泰达荷银效率优选混合型证券投资基金 2006年第三季度报告

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，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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2006年10月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现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，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期间为2006年7月1日至2006年9月30日。

本报告财务资料未经审计。

二、基金产品概况

1、基金名称：泰达荷银效率优选混合型证券投资基金

2、基金简称：荷银效率

3、基金交易代码：162207

4、基金运作方式：上市契约型开放式基金（LOF）

5、基金合同生效日：2006年5月12日

6、报告期末基金份额总额：4,184,593,569.24份

7、基金投资目标：充分挖掘具有较高投资效率的上市公司，兼顾投资优质债券，力争为投资者获得超出业绩比较基准的投资回报。

8、基金投资策略：本基金采取“自上而下”和“自下而上”相结合的投资手段和方法，在正常的市场环境下不做主动性资产配置调整，股票及债券的资产配置比例基本保持在基准比例上下10%的范围内波动。

本基金在股票投资策略上，强调在期待经济增长模式转型的大背景之下，选择具有较高或者稳定上升的资产收益率的上市公司，即关注上市公司经营的投资效率，注重公司在经营中对资产的使用效率以及对股东价值的创造。

9、基金业绩比较基准：60%×新华富时A600指数收益率+35%×新华雷曼中国国债指数收益率+5%×同业存款利率。

10、基金风险收益特征：本基金的投资目标和投资范围决定了本基金属于风险适中的混合型证券投资基金。

11、基金管理人：泰达荷银基金管理有限公司

12、基金托管人：中国建设银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

（一）主要财务指标

荷银效率	
基金本期净收益	11,397,231.62元
基金份额本期净收益	0.0025元
期末基金资产净值	4,425,141,138.83元
期末基金份额净值	1.0575元

所述基金业绩指标不包括基金份额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。

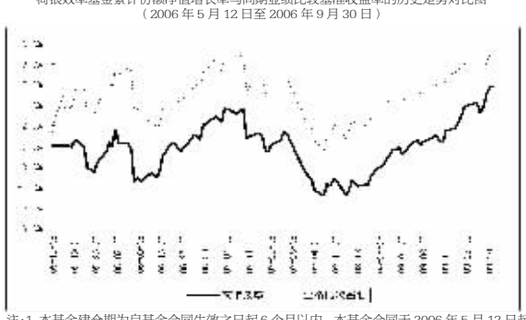
（二）本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

泰达荷银效率						
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	3.60%	0.76%	1.47%	0.81%	2.13%	-0.05%

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

荷银效率基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2006年5月12日至2006年9月30日）



注：1、本基金建仓期为自基金合同生效之日起6个月以内。本基金合同于2006年5月12日起生效，截至本报告披露时点未满6个月，本基金仍处于建仓期。

2、本基金自成立之日起至披露时点不满一年。

四、基金管理人报告

（一）基金经理简介

康赛波先生，本基金经理，1997年毕业于湖南大学金融系，1997年至2001年2月工作于湘财证券有限责任公司，先后在投资银行总部、基金管理总部、资产管理总部任职，期间主要从事投资管理业务；2001年2月起参加泰达荷银基金管理有限公司筹备组，曾任合丰稳定基金经理。9年证券业从业经验，具有证券从业资格、基金从业资格。

梁辉先生，合丰成长基金经理，兼任本基金经理，清华大学管理信息系统专业本科毕业、清华大学管理科学与工程专业硕士。2002年3月起，任职于泰达荷银基金管理有限公司，先后担任公司研究部行业研究员、基金经理助理。4年基金从业经验，具有证券从业资格、基金从业资格。

（二）报告期内本基金运作的遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守相关法律法规以及基金合同的约定，本基金运作整体合法合规，没有出现损害基金份额持有人利益的行为。

（三）报告期内的业绩表现和投资策略

截止报告期末，本基金份额净值为1.0575元，本基金净值增长率为3.60%，同期业绩比较基准指数上涨1.47%，本基金表现好于同期业绩比较基准指数。

第三季度，市场呈现V型走势。7-8月密集出台提高存款准备金率和加息等宏观调控措施，周期类股票出现回调，并带动市场整体向下。9月，随着对企业良好业绩的预期，周期类股出现反弹。银行类股受到招行海外上市影响也出现上涨。

我们认为三季度的市场属于上涨过程中的正常调整，理由如下：一、宏观经济整体健康向上；二、人民币持续升值；三、上市公司经过股改，公司治理改善。但是也必须看到市场经过上半年的上涨，整体估值水平处在较高位置，重估的动力在减弱，但是业绩增长将会带动市场后续的上升。从国际经验来看，业绩驱动将是牛市过程中最稳定也最长期的动力。

三季度是本基金建仓的时期，本基金确立了如下选股原则：1。行业发展前景广阔；2。行业地位非常突出；3。公司治理结构优良，管理团队的激励明确；4。财务状况优良。根据上述原则，本基金重点投资了金融、消费、商业、机械、科技等行业，重仓股也是我们长期跟踪和深入研究的，这些公司在三季度的表现总体来讲呈现出稳定上涨的走势。

展望第四季度，我们认为市场环境仍然比较好：一、龙头企业的盈利预期比较高；二、企业的核心竞争力在逐步增强；三、市场整体的估值水平仍处于合理范围。我们将重点关注三类行业：1、金融/地产；2、消费/商业；3、预期明确、高壁垒的创新性企业，并集中资产重点配置于上述行业。

五、投资组合报告

（一）报告期末基金资产组合

项目	金额（元）	占基金资产总值比例
股票	2,711,472,750.50	60.72%
债券	1,080,908,071.93	24.21%
银行存款和清算备付金	574,852,811.58	12.87%
资产支持证券	69,022,068.34	1.55%
权证	0.00	0.00%
其它资产	29,328,814.11	0.66%
合计	4,465,584,516.46	100.00%

（二）报告期末按行业分类的股票投资组合

行业分类	市值（元）	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	219,099,462.15	4.95%
C 制造业	1,219,072,239.81	27.55%
C0 食品、饮料	341,137,795.52	7.71%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	193,301,926.69	4.37%
C5 电子	113,334,427.60	2.56%
C6 金属、非金属	94,494,835.41	2.14%
C7 机械、设备、仪表	439,843,254.59	9.94%
C8 医药、生物制品	36,960,000.00	0.84%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	18,594,084.14	0.42%
G 信息技术业	192,025,847.31	4.34%
H 批发和零售贸易	205,615,597.06	4.65%
I 金融、保险业	431,502,001.00	9.75%
J 房地产业	253,363,519.03	5.73%
K 社会服务业	89,700,000.00	2.03%
L 传播与文化产业	82,500,000.00	1.86%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	2,711,472,750.50	61.27%

（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

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	600036	G招 行	18,000,000.00	178,920,000.00	4.04%
2	600582	天地科技	6,000,168.00	140,343,929.52	3.17%
3	600583	G海 工	5,593,132.00	126,292,920.56	2.85%
4	000402	G金融街	11,771,800.00	117,953,436.00	2.67%
5	600694	大商股份	2,609,299.00	109,068,698.20	2.46%
6	600016	G民 生	20,000,000.00	107,800,000.00	2.44%
7	000792	G钾 肥	5,643,284.00	103,836,425.60	2.35%
8	600809	G汾 酒	5,784,923.00	101,988,192.49	2.30%
9	000063	G中 兴	3,006,823.00	96,128,131.31	2.17%
10	600028	中国石化	13,668,121.00	92,806,541.59	2.10%

注：以上股票名称以2006年9月30日公布的股票简称为准。

（四）报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券类别	市值（元）	占基金资产净值比例
1	国债	467,942,414.20	10.57%
2	金融债	350,500,000.00	7.92%
3	资产证券化	69,022,068.34	1.56%
4	企业债	243,648,379.66	5.51%
5	可转债	18,817,278.07	0.43%
	合计	1,149,930,140.27	25.99%

（五）报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券名称	市值（元）	占基金资产净值比例
1	05工行03	171,037,500.00	3.87%
2	02国债(4)	105,409,500.00	2.38%
3	21国债(3)	101,372,436.00	2.29%
4	06国债08	99,950,000.00	2.26%
5	06国债10	99,950,000.00	2.26%

（六）报告附注

1、报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查的情况，在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

2、基金投资的前十名股票均未超出基金合同规定的备选股票库。

3、其他资产（单位：元）

项目	金额
交易保证金	3,074,145.23
应收股利	0.00
应收利息	9,670,929.68
应收申购款	859,784.17
其它应收款	0.00
买入返售证券	0.00
待摊费用	33,658.08
证券清算款	15,690,296.95
合计	29,328,814.11

4、本报告期末基金持有处于转股期的可转换债券明细。

转债代码	转债名称	市值（元）	市值占净值比例
100236	桂冠转债	1,788,785.60	0.04%
125488	晨鸣转债	1,632,542.49	0.04%
125959	首钢转债	13,374,167.18	0.30%

5、报告期内基金未主动投资权证，报告期末未持有因股权分置改革获赠的权证.

6、报告期末基金持有资产支持证券明细。

证券代码	名称	市值（元）	市值占净值比例
119005	浦建收益	40,022,068.34	0.90%
119011	吴中01	29,000,000.00	0.66%

六、本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期间未发生本基金管理人运用固有资金投资本基金的情况；截止本报告期末，本基金管理人未持有本基金份额。

七、开放式基金份额变动

	荷银效率
本报告期初基金份额总额	4,693,189,373.91
本报告期间基金总申购份额	201,110,942.77
本报告期间基金总赎回份额	709,706,747.44
本报告期末基金份额总额	4,184,593,569.24

八、备查文件目录

(一)备查文件目录

1、中国证监会批准泰达荷银效率优选混合型证券投资基金设立的文件；

2、《泰达荷银效率优选混合型证券投资基金基金合同》；

3、《泰达荷银效率优选混合型证券投资基金招募说明书》；

4、《泰达荷银效率优选混合型证券投资基金托管协议》；

（二）存放地点：基金管理人和基金托管人的住所。

（三）查阅方式：投资人可通过指定信息披露报纸（《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》）或登陆基金管理人互联网网址（http://www.aateda.com）查阅。

泰达荷银基金管理有限公司

2006年10月25日

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年第三季度报告

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，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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2006年10月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现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，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期间为2006年7月1日至2006年9月30日。

本报告财务资料未经审计。

二、基金产品概况

基金名称：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

基金简称：合丰成长、合丰周期、合丰稳定

基金交易代码：162201；合丰成长：162201；合丰周期：162202；合丰稳定：162203

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2003年4月25日

报告期末基金份额总额：合丰成长：391,632,592.37

合丰周期：154,233,217.00

合丰稳定：171,812,471.67

基金投资目标：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分别主要投资于成长、周期、稳定三个行业类别中内在价值被相对低估，并与同行业类别上市公司相比具有更高增长潜力的上市公司。在有效控制投资组合风险的前提下，为基金份额持有人提供长期稳定的投资回报。

基金投资策略：本系列基金每只行业类别基金采用“自上而下”的投资方法，具体体现在资产配置、行业配置和个股选择的全过程中。

基金业绩比较基准：

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

合丰稳定：65%×新华富时A600稳定行业指数+35%×上证国债指数

基金风险收益特征：本基金在证券投资基金中属于中等风险的基金品种。

基金管理人名称：泰达荷银基金管理有限公司

基金托管人名称：交通银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

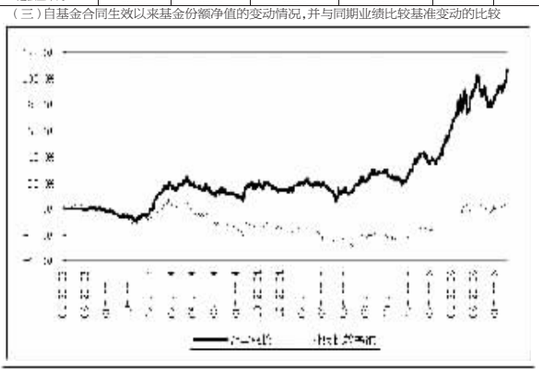
（一）主要财务指标（单位：元）

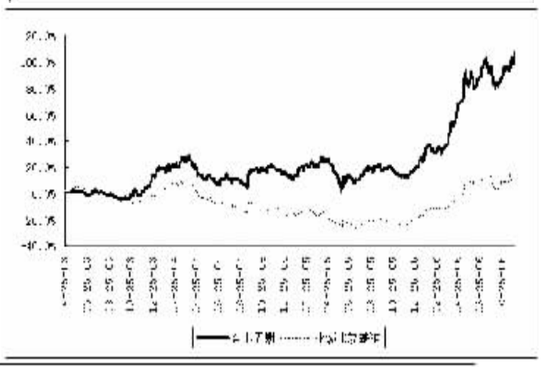
	成长基金	周期基金	稳定基金
基金本期净收益	84,839,965.36	15,543,034.02	29,490,119.55
基金份额本期净收益	0.2159	0.0896	0.1612
期末基金资产净值	654,313,224.48	258,676,693.76	281,076,203.73
期末基金份额净值	1.6707	1.6772	1.6359

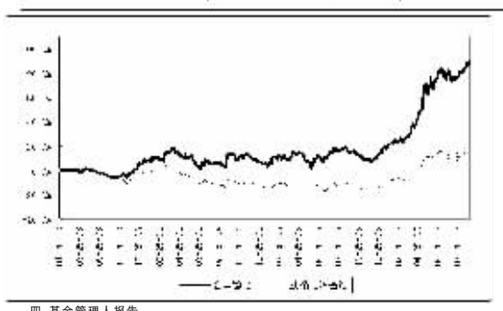
（二）本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

成长基金						
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	6.86%	1.18%	2.14%	1.18%	4.72%	0.00%
周期基金						
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	6.25%	1.21%	1.10%	2.10%	5.15%	-0.89%
稳定基金						
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	5.02%	0.89%	1.62%	1.48%	3.40%	-0.59%

（三）自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准变动的比较







四、基金管理人报告

(一)基金经理情况

梁辉先生，合丰成长基金经理，清华大学管理信息系统专业本科毕业、清华大学管理科学与工程专业硕士。2002年3月起，任职于泰达荷银基金管理有限公司，先后担任公司研究部行业研究员、基金经理助理。4年基金从业经验，具有证券从业资格、基金从业资格。

温震宇先生，合丰周期基金经理，管理学硕士。1998年2月起，先后就职于华夏证券有限公司研究发展部、大成基金管理有限公司研究发展部任研究员。2001年12月起至今，先后在泰达荷银基金管理有限公司研究部任行业研究员、研究部副总经理。8年证券从业经验，6年基金从业经验，具有证券从业资格、基金从业资格。

李泽刚先生，合丰稳定基金经理，1998年毕业于南开大学，获企业管理学学士学位；2002年获复旦大学管理学院财务管理硕士学位；2002年初应聘泰达荷银基金管理有限公司，先后担任研究部行业研究员、合丰稳定基金经理助理。具有基金从业资格。

（二）遵规守纪情况

本报告期内，本基金管理人严格遵守相关法律法规以及基金合同的约定，本基金运作整体合法合规，没有出现损害基金份额持有人利益的行为。

（三）投资策略与业绩表现说明

1、合丰成长基金投资策略与业绩表现说明

2006年第三季度，本基金净值增长率为6.86%，同期业绩比较基准指数上涨2.14%，本基金表现好于同期业绩比较基准指数。

第三季度，市场呈现V型走势。7-8月密集出台提高存款准备金率和加息等宏观调控措施，周期类股票出现回调，并带动市场整体向下。9月，随着对企业良好业绩的预期，周期类股出现反弹。银行类股受到招行海外上市影响也出现上涨。我们认为三季度的市场属于上涨过程中的正常调整，理由如下：一、宏观经济整体健康向上；二、人民币持续升值；三、上市公司经过股改，公司治理改善。但是也必须看到市场经过上半年的上涨，整体估值水平处在较高位置，重估的动力在减弱，但是业绩增长将会带动市场后续的上升。从国际经验来看，业绩驱动将是牛市过程中最稳定也最长期的动力。本基金在二季度末就确立了以科技股，尤其是3G作为主要配置的策略，并在三季度取得了不错的回报。我们认为随着3G牌照发放时间的临近，市场会越来越关注这个板块，估值也会相应提高。我们在选择股票的时候，是从基本面出发，选择了业绩有支持，同时明显受益于3G投资增长的股票。同时，我们也在医药股中做了优化，选择了生物医药和医药商业作为重点，期间收益也比较可观。

展望第四季度，我们认为市场环境仍然比较好：一、龙头企业的盈利预期比较高；二、企业的核心竞争力在逐步增强；三、市场整体的估值水平仍处于合理范围。我们将重点关注三类行业：1、通讯设备仍然是我们配置的重点；2、军工；3、医药商业。

2、合丰周期基金投资策略与业绩表现说明

进入三季度，上证指数在7月初创出阶段性新高后，受宏观经济调控和新股发行的影响，市场出现一定幅度的调整。8月上旬以后，伴随投资者信心的逐渐恢复，市场逐渐摆脱上述因素的困扰，热点层出不穷，至9月末上证指数收盘点数创出年内新高。

本基金三季度投资基准上涨1.10%，实现净值增长率为6.25%；今年以来实现净值增长率72.92%，创出新高。三季度以来，房地产、金融行业的表现最为强劲；而季度末，与3G相关的部份行业表现突出。本基金经理成功地抓住了房地产行业的投资机会，但没有把握金融行业的投资机会。本基金对三季度市场表现之强没有足够的预见性，投资策略上略显保守。

最新公布的国内经济数据显示，货币供应量、固定资产投资增速等数据都明显改善，单月新开工项目同比大幅减少，政府采取的宏观调控政策初见成效。由于上半年经济增长偏快，基数较高，全年经济增长仍有望保持较快水平。此外，国家有关部门近期出台了新的出口退税政策，对部分低附加值行业产品的出口退税率平均下调2-3%，同时对部分高科技产品、重大技术装备及医药产品等国家政策鼓励出口的高科技产品的出口退税率平均提升3%。这说明，国家面对不断增加的贸易顺差和出口结构等问题，现有的经济政策和贸易政策正在逐渐调整。可以预期，短期内政府出台更加严厉的紧缩措施的可能性在降低，年内金融市场有望继续保持宽松状态，并且这种态势可以一直持续到明年。

从近期的经济动向可以看出，政府在保证一定经济增长速度的同时，对结构调整始终保持密切的关注，近期人民币升值加速就是明显的信号。所以，本基金会寻找国家在产业结构上大力扶持行业所带来的投资机会，如人民币升值、出口退税政策中受惠的行业，重点配置化工新材料、机械装备制造业、通讯设备制造及相关产业、金融、消费品、服务业等行业。从中长期分析，本基金经理对未来相对看好。一旦指数出现振荡，则恰是买入质地优良个股的大好时机，以期下一阶段更好的投资回报。

3、合丰稳定基金投资策略与业绩表现说明

截至本报告期末，本基金份额净值为1.6359元，本报告期末基金净值增长率为5.02%，同期业绩比较基准增长率为1.62%。

2006年3季度，中国经济继续快速增长，多个上游、下游产业同步处于上升周期，投资持续高涨、农村城市消费全面进入新一轮景气。全球流动性过剩、人民币升值预期持续，推动资产价格膨胀。股权分置改革进入尾期，大量逐步获得流通权，外围资金大量继续进入股市，大规模融资全面展开。上证指数探低后反弹，3季度上涨4.8%。地产、金融表现突出，煤炭、电力落后大势。负面因素主要在于相当部分股票累积涨幅较大，普遍低估的市场环境已经出现变化。

3季度稳定基金的投资策略。围绕稳定基金的特点，投资主题定位于，消费升级、资产重估和资产重组。操作策略上，投资全面转向消费、金融服务。我们认为，中国经济增长总体是健康的，但短期结构性矛盾有所深化，特别是经济生活中的深层次矛盾，对外贸投资的过度依赖、汇率与利率、居民收入分配等，问题比较突出，非全面紧缩的宏观调控预期进一步加强。我们对市场的短期判断，进入新一轮长期上升通道之前将在高位振荡。

本基金的主要投资范围是消费、金融、交运和电力。消费服务类仍将是未来一段时间的重点：（1）行业景气，居民收入快速增长，城市消费升级，农村消费启动；（2）基本面支持，公司业绩加速增长，我们跟踪的重点公司仍有望超出市场预期；（3）大量公司开始进入后股改时代，公司治理结构得到提升，推升估值水平。我们的选股原则是，拥有垄断资源、具备强势的行业地位和竞争力、具备低成本扩张能力的公司。

五、投资组合报告

合丰成长基金

（一）报告期末基金资产组合（单位：元）

项目	金额	占基金总资产比例
股票	504,103,574.31	76.29%
债券	133,018,263.50	20.13%
银行存款和清算备付金	17,219,566.35	2.61%
权证	0	0
其它资产	6,466,594.28	0.97%
合计	660,807,998.44	100.00%

（二）报告期末按行业分类的股票投资组合（单位：元）

行业分类	市值	占基金净值比例
A 农、林、牧、渔业		
B 采掘业		
C 制造业	234,693,586.78	35.88%
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	58,014,769.84	8.87%
C6 金属、非金属	26,479,172.50	4.05%
C7 机械、设备、仪表	83,531,714.24	12.77%
C8 医药、生物制品	66,667,930.20	10.19%
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	10,595,797.74	1.62%
G 信息技术业	213,771,801.81	32.67%
H 批发和零售贸易	33,792,387.98	5.16%
I 金融、保险业		
J 房地产业		
K 社会服务业		
L 传播与文化产业	11,250,000.00	1.72%
M 综合类		
合计	504,103,574.31	77.04%

本基金投资成长类行业股票市值合计占投资股票总市值的84.47%。

（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（单位：元）

股票代码	股票名称	数 量	市 值	市值占净值比例
000063	G中 兴	1,609,546	51,457,185.62	7.86%
600410	G华 胜	2,104,677	50,680,622.16	7.75%
600406	国电南瑞	1,299,988	33,851,687.52	5.17%
600201	G金 宇	4,999,948	29,349,694.76	4.49%
600529	G药 玻	3,999,875	26,479,172.50	4.05%
002065	东华合创	854,928	25,075,038.24	3.83%
002049	晶源电子	2,193,114	24,255,840.84	3.71%
600312	G平 高	1,500,000	21,990,000.00	3.36%
002007	华兰生物	900,000	21,969,000.00	3.36%
000768	G西 飞	2,000,000	21,500,000.00	3.29%

（四）报告期末按券种分类的债券投资组合（单位：元）

债券类别	债券市值	市值占净值比例
国家债券投资	107,929,208.30	16.50%
央行票据投资		
企业债券投资		
金融债券投资	25,020,000.00	3.82%
可转换债投资	69,055.20	0.01%
合计	133,018,263.50	20.33%

（五）报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细（单位：元）

债券名称	市 值	市值占净值比例
99国债(8)	30,246,114.00	4.62%
05农发17	25,020,000.00	3.82%
02国债(4)	19,722,619.40	3.01%
21国债(3)	19,008,975.60	2.91%
02国债(0)	9,900,000.00	1.51%

（六）报告附注

1、报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查的情况，在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

2、基金投资的前十名股票均未超出基金合同规定的备选股票库。

3、其他资产（单位：元）

项目	金额
交易保证金	859,609.61
应收证券清算款	3,803,879.90
应收股利	0.00
应收利息	1,764,351.47
应收申购款	38,753.30
其他应收款	
买入返售证券	
待摊费用	

4、报告期末基金未持有处于转股期的可转换债券

5、报告期内基金未主动投资权证，也未在报告期末持有因股权分置改革获赠的权证。

6、报告期末基金未持有资产支持证券。

合丰周期基金

（一）报告期末基金资产组合（单位：元）

项目	金额	占基金总资产比例
股票	203,556,501.07	78.39%
债券	52,612,467.20	20.26%
银行存款和清算备付金	1,377,723.35	0.53%
权证	0	0
其它资产	2,122,059.10	0.82%
合计	259,668,750.72	100.00%

（二）报告期末按行业分类的股票投资组合（单位：元）

行业	市值	占基金净值比例
A 农、林、牧、渔业		
B 采掘业	13,548,000.00	5.24%
C 制造业	118,104,039.50	45.66%
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	50,134,039.50	19.38%
C5 电子		
C6 金属、非金属	16,597,000.00	6.42%
C7 机械、设备、仪表	51,373,000.00	19.86%
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	14,188,554.60	5.49%
H 批发和零售贸易	12,540,000.60	4.85%
I 金融、保险业	11,378,000.00	4.40%
J 房地产业	33,797,906.97	13.07%
K 社会服务业		
L 传播与文化产业		
M 综合类		
合计	203,556,501.07	78.69%

本基金投资周期类行业股票市值合计占投资股票总市值的81.28%。

（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（单位：元）

股票代码	股票名称	数 量	市 值	市值占净值比例
000002	G万 科	1,999,921	15,139,401.97	5.85%
000792	G钾 肥	800,000	14,720,000.00	5.69%
600299	G新材料	899,970	13,814,539.50	5.34%
600583	G海 工	600,000	13,548,000.00	5.24%
600685	G广 船	1,200,000	13,512,000.00	5.22%
600143	G金 发	500,000	12,695,000.00	4.91%
600694	大商股份	300,000	12,540,000.00	4.85%
600383	G金 地	1,250,000	11,737,500.00	4.54%
600312	G平 高	800,000	11,728,000.00	4.54%
600456	G宝 钛	360,000	9,579,600.00	3.70%

（四）报告期末按券种分类的债券投资组合（单位：元）

债券类别	债券市值	市值占净值比例
国家债券投资	47,608,467.20	18.40%
央行票据投资		
企业债券投资		
金融债券投资	5,004,000.00	1.93%
可转换债投资		
合计	52,612,467.20	20.34%

（五）报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细（单位：元）

债券名称	市 值	市值占净值比例
04国债(1)	10,413,285.20	4.03%
21国债(3)	9,389,671.20	3.63%
21国债(5)	8,278,362.00	3.20%
02国债(4)	7,344,532.40	2.84%
05农发17	5,004,000.00	1.93%

（六）报告附注

1.报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查的情况，在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

2、基金投资的前十名股票均未超出基金合同规定的备选股票库。

3、其他资产（单位：元）

项目	金额
交易保证金	609,609.61
应收证券清算款	
应收股利	
应收利息	929,714.17
应收申购款	582,735.32
其他应收款	
买入返售证券	
待摊费用	

4、报告期末基金未持有处于转股期的可转换债券

5、报告期内基金未主动投资权证，也未在报告期末持有因股权分置改革获赠的权证。

6、报告期末基金未持有资产支持证券。

合丰稳定基金

（一）报告期末基金资产组合（单位：元）

项目	金额	占基金总资产比例
股票	199,162,964.10	70.30%
债券	57,474,352.00	20.29%
银行存款和清算备付金	25,194,030.73	8.89%
权证	0	0
其它资产	1,473,885.82	0.52%
合计	283,305,232.65	100.00%

（二）报告期末按行业分类的股票投资组合（单位：元）

行 业	市 值	市值占净值比例
A 农、林、牧、渔业	3,460,506.88	1.23%
B 采掘业		
C 制造业	80,412,688.28	28.61%
C0 食品、饮料	60,517,344.74	21.53%
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	3,012,843.54	1.07%
C6 金属、非金属		
C7 机械、设备、仪表	16,882,500.00	6.01%
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	28,009,298.35	9.97%
G 信息技术业	14,039,282.90	4.99%
H 批发和零售贸易	27,640,448.16	9.83%
I 金融、保险业	32,484,787.31	11.56%
J 房地产业		
K 社会服务业	13,115,952.22	4.67%
L 传播与文化产业		
M 综合类		
合计	199,162,964.10	70.86%

本基金投资于稳定类行业股票市值合计占投资股票总市值的82.96%。

（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（单位：元）

股票代码	股票名称	数 量	市 值	市值占净值比例
600036	G招 行	1,783,032	17,723,338.08	6.31%
600809	G汾 酒	834,628	14,714,491.64	5.24%
600859	王 府 井	864,698	13,765,992.16	4.90%
600026	G中 海	1,687,165	13,480,448.35	4.80%
600016	G民 生	2,359,930	12,720,022.70	4.53%
000858	G五粮液	890,657	11,569,634.43	4.12%
600519	G茅 台	219,293	10,401,066.99	3.70%
600694	大商股份	245,920	10,279,456.00	3.66%
000848	G露 露	1,026,128	9,214,629.44	3.28%
000768	G西 飞	850,000	9,137,500.00	3.25%

（四）报告期末按券种分类的债券投资组合（单位：元）

债券类别	债券市值	市值占净值比例
国家债券投资	37,458,352.00	13.33%
央行票据投资		
企业债券投资		
金融债券投资	20,016,000.00	7.12%
可转换债投资		
合计	57,474,352.00	20.45%

（五）报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细（单位：元）

债券名称	市 值	市值占净值比例
05农发17	20,016,000.00	7.12%
21国债(5)	11,954,277.00	4.25%
02国债(4)	8,868,452.60	3.16%
04国债(1)	5,986,284.40	2.13%
99国债(8)	4,035,859.60	1.44%

（六）报告附注

1、报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查的情况，在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

2、基金投资的前十名股票均未超出基金合同规定的备选股票库。

3、其他资产（单位：元）

项目	金额
交易保证金	456,708.30
应收证券清