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 2007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2008年1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。

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2007年10月1日至2007年12月31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: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:536,570,631.63份

合丰周期:652,662,967.48份

合丰稳定:432,216,385.88份

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

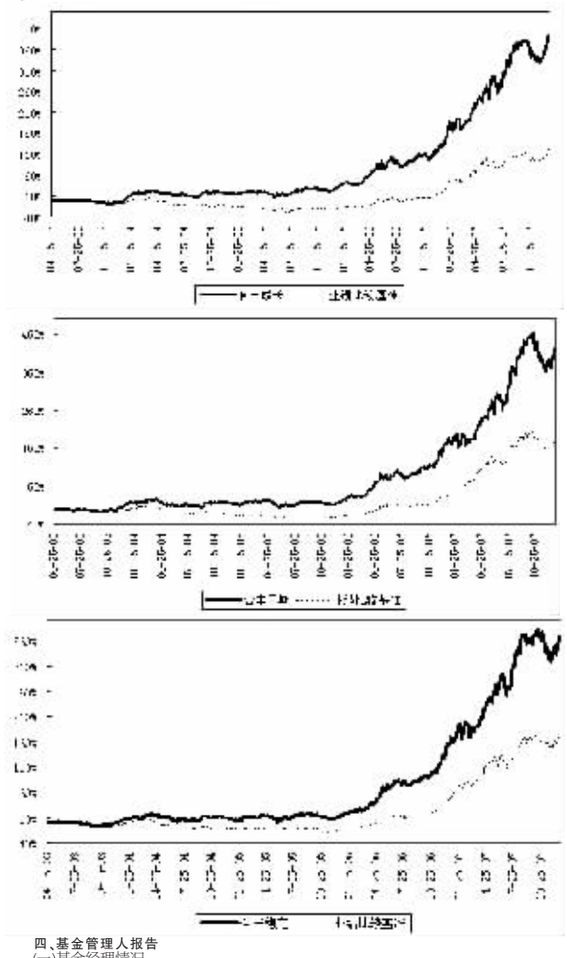
（一）主要财务指标（单位:元）

	成长基金	周期基金	稳定基金
基金本期利润总额	20,652,031.54	-77,517,363.76	-8,441,652.15
本期利润总额扣减公允价值变动损益后的净额	106,307,343.62	73,002,887.53	72,095,070.44
加权平均基金份额本期利润总额	0.03867	-0.1205	-0.0177
期末基金资产净值	1,182,234,884.46	1,275,242,797.35	727,845,385.24
期末基金份额净值	2.2033	1.9539	1.6840

（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	2.28%	1.18%	5.15%	1.22%	-2.87%	-0.04%
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	-6.35%	1.50%	-5.41%	1.34%	-0.94%	0.16%
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	-0.43%	1.34%	0.23%	1.18%	-0.66%	0.16%

（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,曾担任公司研究部行业研究员、基金经理助理、研究部总监、现担任金融工程部总监。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（荷银效率基金）基金经理;自2007年11月至今,担任泰达荷银价值优化型周期类行业证券投资基金（合丰周期基金）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。

魏延军先生,合丰周期基金经理,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。自2007年3月20日起,担任合丰周期基金经理;自2007年8月3日起,担任泰达荷银市值优选股票型证券投资基金（荷银市值）基金经理。10年证券从业经验,6年基金从业经验,具有基金从业资格。

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年初加入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;自2007年8月3日起,担任泰达荷银市值优选股票型证券投资基金（荷银市值）基金经理。5年基金从业经验,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

（1）行情回顾及运作分析

第四季度,市场基于宏观调控的预期,以金融地产为代表的权重行业表现较弱。另一方面,以美国为代表的全球经济的未来趋势的不明朗,给周期性行业也带来较大压力。同时,市场风格也出现明显转变,以科技和医药为代表的小市值股表现开始超越大盘权重股。

本基金的基金经理在第四季度做了大规模调整,主动加大科技和医药行业,其中科技行业主要选择估值合理但未来成长较高的个股，主要选择不受全球经济以及国内可能的宏观调控影响的部分行业。医药行业大比例配置了医药商业板块,并优选了部分细分行业的龙头企业。

（2）本基金业绩表现

截止报告期末,本基金份额净值为2.2033元,本报告期份额净值增长率为2.2793%,同期业绩比较基准增长率为5.1523%。

（3）市场展望和投资策略

展望2008年,我们认为市场将是不确定性较多的一年。

首先,中国经济在08年将处在高增长和严厉紧缩的双重影响之下,存在较多不确定性;其次,全球经济由于次级按揭贷款危机的影响越来越走向疲弱,这给中国这个外向型经济体来说也带来不确定性;再次,我国的估值水平已经处在很高的位置,持续上升的动力不是十分充足。

但我们可以乐观的是,中国企业的盈利增长仍具比较优势,国家关系民生的政策转变有可能推进消费类行业的快速增长,我们会在这个逻辑背景下寻求富有成长性的行业及个股。

2、合丰周期基金投资策略与业绩表现说明

（1）行情回顾及运作分析

第四季度,市场出现较大波动,主要的影响因素是国家更加严厉的宏观调控措施和全球经济的不景气。在行业表现方面,周期类差异较大,资源类,如地产、金属、煤炭等表现较差,但是中游的机械和具有提价能力的化工表现突出。

本基金的基金经理在第四季度做了调整,所以在组合调整方面动作较大。主要包括如下几个方面:一、大幅减持了资源类股票,如煤炭、地产;二、将机械、有色金属做了品种的调整和集中,如机械集中到了各自行业龙头,有色金属调整到了黄金上面;三、增持了具有较大上涨动力的小盘股,主要是科技股。

（2）本基金业绩表现

截止报告期末,本基金份额净值为1.9539元,本报告期份额净值增长率为-6.3462%,同期业绩比较基准增长率为-5.4058%。

（3）市场展望和投资策略

展望2008年,我们认为市场将是一个跌宕起伏的一年。

经历过两年的牛市和长达四年的经济高速增长，似乎每一个投资者都相信我们处在一个持续的牛市中。我们也同样看好这样一个过程,但是对未来的走势,我们却心存谨慎:首先,中国经济在08年将处在高增长和严厉紧缩的双重影响之下,存在较多不确定性;其次,全球经济由于次级按揭贷款危机的影响越来越走向疲弱,这给中国这个外向型经济体来说也带来不确定性;再次,我国的估值水平已经处在很高的位置,持续上升的动力不是十分充足。

同时,我们认为正面的因素也很多,其中最重要的就是企业盈利的高成长。

综合而言,我们认为2008年将是动荡的一年,博弈的一年和对于深入研究、灵活操作的基金收获丰富的一年。

3、合丰稳定基金投资策略与业绩表现说明

（1）行情回顾及运作分析

2007年A股市场在经过前三季度的大幅上涨,4季度高位调整，上证指数4季度下跌5.24%。板块特征上,4季度亮点集中在景气度上升周期中的行业,航空、机械、石化、食品等板块显著上涨。前期涨幅较大的部分行业在4季度有所回落,有色、房地产、石油等跌幅较大。

4季度的总体思路是深入进行价值挖掘,为08年的行情全面布局。目前A股市场动态平均市盈率已经接近估值区间的上限,充裕的流动性决定08年市场仍将高位运行。高估值下的投资策略将更富调整性。稳定类行业中,重点布局在金融、消费品,以及资产注入集中的交通运输、电力等行业。

（2）本基金业绩表现

截止报告期末,本基金份额净值为1.684元,本报告期份额净值增长率为-0.4257%,同期业绩比较基准增长率为0.2279%。

（3）市场展望和投资策略

08年中国经济再超预期或者大幅减速的概率都不大。外部经济的不确定性在加大但不会太悲观。总体而言,08年中国将是相对平稳的一年。中国经济增长的有利因素,包括劳动人员素质提高、科技进步、制度变革;同时宏观经济面临新的挑战,通货膨胀压力仍然很大,特别是来自成本的加速上涨,如人力成本、能源成本。未来几个月的政府首要政策是压低CPI,预计未来几个季度在紧缩性政策的调控下,部分行业面临较大的压力。

我们估计,07年全年上市公司的业绩增长将超过50%,08年仍较保持较高水平,有利的宏观经济和流动性环境将继续支撑市场处于高位,A股市场已经全面进入后股改的繁荣阶段。强劲的盈利增长和持续的资产注入仍是本轮牛市的主导因素和投资主线。但目前A股市场平均市盈率已经超过30倍,高估值下的投资策略将更富调整性。我们判断,出口增速明显下降和贸易顺差零增长使得外需贡献显著减弱，内需替代外需是08年的主线。我们看好内需主导型行业,如金融、零售、消费品等。

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	798,336,373.10	67.15%
债券	237,544,116.20	19.98%
银行存款和清算备付金	112,425,422.45	9.46%
权证	0.00	0.00%
其它资产	40,654,705.17	3.41%
合计	1,188,960,616.92	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	0.00	0.00%
C 制造业	539,025,878.37	45.59%
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	52,168,541.04	4.41%
C5 电子	83,600,731.86	7.07%
C6 金属、非金属	40,972,029.30	3.47%
C7 机械、设备、仪表	198,263,766.57	16.77%
C8 医药、生物制品	164,020,809.60	13.87%
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	27,398,904.00	2.32%
G 信息技术业	161,368,725.80	13.65%
H 批发和零售贸易	63,417,051.81	5.36%
I 金融、保险业	0.00	0.00%
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	7,125,813.12	0.60%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	798,336,373.10	67.53%

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83.50%。

（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
600271	航天信息	973,770	63,421,640.10	5.36%
000792	盐湖钾肥	669,858	52,168,541.04	4.41%
000651	格力电器	1,055,848	52,106,098.80	4.41%
600584	长电科技	2,879,986	50,140,556.26	4.24%
600111	包钢稀土	839,935	40,972,029.30	3.47%
000157	中联重科	669,945	38,488,340.25	3.26%
600825	新华传媒	752,193	38,444,584.23	3.25%
000400	许继电气	1,999,790	37,796,031.00	3.20%
600582	天地科技	709,929	36,476,152.02	3.09%
000963	华东医药	2,127,910	35,110,515.00	2.97%

（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	68,392,916.20	5.79%
央行票据投资	70,971,200.00	6.00%
企业债券投资		
金融债券投资	98,180,000.00	8.30%
可转换债投资		
合计	237,544,116.20	20.09%

（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
07央票 138	49,585,000.00	4.19%
06国开 31	49,435,000.00	4.18%
07农发 01	48,745,000.00	4.12%
21国债(5)	24,637,200.00	2.08%
07央票 15	21,386,200.00	1.81%

（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	1,713,806.02
应收证券清算款	25,956,609.52
应收股利	
应收利息	2,636,944.93
应收申购款	10,347,344.70
其他应收款	
买入返售证券	
待摊费用	
合计	40,654,705.17

4、报告期末基金未持有处于转股期的可转换债券

5、报告期末基金未持有权证。整个报告期内获得的权证明细信息如下:

权证代码	权证名称	数量	成本	期末市值	获得途径
580013	武钢CWB1	315,250	730,521.15	0.00	申购武钢转债获赠
030002	五粮液YGC1	200,000	10,029,708.00	0.00	二级市场买入

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	850,636,731.56	66.33%
债券	258,048,708.80	20.12%
银行存款和清算备付金	71,881,289.69	5.60%
权证	0.00	0.00%
其它资产	101,916,125.18	7.95%
合计	1,282,482,855.23	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	72,018,389.56	5.65%
C 制造业	542,433,843.87	42.54%
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	35,786,715.21	2.81%
C5 电子	13,928,000.00	1.09%
C6 金属、非金属	146,002,286.06	11.45%
C7 机械、设备、仪表	346,716,842.60	27.19%
C8 医药、生物制品	0.00	0.00%
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	26,629,351.56	2.09%
F 交通运输、仓储业	0.00	0.00%
G 信息技术业	39,463,297.77	3.09%
H 批发和零售贸易	36,224,021.42	2.84%
I 金融、保险业	68,311,421.42	5.36%
J 房地产业	65,556,405.96	5.14%
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	850,636,731.56	66.70%

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81.43%。

（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
000157	中联重科	1,229,880	70,656,606.00	5.54%
002097	山河智能	1,197,600	68,442,840.00	5.37%
000651	格力电器	1,136,000	56,061,600.00	4.40%
000002	万 科 A	1,782,469	51,406,405.96	4.03%
600150	中国船舶	174,999	43,704,250.26	3.43%
600036	招商银行	1,099,834	43,586,421.42	3.42%
600058	五矿发展	819,919	36,224,021.42	2.84%
600547	山东黄金	209,924	35,475,056.76	2.78%
000709	唐钢股份	1,400,462	34,983,540.76	2.74%
600456	宝钛股份	505,735	34,197,800.70	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	130,823,306.80	10.26%
央行票据投资	67,947,000.00	5.33%
企业债券投资	0.00	0.00%
金融债券投资	58,282,000.00	4.57%
可转换债投资	996,402.00	0.08%
合计	258,048,708.80	20.24%

（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
07农发 01	48,745,000.00	3.82%
99国债(8)	40,848,300.00	3.20%
21国债(5)	30,133,809.60	2.36%
07央票 133	28,845,000.00	2.26%
02国债(10)	26,681,400.00	2.09%

（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	1,830,468.09
应收证券清算款	95,527,995.37
应收股利	
应收利息	3,737,744.06
应收申购款	819,917.66
其他应收款	
买入返售证券	
待摊费用	
合计	101,916,125.18

4、报告期末基金未持有处于转股期的可转换债券

5、报告期末基金未持有权证,报告期内基金未主动投资权证。

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	500,847,412.38	68.34%
债券	147,329,853.20	20.10%
银行存款和清算备付金	77,221,274.66	10.54%
权证	3,808,240.00	0.52%
其它资产	3,641,641.36	0.50%
合计	732,848,421.60	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	0.00	0.00%
B 采掘业	0.00	0.00%
C 制造业	90,674,952.10	12.46%
C0 食品、饮料	64,866,240.70	8.91%
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	0.00	0.00%
C7 机械、设备、仪表	25,808,711.40	3.55%
C8 医药、生物制品	0.00	0.00%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	27,730,842.90	3.81%
E 建筑业	14,328,030.00	1.97%
F 交通运输、仓储业	103,771,511.97	14.26%
G 信息技术业	0.00	0.00%
H 批发和零售贸易	74,684,296.81	10.26%
I 金融、保险业	169,529,778.60	23.29%
J 房地产业	20,128,000.00	2.77%
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	500,847,412.38	68.81%

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87.97%。

（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	招商银行	1,140,000	45,178,200.00	6.21%
600717	天津港	1,374,814	37,669,903.60	5.18%
600000	浦发银行	586,684	30,976,915.20	4.26%
600030	中信证券	330,000	29,459,100.00	4.05%
000001	深发展 A	734,910	28,367,526.00	3.90%
002097	山河智能	451,596	25,808,711.40	3.55%
601006	大秦铁路	891,000	22,827,420.00	3.14%
000560	昆百大 A	1,127,957	21,938,763.65	3.01%
600015	华夏银行	1,089,950	20,883,442.00	2.87%
600519	贵州茅台	89,040	20,479,200.00	2.81%

（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	69,429,853.20	9.54%
央行票据投资	29,155,000.00	4.00%
企业债券投资	0.00	0.00%
金融债券投资	48,745,000.00	6.70%
可转换债投资	0.00	0.00%
合计	147,329,853.20	20.24%

（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
07农发 01	48,745,000.00	6.70%
02国债(10)	33,598,800.00	4.62%
07央票 127	19,238,000.00	2.64%
21国债(5)	13,279,953.60	1.82%
99国债(8)	12,795,099.60	1.76%

（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	1,101,282.05
应收证券清算款	0.00
应收股利	0.00
应收利息	2,177,172.08
应收申购款	363,187.23
其它应收款	0.00
买入返售证券	0.00
待摊费用	0.00
合计	3,641,641.36

4、报告期末基金未持有处于转股期的可转换债券

5、报告期内基金主动投资权证信息如下:

权证代码	权证名称	数量	成本	期末市值	获得途径
030002	五粮液YGC1	80,000	4,066,924.80	3,808,240.00	二级市场买入

6、报告期末基金未持有资产支持证券。

六、开放式基金份额变动

	成长基金	周期基金	稳定基金
期初基金份额	589,146,132.03	639,773,259.12	550,380,353.39
期间总申购份额	54,462,439.88	139,024,028.32	10,178,623.82
期间总赎回份额	107,037,940.28	126,134,319.96	128,342,591.33
期末基金份额	536,570,631.63	652,662,967.48	432,216,385.88

七、备查文件目录

（一）中国证监会批准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设立的文件;

（二）《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合同》;

（三）《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招募说明书》;

（四）《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托管协议》。

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。

存放地点:基金管理人和基金托管人的住所。

泰达荷银基金管理有限公司

2008年1月18日

证券代码:600114　　股票简称:东睦股份　　编号:(临)2008-01

东睦新材料集团股份有限公司 关于为控股子公司提供担保的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要内容提示

●本公司为本公司的控股子公司——宁波明州东睦粉末冶金有限公司,在担保期限和最高债权额内,与交通银行股份有限公司宁波孔雀支行签订的全部主合同时提供连带责任保证；本次担保发生额为人民币2,000万元,担保期限:2008年1月14日至主合同约定的债务履行期限届满之日后两年止

●对外担保逾期的累计数量:无

一、担保情况概述

根据本公司与交通银行股份有限公司宁波孔雀支行于2008年1月14日签订《最高额度保证合同》（编号:0822最保0001）,为宁波明州东睦粉末冶金有限公司与交通银行股份有限公司宁波孔雀支行在2008年1月14日至2009年3月28日期间签订的全部主合同,提供最高债权额为人民币陆仟零伍拾万元的连带责任保证；保证的范围包括各主合同项下本金及利息、复利、罚息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用（包括但不限于催收费用、诉讼费或仲裁费、保全费、公告费、执行费、律师费、差旅费及其他费用）。

2008年1月14日宁波明州东睦粉末冶金有限公司已与交通银行股份有限公司宁波孔雀支行签订了贷款金额为贰仟万元的《借款合同》（编号:0822A10002）,贷款仅限用于流动资金,期限为2008年1月14日至2008年6月14日。

二、被担保方基本情况

宁波明州东睦粉末冶金有限公司是本公司与日本的米纳多产业株式会社共同投资设立的控股子公司，该公司于2003年10月17日取得宁波市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照。公司注册地点:宁波市鄞州区明州工业园区;法定代表人:芦德宝;注册资本:770万美元,其中本公司出资577.5万美元,占注册资本的75%,米纳多产业株式会社出资192.5万元,占注册资本的25%。经营范围:粉末冶金制品及其模具、模架的研制;2006年度销售收入7,707万元,净利润-231.93万元。

截止2006年12月31日，宁波明州东睦粉末冶金有限公司总资产为16,026万元,资产负债率为57.03%。

宁波明州东睦粉末冶金有限公司无对外担保。

三、担保合同主要内容

上述《最高额度保证合同》为宁波明州东睦粉末冶金有限公司提供担保,由本公司承担连带责任保证;保证期间根据各主合同约定的债务履行期限分别计算;每一主合同项下的保证期间为,自该主合同约定的债务履行期限届满之日起，计至全部主合同中最后到期的主合同约定的债务履行期限届满之日后两年止。

四、董事会意见

本公司董事会二届十四次会议,于2007年2月11日审议了包括为宁波明州东睦粉末冶金有限公司提供担保的《关于为公司控股子公司提供担保的议案》,并就宁波明州东睦粉末冶金有限公司提供担保事项,形成决议的内容如下:

1、决定为宁波明州东睦粉末冶金有限公司提供担保的最高额度（综合授信）为9,000万元;

2、提供担保的形式:信用保证、抵押或质押;

3、提供担保的期限:股东大会批准生效后三年;

4、批准权限:根据公司章程和中国证监会证监发[2005]120号《关于规范上市公司对外担保行为的通知》的有关规定,经董事会或股东大会批准生效后,由公司董事长在董事会或股东大会批准权限内实施担保审批。

上述关于包括为宁波明州东睦粉末冶金有限公司提供担保的董事会预案,已经2007年3月8日召开的公司2006年度股东大会审议批准。

有关本公司第二届董事会第十四次会议决议公告和2006年度股东大会决议公告的详细内容，已分别于2007年2月14日和2007年3月9日发布在上海证券交易所网站及《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》上。

五、其他

1、截止目前,本公司为控股子公司提供担保的情况,详见于2005年3月30日、2005年6月14日、2005年6月25日、2005年10月15日、2005年12月30日、2006年3月23日、2006年4月5日、2006年9月2日、2006年10月14日、2007年1月27日、2007年2月15日、2007年4月27日、2007年8月15日同时发布在上海证券交易所网站及《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》上的相关公告。

2、截止目前,本公司为宁波明州东睦粉末冶金有限公司提供担保的总额为7,400万元。

3、截止目前,本公司对外担保总额为17,464.75万元,占本公司2006年度经审计的净资产的29.25%。其中为控股子公司担保17,464.75万元。

4、公司目前无逾期担保。

以上担保事项不存在不符合中国证监会、中国银监会联合发布的证监发（2005）120号文《关于规范上市公司对外担保行为的通知》规定的情况。

六、备查文件

1、本公司与交通银行股份有限公司宁波孔雀支行签署的《最高额度保证合同》（编号:0822最保0001）;

2、宁波明州东睦粉末冶金有限公司与交通银行股份有限公司宁波孔雀支行签署的《借款合同》（编号:0822A10002）

3、本公司第二届董事会第十四次会议决议;

4、本公司2006年度股东大会决议。

特此公告。

东睦新材料集团股份有限公司董事会

2008年1月16日

中海基金管理有限公司关于旗下基金参与国泰君安证券开放式基金网上交易费率优惠活动的公告

为更好地满足投资者的理财需求，方便投资者通过国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安证券”）开放式基金网上交易系统投资中海基金管理有限公司（以下简称“本公司”）旗下基金,经本公司与国泰君安证券协商一致,自2008年1月21日起,本公司对通过国泰君安证券开放式基金网上交易系统申购本公司旗下基金的投资者给予申购费率优惠（仅限于前端模式）。现将本活动有关事项公告如下:

一、适用投资者范围

通过国泰君安证券开放式基金网上交易系统申购本公司旗下基金的投资者。

二、适用基金

中海优质成长证券投资基金,前端代码:398001;

中海分红增利混合型证券投资基金,前端代码:398011;

中海能源策略混合型证券投资基金,前端代码:398021。

三、优惠申购费率

活动期间投资者凡通过国泰君安证券开放式基金网上交易系统申购本公司旗下基金,原申购费率高于0.6%的,统一优惠至0.6%,原申购费率低于0.6%的,则按原费率执行。具体费率优惠对照如下:

中海优质成长证券投资基金

申购金额(万元)	原申购费率	优惠申购费率
M＜100	1.2%	0.6%
100≤M＜500	1.0%	0.6%
M≥500	每笔1000元	每笔1000元

中海分红增利混合型证券投资基金

申购金额(万元)	原申购费率	优惠申购费率
M＜100	1.5%	0.6%
100≤M＜500	1.0%	0.6%
M≥500	每笔1000元	每笔1000元

中海能源策略混合型证券投资基金

申购金额(万元)	原申购费率	优惠申购费率
M＜100	1.50%	0.6%
100≤M＜500	1.00%	0.6%
500≤M＜1000	0.30%	0.30%
M≥1000	每笔1000元	每笔1000元

四、重要提示:

1、本次活动仅对通过国泰君安证券开放式基金网上交易系统申购本公司旗下基金的申购费率实行优惠（仅限于前端模式）。

2、中海优质成长证券投资基金待恢复申购和转入业务后方可参与本次活动,敬请投资者留意相关公告。

五、业务咨询

1、国泰君安证券

客户服务电话:400-888-8666,网址:www.gtja.com

2、本公司

客户服务热线:400-888-9788或021-38789788，网址:www.zhfund.com

特此公告。

中海基金管理有限公司

2008年1月18日