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 基金托管人:交通银行股份有限公司

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。

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。

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2007年10月25日,有关财务数据和净值表现截止日为2007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
成立日期:2002年6月6日
注册地址:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心南楼三层
办公地址:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心南楼三层
法定代表人:章嘉玉
组织形式:有限责任公司
联系电话:010-66577728
联系人:方子木
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

刘惠文先生,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。

黄金源(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。

潘孝祖先生,监事。毕业于香港树仁学院,持有会计文凭,并为英国特许公认会计师工会资深会员(FCCA),香港会计师工会会员(HKCPA)及美国特许金融分析师(CFA)。1984年以来,先后任职于陈施会计师事务所、荷兰银行、荷兰证券,以及荷银资产管理公司。现任荷银资产管理亚太区营运总监,负责亚太区内10个国家和地区的后勤支持工作。

王泉先生,监事。本科学历,管理学学士。2002年3月至今在泰达荷银基金管理公司工作,历任基金事务部基金会计、基金事务部副总经理、基金事务部总经理。

3、总经理及其他高级管理人员

缪钧伟先生,总经理。毕业于复旦大学和香港城市大学,获得理学学士、经济学硕士和金融学博士学位;1998年10月至2003年2月任证监会基金部副处长;2003年3月至2006年8月任海富通基金管理有限公司副总经理。2007年2月起任泰达荷银基金管理有限公司总经理。

刘青山先生,副总经理兼投资研究总监。毕业于中国人民大学,获史学学士和管理学硕士。1997年就职于华夏证券基金部,参与筹建华夏基金管理公司,从事投资研究工作。2001年起参与筹建湘财合丰基金管理有限公司(泰达荷银基金管理有限公司前身)并工作至今,期间历任研究部负责人、基金经理、投资副总监,投资总监兼总经理助理。2006年11月起任泰达荷银基金管理有限公司副总经理兼投资研究总监。

傅国庆先生,副总经理。毕业于南开大学和美国罗斯福大学,获文学士和工商管理硕士学位。1993年至2006年就职于北方国际信托投资股份有限公司,从事信托业务管理工作,期间曾任办公室主任、研发部经理、信托业务总部总经理、董事会秘书、以及公司副总经理。2006年9月起任泰达荷银基金管理有限公司财务总监。

雷学军先生,副总经理。经济学博士研究生,证券从业经历12年,曾就职光大证券公司投资银行部(北京)总经理、资产管理部(北京)总经理。2002年加入嘉实基金管理公司,任机构理财总监,主要负责社保基金和企业年金等相关业务,2004年加盟泰达荷银基金管理公司,任总经理助理兼市场总监,现负责公司创新业务。

张萍女士,督察长。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。2006年11月起任泰达荷银基金管理有限公司督察长。

4、基金经理

(1)合丰成长基金:

梁辉先生,该基金基金经理,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。5年基金从业经验,具有证券从业资格、基金从业资格。

该基金历任基金经理:自2003年4月至2005年4月由刘青山先生担任基金经理。

(2)合丰周期基金:

魏延军先生,该基金基金经理,毕业于香港大学,获MBA学位。2003年3月至2006年2月,任职天治基金管理公司,曾任天治财富增长基金基金经理及投资总监助理。2006年3月加盟泰达荷银基金管理有限公司,任投资部基金经理助理。10年证券从业经验,6年基金从业经验,具有基金从业资格。

该基金历任基金经理:自2003年4月至2004年7月由曾昭雄先生担任基金经理;自2004年7月至2005年2月由史博先生担任基金经理;自2005年2月至2007年4月由温震宇先生担任基金经理。

(3)合丰稳定基金:

李泽刚先生,该基金基金经理,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。5年基金从业经验,具有基金从业资格。

该基金历任基金经理:自2003年4月至2005年4月由康赛波担任基金经理;自2005年4月至2005年9月由吴剑飞担任基金经理。

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缪钧伟、副总经理兼投资研究总监刘青山、交易部负责人陈力、督察长兼风险管理部负责人张萍以及基金经理刘青山、史博、梁辉、李泽刚、陈少平、许杰、彭泳、魏延军。

6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

(一)基金托管人概况

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 CO.,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:489.94亿元
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

交通银行是中国第一家全国性国有股份制商业银行,自1987年重新组建以来,交通银行各项业务和机构建设持续健康发展,目前在我国143个大中城市设有分支行,全行员工近6万人。截至2007年6月末,资产总额为21358.80亿元人民币,实现净利润85.58亿元人民币。2005年6月23日,交通银行成功在香港主板市场上市,成为首家在境外上市的内地商业银行。2007年5月15日,交通银行成功在上海证券交易所上市。2006年,由世界品牌实验室(WBL)举办的2006年第三届《Brand China品牌中国》大型调查的调查结果,交通银行再次蝉联“中国品牌年度大奖(No.1)”(银行类),同时荣获2006年“中国最具影响力品牌”(TOP 10)(银行类)排名第二,并获得2006年“中国十大诚信品牌”(唯一入选银行)。英国《银行家》杂志公布的2007年全球1000家银行的最新排名中,按一级资本排序,交行列第68位;按总资产排序,交行的排名则从去年的第73位上升到第69位。

交通银行总行设资产托管部,现有员工80余人。现有员工具有多年基金、证券和银行的从业经验,具备基金从业资格,并具有经济师、会计师、工程师和律师等中高级专业技术职称,员工的学历层次较高,专业分布合理,职业技能优良,职业道德素质过硬,是一支诚实勤勉、积极进取、开拓创新、奋发向上的资产托管从业人员队伍。

(二)主要人员情况

李军先生,交通银行行长,华中理工大学经济学硕士,高级经济师。曾任交通银行武汉分行副总经理、行长,交通银行总稽核、董事、常务董事、执行董事、副行长;2006年9月担任交通银行副董事长、行长。

王滨先生,交通银行副行长,主管交通银行资产托管业务,南开大学经济学博士,高级经济师。曾任交通银行北京分行副行长、交通银行天津分行行长、交通银行北京分行行长。2006年1月至今任交通银行副行长、党委委员兼北京分行党委书记。

阮红女士,交通银行资产托管部总经理,复旦大学企业管理专业博士研究生学历,高级经济师。具有近二十年银行金融从业经验,在银行经营管理方面具有丰富的理论与实践经验。曾任交通银行调研部副主任科员、交通银行办公室秘书处主任科员、交通银行办公室综合处副处长兼宣传处副处长、交通银行办公室综合处处长、交通银行海外机构管理部副总经理、总经理、交通银行上海分行副行长、党委委员,2006年1月至今任交通银行资产托管部总经理。

(三)基金托管业务经营情况

截止2007年6月末,交通银行共托管证券投资基金36只,包括普惠基金、安顺基金、汉兴基金、裕华基金、安久基金、科汇基金、科讯基金、科瑞基金、华安创新基金、国泰金鹰增长基金、华夏债券基金、泰达荷银合丰系列基金(成长、周期、稳定)、鹏华普天系列基金(债券、收益)、海富通精选基金、博时现金收益基金、易方达50指数基金、融通行业景气基金、鹏华中国50基金、金鹰中小盘精选基金、富国天益价值基金、华安宝利基金、中海优质成长基金、银河银富货币市场基金、银华货币市场基金、泰达荷银预算风险基金、万家公用事业基金、天治核心成长基金、汇丰晋信2016生命周期基金、巨田货币市场基金、汇丰晋信龙腾基金、长城久富核心成长基金、汇丰晋信动态策略基金、华夏监筹核心基金。此外,还托管了包括全国社会保障基金、保险资产、企业年金、QFII、QDII、信托计划、证券公司集合资产计划、ABS、产业基金等11类产品。托管资产规模近两千亿元。

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:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心南楼三层
办公地址:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心南楼三层
法定代表人:章嘉玉
客服电话:400 698 8888(免长话费)或010-66555662
联系人:马志颖
公司网站:http://www.aateda.com

2、代销机构

(1)交通银行
注册地址:上海市浦东新区银城中路188号
办公地址: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:金运
客服电话:95528
联系人:汤嘉惠
银行网站:http://www.spdb.com.cn

(3)兴业银行
注册地址:福州市湖东路154号
办公地址:福州市五一中路元洪大厦25层
法定代表人:高建平
客服电话:95561、021-62677777
联系人:陈晓瑾
银行网站:http://www.cib.com.cn

(4)中国建设银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街25号
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人:郭树清
客服电话:95533
传真:010-66275654
联系人:王琳
公司网站:www.ccb.com

(5)招商银行股份有限公司
注册地址:深圳市福田区深南大道7088号
办公地址:深圳市福田区深南大道7088号
法定代表人:秦晓
客服电话:95555
公司网站:www.cmbchina.com

(6)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:法兰克纽曼(FrankN.Newman)
客服电话:95501
联系人:周勤
传真:0755-82080714
公司网站:http://www.sdb.com.cn

(7)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:钟康莺
公司网站:http://www.xcsc.com

(8)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

(9)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:张佑君
客服电话:400-8888-108(免长途费)
联系人:魏明
公司网站:http://www.csc108.com

(10)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:400-8888-555,0755-25125666
联系人:盛宗凌
公司网站:http://www.lhzq.com

(11)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

(12)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

(13)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

(14)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

(15)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
客服电话:400-8888-001、021-962503
联系人:金芸、杨薇
公司网站:http://www.htsec.com

(16)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:张小波、李金龙、张雪瑾
公司网站:http://www.htsc.com.cn

(17)东方证券股份有限公司
注册地址:上海市中山南路318号新源广场22-29层
办公地址:上海市中山南路318号新源广场22-29层
法定代表人:王益民
客服电话:021-962506、4008888506
联系人:盛云
公司网站:http://www.dfzq.com.cn

(18)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

(19)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
客服电话:95511
联系人:庄维佳、余江
公司网站:http://www.pa18.com

(20)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:北京市西城区月坛大厦15层
法定代表人:李文义
联系电话:010-68084591
联系人:戴荻
公司网站:http://www.xsdzq.cn

(21)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

(22)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

(23)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
客服电话:8008108809
公司网站:http://www.guodu.com

(24)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
公司网址:www.csco.com.cn

(25)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

(26)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

(27)广州证券有限责任公司
注册地址:广州市先烈中路69号东山广场主楼5楼
办公地址:广州市先烈中路69号东山广场主楼5楼
法定代表人:吴志明
客服电话:020-87320991
传真:020-87325036
联系人:江欣
公司网站:www.gzs.com.cn

(28)德邦证券有限责任公司
注册地址:沈阳市沈河区小西路49号
办公地址:上海市浦东新区浦东南路588号浦发大厦26楼
法定代表人:王军
客服电话:021-68590808-8119
传真:021-68596077
联系人:罗芳
公司网站:www.tebon.com.cn

(29)广发华福证券有限责任公司
注册地址:福州市五四路157号新天地大厦8层
办公地址:福州市五四路157号新天地大厦8层
法定代表人:王比
客服电话:0591-87383623
传真:0591-87383610
联系人:张腾
公司网站:www.gfhfzq.com.cn

(30)国信证券有限责任公司
注册地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦
办公地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦
法定代表人:何如
客服电话:800-810-8868
联系人:林建闽
公司网站:www.guosen.com.cn

(31)金元证券有限责任公司
注册地址:海南省海口市南宝路36号证券大厦4层
办公地址:深圳市深南大道4001号时代金融中心17楼
法定代表人:郑辉
客户服务电话:4008-888-228
传真:0755-83025625
联系人:金春
网站:http://www.jyzq.cn

(32)安信证券股份有限公司(限原广东证券股份有限公司的营业网点)
注册地址:深圳市福田区金田路2222号安联大厦34层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层
法定代表人:牛冠兴
客户服务电话:0755-82825555
传真:0755-82825550
联系人:李瑾
网站:www.essences.com.cn

(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:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心南楼三层
办公地址:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心南楼三层
法定代表人:章嘉玉
联系人:王泉
电话:010-66577768
传真: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 王鸣宇
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2007年11月2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	844,744,914.09	66.22%
债券	269,261,590.00	21.11%
银行存款和清算备付金	93,838,847.29	7.36%
权证	2,570,548.50	0.20%
其它资产	65,209,046.19	5.11%
合计	1,275,624,946.07	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	0.00	0.00%
B 采掘业	34,521,559.25	2.72%
C 制造业	559,988,699.17	44.12%
C0 食品、饮料	52,356,510.75	4.13%
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	0.00	0.00%
C5 电子	77,094,642.38	6.07%
C6 金属、非金属	116,636,079.92	9.19%
C7 机械、设备、仪表	242,491,958.36	19.11%
C8 医药、生物制品	64,897,564.51	5.11%
C99 其他制造业	6,511,943.25	0.51%
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	18,872,000.00	1.49%
G 信息技术业	90,007,229.85	7.09%
H 批发和零售贸易	43,399,902.70	3.42%
I 金融、保险业	30,396,800.00	2.40%
J 房地产业	0.00	0.00%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	67,558,723.12	5.32%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	844,744,914.09	66.56%

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80.68%。

(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
600037	歌华有线	2,066,648	67,558,723.12	5.32%
600584	长电科技	3,200,000	57,792,000.00	4.55%
600570	恒生电子	1,542,067	56,300,866.17	4.44%
600150	中国船舶	200,000	54,798,000.00	4.32%
600111	包钢稀土	957,634	51,597,319.92	4.07%
000651	格力电器	1,099,937	47,385,285.96	3.73%
000625	长安汽车	1,941,100	45,227,630.00	3.56%
600825	新华传媒	805,193	43,399,902.70	3.42%
000400	许继电气	1,999,790	37,796,031.00	2.98%
600271	航天信息	709,309	33,706,363.68	2.66%

(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	139,713,190.00	11.01%
央行票据投资	21,377,400.00	1.68%
企业债券投资		
金融债券投资	108,171,000.00	8.52%
可转换债投资		
合计	269,261,590.00	21.22%

(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国债14	79,824,000.00	6.29%
06国开31	49,520,000.00	3.90%
07农发01	48,855,000.00	3.85%
07央票15	21,377,400.00	1.68%
21国债(5)	16,665,000.00	1.31%

(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	1,714,252.12
应收证券清算款	58,246,768.55
应收股利	
应收利息	4,762,020.47
应收申购款	486,005.05
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,报告期内因投资认股权和债券分离交易的可转换公司债所附认股权证信息如下:

权证代码	权证名称	数量	成本	期末市值
580013	武钢CWB1	315,250	730,521.15	2,570,548.50

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2007年4月30日由温震宇担任基金经理。自2007年3月20日至今,由魏延军担任本基金基金经理。

(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	901,535,051.83	67.19%
债券	271,260,360.00	20.22%
银行存款和清算备付金	140,312,748.95	10.46%
权证	0.00	0.00%
其它资产	28,625,893.16	2.13%
合计	1,341,734,053.94	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	0.00	0.00%
B 采掘业	142,146,552.10	10.65%
C 制造业	582,256,207.85	43.63%
C0 食品、饮料	0.00	0.00%
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	0.00	0.00%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	171,195,635.88	12.83%
C7 机械、设备、仪表	409,329,571.97	30.67%
C8 医药、生物制品	0.00	0.00%
C99 其他制造业	1,731,000.00	0.13%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	32,814,574.29	2.46%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	0.00	0.00%
G 信息技术业	0.00	0.00%
H 批发和零售贸易	24,690,000.00	1.85%
I 金融、保险业	52,127,217.59	3.91%
J 房地产业	67,500,500.00	5.06%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	901,535,051.83	67.54%

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87.84%。

(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
002097	山河智能	2,049,830	124,629,664.00	9.34%
600150	中国船舶	219,999	60,277,526.01	4.52%
000651	格力电器	1,200,000	51,696,000.00	3.87%
600991	长丰汽车	2,749,904	47,463,343.04	3.56%
600508	上海能源	1,099,830	44,950,052.10	3.37%
000002	万 科 A	1,382,500	41,751,500.00	3.13%
600456	宝钛股份	505,755	41,006,615.40	3.07%
000625	长安汽车	1,589,884	37,044,297.20	2.78%
000401	冀东水泥	1,640,000	35,916,000.00	2.69%
000983	西山煤电	500,000	35,745,000.00	2.68%

(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	138,690,860.00	10.39%
央行票据投资	74,061,500.00	5.55%
企业债券投资	0.00	0.00%
金融债券投资	58,508,000.00	4.38%
可转换债投资	0.00	0.00%
合计	271,260,360.00	20.32%