

友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金2008年年度报告

2008年12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：招商银行股份有限公司

送出日期：2009年03月28日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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。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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2009年3月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金（友邦增利）由友邦华泰中短期债券投资基金（友邦短债）转型而来。转型后基金合同于2007年12月3日生效。原友邦短债的基金份额全部转为友邦增利的A类份额，友邦增利的B类份额于2008年1月9日开始销售。

本报告期自2008年1月1日起至2008年12月31日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	6
2.1 基金基本情况	6
2.2 基金产品说明	6
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	9
3.3 过去三年基金的利润分配情况	12
§4 管理人报告	12
4.1 基金管理人及基金经理情况	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	14
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	14
4.5 管理人对对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	17

4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明	17
§5 托管人报告.....	17
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	17
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	17
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	17
§6 审计报告	17
§7 年度财务报表.....	19
7.1 资产负债表.....	19
7.2 利润表	20
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	21
7.4 报表附注.....	23
§8 投资组合报告.....	49
8.1 期末基金资产组合情况.....	49
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	50
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	51
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	51
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	53
8.6 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.....	54
8.7 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	54
8.8 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.....	54
8.9 投资组合报告附注	55
§9 基金份额持有人信息	56

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	56
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	56
§10 开放式基金份额变动	56
§11 重大事件揭示.....	56
11.1 基金份额持有人大会决议.....	56
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	57
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	57
11.4 基金投资策略的改变	57
11.5 基金改聘会计师事务所情况.....	57
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况	57
11.7 本期基金租用证券公司交易单元的有关情况	57
11.8 其他重大事件	58
§12 影响投资者决策的其他重要信息	59
§13 备查文件目录.....	60
13.1 备查文件目录.....	60
13.2 存放地点.....	60
13.3 查阅方式.....	60

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金	
基金简称	友邦增利	
交易代码	519519	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年04月13日	
报告期末基金份额总额	610,639,133.45	
下属两级基金的基金简称	友邦增利A	友邦增利B
下属两级基金的交易代码	519519	460003
报告期末下属两级基金的份 额总额	317,507,501.75	293,131,631.70

注：本基金由友邦华泰中短期债券投资基金（原基金合同于2006年4月13日生效）转型而来，转型后基金合同于2007年12月3日生效。

2.2 基金产品说明

投资目标	在控制本金下跌风险的前提下，充分利用资本市场各类资产定价不准确产生的投资机会，实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	本基金将以固定收益类资产投资为基础，以其投资收益为保障，参照固定比例组合保险机制（CPPI）对风险类资产上限进行动态调整，以有效保障投资组合本金的安全。
业绩比较基准	中信全债指数×80%+一年期银行定期存款税后收益率×20%
风险收益特征	属于主动管理的债券型基金，较低风险较低收益。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		友邦华泰基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负 责人	姓名	陈晖	张燕
	联系电话	021-38601777	0755-83199084

	电子邮箱	cs4008880001@aig-huatai.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400-888-0001	95555
传真		021-38601799	0755-83195201
注册地址		上海市浦东新区世纪大道88号金茂大厦40楼	深圳深南大道7088号招商银行大厦
办公地址		上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼17层	深圳深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码		200135	518040
法定代表人		齐亮	秦晓

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金年度报告正文的 管理人互联网网址	http://www.aig-huatai.com
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼17层

2.5 其他相关资料

项目	会计师事务所	注册登记机构
名称	普华永道中天会计师事务所有限公司	A类：中国证券登记结算有限责任公司 B类：友邦华泰基金管理有限公司
办公地址	上海湖滨路202号普华永道中心11楼	A类：北京西城区金融大街27号投资广场22-23层 B类：上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼17层

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

2008年		
3.1.1 期间数据和指标	A类	B类
本期已实现收益	49,011,210.54	25,095,354.11
本期利润	58,636,464.57	32,683,743.31
加权平均基金份额本期利润	0.0707	0.0738
本期基金加权平均净值利润率	6.89%	7.20%
本期基金份额净值增长率	9.37%	9.06%
3.1.2 期末数据和指标		
期末可供分配利润	22,964,391.95	20,284,627.35
期末可供分配基金份额利润	0.0723	0.0692
期末基金资产净值	347,840,533.66	320,208,076.86
期末基金份额净值	1.0955	1.0924
3.1.3 累计期末指标		
基金份额累计净值增长率	13.20%	12.88%
2007年		
3.1.4 期间数据和指标	A类	B类
本期已实现收益	3,619,734.03	—
本期利润	4,311,327.17	—
加权平均基金份额本期利润	0.0246	—
本期基金加权平均净值利润率	2.44%	—
本期基金份额净值增长率	2.66%	—
3.1.5 期末数据和指标		
期末可供分配利润	1,535,664.31	—
期末可供分配基金份额利润	0.0119	—
期末基金资产净值	131,590,242.80	—
期末基金份额净值	1.0176	—
3.1.6 累计期末指标		

基金份额累计净值增长率	3.50%	—
2006年4月13日-2006年12月31日		
3.1.7 期间数据和指标	A类	B类
本期已实现收益	7,929,283.16	—
本期利润	7,929,283.16	—
加权平均基金份额本期利润	0.0060	—
本期基金加权平均净值利润率	0.59%	—
本期基金份额净值增长率	0.81%	—
3.1.8 期末数据和指标		
期末可供分配利润	1,113,317.12	—
期末可供分配基金份额利润	0.0041	—
期末基金资产净值	275,599,882.92	—
期末基金份额净值	1.0041	—
3.1.9 累计期末指标		
基金份额累计净值增长率	0.81%	—

注：1、本基金于2007年12月3日由友邦华泰中短期债券投资基金（友邦短债）转型为友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金（友邦增利）。原友邦短债基金的基金份额全部转为A类份额，B类基金份额于2008年1月9日开始销售。

2、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。

3、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

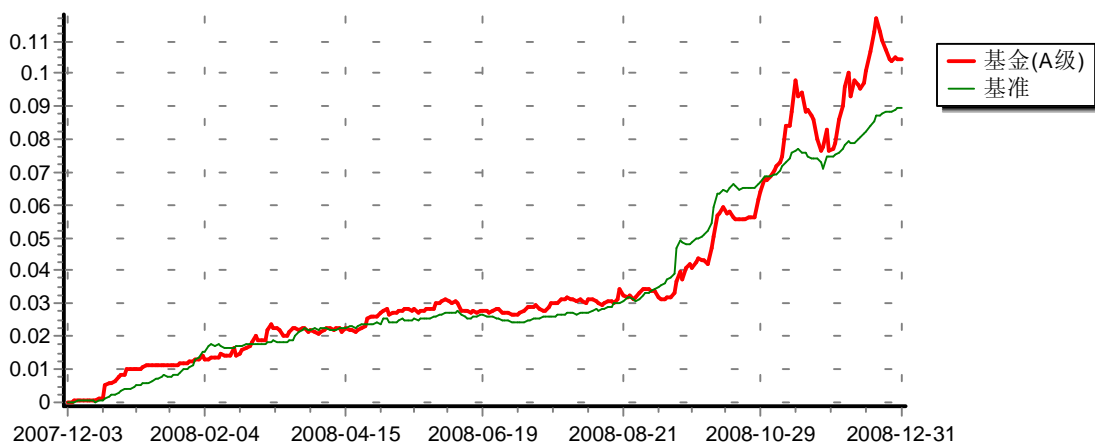
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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

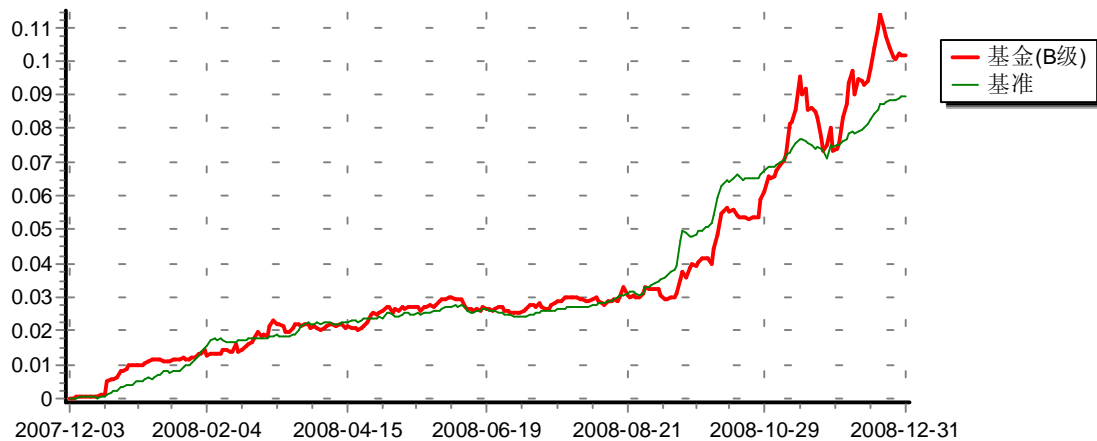
A类	过去三个月	5.86%	0.34%	3.69%	0.11%	2.17%	0.23%
	过去六个月	7.53%	0.25%	6.32%	0.10%	1.21%	0.15%
	过去一年	9.37%	0.19%	8.51%	0.08%	0.86%	0.11%
	自基金转型合同生效日起至今（2007年12月03日-2008年12月31日）	10.45%	0.18%	8.94%	0.08%	1.51%	0.10%
B类	过去三个月	5.77%	0.34%	3.69%	0.11%	2.08%	0.23%
	过去六个月	7.37%	0.25%	6.32%	0.10%	1.05%	0.15%
	过去一年	9.06%	0.19%	8.51%	0.08%	0.55%	0.11%
	自基金转型合同生效日起至今（2007年12月03日-2008年12月31日）	10.14%	0.18%	8.94%	0.08%	1.20%	0.10%

注：本基金的业绩基准由中信全债指数和一年期银行定期存款税后收益率按照80%与20%之比构建，并每日进行再平衡。

3.2.2 自基金转型以来基金份额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



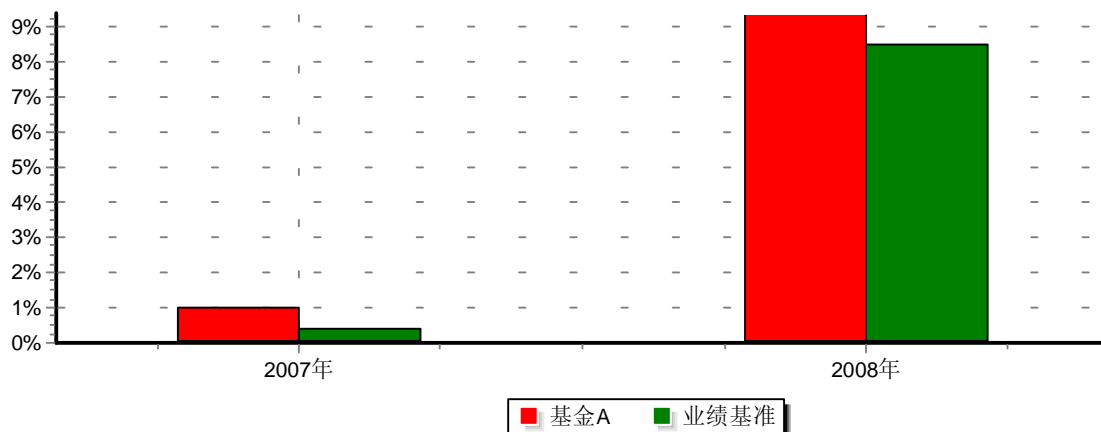
注：图示日期为2007年12月3日至2008年12月31日。



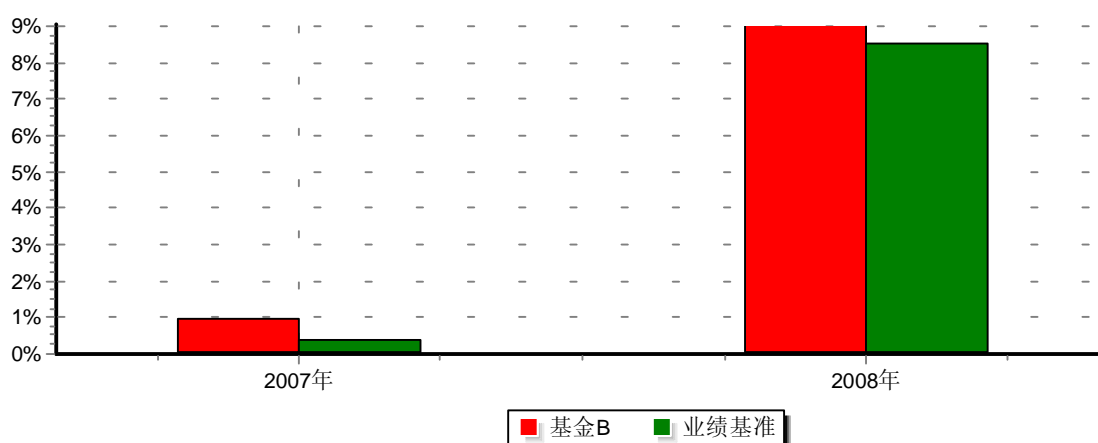
注：图示日期为2007年12月3日至2008年12月31日。

- 1、本基金于2007年12月3日由友邦华泰中短期债券投资基金转型为友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金。
- 2、按转型后基金合同规定，本基金自转型日起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转型后基金合同第十三条（二）投资范围中规定的各项比例，投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%，投资于风险类资产（固定收益类资产以外的其它资产，包括股票、权证等）的比例不超过基金资产的20%。

3.2.3 基金转型以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：基金转型合同于2007年12月3日生效，2007年度的相关数据根据当年的实际存续期计算。



注：基金转型合同于2007年12月3日生效，2007年度的相关数据根据当年的实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额 分红数	现金形式发 放总额	再投资形式 发放总额	年度利润分配 合计	备注
2008年	0.160	406,693.71	1,658,188.75	2,064,882.46	1月8日实施
2007年	0.130	1,111,333.31	1,355,816.25	2,467,149.56	3月5日、6月 25日、9月24 日实施
2006年	0.040	2,311,664.72	61,817.12	2,373,481.84	7月17日、9月 25日、11月28 日实施
合计	0.330	3,829,691.74	3,075,822.12	6,905,513.86	

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 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%。目前公司旗下管理友邦华泰盛

世中国股票型证券投资基金、友邦华泰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、友邦华泰积极成长混合型证券投资基金和友邦华泰价值增长股票型证券投资基金。截至2008年12月31日，公司管理规模为127.03亿元。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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		
沈涛	本基金的基金经理	2008年03月04日	—	16年	沈涛先生，经济学博士。2005年9月至2007年11月年任易方达基金管理有限公司月月收益中短期债券投资基金基金经理。2007年11月加入友邦华泰基金管理有限公司，2008年3月起任友邦华泰金字塔稳本增利债券型基金基金经理。
汪晖	本基金的基金经理	2006年04月13日	2008年03月04日	15年	汪晖先生，硕士。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，2006年4月至2008年3月任友邦华泰中短期债券基金、友邦华泰金字塔稳本增利债券型基金基金经理（2007年12月友邦华泰中短期债券基金转型为友邦华泰金字塔稳本增利债券型基金），2007年5月31日至2008年6月5日任友邦华泰盛世中国股票型基金基金经理。2008

					年7月起担任友邦华泰价值增长股票型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	------------------------------

注：证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。任职日期和离职日期指基金管理公司作出决定之日。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其他相关法律、法规的规定以及《友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金基金合同》的约定，在严格控制风险的基础上，忠实履行基金管理职责，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金投资管理符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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内的公平交易模块，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 管理人对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

以全球性的金融危机为背景，2008年的债券市场也出现了大幅度的波动，所幸相对

于股票而言，这种波动是正向为主的。在08年上半年，市场延续了08年的通胀势头，以油价和基本金属价格被爆炒为特征，CPI和PPI创出了多年来的新高，这种情况加大了政府采取紧缩政策的压力，也更进一步打压了上半年的债券市场；而宏观环境在下半年则发生了彻底的翻转，金融危机对全球的影响逐步展现，中国经济的快速下滑使政府从紧缩的货币政策和稳健的财政政策迅速变为宽松的货币政策和积极的财政政策，而这也进一步使债券市场走出一波耀眼的上升行情。股市方面，在经过了国际市场的金融海啸洗礼后，A股估值水平大幅下降，政府出台大量救经济政策后，市场逐渐企稳。随着11月后政策面逐渐发挥作用，相当多的个股都有了不俗的表现，市场表现出阶段性的机会。

在过去的一年尤其是下半年，本基金抓住债市的上涨时机大幅提高了组合久期，全年度净值获得较大增长，同时也较好地规避了信用类债券的波动风险；基金也利用股市的阶段性反弹，除适当申购新股之外，增加了小部分主动投资，增加了组合的收益。

2、本基金业绩表现

本报告期末，本基金A类和B类基金份额净值分别为1.0955元和1.0924元，分别上涨9.37%和9.06%，同期本基金的业绩比较基准上涨8.51%。

4.5 管理人对对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2009年，宏观经济的不确定性为基金投资的策略增加了变数，我们可能处在波动多变的一年之中。这种不确定性主要体现在对经济发展阶段预期的分歧之上。而从债市看，一方面是经济的弱周期以及宽松的货币政策之下的充分的流动性为债券带来的大量的需求，另一方面则是债券投资收益率的低微；经济景气的低迷使商业银行出于惜贷而大量投资于债市，但极低的收益率又使其难以选择。

在09年前半段，市场的资金面将继续充沛，而反映经济基本面状况的CPI、PPI将继续下行，但政府推行的4万亿投资计划的加速进行也会导致信贷和货币供应量增速的加快，也可能改变商业银行的原有资金计划；而全年债券市场的资金供求关系则取决于政府刺激经济计划在后续的效果。基金将本着稳健收益的原则，适当控制组合的久期，抑制长期风险。

债市收益率的大幅下降也极大的降低了权益类品种的无风险收益预期，改变了股市的相对投资价值，在政府的诸多政策之下，市场渐趋活跃，个股机会增多，基金将在确保稳定收益的前提下，灵活配置，波段性增加权益类投资，增加基金收益来源。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2008年度，本基金管理人坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，继续致力于内控机制的完善，加强内部风险的控制

与防范，确保各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。公司监察部门按照规定的权限和程序，通过实时监控、现场检查、重点抽查和人员询问等方法，独立地开展基金运作和公司管理的合规性稽核，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改，同时定期向董事长和公司管理层出具监察稽核报告。

本报告期内，基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

(1)全面开展基金运作合规监察工作，确保基金投资的独立性、公平性及合法合规

主要措施有：严格执行集中交易制度，各基金相互独立，交易指令由中央交易室统一执行完成；对基金投资交易系统进行事先合规性设置并进行实时监控，杜绝出现违规行为；严格检查基金的投资决策、研究支持、交易过程是否符合规定的程序；通过以上措施，保证了投资遵循既定的投资决策程序与业务流程，保证了基金投资组合及个股投资符合比例控制的要求，确保了基金投资行为的独立、公平及合法合规。

(2)开展定期和专项监察稽核工作，确保各项业务活动的合法合规

本年度公司监察稽核部门开展了对新基金募集和建仓期运作、公司投资研究业务、公司自有资金投资、投资人员管理、基金销售、员工投资基金合规情况等项目的专项监察稽核活动，并对发现问题及时发出合规提示函，要求整改，有效提高了公司各部门的合规意识。

(3)促进公司各项内部管理制度的完善

按照证监会等监管机关的相关制度、规定和业务发展的要求，公司法律监察部及时要求各部门制订或修改相应制度，促进公司各项内部管理制度的进一步完善。

(4)通过各种合规培训提高员工合规意识

本年度公司监察稽核部门通过对公司所有新入职员工进行入职前合规培训、对基金投资管理人员进行专项合规培训、对员工进行反洗钱培训等提高员工的合规意识。

通过以上工作的开展，在本报告期内本基金运作过程中未发生违规情形，基金运作整体合法合规。在今后的工作中，本基金管理人承诺将一如既往的本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，为基金持有人谋求最大利益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，基金管理人严格执行基金估值控制流程，定期评估估值技术的合理性，每日将估值结果报托管银行复核后对外披露。参与估值流程的人员包括负责运营的副总经理以及投资研究、风险控制、金融工程和基金事务部门负责人，基金经理（除投资总监外）不参与估值流程。参与人员的相关工作经历均在五年以上。参与各方之间不存在任何重大利益冲突。已采用的估值技术相关参数或定价服务均来自独立第三方。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同的规定，在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益每年至少分配一次，基金收益分配每年至多4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60%；基金收益分配后每基金份额净值不低于面值。本基金于2008年1月8日实施了收益分配，每10份基金份额获得0.16元红利。截至本报告期末，基金可分配收益为A类：0.0723元/份和B类：0.0692元/份，本基金将于基金年度报告披露后适时安排分配。

4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明，在本报告期内，基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

招商银行股份有限公司

2009年3月27日

§ 6 审计报告

普华永道中天审字(2008)第20233号

友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金(原友邦华泰中短期债券投资基金)全体基金份额持有人:

我们审计了后附的友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金(原友邦华泰中短期债券投资基金)(以下简称“友邦华泰稳本增利基金”)的财务报表,包括2008年12月31日的资产负债表、2008年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是友邦华泰稳本增利基金的基金管理人友邦华泰基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括:

(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;

(2)选择和运用恰当的会计政策;

(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为,上述财务报表已经按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制,在所有重大方面公允反映了友邦华泰稳本增利基金2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天
会计师事务所有限公司
中国 上海市

注册会计师 汪棣
注册会计师 单峰

2009年3月27日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金

报告截止日：2008年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	11,569,015.68	19,909,470.77
结算备付金		2,064,122.56	—
存出保证金		510,000.00	250,000.00
交易性金融资产	7.4.7.2	751,271,529.97	108,974,890.19
其中：股票投资		36,550,188.38	—
债券投资		700,280,674.80	90,412,271.80
资产支持证券投资		14,440,666.79	18,562,618.39
衍生金融资产	7.4.7.3	—	454,321.34
买入返售金融资产	7.4.7.4	—	—
应收证券清算款		1,778,008.16	—
应收利息	7.4.7.5	12,121,805.45	2,547,001.31
应收股利		—	—
应收申购款		3,289,613.96	—
其他资产	7.4.7.6	—	—
资产总计		782,604,095.78	132,135,683.61
负债和所有者权益	附注号	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007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		109,999,775.00	—
应付证券清算款		—	—
应付赎回款		3,305,217.68	61,354.15
应付管理人报酬		393,216.39	76,326.42
应付托管费		112,347.57	21,962.32
应付销售服务费		81,989.33	1,805.46
应付交易费用	7.4.7.7	121,992.21	1,822.16
应交税费		85,200.00	85,200.00
应付利息		10,047.82	—
应付利润		—	—
其他负债	7.4.7.8	445,699.26	296,970.30
负债合计		114,555,485.26	545,440.81
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	610,639,133.45	129,313,489.43
未分配利润	7.4.7.10	57,409,477.07	2,276,753.37
所有者权益合计		668,048,610.52	131,590,242.80
负债和所有者权益总计		782,604,095.78	132,135,683.61

注：报告截止日2008年12月31日，A类基金份额净值1.0955元，A类基金份额总额317,507,501.75份；B类基金份额净值1.0924元，B类基金份额总额293,131,631.70份。

7.2 利润表

会计主体：友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金

本报告期：2008年1月1日至2008年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间
		2008年01月01日 -2008年12月31日	2007年01月01日 -2007年12月31日
一、收入		111,313,672.03	6,156,285.05
1.利息收入		44,684,080.86	5,050,047.91

其中：存款利息收入	7.4.7.11	2,054,204.51	176,326.73
债券利息收入		40,456,446.25	3,625,639.21
资产支持证券利息收入		728,488.40	1,248,081.97
买入返售金融资产收入		1,444,941.70	—
其他利息收入		—	—
2. 投资收益		46,029,209.64	412,008.47
其中：股票投资收益	7.4.7.12	8,081,911.58	342,320.00
债券投资收益	7.4.7.13	37,433,829.22	82,920.82
资产支持证券投资收益		—	-13,232.35
衍生工具收益	7.4.7.14	202,032.91	—
股利收益	7.4.7.15	311,435.93	—
3. 公允价值变动收益	7.4.7.16	17,213,643.23	691,593.14
4. 其他收入	7.4.7.17	3,386,738.30	2,635.53
二、费用		-19,993,464.15	-1,844,957.88
1. 管理人报酬		-9,097,971.20	-825,757.27
2. 托管费		-2,599,420.31	-271,772.55
3. 销售服务费		-1,336,614.05	-418,155.93
4. 交易费用	7.4.7.18	-666,528.45	-6,204.80
5. 利息支出		-6,051,781.58	-127,673.37
其中：卖出回购金融资产支出		-6,051,781.58	-127,673.37
6. 其他费用	7.4.7.19	-241,148.56	-195,393.96
三、利润总额		91,320,207.88	4,311,327.17

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金

本报告期：2008年1月1日至2008年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2008年01月01日-2008年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益	129,313,489.43	2,276,753.37	131,590,242.80
二、本期经营活动产生的基金净值变动数	—	91,320,207.88	91,320,207.88
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	481,325,644.02	-34,122,601.72	447,203,042.30
其中：1.基金申购款	2,401,821,008.96	28,419,794.06	2,430,240,803.02
2.基金赎回款	-1,920,495,364.94	-62,542,395.78	-1,983,037,760.72
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	—	-2,064,882.46	-2,064,882.46
五、期末所有者权益（基金净值）	610,639,133.45	57,409,477.07	668,048,610.52
项目	上年度可比期间2007年01月01日-2007年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	274,467,243.41	1,132,639.51	275,599,882.92
二、本期经营活动产生的基金净值变动数	—	4,311,327.17	4,311,327.17
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-145,153,753.98	-700,063.75	-145,853,817.73
其中：1.基金申购款	99,273,695.08	497,824.65	99,771,519.73
2.基金赎回款	-244,427,449.06	-1,197,888.40	-245,625,337.46
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	—	-2,467,149.56	-2,467,149.56
五、期末所有者权益（基金净值）	129,313,489.43	2,276,753.37	131,590,242.80

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金(原友邦华泰中短期债券投资基金)(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监基金字[2006]第37号《关于同意友邦华泰中短期债券投资基金募集的批复》核准,由友邦华泰基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《友邦华泰中短期债券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币5,652,942,702.72元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2006)第32号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《友邦华泰中短期债券投资基金基金合同》于2006年4月13日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为5,654,301,635.20份基金份额,其中认购资金利息折合1,358,932.48份基金份额。本基金的基金管理人为友邦华泰基金管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据本基金基金份额持有人大会审议通过的《关于友邦华泰中短期债券投资基金转型为友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金有关事项的议案》,并经中国证监会证监基金字[2007]第323号《关于核准友邦华泰中短期债券投资基金基金份额持有人大会有关变更基金类别决议的批复》,本基金的基金类别自2007年12月3日起由原中短期债券基金转型为普通债券型基金。《友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金基金合同》和《友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金托管协议》自2007年12月3日起生效,原《友邦华泰中短期债券投资基金基金合同》和《友邦华泰中短期债券投资基金托管协议》自同一日起失效。

根据《友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金基金合同》和《友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金招募说明书》并报中国证监会备案,自2007年12月3日起,本基金根据申购费用和销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者申购时分级收取前端申购费用但免收销售服务费的称为A类,而不收取前端申购费用只从本类别基金资产中计提销售服务费的称为B类。本基金A类、B类两种收费模式并存,由于基金费用的不同,本基金A类基金份额和B类基金份额分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额,但各类别基金份额之间不能相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和原《友邦华泰中短期债券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围于2007年12月3日前为固定收益类金融工具,包括高信用等级的债券(包括国债、央行票据、金融债和信用等级为投资级及以上的企业债、次级债、短期融资券以及法律、法规或中国证监会允许基金投资的证券化产品等)、

定期存款、大额存单、债券回购以及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其它固定收益类投资工具及其衍生工具。本基金将不得投资于可转换债券和权益类证券。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和实施转型后修订的《友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围自2007年12月3日起变更为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的债券、股票、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中，固定收益类资产(包括国债、金融债、企业债、可转换债券、资产支持证券、央行票据、债券回购、同业存款等)的比例不低于基金资产的80%，投资于风险类资产(固定收益类资产以外的其它资产，包括股票、权证等)的比例不超过基金资产的20%。此外，本基金可以参与一级市场新股申购，并持有因在一级市场申购所获得的股票以及因可转债转股所形成的股票，也可以直接投资于二级市场中的股票、权证等，还可以持有股票所派发的权证、可分离债券产生的权证。本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券(含政策性金融债、央行票据)不低于基金资产净值的5%，持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%。本基金的转型后业绩比较基准为： $\text{中信全债指数} \times 80\% + \text{一年期银行定期存款税后收益率} \times 20\%$ 。

本财务报表由本基金的基金管理人友邦华泰基金管理有限公司于2009年3月27日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会基金部通知[2009]4号关于发布《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>(试行)》等问题的通知、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》、《友邦华泰金字塔稳本增利债券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所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2008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2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 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。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(i) 金融资产的分类

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、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。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具(主要为权证投资)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。除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外，以公允价值计量且其公允价值变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(ii) 金融负债的分类

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。本基金目前暂无金融负债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。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或起息日或上次除息日至购买日止的债券利息或资产支持证券利息，应当单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

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进行后续计量，应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有

的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(i)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大的事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(ii)存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(iii)当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。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。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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中列示。

7.4.4.7 实收基金

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。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 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按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。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按累计未实现

损益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)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

同一级别内的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息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

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。

收益分配原则：

1、由于本基金A类基金份额不收取销售服务费，B类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可分配收益将有所不同，本基金同一类别内的每一基金份额享有同

等分配权；

2、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

基金份额持有人可对A类、B类基金份额分别选择不同的分红方式。选择采取红利再投资形式的，同一类别基金份额的分红资金将按分红实施日该类别的基金份额净值转换成相应的同一类别的基金份额，红利再投资的份额免收前端申购费。同一投资者持有的同一基金的同一费用类别只能选择一种分红方式，如投资者在不同销售机构选择的分红方式不同，则注册登记机构将以投资者最后一次选择的分红方式为准；

3、基金当期收益先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；

4、如果基金当期出现亏损，则不进行收益分配；

5、基金收益分配后每基金份额净值不低于面值；

6、在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益每年至少分配一次，基金收益分配每年至多4次；

7、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60%；若基金合同生效不满3个月，收益可不分配；

8、法律、法规或监管机构另有规定的从其规定。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

本基金除特别说明对金融资产和金融负债采用公允价值等作为计量属性之外，一般采用历史成本计量。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.5.3 差错更正的说明

无。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税 [2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税 [2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(b)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(c)对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(d)基金买卖股票于2008年4月24日之前按照0.3%的税率缴纳股票交易印花税，自2008年4月24日起至2008年9月18日止按0.1%的税率缴纳。自2008年9月19日起基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期	上年度末
	2008年01月01日-2008年12月31日	2007年01月01日-2007年12月31日
活期存款	11,569,015.68	19,909,470.77
定期存款	—	—
其他存款	—	—
合计	11,569,015.68	19,909,470.77

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末:2008年12月31日		
	成本	公允价值	估值增值
股票	44,090,193.20	36,550,188.38	-7,540,004.82
债券	交易所市场	123,859,103.92	131,605,174.80
	银行间市场	550,976,329.69	568,675,500.00
			7,746,070.88
			17,699,170.31

	合计	674,835,433.61	700,280,674.80	25,445,241.19
	资产支持证券	14,440,666.79	14,440,666.79	—
	其他	—	—	—
	合计	733,366,293.60	751,271,529.97	17,905,236.37
	项目	上年度末:2007年12月31日		
		成本	公允价值	估值增值
	股票	—	—	—
债券	交易所市场	2,189,030.65	2,860,271.80	671,241.15
	银行间市场	87,552,000.00	87,552,000.00	—
	合计	89,741,030.65	90,412,271.80	671,241.15
	资产支持证券	18,562,618.39	18,562,618.39	—
	其他	—	—	—
	合计	108,303,649.04	108,974,890.19	671,241.15

注：债券投资中银行间同业市场交易债券均按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限公司独立提供。采用该估值技术的银行间同业市场交易债券于本年度利润表中确认的公允价值变动收益为17,699,170.31元(2007年度：无)。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末:2008年12月31日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
权益衍生工具	—	—	—	
其他衍生工具	—	—	—	
合计	—	—	—	
项目	上年度末:2007年12月31日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
权益衍生工具	—	454,321.34	—	成本:433,969.35
其他衍生工具	—	—	—	
合计	—	454,321.34	—	

7.4.7.4 买入返售金融资产

无。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末:2008年12月31日	上年度末:2007年12月31日
应收活期存款利息	2,377.41	7,010.31
应收结算备付金利息	1,001.04	—
应收债券利息	11,960,499.71	2,294,448.56
应收买入返售证券利息	—	—
应收申购款利息	661.14	7.29
其他	157,266.15	245,535.15
合计	12,121,805.45	2,547,001.31

7.4.7.6 其他资产

无。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末:2008年12月31日	上年度末:2007年12月31日
交易所市场应付交易费用	107,725.21	533.76
银行间交易应付交易费用	14,267.00	1,288.40
合计	121,992.21	1,822.16

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末:2008年12月31日	上年度末:2007年12月31日
应付券商交易单元保证金	250,000.00	250,000.00

应付赎回费	5,699.26	170.30
预提审计费	90,000.00	40,000.00
预提信息披露费	100,000.00	—
其他应付款	—	6,800.00
合计	445,699.26	296,970.30

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目(A类)	本期: 2008年1月1日至2008年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	129,313,489.43	129,313,489.43
本期申购	1,558,439,293.36	1,558,439,293.36
本期赎回	-1,370,245,281.04	-1,370,245,281.04
期末数	317,507,501.75	317,507,501.75
项目(B类)	基金份额(份)	账面金额
上年度末	—	—
本期申购	843,381,715.60	843,381,715.60
本期赎回	-550,250,083.90	-550,250,083.90
期末数	293,131,631.70	293,131,631.70

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目(A类)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,535,664.31	741,089.06	2,276,753.37
本期利润	49,011,210.54	9,625,254.03	58,636,464.57
本期基金份额交易产生的变动数	-25,517,600.44	-2,997,703.13	-28,515,303.57
其中：基金申购款	11,860,222.54	8,077,998.59	19,938,221.13
基金赎回款	-37,377,822.98	-11,075,701.72	-48,453,524.70

本期已分配利润	-2,064,882.46	—	-2,064,882.46
本期末	22,964,391.95	7,368,639.96	30,333,031.91
项目(B类)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	—	—	—
本期利润	25,095,354.11	7,588,389.20	32,683,743.31
本期基金份额交易产生的变动数	-4,810,726.76	-796,571.39	-5,607,298.15
其中：基金申购款	5,237,965.45	3,243,607.48	8,481,572.93
基金赎回款	-10,048,692.21	-4,040,178.87	-14,088,871.08
本期已分配利润	—	—	—
本期末	20,284,627.35	6,791,817.81	27,076,445.16

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2008年01月01日-2008年 12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年 12月31日
活期存款利息收入	1,991,683.65	173,848.10
结算备付金利息收入	62,520.86	2,478.63
其他	—	—
合计	2,054,204.51	176,326.73

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2008年01月01日-2008年 12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年 12月31日
卖出股票成交总额	164,315,402.53	653,820.00
卖出股票成本总额	-156,233,490.95	-311,500.00
买卖股票差价收入	8,081,911.58	342,320.00

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2008年01月01日-2008年 12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年 12月31日
卖出债券、债转股及债券到期 兑付成交金额	3,627,164,741.06	250,431,147.83
卖出债券、债转股及债券到期 兑付成本总额	-3,531,145,603.79	-248,662,624.15
应收利息总额	-58,585,308.05	-1,685,602.86
债券投资收益	37,433,829.22	82,920.82

7.4.7.14 衍生工具收益

7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2008年01月01日-2008年 12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年 12月31日
卖出权证成交金额	36,157,942.44	—
卖出权证成本总额	-35,955,909.53	—
买卖权证差价收入	202,032.91	—

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2008年01月01日-2008年 12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年 12月31日
股票投资产生的股利收益	311,435.93	—
基金投资产生的股利收益	—	—
合计	311,435.93	—

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2008年01月01日-2008年 12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年 12月31日
1.交易性金融资产	17,233,995.22	671,241.15
——股票投资	-7,540,004.82	—
——债券投资	24,774,000.04	671,241.15
——资产支持证券投资	—	—
2.衍生工具	-20,351.99	20,351.99
——权证投资	-20,351.99	20,351.99
3.其他	—	—
合计	17,213,643.23	691,593.14

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2008年01月01日-2008年 12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年 12月31日
基金赎回费收入	3,355,061.54	2,635.53
转换费收入	31,674.10	—
其他收入	2.66	—
合计	3,386,738.30	2,635.53

注：1、本基金自2007年12月3日起转型成为友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金，赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的40%归入基金财产。

2、本基金的转换费由转出基金赎回费用及基金申购补差费用构成，其中赎回费用的40%的部分归入基金财产。

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2008年01月01日-2008年 12月31日	2007年01月01日-2007年 12月31日
交易所市场交易费用	636,528.45	2,829.80
银行间市场交易费用	30,000.00	3,375.00
合计	666,528.45	6,204.80

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2008年01月01日-2008年 12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年 12月31日
审计费用	90,000.00	40,000.00
信息披露费	100,000.00	100,000.00
基金持有人大会费	—	15,300.00
其他费用	51,148.56	40,093.96
合计	241,148.56	195,393.96

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
友邦华泰基金管理有限公司	基金管理人、B类基金份额注册登记人、基金直销机构
招商银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
AIG Global Investment Corp.(AIGGIC)	基金管理人的股东
华泰证券股份有限公司	基金管理人的股东、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

7.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内，关联方关系未发生变化。

7.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
友邦华泰基金管理有限公司	基金管理人、B类基金份额注册登记人、基金直销机构
招商银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
AIG Global Investment Corp.(AIGGIC)	基金管理人的股东
华泰证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构

注：关联方与基金进行的关联交易均在正常业务范围内按照一般商业条款而订立的。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日-2008年12月31日		上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华泰证券股份 有限公司	313,380,752.52	100.00%	653,820.00	100.00%

7.4.10.1.2 权证交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日-2008年12月31日		上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31日	
	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例

华泰证券股份 有限公司	36,157,942.44	100.00%	—	—
----------------	---------------	---------	---	---

7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日-2008年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金 余额	占期末应付佣 金总额的比例
华泰证券股份 有限公司	263,230.88	100.00%	107,725.21	100.00%
关联方名称	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金 余额	占期末应付佣 金总额的比例
华泰证券股份 有限公司	1,040.15	100.00%	533.76	100.00%

注：上述佣金在基金转型之前按债券和回购交易量的十万分之一点五计算，以扣除由交易所或中国证券登记结算有限责任公司收取的费用，以及由券商承担的债券和回购交易的证券结算风险基金后的净额列示，转型之后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。

本基金未租用其他券商专用交易单元。

7.4.10.1.4 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日-2008年12月31 日		上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31 日	
	成交金额	占当期债券 交易总量的	成交金额	占当期债券 交易总量的

		比例		比例
华泰证券股份 有限公司	993,890,154.42	100.00%	33,756,102.98	100.00%

7.4.10.1.5 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日-2008年12月31 日		上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31 日	
	成交金额	占当期债券 回购总量的 比例	成交金额	占当期债券 回购总量的 比例
华泰证券股份 有限公司	4,502,400,000.00	100.00%	—	—

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日-2008年12月 31日	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月 31日
当期应支付的管理费	9,097,971.20	825,757.27
其中：当期已支付	8,704,754.81	749,430.85
期末未支付	393,216.39	76,326.42

注：转型前，本基金应支付基金管理人报酬，按前一日基金资产净值的0.45%的年费率计提。

转型后，本基金应支付基金管理人报酬，按前一日基金资产净值的0.70%的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.70\% \div \text{当年天数}$$

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。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

关联方名称	本期	上年度可比期间
	2008年01月01日-2008年12月31日	2007年01月01日-2007年12月31日
当期应支付的托管费	2,599,420.31	271,772.55
其中：当期已支付	2,487,072.74	249,810.23
期末未支付	112,347.57	21,962.32

注：转型前，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0.15%的年费率计提。

转型后，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0.20%的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

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。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称(A类)	本期		
	2008年01月01日-2008年12月31日		
	当期已支付	期末未支付	合计
友邦华泰基金管理有限公司	—	—	—
招商银行股份有限公司	—	—	—
华泰证券股份有限公司	—	—	—
合计	—	—	—
获得销售服务费的各关联方名称(A类)	上年度可比期间		
	2007年01月01日-2007年12月31日		

	当期已支付	期末未支付	合计
友邦华泰基金管理有限公司	233,035.77	1,413.18	234,448.95
招商银行股份有限公司	157,529.59	304.70	157,834.29
华泰证券股份有限公司	9,898.80	15.26	9,914.06
合计	400,464.16	1,733.14	402,197.30
获得销售服务费的各关联方名称(B类)	本期 2008年01月01日-2008年12月31日		
	当期已支付	期末未支付	合计
友邦华泰基金管理有限公司	65,591.07	1,541.18	67,132.25
招商银行股份有限公司	85,296.13	6,621.78	91,917.91
华泰证券股份有限公司	310,247.68	22,004.10	332,251.78
合计	461,134.88	30,167.06	491,301.94
获得销售服务费的各关联方名称(B类)	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31日		
	当期已支付	期末未支付	合计
友邦华泰基金管理有限公司	—	—	—
招商银行股份有限公司	—	—	—
华泰证券股份有限公司	—	—	—
合计	—	—	—

注：转型前，本基金应支付销售机构的销售服务费，按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。

转型后，本基金A类基金份额不再计提销售服务费，B类基金份额应支付销售机构的销售服务费，按前一日基金资产净值的0.30%的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.30\% \div \text{当年天数}$$

H为每日B类基金份额应支付的销售服务费

E为前一日的B类基金份额的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，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付给基金管理人，由基金管理人支付给各基金销售机构。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2008年01月01日-2008年12月31日						
银行间市场交易的 各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金 额	利息收 入	交易金额	利息支出
招商银行股份有限公司	30,195,416.07	48,810,752.74	—	—	645,600,000.00	408,585.21
上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31日						
银行间市场交易的 各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金 额	利息收 入	交易金额	利息支出
招商银行股份有限公司	—	—	—	—	—	—

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2008年01月01日-2008年12月 31日		上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月 31日	
	A类	B类	A类	B类
期初持有的基金份额	—	—	—	—
期间申购/买入总份额	—	39,849,573.89	—	—
期间因拆分增加的份 额	—	—	—	—
期间赎回/卖出总份额	—	—	—	—
期间由于拆分增加的 份额	—	—	—	—
期末持有的基金份额	—	39,849,573.89	—	—
占基金总份额比例	—	6.53%	—	—

注：1、基金管理公司于2008年1月9日通过华泰证券股份有限公司申购友邦华泰金字塔

稳本增利债券型基金B类(基金代码460003) 1000万元, 无申购费。

2、基金管理公司于2008年1月28日通过华泰证券股份有限公司申购友邦华泰金字塔稳本增利债券型基金B类(基金代码460003) 3000万元, 无申购费。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位: 份

关联方名称		本期末 2008年12月31日		上年度末 2007年12月31日	
		持有的 基金份额	持有的基金 份额 占基金总份 额的比例	持有的 基金份额	持有的基金 份额 占基金总份 额的比例
A类	AIG Global Investment Corp. (AIGGIC)	102,513,013.01	16.79%	100,903,071.70	78.03%

注: 基金管理人的股东AIG Global Investment Corp.(AIGGIC)通过合格境外机构投资者(QFII)持有本基金A类份额, 申购费用参照基金管理人公布的费率。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位: 人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日-2008年12月31 日		上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31 日	
	期末 存款余额	当期 存款利息收入	期末 存款余额	当期 存款利息收入
招商银行股份有限公司	11,569,015.68	1,991,683.65	19,909,470.77	173,848.10

注: 本报告期, 基金托管人招商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。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.11 利润分配情况

7.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日	每10份基金 份额分红数	现金形式 发放	再投资形式 发放	利润分配 合计
1	2008-01-08	2008-01-08	0.160	406,693.71	1,658,188.75	2,064,882.46
合计			0.160	406,693.71	1,658,188.75	2,064,882.46

7.4.12 期末（2008年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.2.9.1.1 受限证券类别：									
证券 代码	证券 名称	成功 认购日	可流 通日	流通受限 类型	认购 价格	期末估值 单价	数量	期末 成本总额	期末 估值总额
002257	立立 电子	2008-06-30		新股网下 申购	21.81	21.81	43,974	959,072.94	959,072.94

注：根据宁波立立电子股份有限公司2008年7月7日发布的公告，有关监管部门要求保荐人等中介机构对媒体报道的有关问题进行核查，上市日期待定。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌股票

无。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2008年12月31日，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额69,999,775.00元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名 称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
080217	08国开 17	2009-01-07	104.50	700,000	73,150,000.00
合计				700,000	73,150,000.00

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2008年12月31日，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额40,000,000.00元，于2009年1月1日到期（1月5日交收）。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只主动管理的债券型证券投资基金，属于较低风险品种。本基金投资的金融工具主要包括债券投资和股票投资。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金”的风险收益目标。

本基金的基金管理人建立的风险管理体系由“组织、制度、流程和报告”等四个方面构成。组织是指由公司总经理领导，以风险控制委员会为核心，由督察长、风险管理部、法律监察部组成的风险管理机构，它是风险管理体系的运作基础；制度是指风险管理相关的规章制度，是对组织职能及其工作流程等的具体规定；流程是风险管理的工作流程，它详细规定了各部门之间风险管理工作的内容和程序；报告是对流程的必要反映和记录，既是风险管理工作的重要环节，也是对风险管理工作的总结和披露。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存在本基金的托管行招商银行，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，因此违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手

进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限的投资品种比例等。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余部分在银行间同业市场交易，因此除部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为三个月以内，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，适用于本基金的市场风险包括利率风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2008年12月31日	1个月以内	1-3 个月	3个月 -1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	11,569,015.68						11,569,015.68
结算备付金	2,064,122.56						2,064,122.56
存出保证金	260,000.00					250,000.00	510,000.00
交易性金融资产	20,318,000.00	20,316,000.00	99,235,642.59	367,261,699.00	207,590,000.00	36,550,188.38	751,271,529.97
应收证券清算款						1,778,008.16	1,778,008.16
应收利息						12,121,805.45	12,121,805.45
应收申购款	3,289,613.96						3,289,613.96
资产总计	37,500,752.20	20,316,000.00	99,235,642.59	367,261,699.00	207,590,000.00	50,700,001.99	782,604,095.78
负债							
卖出回购金融资产款	109,999,775.00						109,999,775.00
应付赎回款						3,305,217.68	3,305,217.68
应付管理人报酬						393,216.39	393,216.39
应付托管费						112,347.57	112,347.57
应付销售服务费						81,989.33	81,989.33
应付交易费用						121,992.21	121,992.21
应交税费						85,200.00	85,200.00
应付利息						10,047.82	10,047.82
其他负债						445,699.26	445,699.26
负债总计	109,999,775.00	—	—	—	—	4,555,710.26	114,555,485.26
利率敏感度缺口	-72,499,022.80	20,316,000.00	99,235,642.59	367,261,699.00	207,590,000.00	46,144,291.73	668,048,610.52
上年度末 2007年12月31日	1个月以内	1-3 个月	3个月 -1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	19,909,470.77						19,909,470.77

存出保证金						250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	87,552,000.00		10,001,642.59	10,423,945.60	997,302.00		108,974,890.19
衍生金融资产						454,321.34	454,321.34
应收利息						2,547,001.31	2,547,001.31
资产总计	107,461,470.77	—	10,001,642.59	10,423,945.60	997,302.00	3,251,322.65	132,135,683.61
负债							
应付赎回款						61,354.15	61,354.15
应付管理人报酬						76,326.42	76,326.42
应付托管费						21,962.32	21,962.32
应付销售服务费						1,805.46	1,805.46
应付交易费用						1,822.16	1,822.16
应交税费						85,200.00	85,200.00
其他负债						296,970.30	296,970.30
负债总计	—	—	—	—	—	545,440.81	545,440.81
利率敏感度缺口	107,461,470.77	—	10,001,642.59	10,423,945.60	997,302.00	2,705,881.84	131,590,242.80

注：各期限分类的标准按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币亿元）	
		本期末	上年度末
	市场利率上升0.25%	-0.0860	-0.0020
	市场利率下降0.25%	0.0860	0.0020

注：忽略凸性的影响。

7.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间同业市场交易的债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行

跟踪和控制。

本基金投资组合中固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的80%，股票等权益类工具的投资比例不超过基金资产的20%，现金及到期日不超过一年的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。于2008年12月31日，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

7.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2008年12月31日		上年度末 2007年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值 比例（%）	公允价值	占基金资产净值 比例（%）
交易性金融资产- 股票投资	36,550,188.38	5.47	—	—
衍生金融资产— 权证投资	—	—	454,321.34	0.35
其他	—	—	—	—
合计	36,550,188.38	5.47	454,321.34	0.35

7.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

截至2008年12月31日，股票等权益类资产占基金资产净值的比例为5.47%(2007年12月31日：0.35%)，若除市场利率外的其他导致本基金持有的权益性工具的公允价值变动的市场因素变化5%而其他市场变量保持不变，则本基金资产净值将不发生重大变动。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金由友邦华泰中短期债券投资基金转型而来，转型后基金合同自2007年12月3日生效。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产
----	----	----	--------

			的比例 (%)
1	权益投资	36,550,188.38	4.67
	其中：股票	36,550,188.38	4.67
2	固定收益投资	714,721,341.59	91.33
	其中：债券	700,280,674.80	89.48
	资产支持证券	14,440,666.79	1.85
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	13,633,138.24	1.74
	其他资产	17,699,427.57	2.26
	合计	782,604,095.78	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采掘业	3,508,000.00	0.53
C	制造业	18,602,188.38	2.78
C0	食品、饮料	—	—
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	—	—
C5	电子	959,072.94	0.14
C6	金属、非金属	6,579,315.18	0.98
C7	机械、设备、仪表	11,063,800.26	1.66
C8	医药、生物制品	—	—
C99	其他制造业	—	—

D	电力、煤气及水的生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	交通运输、仓储业	—	—
G	信息技术业	—	—
H	批发和零售贸易	—	—
I	金融、保险业	14,440,000.00	2.16
J	房地产业	—	—
K	社会服务业	—	—
L	传播与文化产业	—	—
M	综合类	—	—
	合计	36,550,188.38	5.47

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	000629	攀钢钢钒	716,701	6,579,315.18	0.98
2	601398	工商银行	1,500,000	5,310,000.00	0.79
3	600000	浦发银行	400,000	5,300,000.00	0.79
4	000400	许继电气	394,000	5,177,160.00	0.77
5	601939	建设银行	1,000,000	3,830,000.00	0.57
6	601088	中国神华	200,000	3,508,000.00	0.53
7	000157	中联重科	275,907	3,084,640.26	0.46
8	600031	三一重工	200,000	2,802,000.00	0.42
9	002257	立立电子	43,974	959,072.94	0.14

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例
----	------	------	----------	-------------

				(%)
1	601186	中国铁建	16,457,826.88	12.51
2	000629	攀钢钢钒	12,048,356.40	9.16
3	601088	中国神华	11,591,690.80	8.81
4	600000	浦发银行	11,539,827.10	8.77
5	601328	交通银行	9,894,007.00	7.52
6	600048	保利地产	9,818,436.10	7.46
7	601398	工商银行	8,882,900.00	6.75
8	601601	中国太保	7,648,309.93	5.81
9	601939	建设银行	6,180,083.35	4.70
10	600089	特变电工	6,018,369.80	4.57
11	000400	许继电气	5,966,021.98	4.53
12	600031	三一重工	5,611,231.01	4.26
13	601166	兴业银行	5,521,993.10	4.20
14	601318	中国平安	5,508,276.51	4.19
15	600779	水井坊	4,863,364.56	3.70
16	000983	西山煤电	4,699,500.00	3.57
17	600028	中国石化	4,403,000.00	3.35
18	600887	伊利股份	4,201,627.98	3.19
19	000616	亿城股份	4,097,591.10	3.11
20	000157	中联重科	3,892,463.00	2.96
21	601898	中煤能源	3,652,110.00	2.78
22	601766	中国南车	3,003,994.22	2.28
23	601958	金钼股份	2,833,470.00	2.15
24	000527	美的电器	2,692,963.00	2.05
25	002244	滨江集团	2,634,552.27	2.00

注：不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601186	中国铁建	16,708,814.06	12.70
2	600048	保利地产	9,079,107.25	6.90
3	601328	交通银行	8,766,064.44	6.66
4	600089	特变电工	7,638,447.50	5.80
5	601088	中国神华	7,240,361.28	5.50
6	601766	中国南车	6,357,421.73	4.83
7	000983	西山煤电	6,163,706.70	4.68
8	601318	中国平安	5,537,763.00	4.21
9	000629	攀钢钢钒	5,503,406.24	4.18
10	601166	兴业银行	5,226,887.00	3.97
11	600779	水井坊	5,203,700.97	3.95
12	601898	中煤能源	4,931,028.80	3.75
13	601601	中国太保	4,921,800.00	3.74
14	000616	亿城股份	4,558,970.44	3.46
15	600887	伊利股份	4,370,042.94	3.32
16	600000	浦发银行	3,727,091.00	2.83
17	601958	金钼股份	3,636,430.00	2.76
18	601899	紫金矿业	3,369,600.00	2.56
19	000527	美的电器	2,730,134.00	2.07
20	600649	城投控股	2,615,657.79	1.99

注：不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	200,323,684.15
卖出股票收入（成交）总额	164,315,402.53

注：不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	131,605,174.80	19.70
2	央行票据	58,803,000.00	8.80
3	金融债券	438,807,500.00	65.68
	其中：政策性金融债	438,807,500.00	65.68
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	71,065,000.00	10.64
6	其他	—	—
7	合计	700,280,674.80	104.82

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	080216	08国开16	1,080,000	116,208,000.00	17.40
2	080217	08国开17	1,000,000	104,500,000.00	15.64
3	010203	02国债(3)	981,430	100,459,174.80	15.04
4	060201	06国开01	900,000	92,457,000.00	13.84
5	080417	08农发17	450,000	48,136,500.00	7.21

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	119004	澜电03	100,000	10,001,642.59	1.50
2	119005	浦建收益	130,000	4,439,024.20	0.66

8.8 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 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。

8.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	510,000.00
2	应收证券清算款	1,778,008.16
3	应收股利	—
4	应收利息	12,121,805.45
5	应收申购款	3,289,613.96
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	17,699,427.57

8.9.4 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。

8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	002257	立立电子	959,072.94	0.14	新股未上市

8.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持有人户 数 (户)	户均持有的基金份 额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有 份额	占总份 额 比例	持有 份额	占总份 额 比例
A类	1,953	162,574.25	251,268,164.32	41.15%	66,239,337.43	10.85%
B类	10,214	28,699.00	43,629,047.97	7.14%	249,502,583.73	40.86%
合计	12,167	191,273.25	294,897,212.29	48.29%	315,741,921.16	51.71%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

注：本报告期末，基金管理人的从业人员未持有本基金。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

	A类	B类
基金合同生效日(2006年04月13日) 基金份额总额	5,654,301,635.20	—
报告期期初基金份额总额	129,313,489.43	—
报告期期间基金总申购份额	1,558,439,293.36	843,381,715.60
报告期期间基金总赎回份额	1,370,245,281.04	550,250,083.90
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	317,507,501.75	293,131,631.70

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人于2008年6月5日发布公告，经友邦华泰基金管理有限公司第一届董事会2008年第一次会议审议通过，并经中国证监会审核批准（证监许可字【2008】753号），友邦华泰基金管理有限公司决定聘任房伟力先生和刘宏友先生担任公司副总经理。

报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未改变。

11.5 基金改聘会计师事务所情况

报告期内基金未改聘为其审计的会计师事务所。本报告期基金应支付给普华永道中天会计师事务所有限公司的报酬为90,000.00元人民币，该事务所已向本基金提供了3年的审计服务。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

11.7 本期基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金	
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例
华泰证券	2	313,380,752.52	100.00%	263,230.88	100.00%
券商名称	交易单元数量	债券交易			
		成交金额	占当期债券成交总额的比例		
华泰证券	2	993,890,154.42	100.00%		
券商名称	交易单元	债券回购交易			

	元数量	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
华泰证券	2	4,502,400,000.00	100.00%
券商名称	交易单元数量	权证交易	
		成交金额	占当期权证成交总额的比例
华泰证券	2	36,157,942.44	100.00%

注：1、选择代理证券买卖的证券经营机构的标准

- 1) 资金雄厚，信誉良好。
- 2) 财务状况良好，经营行为规范，最近一年未因重大违规行为而受到有关管理机关的处罚。
- 3) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足本基金运作高度保密的要求。
- 4) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理基金进行证券交易的需要，并能为基金提供全面的信息服务。
- 5) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时、定期、全面地为基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、股票分析的研究报告及周到的信息服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告。

2、选择代理证券买卖的证券经营机构的程序

基金管理人根据以上标准进行考察后确定证券经营机构的选择。基金管理人与被选择的证券经营机构签订交易单元租用协议和证券研究服务协议。

3、本报告期内，无变更租用证券公司交易单元的情况。

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	信息披露方式	披露日期
1	友邦华泰中短期债券投资基金第七次分红预告	上海证券报	2008-01-03
2	友邦华泰中短期债券投资基金变更上证基金通简称的公告	上海证券报	2008-01-03
3	友邦华泰金字塔稳本增利基金招募说明书	上海证券报	2008-01-04
4	友邦华泰金字塔稳本增利基金恢复申购及开展全面销售的公告	上海证券报	2008-01-04
5	友邦华泰金字塔稳本增利基金第七次分红公告	上海证券报	2008-01-09

6	友邦华泰金字塔稳本增利基金开办定期定额投资业务的公告	上海证券报	2008-01-10
7	友邦华泰中短期债券投资基金季度报告（2007年第4季度）	上海证券报	2008-01-21
8	友邦华泰金字塔稳本增利基金暂停申购的公告	上海证券报	2008-01-25
9	友邦华泰金字塔稳本增利基金恢复申购的公告	上海证券报	2008-02-29
10	友邦华泰金字塔稳本增利基金基金经理变更公告	上海证券报	2008-03-04
11	友邦华泰金字塔稳本增利基金2007年度报告（2007年）	上海证券报	2008-03-28
12	友邦华泰金字塔稳本增利基金季度报告（2008年第1季度）	上海证券报	2008-04-19
13	友邦华泰金字塔稳本增利基金B类份额在友邦华泰网上直销交易系统中进行基金转换事宜的公告	上海证券报	2008-06-17
14	友邦华泰金字塔稳本增利基金更新的招募说明书	上海证券报	2008-07-16
15	友邦华泰金字塔稳本增利基金季度报告（2008年第2季度）	上海证券报	2008-07-21
16	友邦华泰金字塔稳本增利基金半年度报告（2008年）	上海证券报	2008-08-28
17	友邦华泰金字塔稳本增利基金在中行开展定期定额业务并参加其优惠活动的公告	上海证券报	2008-10-13
18	友邦华泰金字塔稳本增利基金季度报告（2008年第3季度）	上海证券报	2008-10-23

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准友邦华泰中短期债券投资基金募集以及转型为友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金的文件
- 2、《友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金招募说明书》
- 4、《友邦华泰金字塔稳本增利债券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、友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金的公告

13.2 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

13.3 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