人的发起股东、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

关联方与基金进行的关联交易均在正常业务中按照一般商业条款而订立的。

(2)关联方交易

1)通过关联方交易单元进行的交易

关联方及关联方交易	2007年		2006年	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1.股票交易				
华泰证券股份有限公司	3,711,125,345.38	20.32	441,535,750.98	17.00
2.债券交易				
华泰证券股份有限公司	2,620,723.10	49.12	-	-
3.债券回购交易				
华泰证券股份有限公司	-	-	-	-
4.权证交易				
华泰证券股份有限公司	249,119.00	2.31	1,535,166.49	12.06
5.佣金				
华泰证券股份有限公司	2,988,842.61	20.33	356,191.32	16.92

上述佣金按股票交易量的千分之一计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。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。

2)关联方报酬

①管理人报酬

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×1.50%÷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。

	2007年	2006年
管理人报酬(元)	67,758,340.03	9,289,413.19

②托管人报酬

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×0.25%÷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。

	2007年	2006年
托管人报酬(元)	11,293,056.72	1,548,235.47

3)与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

关联方及关联方交易	2007年	2006年
	金额(元)	金额(元)
1.银行间债券交易		
中国银行股份有限公司	517,112,104.93	29,824,298.63
2.银行间回购交易		
中国银行股份有限公司	69,300,000.00	-
3.银行间回购利息收入		
中国银行股份有限公司	-	-
4.银行间回购利息支出		
中国银行股份有限公司	28,441.48	-

4)关联方投资本基金的情况

①基金管理人公司投资本基金的情况

本报告期及2006年度,基金管理公司均未投资本基金。

②基金管理人公司主要股东及其控制的机构投资本基金的情况

关联方名称	期末持有基金份额(份)		占总份额比例(%)	
	2007年	2006年	2007年	2006年
华泰证券股份有限公司	-	51,531,847.23	-	11.66

5)由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

关联方名称	期末保管的银行存款(元)		当期利息收入(元)	
	2007年	2006年	2007年	2006年
中国银行股份有限公司	492,664,765.22	114,602,966.02	5,490,246.62	957,424.32

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。

9.报告期末流通转让受到限制的基金资产的说明

(a)流通受限制不能自由转让的股票

(1)基金可使用以基金名义开设的股票账户,比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股,根据基金与上市公司所签订申购协议的规定,在新股上市后的约定期限内不能自由转让;基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股或增发新股,从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

本基金截至2007年12月31日止投资的流通受限制的股票情况如下:

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	流通受限类型	申购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
601857	中国石油	07/10/30	08/02/05	新股网下申购	16.70	30.96	1,881,100	31,414,370.00	58,238,856.00
600832	东方明珠	07/12/25	08/02/04	公开增发网下	16.59	18.25	2,750,000	45,622,500.00	50,187,500.00
601088	中国神华	07/09/27	08/01/09	新股网下申购	36.99	65.61	671,520	24,839,524.80	44,058,427.20
000677	山东海龙	07/12/11	08/01/21	公开增发	15.73	23.13	1,000,000	15,730,000.00	23,130,000.00
000651	格力电器	07/12/13	08/01/21	公开增发	39.16	49.35	360,000	14,097,600.00	17,766,000.00
601866	中海集运	07/12/07	08/03/12	新股网下申购	6.62	12.15	1,310,619	8,676,297.78	15,924,020.85
002194	武汉凡谷	07/11/28	08/03/07	新股网下申购	21.10	51.91	33,001	696,321.10	1,713,081.91
002183	怡亚通	07/11/02	08/02/13	新股网下申购	24.89	77.95	20,376	507,158.64	1,588,309.20
002186	全聚德	07/11/07	08/02/20	新股网下申购	11.39	59.03	18,259	207,970.01	1,077,828.77