

泰达荷银价值优化型成长类行业证券投资基金、周期类行业证券投资基金、稳定类行业证券投资基金

2006年半年度报告摘要

基金管理人:泰达荷银基金管理有限公司 基金托管人:交通银行股份有限公司

重要提示
本基金管理人分别于2006年4月27日、6月6日发布公司更名公告及旗下基金更名公告...

2. 半年度基金投资业绩与业绩表现说明
2006年上半年A股市场呈现近年少见的弱势特征,指数上涨幅度、持续时间之长都超乎想像...

(e) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入,并按银行同期利率计算。
本基金的银行存款由基金托管人交通银行股份有限公司保管,并按银行同期利率计算...

(一)资产负债表
资产 2006年12月31日 2006年6月30日
银行存款 2,862,561.24 6,820,372.38

基金管理人泰达荷银基金管理有限公司根据本合同约定,于2006年8月16日复制了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、投资组合报告内容、保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏...

宏观经济运行到现阶段,下一阶段宏观经济运行可能性非常大,目前,政府已经给出了宏观调控政策,同时,全球政策动向,提高贷款利率和存款准备金率等一系列宏观调控,调控方向明显...

4. 报告期末流通转让受限的基金资产
本基金截至2006年6月30日止持有因权益分置改革而暂时停牌的股票如下:

股票代码 股票名称 停牌日期 复牌日期 数量 股票市值 流通市值
00057 中煤能源 2006-6-21 2006-7-14 1088 1,000,000 138,000,000

报告期内于2006年1月1日起至2006年6月30日止,本报告财务资料未经审计。
本半年度报告摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读登载于基金管理人网站...

三季度面临上市公司半年报披露期,市场投资热点最终会归结于上市公司业绩,受宏观经济运行的影响,很多行业及上市公司业绩较上年同期有下降,本基金投资组合行业业绩表现良好...

(一)资产负债表
资产 2006年12月31日 2006年6月30日
银行存款 20,615,777.51 927,313.21

一、基金简介
(一)基金基本情况
基金名称:合丰成长、合丰周期、合丰稳定
基金代码:合丰成长:162201;合丰周期:162202;合丰稳定:162203

3. 合丰稳定基金投资业绩与业绩表现说明
截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

银行存单 20,615,777.51 927,313.21
清算备付金 796,241.02 3,139,286.19

业绩比较基准:
合丰成长:65%*新华富时A600成长行业指数+35%*上证国债指数
合丰周期:65%*新华富时A600周期行业指数+35%*上证国债指数

2006年上半年,中国经济快速增长,多个上游、下游产业同步处于上升周期,投资持续高涨,农村经济全面进入景气,全球政策动向,提高贷款利率和存款准备金率等一系列宏观调控,调控方向明显...

应收利息 1,231,902.15 911,387.65
应收申购款 8,860.00 16,236.84

(二)基金管理人
名称:泰达荷银基金管理有限公司
信息披露负责人:张咏东

我们认为,中国宏观经济总体是稳健的,但短期结构矛盾有所体现,特别是经济生活中的深层次矛盾,对外债依存度过高、汇率与利率、居民收入分配等问题比较突出,将全面影响经济的宏观调控预期...

其他应收款 0.00 5,542,000.00
预收账款 188,284,154.68 224,265,372.29

电子信箱:irm@taohobank.com
名称:交通银行股份有限公司
信息披露负责人:张咏东

我们认为,中国宏观经济总体是稳健的,但短期结构矛盾有所体现,特别是经济生活中的深层次矛盾,对外债依存度过高、汇率与利率、居民收入分配等问题比较突出,将全面影响经济的宏观调控预期...

其中:股票投资成本 166,911,861.64 158,467,769.58
其中:债券投资市值 57,870,581.10 59,677,590.40

(四)信息披露
登载半年度报告正文的基金管理人互联网网站: http://www.taohobank.com
基金半年度报告备查地点:基金管理人及基金托管人的住所

我们对稳定类行业的判断,我们认为部分快速增长的行业龙头企业,具备估值国际比较优势的龙头企业,拥有垄断资源,具备独特行业地位,具备突出竞争力的公司,行业景气,具有好消费品,金融及服务类中处于快速增长阶段的优势企业。

其中:债券投资成本 0.00 0.00
其中:股权投资成本 0.00 0.00

泰达荷银基金管理有限公司
泰达荷银基金销售有限公司
泰达荷银基金销售有限公司

4. 基金托管人
名称:交通银行股份有限公司
信息披露负责人:张咏东

其他应付账款 250,000.00 250,273.08
卖出回购证券 11,000,000.00 0

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

预提费用 50,000.00 74,381.95
其他负债 0.00 0.00

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

公允价值变动损益 3,218,700.29 1,175,636.00
应付证券清算款 199,621.11 389,392.30

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

其他应收款 0.00 5,542,000.00
预收账款 188,284,154.68 224,265,372.29

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

其他应付账款 250,000.00 250,273.08
卖出回购证券 11,000,000.00 0

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

公允价值变动损益 3,218,700.29 1,175,636.00
应付证券清算款 199,621.11 389,392.30

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

其他应收款 0.00 5,542,000.00
预收账款 188,284,154.68 224,265,372.29

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

其他应付账款 250,000.00 250,273.08
卖出回购证券 11,000,000.00 0

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

公允价值变动损益 3,218,700.29 1,175,636.00
应付证券清算款 199,621.11 389,392.30

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

其他应收款 0.00 5,542,000.00
预收账款 188,284,154.68 224,265,372.29

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

其他应付账款 250,000.00 250,273.08
卖出回购证券 11,000,000.00 0

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

公允价值变动损益 3,218,700.29 1,175,636.00
应付证券清算款 199,621.11 389,392.30

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

其他应收款 0.00 5,542,000.00
预收账款 188,284,154.68 224,265,372.29

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

其他应付账款 250,000.00 250,273.08
卖出回购证券 11,000,000.00 0

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

公允价值变动损益 3,218,700.29 1,175,636.00
应付证券清算款 199,621.11 389,392.30

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

其他应收款 0.00 5,542,000.00
预收账款 188,284,154.68 224,265,372.29

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

其他应付账款 250,000.00 250,273.08
卖出回购证券 11,000,000.00 0

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

公允价值变动损益 3,218,700.29 1,175,636.00
应付证券清算款 199,621.11 389,392.30

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

其他应收款 0.00 5,542,000.00
预收账款 188,284,154.68 224,265,372.29

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

其他应付账款 250,000.00 250,273.08
卖出回购证券 11,000,000.00 0

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

公允价值变动损益 3,218,700.29 1,175,636.00
应付证券清算款 199,621.11 389,392.30

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

其他应收款 0.00 5,542,000.00
预收账款 188,284,154.68 224,265,372.29

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

其他应付账款 250,000.00 250,273.08
卖出回购证券 11,000,000.00 0

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

公允价值变动损益 3,218,700.29 1,175,636.00
应付证券清算款 199,621.11 389,392.30

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

其他应收款 0.00 5,542,000.00
预收账款 188,284,154.68 224,265,372.29

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

其他应付账款 250,000.00 250,273.08
卖出回购证券 11,000,000.00 0

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

公允价值变动损益 3,218,700.29 1,175,636.00
应付证券清算款 199,621.11 389,392.30

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

其他应收款 0.00 5,542,000.00
预收账款 188,284,154.68 224,265,372.29

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

其他应付账款 250,000.00 250,273.08
卖出回购证券 11,000,000.00 0

基金业绩比较基准
基金名称 业绩比较基准
合丰成长 65%新华富时A600成长行业指数+35%上证国债指数

截至本报告期末,本基金份额净值为1.9577元,本报告期基金份额净值增长率为58.79%,同期业绩比较基准增长率为34.00%。

公允价值变动损益 3,218,700.29 1,175,636.00
应付证券清算款 199,621.11 389,392.30

(二)业绩业绩表
2006年1月1日至2006年6月30日 2006年1月1日至2006年6月30日
收入 -15,896,760.07 92,141,501.85

(三)收益分配表
2006年1月1日至2006年6月30日 2006年1月1日至2006年6月30日
本期基金净收益 -19,432,859.09 89,638,834.44

(四)净值变动表
2006年1月1日至2006年6月30日 2006年1月1日至2006年6月30日
期初基金份额净值 407,788,870.41 243,791,019.10

(五)会计报表附注
1. 本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致。
2. 本报告期末未出现重大会计差错。

(六)关联方关系发生变化的情况
1. 本报告期内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
(a) 关联方关系发生变化的情况

关联方名称 与本基金关系
泰达荷银基金管理有限公司 基金发起人、基金管理人、基金注册登记人、基金销售机构

(七)会计报表附注
1. 本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致。
2. 本报告期末未出现重大会计差错。

(八)关联方关系发生变化的情况
1. 本报告期内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
(a) 关联方关系发生变化的情况

关联方名称 与本基金关系
泰达荷银基金管理有限公司 基金发起人、基金管理人、基金注册登记人、基金销售机构

(九)会计报表附注
1. 本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致。
2. 本报告期末未出现重大会计差错。

(十)关联方关系发生变化的情况
1. 本报告期内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
(a) 关联方关系发生变化的情况

关联方名称 与本基金关系
泰达荷银基金管理有限公司 基金发起人、基金管理人、基金注册登记人、基金销售机构

(十一)会计报表附注
1. 本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致。
2. 本报告期末未出现重大会计差错。

(十二)关联方关系发生变化的情况
1. 本报告期内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
(a) 关联方关系发生变化的情况

关联方名称 与本基金关系
泰达荷银基金管理有限公司 基金发起人、基金管理人、基金注册登记人、基金销售机构

(十三)会计报表附注
1. 本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致。
2. 本报告期末未出现重大会计差错。

(十四)关联方关系发生变化的情况
1. 本报告期内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
(a) 关联方关系发生变化的情况

关联方名称 与本基金关系
泰达荷银基金管理有限公司 基金发起人、基金管理人、基金注册登记人、基金销售机构

(十五)会计报表附注
1. 本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致。
2. 本报告期末未出现重大会计差错。

(十六)关联方关系发生变化的情况
1. 本报告期内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
(a) 关联方关系发生变化的情况

关联方名称 与本基金关系
泰达荷银基金管理有限公司 基金发起人、基金管理人、基金注册登记人、基金销售机构

(十七)会计报表附注
1. 本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致。
2. 本报告期末未出现重大会计差错。

(十八)关联方关系发生变化的情况
1. 本报告期内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
(a) 关联方关系发生变化的情况

关联方名称 与本基金关系
泰达荷银基金管理有限公司 基金发起人、基金管理人、基金注册登记人、基金销售机构

(十九)会计报表附注
1. 本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致。
2. 本报告期末未出现重大会计差错。

(二十)关联方关系发生变化的情况
1. 本报告期内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
(a) 关联方关系发生变化的情况

关联方名称 与本基金关系
泰达荷银基金管理有限公司 基金发起人、基金管理人、基金注册登记人、基金销售机构

(二十一)会计报表附注
1. 本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致。
2. 本报告期末未出现重大会计差错。

(二十二)关联方关系发生变化的情况
1. 本报告期内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
(a) 关联方关系发生变化的情况

关联方名称 与本基金关系
泰达荷银基金管理有限公司 基金发起人、基金管理人、基金注册登记人、基金销售机构

(二十三)会计报表附注
1. 本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致。
2. 本报告期末未出现重大会计差错。

(二十四)关联方关系发生变化的情况
1. 本报告期内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
(a) 关联方关系发生变化的情况

关联方名称 与本基金关系
泰达荷银基金管理有限公司 基金发起人、基金管理人、基金注册登记人、基金销售机构

(二十五)会计报表附注
1. 本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致。
2. 本报告期末未出现重大会计差错。

(二十六)关联方关系发生变化的情况
1. 本报告期内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
(a) 关联方关系发生变化的情况

关联方名称 与本基金关系
泰达荷银基金管理有限公司 基金发起人、基金管理人、基金注册登记人、基金销售机构

(二十七)会计报表附注
1. 本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致。
2. 本报告期末未出现重大会计差错。

(二十八)关联方关系发生变化的情况
1. 本报告期内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
(a) 关联方关系发生变化的情况