

# 泰达荷银行业精选证券投资基金 2006年第四季度报告

**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，并对其中内容的真实性、准确性和完整性承担责任并连带责任。

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2007年1月19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。

基金过往业绩并不代表其未来表现。投资者有风险，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。

本报告期为2006年10月1日至2006年12月31日。

本报告财务资料未经审计。

## 二、基金产品概况

1. 基金名称：泰达荷银行业精选证券投资基金

2. 基金简称：荷银精选

3. 基金交易代码：162204

4. 基金运作方式：契约型开放式

5. 基金合同生效日：2004年7月9日

6. 报告期末基金份额总额：1,104,228,963.82

7. 基金投资目标：追求资本的长期持续增值，为投资者寻求高于业绩比较基准的投资回报。

8. 基金投资策略：全面引进荷兰银行的投资管理流程，采用“自上而下”资产配置和行业类别的行业配置，“自下而上”精选股票的投资策略，主要投资于具有国际、国内竞争力比较优势和长期增值潜力的行业和企业的股票。

9. 基金业绩比较基准：70%×新华富时中国A600指数+30%×中国国债指数

10. 基金风险收益特征：本基金在证券投资基金中属于风险较高的基金品种

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

		荷银精选
基金份额本期收益		388,037,416.06元
基金份额本期总收益		3,0249元
期末基金资产净值		2,811,601,176.77元
期末基金份额净值		2.5462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将低于所列示。

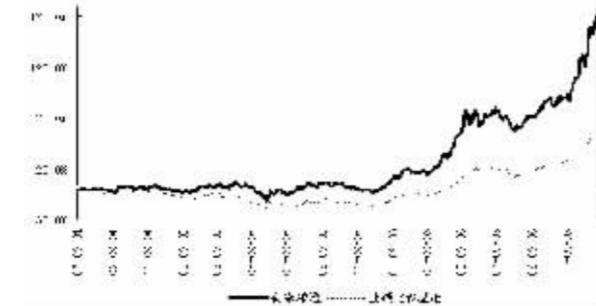
### (二) 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率为①	净值增长率差额②	业績比較基准收	业績比較基准收	①-③	②-④
过去三个月	46.40%	1.66%	26.85%	0.99%	19.55%	0.67%

(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

荷银精选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

(2004年7月9日至2006年12月31日)



注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期，截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四条（三）投资范围、（四）投资组合中规定的各项比例。具体比例如下：

1. 基金投资于股票的比例为基金资产净值的60%-95%；  
2. 基金投资于债券的比例为基金资产净值的0-35%；现金为5%-30%；  
3. 基金投资于一家上市公司股票的比例不超过该基金资产净值的10%；  
4. 基金由与本基金基金管理人管理的其他基金持有一家公司的证券总和不超过该证券的10%。

### (四) 基金管理人简介

刘春先生，荷银精选基金经理，公司副总裁经理兼投资总监。1997年毕业于中国农业大学，获农学学士学位。同年加入华夏证券基金管理部，参与华夏基金管理有限公司的筹建，在后研究部和投资管理部从事行业研究及投资管理工作，并分别担任业务经理和高级经理。2001年加入湘财证券有责任公司，参与筹建泰达荷银基金管理有限公司并工作至今。9年基金从业经验，具有基金从业资格。

### (五) 报告期内本基金运作的合规性说明

本报告期内，基金管理人严格遵守有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。

### (六) 行情回顾与分析

市场在经过三季度初的短调整之后，四季度继续单边大幅上涨，上证指数从1785点上涨至2674.47，涨幅达49.9%，金融、地产、机械、钢铁等行业表现尤其突出。

在人民币持续升值、企业利润超预期预期以及07年两税合并的利好因素影响下，整个市场的估值水平继续提升，而前期表现落后的低估值行业也在四季度出现估值的回升，因为整个市场来看，具备估值吸引力的行业已经越来越少。

### (七) 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	2,626,731,022.23	89.16%
债券	49,049,118.60	1.66%
银行存款和清算备付金	196,135,734.31	6.65%
应收证券清算款	12,220,358.12	0.43%
权证	1,899,650.00	0.06%
其它资产	60,188,981.31	2.04%
合计	2,948,193,864.47	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	132,274,708.16	4.70%
C制造业	1,037,992,130.79	36.92%
C0食品、饮料	327,282,798.81	11.64%
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	52,246,300.95	1.86%
C5电子	0.00	0.00%
C6金属、非金属	157,778,756.34	5.61%
C7机械、设备、仪表	489,464,377.91	17.41%
C8医药、生物制品	0.00	0.00%
C9其他制造业	11,219,427.78	0.40%
D电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E建筑业	52,020,000.00	1.85%
F交通运输、仓储业	0.00	0.00%
G信息技术业	105,570,000.00	3.75%
H批发和零售贸易	361,941,364.24	12.97%
I金融、保险业	392,385,619.93	13.96%
J房地产业	342,271,000.00	12.17%
K社会服务业	40,199,130.00	1.43%
L传播与文化产业	164,077,063.98	5.84%
M综合类	0.00	0.00%
合计	2,626,731,022.23	93.50%

#### (三) 报告期末按市价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	600031	山西汾酒	16,664,463	175,541,708.37	6.24%
2	000002	万科A	11,000,000	169,400,000.00	6.04%
3	600009	招商银行	10,149,946	166,631,116.56	5.91%
4	600037	歌华有线	6,600,043	164,077,063.98	5.84%
5	600619	贵州茅台	1,722,668	151,741,090.44	5.40%
6	600361	华联综超	5,199,816	120,063,751.44	4.27%
7	600006	武钢股份	17,999,906	114,479,402.16	4.07%
8	000224	苏宁电器	2,506,216	133,873,006.40	4.05%
9	600671	安徽合力	5,000,000	111,250,000.00	3.96%
10	600063	中兴通讯	2,700,000	106,570,000.00	3.75%

#### (四) 报告期末按券种分类的债券投资组合

项目	市值(元)	占基金资产净值比例
国家债券投资	96,840,945.50	15.31%
央行票据投资	0.00	0.00%
企业债券投资	30,337,660.00	4.80%
可转换债券投资	0.00	0.00%
合计	127,178,595.50	20.11%

#### (五) 报告期末按市价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	市价(元)	占基金资产净值比例
1	国债	20,000,000.00	40,204,000.00
2	02国债06	5,741,165.00	0.20%
3	03国债08	2,898,039.50	0.10%
4	02国债03	206,514.00	0.01%
5	05	0	0.00%
合计		49,049,118.50	1.74%

序号	债券类别	市值(元)	占基金资产净值比例
1	国债	49,049,118.50	1.74%
2	金融债		