泰达荷银行业精选证券投资基金

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:中国银行股份有限公司

重要提示

泰达荷银行业精选证券投资基金于2004年4月21日经中国证监会证监基金字【2004】58号文批准募集,基金合同于2004年7月9日正式生效。

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。

本基金管理人承诺依照恪尽职守、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。

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正文。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本更新招募说明书所载内容截止日为2008年1月9日,有关财务数据和净值表现截止日为2007年12月31日,财务数据未经审计。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

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:刘惠文
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,董事长。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。

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。

邓嘉明先生,董事。香港会计师公会资深会员、英国特许公认会计师公会资深会员、以及英格兰及威尔斯特许会计师公会会员。毕业于香港科技大学, 获得工商管理硕士学位(MBA)、资讯系统管理学硕士学位。1986年至1990年任职罗兵咸会计师事务所(现为罗兵咸永道会计师事务所), 担任审计主管;1990年至1996年任职于香港证券及期货事务监察委员会,担任中介团体监察科高级经理;1996年至1999年任职于大和证券(香港),担任监察及内部核算部主管;1999年至2002年,任职于汇富集团(Kingsway Group),担任监察科董事/业务拓展部董事;2002年至2003年, 任职于Alpha Alliance Group,担任营运总监;2004年至2007年,任职于景顺集团(INVESCO),担任监察科董事/业务拓展部董事;2007年9月至今,任职于荷银投资管理(亚洲)有限公司,担任大中华区监察、法律及风险管理部门主管。

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

刘青山先生,1997年毕业于中国人民大学,获管理学硕士学位,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,先后在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年加入湘财证券有限责任公司,参与筹建泰达荷银基金管理有限公司,曾担任公司研究部总经理、投资副总监,投资总监兼总经理助理,现任公司副总经理兼投资研究总监。自2003年4月至2005年4月,担任泰达荷银成长类行业证券投资基金(合丰成长)基金经理。自2004年5月至今,担任本基金经理。10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缪钧伟、副总经理兼投资总监及基金经理刘青山、投资副总监兼基金经理史博、金融工程部总经理兼基金经理梁辉、交易部负责人陈力、督察长兼风险管理部总监张萍以及基金经理李泽刚、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)基金托管人基本情况

本基金之基金托管人为中国银行股份有限公司(简称"中国银行"),基本情况如下:
办公及住所地址:北京市西城区复兴门内大街1号
法定代表人:肖 钢
企业类型:股份有限公司
注册资本:人民币贰仟伍佰叁拾捌亿叁仟玖佰壹拾陆万贰仟零玖元
存续期间:持续经营
成立日期:1983年10月31日
基金托管业务批准文号:中国证监会证监基字【1998】24号
托管部门负责人:董杰
托管部门联系人:宁敏
电话:(010)66594977
传真:(010)66594942
发展概况:

中国银行业务覆盖传统商业银行、投资银行和保险领域,并在全球范围内为个人客户和公司客户提供全面和优质的金融服务,截至2006年底,在世界27个国家和地区拥有分支机构,与1500家国外代理行及47000家分支机构保持了代理业务关系,凭借全球化的网络及其优质的服务、雄厚的实力,本行在国内市场保持着独特的竞争优势。

在近百年的岁月里,中国银行以其稳健的经营、雄厚的实力、成熟的产品和丰富的经验深得广大客户信赖,打造了卓越的品牌,与客户建立了长期稳固的合作关系。

中国银行主营商业银行业务,包括公司业务、个人金融业务和资金业务。中国银行向公司客户提供包括贷款、票据贴现、贸易融资、存款、结算、清算、现金管理等各项金融产品和度身定制的财务综合解决方案。中国银行为个人客户提供一系列个人或家庭银行产品及服务,包括储蓄存款、消费信贷、支付结算、银行卡和财富管理等。在多年的发展历程中,中国银行曾创造了中国银行业的许多第一,所创新和研发的一系列金融产品与服务均开创历史之先河,在业界独领风骚,享有盛誉。目前在外汇存贷款、国际结算、外汇资金和贸易融资等领域居于领先地位,且保持了持续快速增长。截至2006年底,中国银行境内外分支机构共有11,241家,其中境内拥有37家一级分行、直属分行,283家二级分行及10277家分支机构,境外分支机构643家分行、子公司及代表处,是中国国际化程度最高的银行。中国银行在国内同业中率先引进国际管理技术人才和经营理念,不断向国际化一流大银行的目标迈进。

中国银行有近百年辉煌而悠久的历史,在中国金融史上扮演了十分重要的角色。中国银行于1912年由孙中山先生批准成立,至1949年中华人民共和国成立的37年间,中国银行先后是当时的国家中央银行、国际汇兑银行和外贸专业银行。在动荡的历史年代,中国银行作为民族金融的支柱,以服务大众、振兴民族金融业为己任,稳健经营,锐意进取,各项业务取得了长足发展。

新中国成立后,中国银行成为国家指定的外汇外贸专业银行,继续保持和发扬了顽强创业的企业精神,为国家对外经贸发展、开展经济建设作出了贡献。1994年随着金融体制改革的深化,中国银行由外汇外贸专业银行向功能完善、服务全面的国有商业银行转化,与其它三家国有商业银行一道成为国家金融业的支柱。1994年和1995年,中国银行先后成为香港地区、澳门地区发钞银行。为提高竞争优势,中国银行从2000年初开始围绕建立良好的公司治理机制采取了一系列的改革。2001年,中国银行成功重组了香港中银集团,将10家成员银行合并成当地注册的"中国银行(香港)有限公司"。2002年7月,重组后的中国银行(香港)有限公司在香港联交所成功上市,成为国内首家在境外上市的国有商业银行。

2004年7月14日,中国银行在与国际同业和国内同业的激烈竞争中,凭借雄厚的实力和优良的服务,脱颖而出,作为我国银行业的优秀代表携手北京2008年奥运会,成为北京奥运会唯一的银行合作伙伴。

中国银行于2003年被国务院确定为国有独资商业银行股份制改造试点银行, 围绕"资本充足、内控严密、运营安全、服务和效益良好、具有国际竞争力的现代化股份制商业银行"的目标,进一步完善符合现代企业制度要求的公司治理机制,稳步推进国有商业银行的股份制改造工作。2004年8月26日,中国银行股份有限公司成立,中国银行成为国家控股的股份制商业银行,标志着中国银行向建立良好公司治理机制的现代化股份制商业银行的目标迈进了一大步,中国银行的历史翻开了新的一页。

2006年6月1日,中国银行在香港联交所成功挂牌上市,共集资754.27亿港元。继成功发行H股并上市之后,2006年7月5日,中国银行在上海证券交易所成功发行A股,是中国资本市场第一家国有商业银行股,是全流通背景下的第一家"海归"股。在国际和国内资本市场同时上市,进一步提高了资本实力,中国银行进入了一个新的发展时期。在势如破竹的中国金融银行业改革的大潮中,在"新兴+转轨"的中国资本市场改革的大趋势中,中国银行将健康、快速、持续发展,创造更新的辉煌、谱写更绚丽的篇章!

中国银行多年来围绕客户需求所做的不懈努力,得到了来自业界、客户和权威第三方的广泛认可。从1990年以来,中国银行一直荣登《财富》500强排行榜,并被《财富》(中文版)评选为2006年最受赞赏的中国公司;自1992年,中国银行八次被《欧洲货币》杂志评为"中国最佳银行"或"中国最佳本地银行",并于2005年被《欧洲货币》评为中国及香港"最佳商业银行"(2005年房地产奖项);2004至2006年,中国银行连续三年被《环球金融》杂志评为"中国最佳贸易融资银行"和"中国最佳外汇银行";在中央电视台和《销售与市场》杂志共同主办的"2005中国营销盛典"中,被评为"2005年度中国企业营销创新奖"(是获奖企业中唯一的金融企业);根据英国《金融时报》2005年8月进行的调查,中国银行是中国的十大国际品牌之一;另外,中国银行被国家工商总局授予"中国驰名商标"。2006年在《银行家》杂志"世界1000家大银行"中排名第17位,被《财资》杂志评为2006年度AAA奖项中国地区最佳现金管理银行、中国地区最佳贸易融资银行, 同时《亚洲货币》杂志也将中国银行评为"中国最佳现金管理银行";被《新兴市场》杂志评为"2006年亚洲地区年度最佳银行",被《亚洲风险》杂志评为"2006年度中国最佳银行";获得了《亚洲法律事务》杂志2006年"银行和财经服务公司法务组大奖",是国内唯一获得该奖项的金融机构; 被《投资者关系》杂志评选为"中国市场企业交易最佳投资者关系"、"香港市场IPO最佳投资者关系";在第十四届中国国际金融(银行)技术暨设备展览会上,本行的产品获得"金融业务创新奖";此外,积极推进企业文化建设,营造诚信、绩效、责任、创新、和谐的氛围,于2005年,被《中国人才》(《China Staff》)授予"中国大陆'最佳人力资源战略奖'",这是大中华区人力资源管理领域的最高评奖;2006年再次荣获"优信咨询(Universum)"评选的"大学生心目中最理想雇主奖"。

世纪信誉,环球共享。中国银行将秉承"以客户为中心,以市场为导向,强化公司治理,追求卓越效益,创建国际一流大银行"的宗旨,依托其雄厚的实力、遍布全球的分支机构、成熟的产品和丰富的经验,竭诚为客户提供全方位、高品质的银行服务,与广大客户携手共创美好未来。

财务概况:

2007年第三季度,中国银行资产总额6,0202.09亿元人民币,股东权益(不含少数股东权益)合计4207.07亿元人民币,分别比上年增长12.91%和8.63%,实现净利润499.83亿元人民币,比上年同期增长22.42%,加权平均净资产收益率达到15.04%,同比提高1.41个百分点。

(二)主要人员情况

肖钢先生,自2004年8月起任中国银行股份有限公司董事长、党委书记。自2003年3月起任中国银行董事长、党委书记、行长,自1996年10月起任中国人民银行行长助理,期间曾兼任中国人民银行计划资金司司长、货币政策司司长、广东省分行行长及国家外汇管理局广东省分局局长。1989年10月至1996年10月,历任中国人民银行政策研究室副主任、主任、中国外汇交易中心总裁、计划资金司司长等职。肖先生出生于1958年8月,1981年毕业于湖南财经学院,1996年获得中国人民大学法学硕士学位。

李礼辉先生,自2004年8月起担任中国银行股份有限公司副董事长、党委副书记、行长。2002年9月至2004年8月担任海南省副省长。1994年7月至2002年9月担任中国工商银行副行长。1988年至1994年7月历任中国工商银行国际业务部总经理、新加坡代表处首席代表、福建省分行副行长等职。李先生出生于1952年5月,1977年毕业于厦门大学经济系财政金融专业,1999年获得北京大学光华管理学院金融学专业博士研究生学历和经济学博士学位。

王永利先生,自2006年8月起担任中国银行股份有限公司副行长。自2003年11月起任中国银行行长助理,1997年4月至2003年11月历任中国银行财务部、资产负债管理部副总经理、总经理、福建省分行常务副行长及行长,以及河北省分行行长等职。王先生出生于1964年4月,1987年毕业于中国人民大学,2005年获得厦门大学博士学位。

董杰先生,自2007年11月27日起担任中国银行股份有限公司托管及投资者服务部负责人。自2005年9月起任中国银行天津市分行副行长、党委委员,1983年7月至2005年9月历任中国银行深圳市分行沙头角支行行长、深圳市分行信贷经营处处长、公司业务处处长、深圳市分行行长助理、党委委员等职。董先生出生于1962年11月,获得西南财经大学博士学位。

(三)证券投资基金托管情况

截止到2007年11月末,中国银行已托管景宏、同盛、华夏行业精选、同智优势成长、易方达平稳增长、易方达策略成长、易方达策略成长二号、易方达积极成长、易方达货币市场、易方达月月收益、易方达深证100交易型开放式指数、嘉实服务增值、嘉实成长收益、嘉实理财通系列(含嘉实稳健、嘉实增长、嘉实债券)、嘉实货币市场、嘉实沪深300指数、嘉实超短债、嘉实主题精选、银华优势企业、银华优质增长股票型、海富通收益增长、海富通货币市场、海富通股票、海富通精选2号、万家180指数、金鹰成份股优选、华夏回报、华夏回报二号、华夏大盘精选、景顺长城景系列(含景顺长城动力平衡、景顺长城货币市场、景顺长城优选股票)、景顺长城鼎益股票型、泰信天天收益、泰信优质生活、招商先锋、大成蓝筹稳健、大成财富管理2020、大成优选、泰达荷银行业精选、国泰沪深300指数、国泰金鹿保本增值混合、国泰金鹏蓝筹价值、友邦华泰盛世中国、友邦华泰积极成长、南方高增长、工银瑞信核心价值股票型、华宝兴业动力组合、华宝兴业先进成长股票型、国海富兰克林潜力组合基金等52只证券投资基金,覆盖了股票型、债券型、混合型、货币市场型、指数型、行业型、创新型等多种类型的基金和理财品种,满足了不同客户多元化的投资理财需求,基金托管规模位居同业前列。

(四)基金托管部门的设置及员工情况

中国银行总行于1998年设立基金托管部,为进一步树立以投资者为中心的服务理念,根据不断丰富和发展的托管对象和托管服务种类,中国银行于2005年3月23日正式将基金托管部更名为托管及投资者服务部,下设覆盖销售、市场、运营、风险与合规管理、信息技术、行政管理等各层面的多个团队;并在上海市分行、深圳市分行设立托管业务团队。

中国银行托管及投资者服务部现有员工90余人,其中硕士学历以上人员21人,具有一年以上海外工作和学习经历的人员有10余人。

三、相关服务机构

(一)直销机构

泰达荷银基金管理有限公司
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
邮编:100034
传真:010-66577666
客户服务电话:400-698-8888(免长话费)或010-66555662
联系人:马志颖
网址:http://www.aateda.com

(二)代销机构

1、中国银行股份有限公司
办公地址:北京市西城区复兴门内大街1号
法定代表人:肖 钢
联系人:中国银行客户服务中心
客户服务统一咨询电话:95566
银行网站:http://www.boc.cn

2、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

3、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

4、中国农业银行
注册地址:北京市海淀区复兴路甲23号
办公地址:北京市海淀区复兴路甲23号
法定代表人:杨明生
客服电话:95599
联系人:李芳菲
电话:010-68424199
传真:010-68424181
银行网站: http://www.abchina.com

5、中国工商银行
办公地址:中国北京复兴门内大街55号
法定代表人:姜建清
客服电话:95588
银行网站: www.icbc.com.cn

6、交通银行
注册地址:上海市仙霞路18号银城中路188号
法定代表人: 蒋超良
客服电话:95559
联系电话: 021-58781234
联系人:王玮
银行网站:http://www.bankcomm.com

7、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
法定代表人:张广生
联系电话:021- 68881829
联系人:杨静
传真:021-68881851
公司网址:http://www.spdb.com.cn

8、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

9、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
客服电话:021-68865020
传真:021-68865938
联系人:杜颖灏
公司网站:http://www.xcsc.com

10、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
法定代表人:黎晓宏
客服电话:(010)400-8888-108(免长途费)
传真:(010)65182261
联系人:徐翼
公司网站:http://www.csc108.com

11、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
法定代表人:吴万善
电话:(025) 84457777-721、882
传真:(025)84579879
联系人:袁红彬、张雪瑾
公司网站:http://htsc.com.cn

12、国泰君安证券股份有限公司
法定代表人:祝幼一
注册地址:上海市浦东新区商城路618号
客服电话:4008888666
联系人:芮敏祺
公司网站:http://www.gtja.com

13、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
法定代表人:王志伟
客服电话:020-87555888
传真:(020)87557985
联系人:肖中梅
公司网站:http://www.gf.com.cn

14、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
法定代表人:兰荣
客服电话:021-68419974
联系人:杨盛芳
联系电话:021-68419974
公司网站:http://www.xyzq.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
法定代表人:王开国
联系电话:021-53594566
联系人: 金芸、杨薇
客服电话:400-8888-001、021-962503
公司网站:http://www.htsec.com

16、申银万国证券股份有限公司
注册地址:上海市常熟路171号
法定代表人:王明权
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

17、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
法定代表人:王益民
客服电话:021-962506
联系人:盛云
联系电话:021-62476600-3019
公司网站:http://www.dfzq.com.cn

18、中国银河证券有限责任公司
注册地址: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
电话:(010)66568587
联系人:郭京华
公司网站:http://www.chinastock.com.cn

19、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
法定代表人:张志军
客服电话:022-28455588
传真:022-28451892
联系人:徐焕强
公司网站:http://www.bhzq.com

20、光大证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦南塔15-16楼
法定代表人:王明权
客服电话:021-68816770
传真:021-68817271
联系人:张琦、陈建东
联系电话:021-68816000
公司网址:http://www.ebscn.com

21、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

22、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:余江、庄维佳
公司网站:http://www.pa18.com

23、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
电话:010-66423531
联系人:戴荻
公司网站:http://www.xsdzq.cn

24、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
电话:0755-83516094
传真:0755-83516199
公司网站:http://www.cc168.com.cn

25、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
邮编:518026
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

26、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
法定代表人:王少华
联系人:马泽承
客户服务电话:800-810-8809
公司网站:www.guodu.com。

27、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10、24、25层
法定代表人:马国强
联系人:范雪玲
客户服务电话:400-8888-555,0755-25125666
公司网站:www.lhzq.com

28、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

29、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

30、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

31、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

32、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

33、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

34、安信证券股份有限公司
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
法人代表人:牛冠兴
联系人:李瑾
联系电话:0755-82825555
传真:0755-82825550
公司网址:www.essences.com.cn

35、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

36、天相投资顾问有限公司
注册地址:北京市西城区金融街19号富凯大厦B座
办公地址:北京市金融大街5号新盛大厦B座4层
法定代表人:林义相
联系电话:010-66045522
联系人:陈少震
公司网站:http://www.txsec.com

(三)注册登记机构

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:刘惠文
联系人:王泉
电话:010-66577768
传真:010-66577750

(四)律师事务所

名称:北京市京伦律师事务所
负责人:曹斌
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
电话:010-68938188
传真:010-68938088
经办律师:曹斌 杨晓勇

(五)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

本基金的名称:泰达荷银行业精选证券投资基金

五、基金的类型

本基金的类型: 契约型开放式

六、基金的投资目标

本基金的投资目标: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。

七、基金的投资方向

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具, 包括国内依法发行上市的股票、债券,以及法律、法规、规章或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。股票投资比例为基金资产净值的60%-95%,债券投资比例为基金资产净值的0-35%,现金及现金等价物投资比例为基金资产净值的5%-30%。

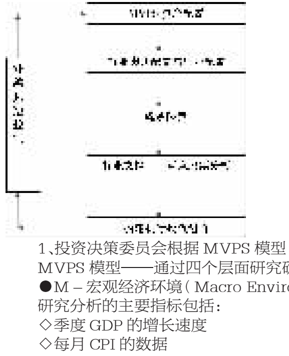
八、基金的投资策略

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与行业配置,"自下而上"精选股票的投资策略,主要投资于具有国际和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。

资产配置和行业类别与行业配置,主要采用"自上而下"的投资策略:(1)投资决策委员会根据MVPS模型,结合宏观和行业分析,确定投资组合资产配置比例;(2)根据行业特点和市场状况,确定行业类别与行业配置比例。

精选个股主要采用"自下而上"的投资策略包括:(1)以流动性指标筛选股票。(2)对筛选后的股票进行定量分析和评分筛选。(3)以定性的股票评级系统全面考察公司股票的未来发展。

本基金股票投资流程如下图所示:



1、投资决策委员会根据MVPS模型,确定投资组合资产配置比例

MVPS模型——通过四个层面研究确定基金资产配置比例

●M-宏观经济环境(Macro Environment)

研究分析的主要指标包括:
◇季度GDP的增长速度
◇每月CPI的数据
◇每月工业增加值的增长速度
◇货币供应量M2的增长

●V-价值(Valuation)

研究分析的主要指标包括:
◇P/B、P/E运行模型
◇公司治理结构

●P-政策(Policy)

◇国家宏观经济政策和监管政策对证券市场下一阶段的发展具有的重要影响作用。

●S-气氛(Sentiment)

研究分析的主要指标包括:
◇保证金
◇分析师指数
◇基金仓位
◇市场的特殊效应

2、利用SRS模型进行行业分析和行业类别与行业配置

根据行业特点和市场状况,确定行业类别与行业配置比例

●根据波特理论,通过以下分析,确定行业相对投资价值和行业在投资组合中的配置比例范围。

◇对全球、地区、国内行业发展趋势和发展环境进行分析,判断行业或产品的增长前景(全球观念下,行业景气趋势分析)
◇宏观经济周期对行业发展的影响(宏观分析)
◇优势行业的发展模式分析(评价商业模式)
◇与最佳行业的比较分析(测量竞争优势)
◇该行业财务状况分析(财务稳健性分析)

●根据行业(P/E)指标和资金流指标,对行业类别与行业配置比例进行调整

在调整行业配置比例时,应综合考虑行业(P/E)指标和资金流指标,对资金流指标的临界数值应根据市场变化进行相应调整。

3、利用市值指标作为流动性指标,对股票进行筛选,建立待投资股票库:

首先对股票市值按大小进行排序, 挑选出符合基金投资规模和流动性需要的股票,作为模型的基础股票池。

4、对待投资股票库的股票利用QSE模型,对股票投资价值和股票预期收益增长性进行定量分析与评分筛选。

5、利用商业评估、公司评估、价值评估和盈利预测,在基础股票库中寻找价格合理、基本面良好的上市公司:

(1)将上市公司作为一个商业组合,根据上市公司所在行业包括的业务类别,从商业性质、上市公司管理水平、竞争优势、上市公司发展前景、市场份额、营业利润率、财务能力等方面对基础股票库中的股票进行评级。将影响上市公司的因素概括为商业因素、公司因素、财务因素,结合上述评级,确定上市公司商业因素、公司因素、财务因素的分值和上市公司的综合评分。

(2)利用财务定价模型对企业的长期盈利状况进行预测,依靠多种价值参数,选择自身投资价值被市场低估、与同类公司相比定价较低、对比市场以往历史数据定价有合理上涨空间的上市公司。结合盈利预测和价值评估对上市公司进行打分。

(3)按照本基金认为合理的权重,对商业评估和公司评估、盈利预测与价值评估进行综合评分,按分值大小,选择股票基础库中最好的上市公司。

6、基于"自上而下"进行的资产配置和行业类别与行业配置,"自下而上"选择的股票,结合自身的研究分析,基金经理构建、执行投资组合。

7、风险控制小组运用引进荷兰银行的风险控制模型,对基金投资组合的风险进行定期跟踪、监控、评估和风险构成的度量预测分析。监察稽核部负责对基金投资过程进行定期监督。

8、基金经理将跟踪证券市场和上市公司的发展变化,结合基金申购和赎回导致的现金流量变化情况,以及对基金投资组合风险和流动性的评估结果,对投资组合进行动态调整。

债券投资方面, 基金管理人将依据市场利率的预期变化或不同债券收益曲线的变化,利用利率期限结构差异,权衡到期收益率与市场流动性,选择适宜的债券,构建和调整债券组合,在追求投资收益的同时兼顾债券资产的流动性和安全性。

九、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准=70%×新华富时中国A600指数+30%×中国国债指数

十、基金的风险收益特征

基金的投资目标和投资范围决定了基金属于风险较高的证券投资基金。

十一、基金的投资组合报告

1、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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2008年1月28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。

本投资组合报告所载数据截止2007年12月31日,本报告中所列财务数据未经审计。

2、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	6,248,117,734.60	87.40%
债券	7,442,971.97	0.10%
银行存款和清算备付金	867,408,805.38	12.13%
权证	0.00	0.00%
资产支持证券	0.00	0.00%
其它资产	25,522,950.83	0.37%
合计	7,148,492,462.78	100.00%

3、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	26,358,418.40	0.38%
B 采掘业	620,218,882.34	8.93%
C 制造业	3,024,581,418.32	43.53%
C0 食品、饮料	523,570,077.56	7.53%
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	85,631,372.90	1.23%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	1,011,309,533.51	14.55%
C7 机械、设备、仪表	1,136,802,044.51	16.36%
C8 医药、生物制品	267,268,389.84	3.86%
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	142,326,630.00	2.05%
F 交通运输、仓储业	292,131,856.65	4.20%
G 信息技术业	125,341,515.93	1.80%
H 批发和零售贸易	371,950,383.43	5.35%
I 金融、保险业	946,347,217.51	13.62%
J 房地产业	511,256,607.08	7.36%
K 社会服务业	118,438,345.50	1.70%
L 传播与文化产业	69,166,459.44	1.00%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	6,248,117,734.60	89.92%

4、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	招商银行	9,657,861	382,741,031.43	5.5080%
2	600000	浦发银行	5,666,788	299,206,406.40	4.3058%
3	600519	贵州茅台	1,179,733	271,338,590.00	3.9048%
4	000002	万 科 A	9,250,000	266,770,000.00	3.8391%
5	000157	中联重科	3,979,412	228,617,219.40	3.2900%
6	000528	柳　工	5,403,020	224,927,722.60	3.2369%
7	600585	海螺水泥	2,800,000	203,896,000.00	2.9342%
8	600028	中国石化	8,499,304	199,138,692.72	2.8658%
9	000709	唐钢股份	7,969,844	199,086,703.12	2.8650%
10	600015	华夏银行	9,999,798	191,596,129.68	2.7572%

5、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	0.00	0.00%
2	金融债	0.00	0.00%
3	央行票据	0.00	0.00%
4	企业债	0.00	0.00%
5	可转债	7,442,971.97	0.11%
	合计	7,442,971.97	0.11%

6、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	唐钢转债	7,442,971.97	0.11%
2			
3			
4			
5			

7、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	7,414,567.45
应收证券清算款	0.00
应收股利	0.00
应收利息	290,439.66
应收申购款	17,817,943.72
其它应收款	0.00
买入返售证券	0.00
待摊费用	0.00

(4)本报告期末基金未持有处于转股期的可转换债券。

(5)报告期内未主动投资或被动获得权证,期末未持有权证。

(6)报告期末基金未持有资产支持证券。

(下转D20版)