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

更新招募说明书(摘要)

基金管理人:泰达荷银基金管理有限公司（原湘财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

重要说明:本基金管理人于2006年6月6日发布旗下基金更名公告,经公司董事会批准、中国证监会同意,原湘财合丰价值优化型系列行业类别证券投资基金及其三只子基金即湘财合丰成长类行业证券投资基金、湘财合丰周期类行业证券投资基金、湘财合丰稳定类行业证券投资基金分别变更为泰达荷银价值优化型系列行业类别证券投资基金,其三只子基金变更为:泰达荷银成长类行业证券投资基金、泰达荷银周期类行业证券投资基金、泰达荷银稳定类行业证券投资基金,下同。

基金简称、基金代码均不作变更。

公告内容详见当日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和本公司网站。

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(以下简称"本基金"或"本系列基金")于2003年2月13日经中国证监会证监基金字【2003】21号文批准募集,基金合同于2003年4月25日正式生效。

重要提示

投资有风险,投资人认购(或申购)本基金时应认真阅读本招募说明书。

基金的过往业绩并不预示本基金的未来表现。

本摘要根据本基金的基金合同和基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其它有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同。

本基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准,但中国证监会对本基金募集的核准,并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。

本基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证本基金一定盈利,也不保证最低收益。

本更新招募说明书已经基金托管人交通银行股份有限公司复核，所载内容截止日为2006年10月25日,有关财务数据和净值表现截止日为2006年9月30日。财务数据未经审计。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

公司名称:泰达荷银基金管理有限公司(原湘财荷银基金管理有限公司,下同。)

注:本基金管理人已于2006年4月27日发布公告,经中国证监会批准,湘财荷银基金管理有限公司正式更名为泰达荷银基金管理有限公司。公告内容详见当日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站www.aateda.com

成立日期:2002年6月6日

注册地址:上海市武威路789号

办公地址:北京市西三环北路11号11号海通时代商务中心C.I座

(注:本公司办公地址自2006年12月3日由北京市海淀区西三环北路11号海通商务中心迁至北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心三层)

法定代表人:章嘉玉

组织形式:有限责任公司

联系电话:010-88518989-8056

(注:信息披露电话自12月4日变更为:010-66577729)

联系人:马继军

注册资本:1.8亿元人民币

股权结构:北方国际信托投资股份有限公司:51%;荷银投资管理(亚洲)有限公司:49%。

(二)主要人员情况

1、董事会成员

刘建文先生,拟任董事长,目前正在履行证券投资基金行业高级管理人员任职资格申请程序。毕业于吉林大学经济系,经济学学士学位,高级经济师。1996年至2001年任天津泰达集团有限公司总经理。自2001年起担任天津泰达投资控股有限公司董事长兼总经理。自2005年起兼任渤海财产保险股份有限公司、北方国际信托投资股份有限公司等核心企业的董事长。

章嘉玉女士,副董事长。毕业于美国加州大学洛山矶分校,图书馆学和企业管理学双硕士学位。1990年至1997年任台湾怡富证券投资信托股份有限公司企划部副总经理,1997年至2000年任台湾光华证券投资信托股份有限公司总经理。自2000年起担任荷银证券投资信托股份有限公司(台湾)总经理。2004年7月起任湘财荷银基金管理有限公司(现已更名为泰达荷银基金管理有限公司,下同)董事长。2004年11月起任荷银投资管理(亚洲)有限公司中国区总裁。

刘振宇先生,董事。毕业于天津师范大学,拥有法学学士学位和经济学硕士学位,律师、经济师,项目数据分析师。2000年至2002年任天津泰达集团有限公司投资部副部长。2002年起任天津泰达投资控股有限公司资产管理部经理。

马军先生,董事。毕业于天津大学管理工程系,工学士学位,经济师、项目数据分析师。2002年起任天津泰达担保有限公司常务副总经理。2005年起任天津泰达投资控股有限公司财务中心副主任。

黄金灏(Alex K.G. Ng)先生,董事。马来西亚籍。美国加州大学洛杉矶分校经济学专业毕业。1983年起,先后在美国美林公司任投资人员、在马来西亚任金融研究员。1988年在新加坡加盟荷兰银行,后调荷银证券香港分公司。目前担任荷银投资管理(亚洲)有限公司亚太区投资总监。

何国良先生,董事。毕业于香港中文大学统计学专业,哲学硕士学位,特许金融分析师(CFA)。1994年至1997年任职于GMO(香港)有限公司,担任高级定量分析师;1997年至2004年任职于荷银投资管理(亚洲)有限公司,先后担任高级投资组合经理、研究部主管;2004年至2005年任职于国海富兰克林基金管理有限公司,担任研究部总经理;2005年至今,担任荷银投资管理(亚洲)有限公司香港和中国大陆股票投资主管。

汪丁丁先生,独立董事,毕业于北京师范学院数学系,中国科学院数学力学部理学硕士学位,1990年获夏威夷大学经济学博士学位。1984年至1998年先后担任中国科学院系统科学研究所助理研究员、美国东西方中心人口研究所访问学者、博士后研究员、香港大学经济与金融学院助理教授、德国杜依斯堡大学经济系客座教授、北京大学中国经济研究中心副教授及美国夏威夷大学经济系访问教授。目前担任北京大学及浙江大学教授,兼任《财经》杂志学术顾问。

周小明先生,独立董事,毕业于浙江大学法学院,中国政法大学法学硕士学位,1995年获法学博士学位。1990年起先后任职于浙江大学、中国人民银行非银行金融机构监管司、清华大学经管学院和国家会计学院副教授。曾担任全国人大常委会财经委员会《信托法》、《证券投资基金法》起草小组成员。目前担任安信信托投资股份有限公司总裁。

孔晓艳女士,独立董事,毕业于中山大学法律系,法学硕士学位,一级律师。1993年至1997年任天津市对外经济律师事务所专职律师。1997年至1999年任香港Livasari&Co.律师行中国法律顾问。1999年至2004年任嘉德律师事务所专职律师、高级合伙人。2004年至今任嘉德恒时律师事务所专职律师、高级合伙人。

范小云女士,独立董事,毕业于南开大学金融学系,经济学博士学位。1997年至2005年历任南开大学金融学系讲师、副教授。2005年起任南开大学金融学系副主任、国际金融研究中心主任。2001年至2005年还担任《南开经济研究》副主编。2005年起任中国金融学会理事。

2、监事会成员

邢吉海先生,监事。毕业于天津干部管理学院财会专业,会计师。1995年至1997年任天津泰达国际酒店集团副总经理兼财务总监。1997年至2000年任职于天津经济开发区财政局。2000年至2001年任天津开发区总公司财务中心主任。2001年起任天津泰达投资控股有限公司监事、财务中心主任。

陈铁风先生,监事。荷银资产管理公司亚太区首席财务官及首席营运官,负责区内10个国家和地区财务、咨讯科技及后勤支援工作。自1987年以来先后任职于景泰资产管理公司、景顺资产管理公司及保诚资产管理公司。陈铁风先生毕业于香港中文大学,具有工商管理学士及风险管理硕士学位,并为英国特许公认会计师公会及香港会计师公会资深会员。

李克吾女士,监事。毕业于湖南大学(原湖南财经学院)金融保险系,获保险精算学硕士学位。1999年至2001年在湘财证券有限责任公司基金管理部工作,2001年至今在泰达荷银基金管理公司工作,历任基金清算与评估部副总经理、战略规划部副总经理、产品开发部总经理。

3、总经理及其他高级管理人员

林伟萌先生,总经理。美国斯坦福大学经济学硕士。1982年毕业于厦门大学外文系,先后任职于国家农业委员会、中共中央书记处农研室、国务院农村发展研究中心从事国际合作和政策研究工作。1990年至1992年在美国GS Bullion & Forex (US) Inc先后任高级研究员和市场经理;1992年至1996年在美国新泽西州Prominence International Inc.任首席研究员;1997年至2002年,在美国明报任副总编辑兼财经主任。2002年3月起任湘财证券有限责任公司首席投资策略师,2003年12月起任泰达荷银基金管理有限公司总经理。

张萍女士,代行督察长职责。毕业于中国人民大学和中国科学院,管理学和理学双硕士。先后任职于中信公司、毕马威国际会计师事务所等公司,从事财务管理和管理咨询工作。2002年起在嘉实基金管理有限公司工作,任监察稽核部副总监。2005年10月起任泰达荷银基金管理有限公司风险管理部总监。

4、基金经理

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,任职泰达荷银基金管理有限公司,曾担任公司研究部行业研究员。自2005年4月起至今担任合丰成长基金基金经理。自2006年8月起至今,梁辉先生同时还担任泰达荷银效率优选混合型证券投资基金的基金经理。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,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。自2005年2月起至今担任合丰周期基金基金经理。自2006年12月起至今,温震宇先生同时还担任泰达荷银首选企业股票型证券投资基金的基金经理。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，曾担任研究部行业研究员。自2005年9月至今担任合丰稳定基金基金经理。4年基金从业经验,具有基金从业资格。

5、投资决策委员会成员

投资决策委员会成员包括公司总经理林伟萌、投资总监兼研究部负责人刘青山、交易部负责人陈力、风险管理部负责人张萍以及基金经理刘青山、梁辉、李泽刚、温震宇、康赛波、梁钧。督察长列席会议。

6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

公司法定中文名称:交通银行股份有限公司(简称:交通银行)

公司法定英文名称:BANK OF COMMUNICATIONS LTD

法定代表人:蒋超良

住所:上海市浦东新区银城中路188号

邮政编码:200120

注册时间:1987年3月30日

注册资本:458.04亿元

基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基字[1998]25号

联系人:张咏东

电话:021-68888917

三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构

1、直销机构

泰达荷银基金管理有限公司(直销中心)

注册地址:上海市武威路789号

办公地址:北京市西三环北路11号海通时代商务中心C.I座

(注:本公司办公地址自2006年12月3日由北京市海淀区西三环北路11号海通商务中心迁至北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心三层)

法定代表人:章嘉玉

客服电话:010-88517979-8037

(注:本公司客户服务电话自2006年12月4日变更为:010-66577555)

联系人:马志颖

公司网站:http://www.aateda.com

2、代销机构

(1)交通银行

住所:上海市浦东新区银城中路188号

法定代表人:蒋超良

客服电话:95559

联系电话:021-58781234

联系人:曹榕

银行网站:http://www.bankcomm.com

(2)上海浦东发展银行

注册地址:上海市浦东新区浦东南路500号

办公地址:上海市中山东一路12号

法定代表人:张广生

客服电话:021-68881829,95528

联系人:姚姝敏

银行网站:http://www.spdb.com.cn

(3)兴业银行

注册地址:福建省福州市湖东路154号中山大厦

法定代表人:高建平

客服电话:0591--87844211

联系人:陈丹

银行网站:http://www.cib.com.cn

(4)湘财证券有限责任公司

注册地址:湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼

办公地址:上海市浦东银城东路139号华能大厦

法定代表人:陈学荣

客服电话:021-68865020

联系人:陈伟

公司网站:http://www.xcsc.com

(5)国泰君安证券股份有限公司

注册地址:上海市浦东新区商城路618号

办公地址:上海延平路135号

法定代表人:祝幼一

客服电话:4008888666

联系人:芮敏祺

公司网站:http://www.gtja.com

(6)中信建投证券有限责任公司

注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址:北京市东城区朝内大街188号

法定代表人:黎晓宏

客服电话:400-8888-108(免长途费)

联系人:魏明

公司网站:http://www.csc108.com

(7)联合证券有限责任公司

注册地址:深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦

法定代表人:马国强

客服电话:961102,0755-25125666

联系人:刘树祥

公司网站:http://www.lhzq.com

(8)申银万国证券股份有限公司

注册地址:上海市常熟路171号

客服电话:021-962505

传真:021-64738844

联系人:胡洁净

联系电话:021-54033888转2908

公司网站:http://www.sw2000.com.cn

(9)兴业证券股份有限公司

注册地址:福州市湖东路99号标力大厦

办公地址:上海陆家嘴东路166号中保大厦

法定代表人:兰荣

客服电话:021-68419974

联系人:杨盛芳

公司网站:http://www.xyzq.com.cn

(10)中国银河证券有限责任公司

办公地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

法定代表人:朱利

联系电话:010-66568587

联系人:郭京华

公司网站:http://www.chinastock.com.cn

(11)广发证券股份有限公司

注册地址:广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心26楼2611室

办公地址:广东广州天河北路大都会广场36、37、41和42楼

法定代表人:王志伟

联系电话:020-87555888

联系人:肖中梅

公司网站:http://www.gf.com.cn

(12)海通证券股份有限公司

注册地址:上海市淮海中路98号

办公地址:上海市淮海中路98号

法定代表人:王开国

联系电话:021-962503

联系人:金芸

公司网站:http://www.htsec.com

(13)华泰证券有限责任公司

注册地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦

办公地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦

法定代表人:吴万善

联系电话:025-84457777-721、882

联系人:袁红彬、张雪瑾

公司网站:http://www.htsc.com.cn

(14)东方证券股份有限公司

注册地址:上海市浦东大道720号国际航运金融大厦20楼

办公地址:上海市浦东大道720号国际航运金融大厦20楼

法定代表人:肖时庆

客服电话:021-962506

联系人:盛云

公司网站:http://www.dfzq.com.cn

(15)南京证券有限责任公司

注册地址:江苏省南京市大钟亭8号

办公地址:江苏省南京市大钟亭8号

法定代表人:张华东

电话:025-83364032

联系人:胥春阳

公司网站:http://www.njzq.com.cn

(16)平安证券有限责任公司

办公地址:深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三楼

法定代表人:叶黎成

电话:0755-82450826、22622287

联系人:庄维佳、余江

公司网站:http://www.pa18.com

(17)新时代证券有限责任公司

注册地址:北京市海淀区成府路298号方正大厦二层

办公地址:北京市西城区麟阁路95号尚信大厦6、7层

法定代表人:李文义

联系电话:010-66423531

联系人:戴荻

公司网站:http://www.xsdzq.cn

(18)长城证券有限责任公司

注册地址:深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层

办公地址:深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层

法定代表人:魏云鹏

联系人:高峰

联系电话:0755-83516094

公司网站:http://www.cc168.com.cn

(19)招商证券股份有限公司

注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦38-45层

办公地址:深圳市福田区益田路江苏大厦38-45层

法定代表人:宫少林

联系人:黄健

联系电话:0755-82943511

公司网站:http://www.newone.com.cn

(20)国都证券有限责任公司

注册地址:深圳市福田区华强北路赛格广场45层

办公地址:北京市东城区安外大街2号安贞大厦3层

法定代表人:王少华

联系人:马泽承

联系电话:010-64482828-390

公司网站:http://www.guodu.com

(21)世纪证券有限责任公司

注册地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦41层

法定代表人:段强

联系人:夏尚

客户服务电话:0755-83199511

公司网站:www.csco.com.cn

(22)深圳发展银行

注册地址:深圳深南中路5047号深圳发展银行大厦

法定代表人:周林

客服电话:95501

联系人:周勤

传真:0755-82080714

公司网站:http://www.sdb.com.cn

(23)中银国际证券有限责任公司

注册地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层

办公地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦40层

法定代表人:平岳

客服电话:021-68604866

传真:021-50372474

联系人:张静

公司网站:http://www.bocichina.com.cn

(24)渤海证券有限责任公司

注册地址:天津市经济技术开发区第一大街29号

办公地址:天津市河西区宾水道3号

法定代表人:张志军

联系电话:022-28451883

联系人:徐焕强

(二)注册登记机构

名称:泰达荷银基金管理有限公司

注册地址:上海市武威路789号

办公地址:北京市西三环北路11号海通时代商务中心C.I座

(注:本公司办公地址自2006年12月3日由北京市海淀区西三环北路11号海通商务中心迁至北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心三层)

法定代表人:章嘉玉

联系人:王泉

电话:010-88518989-8071

(注:联系人电话自12月4日变更为:010-66577768)

传真:010-68721957

(注:传真电话自12月4日变更为:010-66577750)

(三)律师事务所

名称:北京市京伦律师事务所

注册地址:北京市海淀区中关村南大街甲27号中扬大厦505室

负责人:曹斌

电话:010-68938188

传真:010-68938088

经办律师:曹斌 杨晓勇

(四)会计师事务所

名称:普华永道中天会计师事务所有限公司

注册地址:上海市浦东新区沈家弄325号

办公地址:上海市湖滨路202号普华永道中心11楼

法人代表:Kent Watson

经办注册会计师:汪棣 许康玮

联系电话:021-61238888

传真:021-61238800

四、基金的名称

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。

五、基金的类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

合丰成长、合丰周期、合丰稳定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。

七、基金的投资方向

本系列基金的投资范围仅限于具有良好流动性的金融工具,包括投资于国内依法公开发行、上市的股票和债券以及中国证监会允许基金投资的其它金融工具。合丰成长、合丰周期、合丰稳定的股票投资部分分别主要投资于成长、周期、稳定三个行业类别中依据市净率(P/B)和市盈率与每股预期收益增长率之比(PEG)所确定的具有增长潜力的价值型股票,即本系列基金所定义的价值优化型股票。在股票投资中严格遵循:(1)各行业类别基金投资于该基金类型所对应行业类别股票的比重不低于该基金股票净值的80%(一级市场认购股票除外);(2)各只行业类别基金的股票投资以价值优化型股票为主要投资对象。

八、基金的投资策略

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。

本系列基金管理人根据对宏观经济变化、资本市场发展动态及行业结构调整的分析判断,确定本系列基金每只行业类别基金在股票、债券、现金和其它投资品种间的资产配置比例,并通过对国家产业政策、行业发展状况的分析研究,确定各行业类别基金的行业配置比例。

在资产配置、行业配置完成后,基金管理人主要通过P/B、PEG指标来确定价值优化型股票,在个股PEG值计算中,本系列基金管理人从以下几个方面评估上市公司的每股预期收益增长率G:

●公司的商业模式

●所处行业发展前景

●产品市场前景分析,包括产品本身市场分析、主要竞争对手、上下游产品关联性及定价能力、替代产品分析等

●公司的核心竞争力分析,包括管理者素质、市场营销能力、技术创新能力、专有技术、特许权、品牌、重要客户等

●公司财务状况及财务管理能力,包括财务安全性指标,反映行业特性的主要财务指标、公司股权与债权融资能力与成本分析、公司再投资收益率分析等

●公司潜在风险及应对措施

以价值优化型股票为基础,结合考虑满足以下条件的相关股票,组成本系列基金股票备选库:

ⅰ.股票P/B、PEG某单项指标特优,另一项指标未能反映其真实状况。

ⅱ.上市公司资产重组或生产经营管理方面发生重大改变,将可能会对公司经营业绩和未来发展前景产生重大和实质性影响。

ⅲ.公司拥有未被市场认识的或被市场低估的资源,导致公司会计帐面值低于公司内在价值。

ⅳ.研究部利用其它股票定价模型分析确定的投资价值被严重低估的股票。

基金经理在股票备选库的范围内进行股票投资。

九、基金的业绩比较基准

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

十、基金的风险收益特征

本系列基金在证券投资基金中属于中等风险的基金品种。

十一、基金投资组合报告(未经审计)

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11月16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。

合丰成长基金

该基金自2003年4月25日至2005年4月19日由刘青山担任基金经理;自2005年4月20日至今,由梁辉担任基金经理。自2006年8月9日至今,梁辉同时还担任泰达荷银效率优选混合型证券投资基金的基金经理。

(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	3.70%
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(10)	19,722,619.40	3.01%
21国债(3)	19,008,975.60	2.91%
02国债(00)	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

该基金自2003年4月25日至2004年7月22日由曾昭雄担任基金经理;自2004年7月23日至2005年2月24日由史博担任基金经理;自2005年2月25日至今,由温震宇担任基金经理。

(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	
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	14,188,554.60	5.49%
G 信息技术业	12,540,000.60	4.85%
H 批发和零售贸易	11,378,000.00	4.40%
I 金融、保险业	33,797,906.97	13.07%
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	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(10)	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(10)	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

该基金自2003年4月25日至2005年4月19日由康赛波担任基金经理;自2005年4月20日至2005年9月27日由吴剑飞担任基金经理;自2005年9月28日至今,由李泽刚担任基金经理。

(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(10)	8,868,452.60	3.16%
04国债(10)	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
应收证券清算款	0.00
应收股利	0.00
应收利息	998,072.57
应收申购款	191,04.95
其它应收款	0.00
买入返售证券	0.00
待摊费用	0.00

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。

十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。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。

本基金合同生效日为2003年4月25日，基金合同生效以来的投资业绩及与同期业绩比较基准的比较如下表所示:

合丰成长基金

| 阶段 | 净值增长率 ① | 净值增长率标准差 ② | 业绩