

**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于 2003 年 2 月 13 日获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。

本更新招募说明书已经本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 2008 年 10 月 25 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2008 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：刘惠文

组织形式：有限责任公司

联系电话：010-66577725

联系人：邢颖

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。

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、德国杜伊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。目前担任中国人民大学信托与基金研究所所长，并兼任中国信托业协会专家理事。

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公会资深会员（FCCA），香港会计师公会会员（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。管理学学士、经济学硕士。2002年3月加入泰达荷银基金管理有限公司工作至今，历任基金运营部基金会计、基金运营部副总经理、基金运营部总经理。

### 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。

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，从事财务管理和企业管理咨询工作。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：

王勇先生，合丰成长基金经理，毕业于北京工业大学，获工学硕士学位。1999年8月至2001年11月期间就职于中国投资咨询公司，任投资顾问；2001年11月至2004年2月期间就职于北京海问投资咨询有限责任公司，任研究员；2004年2月至2004年11月就职于航空证券有限责任公司，任研究员。2004年11月加盟泰达荷银基金管理有限公司，先后担任研究员、基金经理助理、研究主管等职务。自2008年8月起担任合丰成长基金经理。8年证券从业经验，4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月由刘青山先生担任基金经理。自2005年4月起至2008年8月由梁辉先生担任合丰成长基金基金经理。

##### (2) 合丰周期基金：

梁辉先生，合丰周期基金经理。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2007年11月起，梁辉先生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。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2005年4月起至2008年8月担任合丰成长基金基金经理。6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。自2007年3月20日至2008年8月5日，由魏延军先生担任合丰周期基金经理；

##### (3) 合丰稳定基金：

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。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 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、副总经理兼投资总监及基金经理刘青山、投资副总监兼研究部总监及基金经理史博、金融工程部总经理及基金经理梁辉、交易部负责人陈力、督察长兼风险管理与基金评估部总监张萍、固定收益部总经理及基金经理沈毅以及基金经理李泽刚、陈少平、许杰。

6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

### (三) 本投资组合与基金管理人其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

我公司旗下十只基金，其中：六只股票型基金（包括合丰成长、合丰周期、合丰稳定、荷银精选、荷银首选、荷银市值基金），两只混合型基金（荷银预算、荷银效率基金），一只货币市场基金，一只债券型基金（集利债券基金）。

按照晨星基于 2007 年年报数据进行的股票投资风格箱分类标准，我公司旗下六只股票型基金的投资风格分别为：合丰成长基金、合丰稳定基金、合丰周期基金、荷银精选基金属于中盘—成长型投资风格，荷银首选基金、荷银市值基金属于中盘—平衡型投资风格；两只混合型基金的投资风格分别为：荷银效率基金属于中盘—成长型投资风格，荷银预算基金属于中盘—平衡型投资风格。2008 年三季度，两种类型、四种投资风格的各只基金业绩如下表所示：

| 基金类型        | 股票型     |         |         |         |         |         | 混合型     |        |
|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|
|             | 中盘—成长型  |         |         |         | 中盘—平衡型  |         | 中盘—成长型  | 中盘—平衡型 |
| 基金名称        | 合丰成长    | 合丰周期    | 合丰稳定    | 荷银精选    | 荷银首选    | 荷银市值    | 荷银效率    | 荷银预算   |
| 三季度份额净值增长率  | -12.70% | -15.24% | -9.34%  | -15.97% | -19.03% | -20.56% | -15.50% | 0.40%  |
| 同期业绩比较基准增长率 | -13.45% | -14.93% | -10.76% | -13.53% | -18.19% | -14.13% | -12.38% | -3.01% |

系列基金中的合丰稳定基金与合丰周期基金、荷银精选基金三季度净值增长率差异超过 5%，主要由以下原因导致：

1、三季度合丰稳定业绩比较基准增长率为-10.76%，同期荷银精选业绩比较基准增长率为-13.53%，相差为2.77%；即三季度稳定行业整体表现相对较好，导致两只基金净值增长率差距偏大。

2、三季度合丰稳定业绩比较基准增长率为-10.76%，同期合丰周期业绩比较基准增长率为-14.93%，相差为4.17%；即三季度稳定行业整体表现相对较好，导致两只基金净值增长率差距偏大。

3、合丰稳定二季度、三季度末股票仓位分别为58.85%、58.19%，仓位均值为58.52%；同期荷银精选股票仓位分别为77.66%、75.82%，仓位均值为76.74%；三季度上证综指下跌16.17%，荷银精选股票仓位较重也导致两只基金净值增长率差距偏大。

## 二、基金托管人

### 一、基金托管人基本情况

#### （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：胡怀邦

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，目前我国156个城市设有2600多营业网点，全行员工7万余人。按国际财务报告准则审计口径，截止2008年6月30日，交通银行资产总额达到人民币24,308.59亿元，实现净利润人民币155.08亿元。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；2006

年11月18日，交通银行成为中国2010年上海世博会商业银行全球合作伙伴；2007年5月15日，交通银行成功在上海证券交易所上市。2007年，根据英国《银行家》杂志发布的“2007年世界1000家银行”排名，交通银行总资产排名第69位，一级资本排名第68位；被国际权威杂志《欧洲货币》评为2007年度“中国最佳私人财富管理银行”。

交通银行总行设资产托管部，现有员工100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。

谷娜莎女士，交通银行资产托管部总经理。大学学历，经济师。曾任交通银行研究开发部主任科员、交通银行信托部代理业务处副处长、交通银行证券投资基金托管部规划处副处长、交通银行证券投资基金托管部内控巡查处处长；2001年1月任交通银行证券投资基金托管部总经理助理，2002年5月起任交通银行资产托管部副总经理，2007年12月起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2008年6月末，交通银行共托管证券投资基金38只，包括普惠基金、安顺基金、汉兴基金、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、泰达荷银风险预算基金、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、



华夏蓝筹核心基金、博时新兴成长基金、华安策略优选基金、易方达科汇基金、建信优势动力基金、天治创新先锋基金。此外，还托管了全国社会保障基金、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、专户理财等 12 类产品，托管资产规模超过四千亿元。

### 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：100140

传真：010-66577666

客户服务电话：400-698-8888（免长话费）或010-66555662

联系人：延慧、潘静

联系电话：010-66577619、010-66577668

网址：<http://www.aateda.com>

网上直销网址：<https://etrade.aateda.com/etrading/>

#### (二) 代销机构

##### 1、中国银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

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

客服电话：95566

银行网站：[www.boc.cn](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

银行网站：<http://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

联系人：兰奇

公司网站：[www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)

### 4、中国农业银行

注册地址：北京市东城区建国门内大街 69 号

办公地址：北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人：项俊波

客服电话：95599

联系电话：010-68424199

银行网站：<http://www.abchina.com>

### 5、中国工商银行

注册地址：中国北京市西城区复兴门内大街 55 号

办公地址：中国北京市西城区复兴门内大街 55 号

法定代表人：姜建清

客服电话：95588

银行网站：<http://www.icbc.com.cn>

### 6、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：胡怀邦

电话：021-58781234

传真：021-58408483

客服电话：95559

联系人：曹榕

银行网址：<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

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：徐伟、汤嘉惠

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

办公地址：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

客户服务电话：95501

联系人：周勤

传真：0755-82080714

公司网址：[www.sdb.com.cn](http://www.sdb.com.cn)

#### 9、兴业银行股份有限公司

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

客户服务电话：95561，021-62677777

传真：021-62569070

联系人：陈晓瑾

网站: <http://www.cib.com.cn>

#### 10、中信银行股份有限公司

注册地址: 北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座

法定代表人: 孔丹

电话: (010)6554-1585(北京)

传真: (010)6554-1230(北京)

联系人: 王斌

客服电话: 95558

网址: <http://bank.ecitic.com>

#### 11、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: 400-888-1551

传真: 021- 68865680

联系人: 钟康莺

公司网站: <http://www.xcsc.com>

#### 12、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)

传真: 010-65182261

联系人: 魏明

公司网站: <http://www.csc108.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

客户服务电话：025-84579897

传真：025-84579879

联系人：张小波、李金龙

公司网站：<http://www.htsc.com.cn>

#### 14、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：400-8888-666

联系人：芮敏祺

公司网站：<http://www.gtja.com>

#### 15、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

电话：020-87555888

联系人：肖中梅

公司网站：<http://www.gf.com.cn>

#### 16、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

联系人：谢高得

联系电话：021-68419974

客户服务电话：4008888123 或 021-68419393 转 1098

公司网址：<http://www.xyzq.com.cn>

17、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：上海市广东路 689 号海通证券大厦

法定代表人：王开国

客服电话：400-8888-001，021-962503

联系人：金芸、李笑鸣

公司网站：<http://www.htsec.com>

18、申银万国证券股份有限公司

注册地址：上海市常熟路 171 号

办公地址：上海市常熟路 171 号

法定代表人：丁国荣

客服电话：021-962505

联系人：李清怡

网址：<http://www.sw2000.com.cn>

19、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>

20、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

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：肖时庆

电话：010-66568047

联系人：李洋

公司网站：<http://www.chinastock.com.cn>

#### 21、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

公司网站：<http://www.bhzq.net>

#### 22、光大证券股份有限公司

注册地址：上海市静安区新闻路 1508 号

办公地址：上海市静安区新闻路 1508 号

法定代表人：徐浩明

联系人：刘晨

客户服务电话：10108998

传真：021-68815009

公司网址：[www.ebscn.com](http://www.ebscn.com)

#### 23、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

联系人：胥春阳

客户服务电话：025-83364032

公司网址：<http://www.njqz.com.cn>

24、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

联系人：余江

客服电话：95511

网址：<http://www.pa18.com>

25、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：马金声

联系人：戴荻

客户服务电话：010-68084591

公司网址：<http://www.xsdzq.cn>

26、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：宁金彪

联系人：高峰

传真：0755-83516199

客户服务电话：0755-82288968

公司网址：<http://www.cc168.com.cn>

27、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

客户服务电话：4008888111，0755-26951111



传真：0755-82960141

公司网址：<http://www.newone.com.cn>

#### 28、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（518031）

办公地址：北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层（100007）

法定代表人：王少华

联系人：马泽承

联系电话：010-84183390

开放式基金业务传真：010-64482090

网址：[www.guodu.com](http://www.guodu.com)

#### 29、联合证券有限责任公司

注册地址：深圳市罗湖区深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、24、25 层

办公地址：深圳市罗湖区深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、24、25 层

法定代表人：马昭明

联系人：盛宗凌

客户服务电话：400-8888-555，0755-25125666

传真：0755-82492962

公司网址：<http://www.lhzq.com>

#### 30、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 40-42 层

办公地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 40-42 层

法定代表人：段强

联系人：刘军辉

联系电话：0755-83199511

公司网站：<http://www.csc.com.cn>

31、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：4006208888

传真：021-50372474

联系人：张静

公司网站：<http://www.bocichina.com.cn>

32、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：黄金琳

客服电话：0591-87383333，96326（福建省内）

传真：0591-87383610

联系人：张腾

公司网站：[www.gfhfzq.com.cn](http://www.gfhfzq.com.cn)

33、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：020-961303

联系电话：020-87322668

传真：020-87325036

联系人：樊刚正

网址：[www.gzs.com.cn](http://www.gzs.com.cn)

34、德邦证券有限责任公司

注册地址：上海市普陀区曹杨路 510 号南半幢 9 楼

办公地址：上海市福山路 500 号城建大厦 26 楼

法定代表人：王军

客服电话：021-68590808

传真：021-68767981

联系人：罗芳

公司网站：[www.tebon.com.cn](http://www.tebon.com.cn)

### 35、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](http://www.guosen.com.cn)

### 36、安信证券股份有限公司（仅限原广东证券代销）

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](http://www.essences.com.cn)

### 37、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>

38、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>

39、财富证券有限责任公司

注册地址：长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 楼（410005）

办公地址：长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 楼（410005）

法定代表人：周晖

联系人：郭磊

联系电话：0731-4403319

开放式基金业务传真：0731-4403439

网址：[www.cfzq.com](http://www.cfzq.com)

### （三）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：刘惠文

联系人：王泉

电话：010-66577768

传真：010-66577750

### （四）律师事务所

名称：上海源泰律师事务所

注册地址：上海市浦东新区浦东南路 256 号华夏银行大厦 14 楼

负责人：廖海

电话：（021）51150298

传真：（021）51150398

经办律师：吕红、田卫红

#### （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

住所：上海市浦东新区陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 1604-1608 室

办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

法定代表人：杨绍信

联系电话：（021）61238888

传真：（021）61238800

#### 四、基金的名称

本基金名称：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。

#### 五、基金的类型

本基金的投资目标：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

合丰成长、合丰周期、合丰稳定是三只相互独立的行业类别证券投资基金，共同构成本系列基金。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:  $65\% \times \text{新华富时 A600 成长行业指数} + 35\% \times \text{上证国债指数}$

合丰周期:  $65\% \times \text{新华富时 A600 周期行业指数} + 35\% \times \text{上证国债指数}$

合丰稳定:  $65\% \times \text{新华富时 A600 稳定行业指数} + 35\% \times \text{上证国债指数}$

### 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2008年11月20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2008年9月30日，本报告中所列财务数据未经审计。

#### 合丰成长基金

（一）报告期末基金资产组合（单位：元）

| 序号 | 项目     | 金额（元）          | 占基金总资产的比例（%） |
|----|--------|----------------|--------------|
| 1  | 权益类投资  | 647,842,820.53 | 57.96        |
|    | 其中：股票  | 647,842,820.53 | 57.96        |
| 2  | 固定收益投资 | 324,110,416.60 | 28.99        |
|    | 其中：债券  | 324,110,416.60 | 28.99        |

|   |                   |                  |        |
|---|-------------------|------------------|--------|
|   | 资产支持证券            | -                | 0.00   |
| 3 | 金融衍生品投资           | 3,588,453.00     | 0.32   |
| 4 | 买入返售金融资产          | -                | 0.00   |
|   | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -                | 0.00   |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计      | 135,199,828.94   | 12.09  |
| 6 | 其他资产              | 7,095,411.35     | 0.63   |
| 7 | 合计                | 1,117,836,930.42 | 100.00 |

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合 (单位: 元)

| 代码  | 行业类别           | 公允价值 (元)       | 占基金资产净值比例 (%) |
|-----|----------------|----------------|---------------|
| A   | 农、林、牧、渔业       | -              | 0.00          |
| B   | 采掘业            | -              | 0.00          |
| C   | 制造业            | 372,364,072.08 | 33.50         |
| C0  | 食品、饮料          | -              | 0.00          |
| C1  | 纺织、服装、皮毛       | -              | 0.00          |
| C2  | 木材、家具          | -              | 0.00          |
| C3  | 造纸、印刷          | -              | 0.00          |
| C4  | 石油、化学、塑胶、塑料    | 42,190,438.87  | 3.80          |
| C5  | 电子             | 30,601,025.08  | 2.75          |
| C6  | 金属、非金属         | -              | 0.00          |
| C7  | 机械、设备、仪表       | 142,013,723.41 | 12.78         |
| C8  | 医药、生物制品        | 157,558,884.72 | 14.17         |
| C99 | 其他制造业          | -              | 0.00          |
| D   | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 31,679,425.80  | 2.85          |
| E   | 建筑业            | -              | 0.00          |
| F   | 交通运输、仓储业       | -              | 0.00          |
| G   | 信息技术业          | 236,298,398.89 | 21.26         |
| H   | 批发和零售贸易        | -              | 0.00          |
| I   | 金融、保险业         | -              | 0.00          |
| J   | 房地产业           | -              | 0.00          |
| K   | 社会服务业          | -              | 0.00          |
| L   | 传播与文化产业        | 7,500,923.76   | 0.67          |
| M   | 综合类            | -              | 0.00          |
|     | 合计             | 647,842,820.53 | 58.28         |

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 85.42%。



(三) 报告期末按公允价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)

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 数量 (股)    | 公允价值 (元)      | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|-----------|---------------|---------------|
| 1  | 600588 | 用友软件 | 1,744,916 | 41,546,449.96 | 3.74          |
| 2  | 000063 | 中兴通讯 | 1,354,237 | 40,437,516.82 | 3.64          |
| 3  | 002152 | 广电运通 | 1,394,800 | 38,775,440.00 | 3.49          |
| 4  | 600276 | 恒瑞医药 | 1,012,261 | 35,550,606.32 | 3.20          |
| 5  | 000690 | 宝新能源 | 4,799,913 | 31,679,425.80 | 2.85          |
| 6  | 000423 | 东阿阿胶 | 2,159,720 | 31,380,731.60 | 2.82          |
| 7  | 000651 | 格力电器 | 1,674,727 | 31,149,922.20 | 2.80          |
| 8  | 002261 | 拓维信息 | 1,324,776 | 30,867,280.80 | 2.78          |
| 9  | 002008 | 大族激光 | 3,116,194 | 30,601,025.08 | 2.75          |
| 10 | 000792 | 盐湖钾肥 | 450,663   | 30,442,285.65 | 2.74          |

(四) 报告期末按券种分类的债券投资组合 (单位: 元)

| 序号 | 债券品种       | 公允价值 (元)       | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|------------|----------------|---------------|
| 1  | 国家债券       | 97,500,416.60  | 8.77          |
| 2  | 央行票据       | 176,710,000.00 | 15.90         |
| 3  | 金融债券       | 49,900,000.00  | 4.49          |
|    | 其中: 政策性金融债 | 49,900,000.00  | 4.49          |
| 4  | 企业债券       | -              | 0.00          |
| 5  | 企业短期融资券    | -              | 0.00          |
| 6  | 可转债        | -              | 0.00          |
| 7  | 其他         | -              | 0.00          |
| 8  | 合计         | 324,110,416.60 | 29.16         |

(五) 报告期末按公允价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)

| 序号 | 债券代码    | 债券名称     | 数量 (张)  | 公允价值 (元)      | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|---------|----------|---------|---------------|---------------|
| 1  | 0801047 | 08 央票 47 | 600,000 | 60,774,000.00 | 5.47          |
| 2  | 0801004 | 08 央票 04 | 600,000 | 57,732,000.00 | 5.19          |
| 3  | 060231  | 06 国开 31 | 500,000 | 49,900,000.00 | 4.49          |
| 4  | 0801095 | 08 央票 95 | 500,000 | 48,080,000.00 | 4.33          |
| 5  | 009908  | 99 国债(8) | 300,000 | 30,009,000.00 | 2.70          |

(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）

| 序号 | 名称      | 金额（元）        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 1,120,864.27 |
| 2  | 应收证券清算款 | 350,990.89   |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 5,217,490.74 |
| 5  | 应收申购款   | 406,065.45   |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 7,095,411.35 |

4、报告期末基金未持有处于转股期的可转换债券。

5、报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|----------------|--------------|----------|
| 1  | 000792 | 盐湖钾肥 | 30,442,285.65  | 2.74         | 资产重组重大事项 |

6、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

| 序号 | 权证代码   | 权证名称    | 权证数量(张) | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|---------|---------|--------------|--------------|
| 1  | 031007 | 阿胶 EJC1 | 362,470 | 3,588,453.00 | 0.32         |

7、报告期末基金未持有资产支持证券。

8、由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## 合丰周期基金

(一) 报告期末基金资产组合（单位：元）

| 序号 | 项目       | 金额（元）          | 占基金总资产的比例(%) |
|----|----------|----------------|--------------|
| 1  | 权益类投资    | 304,318,840.76 | 67.04        |
|    | 其中：股票    | 304,318,840.76 | 67.04        |
| 2  | 固定收益投资   | 114,640,244.57 | 25.25        |
|    | 其中：债券    | 114,640,244.57 | 25.25        |
|    | 资产支持证券   | -              | 0.00         |
| 3  | 金融衍生品投资  | -              | 0.00         |
| 4  | 买入返售金融资产 | -              | 0.00         |

|   |                   |                |        |
|---|-------------------|----------------|--------|
|   | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -              | 0.00   |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计      | 31,448,339.73  | 6.93   |
| 6 | 其他资产              | 3,527,258.80   | 0.78   |
| 7 | 合计                | 453,934,683.86 | 100.00 |

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合 (单位: 元)

| 代码  | 行业类别           | 公允价值 (元)       | 占基金资产净值比例 (%) |
|-----|----------------|----------------|---------------|
| A   | 农、林、牧、渔业       | 4,169,402.30   | 0.92          |
| B   | 采掘业            | 37,366,164.24  | 8.27          |
| C   | 制造业            | 194,957,312.62 | 43.16         |
| C0  | 食品、饮料          | 9,359,523.55   | 2.07          |
| C1  | 纺织、服装、皮毛       | -              | 0.00          |
| C2  | 木材、家具          | -              | 0.00          |
| C3  | 造纸、印刷          | 2,081,473.70   | 0.46          |
| C4  | 石油、化学、塑胶、塑料    | 32,414,569.50  | 7.18          |
| C5  | 电子             | -              | 0.00          |
| C6  | 金属、非金属         | 13,618,292.70  | 3.01          |
| C7  | 机械、设备、仪表       | 127,313,236.36 | 28.18         |
| C8  | 医药、生物制品        | 10,170,216.81  | 2.25          |
| C99 | 其他制造业          | -              | 0.00          |
| D   | 电力、煤气及水的生产和供应业 | -              | 0.00          |
| E   | 建筑业            | 26,671,775.76  | 5.90          |
| F   | 交通运输、仓储业       | 3,730,141.80   | 0.83          |
| G   | 信息技术业          | 16,181,714.22  | 3.58          |
| H   | 批发和零售贸易        | 11,414,359.85  | 2.53          |
| I   | 金融、保险业         | -              | 0.00          |
| J   | 房地产业           | 9,827,969.97   | 2.18          |
| K   | 社会服务业          | -              | 0.00          |
| L   | 传播与文化产业        | -              | 0.00          |
| M   | 综合类            | -              | 0.00          |
|     | 合计             | 304,318,840.76 | 67.36         |

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 81.92%。

(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)

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 数量(股)     | 公允价值(元)       | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|-----------|---------------|--------------|
| 1  | 000157 | 中联重科 | 1,749,695 | 25,738,013.45 | 5.70         |
| 2  | 000792 | 盐湖钾肥 | 349,890   | 23,635,069.50 | 5.23         |
| 3  | 600089 | 特变电工 | 1,273,502 | 21,089,193.12 | 4.67         |
| 4  | 000937 | 金牛能源 | 802,014   | 17,860,851.78 | 3.95         |
| 5  | 601390 | 中国中铁 | 2,989,944 | 17,311,775.76 | 3.83         |
| 6  | 000528 | 柳工   | 861,529   | 13,999,846.25 | 3.10         |
| 7  | 002123 | 荣信股份 | 498,335   | 13,106,210.50 | 2.90         |
| 8  | 000651 | 格力电器 | 602,500   | 11,206,500.00 | 2.48         |
| 9  | 600271 | 航天信息 | 510,631   | 10,631,337.42 | 2.35         |
| 10 | 600479 | 千金药业 | 606,453   | 10,170,216.81 | 2.25         |

(四) 报告期末按券种分类的债券投资组合(单位:元)

| 序号 | 债券品种      | 公允价值(元)        | 占基金资产净值比例(%) |
|----|-----------|----------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | 19,424,000.00  | 4.30         |
| 2  | 央行票据      | 84,815,500.00  | 18.77        |
| 3  | 金融债券      | 9,780,000.00   | 2.16         |
|    | 其中:政策性金融债 | 9,780,000.00   | 2.16         |
| 4  | 企业债券      | 87,701.20      | 0.02         |
| 5  | 企业短期融资券   | -              | 0.00         |
| 6  | 可转债       | 533,043.37     | 0.12         |
| 7  | 其他        | -              | 0.00         |
| 8  | 合计        | 114,640,244.57 | 25.38        |

(五) 报告期末按公允价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)

| 序号 | 债券代码    | 债券名称     | 数量(张)   | 公允价值(元)       | 占基金资产净值比例(%) |
|----|---------|----------|---------|---------------|--------------|
| 1  | 0801047 | 08 央票 47 | 300,000 | 30,387,000.00 | 6.73         |
| 2  | 0801035 | 08 央票 35 | 300,000 | 30,378,000.00 | 6.72         |
| 3  | 030002  | 03 国债 02 | 200,000 | 19,424,000.00 | 4.30         |
| 4  | 0801025 | 08 央票 25 | 150,000 | 14,428,500.00 | 3.19         |
| 5  | 060212  | 06 国开 12 | 100,000 | 9,780,000.00  | 2.16         |

(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)

| 序号 | 名称      | 金额(元)        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 1,101,282.05 |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | 59,318.71    |
| 4  | 应收利息    | 2,274,732.38 |
| 5  | 应收申购款   | 91,925.66    |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 3,527,258.80 |

4、报告期末基金未持有处于转股期的可转换债券。

5、报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|----------------|--------------|----------|
| 1  | 000792 | 盐湖钾肥 | 23,635,069.50  | 5.23         | 资产重组重大事项 |

6、报告期末基金未持有权证,报告期内基金未投资权证。

7、报告期末基金未持有资产支持证券。

8、由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

### 合丰稳定基金

(一) 报告期末基金资产组合(单位:元)

| 序号 | 项目                | 金额(元)          | 占基金总资产的比例(%) |
|----|-------------------|----------------|--------------|
| 1  | 权益类投资             | 251,458,469.65 | 57.87        |
|    | 其中:股票             | 251,458,469.65 | 57.87        |
| 2  | 固定收益投资            | 126,853,436.70 | 29.19        |
|    | 其中:债券             | 126,853,436.70 | 29.19        |
|    | 资产支持证券            | -              | 0.00         |
| 3  | 金融衍生品投资           | -              | 0.00         |
| 4  | 买入返售金融资产          | -              | 0.00         |
|    | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | -              | 0.00         |
| 5  | 银行存款和结算备付金合计      | 34,757,096.46  | 8.00         |
| 6  | 其他资产              | 21,442,313.82  | 4.93         |
| 7  | 合计                | 434,511,316.63 | 100.00       |

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合 (单位: 元)

| 代码  | 行业类别           | 公允价值 (元)       | 占基金资产净值比例 (%) |
|-----|----------------|----------------|---------------|
| A   | 农、林、牧、渔业       | -              | 0.00          |
| B   | 采掘业            | 20,971,057.05  | 4.85          |
| C   | 制造业            | 44,067,197.64  | 10.20         |
| C0  | 食品、饮料          | 18,674,617.64  | 4.32          |
| C1  | 纺织、服装、皮毛       | -              | 0.00          |
| C2  | 木材、家具          | -              | 0.00          |
| C3  | 造纸、印刷          | -              | 0.00          |
| C4  | 石油、化学、塑胶、塑料    | 314,100.00     | 0.07          |
| C5  | 电子             | -              | 0.00          |
| C6  | 金属、非金属         | 14,388,000.00  | 3.33          |
| C7  | 机械、设备、仪表       | 9,285,680.00   | 2.15          |
| C8  | 医药、生物制品        | 1,404,800.00   | 0.33          |
| C99 | 其他制造业          | -              | 0.00          |
| D   | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 13,906,425.98  | 3.22          |
| E   | 建筑业            | -              | 0.00          |
| F   | 交通运输、仓储业       | 62,767,862.37  | 14.52         |
| G   | 信息技术业          | -              | 0.00          |
| H   | 批发和零售贸易        | 72,837,198.51  | 16.86         |
| I   | 金融、保险业         | 33,356,639.30  | 7.72          |
| J   | 房地产业           | -              | 0.00          |
| K   | 社会服务业          | -              | 0.00          |
| L   | 传播与文化产业        | -              | 0.00          |
| M   | 综合类            | 3,552,088.80   | 0.82          |
|     | 合计             | 251,458,469.65 | 58.19         |

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 80.15%。

(三) 报告期末按公允价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)

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 数量 (股)    | 公允价值 (元)      | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|-----------|---------------|---------------|
| 1  | 600036 | 招商银行 | 1,469,689 | 25,895,920.18 | 5.99          |
| 2  | 600717 | 天津港  | 911,899   | 13,113,107.62 | 3.03          |
| 3  | 600697 | 欧亚集团 | 808,829   | 12,528,761.21 | 2.90          |

|    |        |      |           |               |      |
|----|--------|------|-----------|---------------|------|
| 4  | 600327 | 大厦股份 | 1,349,052 | 11,466,942.00 | 2.65 |
| 5  | 002024 | 苏宁电器 | 640,172   | 11,138,992.80 | 2.58 |
| 6  | 600428 | 中远航运 | 1,072,570 | 10,135,786.50 | 2.35 |
| 7  | 600269 | 赣粤高速 | 991,971   | 9,870,111.45  | 2.28 |
| 8  | 600550 | 天威保变 | 452,960   | 9,285,680.00  | 2.15 |
| 9  | 601088 | 中国神华 | 329,963   | 9,037,686.57  | 2.09 |
| 10 | 600694 | 大商股份 | 457,525   | 8,825,657.25  | 2.04 |

(四) 报告期末按券种分类的债券投资组合 (单位: 元)

| 序号 | 债券品种       | 公允价值 (元)       | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|------------|----------------|---------------|
| 1  | 国家债券       | 33,688,600.00  | 7.80          |
| 2  | 央行票据       | 92,905,500.00  | 21.50         |
| 3  | 金融债券       | -              | 0.00          |
|    | 其中: 政策性金融债 | -              | 0.00          |
| 4  | 企业债券       | 259,336.70     | 0.06          |
| 5  | 企业短期融资券    | -              | 0.00          |
| 6  | 可转债        | -              | 0.00          |
| 7  | 其他         | -              | 0.00          |
| 8  | 合计         | 126,853,436.70 | 29.35         |

(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)

| 序号 | 债券代码    | 债券名称         | 数量 (张)  | 公允价值 (元)      | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|---------|--------------|---------|---------------|---------------|
| 1  | 0801095 | 08 央票 95     | 300,000 | 28,848,000.00 | 6.68          |
| 2  | 010210  | 02 国债(10)    | 240,000 | 23,817,600.00 | 5.51          |
| 3  | 0801035 | 08 央票 35     | 200,000 | 20,252,000.00 | 4.69          |
| 4  | 0701127 | 07 央票<br>127 | 200,000 | 19,248,000.00 | 4.45          |
| 5  | 0801025 | 08 央票 25     | 150,000 | 14,428,500.00 | 3.34          |

(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)

| 序号 | 名称      | 金额 (元)        |
|----|---------|---------------|
| 1  | 存出保证金   | 1,101,282.05  |
| 2  | 应收证券清算款 | 18,109,071.09 |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | 2,038,408.57  |
| 5  | 应收申购款   | 193,552.11    |

|   |       |               |
|---|-------|---------------|
| 6 | 其他应收款 | -             |
| 7 | 待摊费用  | -             |
| 8 | 其他    | -             |
| 9 | 合计    | 21,442,313.82 |

- 4、报告期末基金未持有处于转股期的可转换债券。
- 5、本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。
- 6、报告期末基金未持有权证,报告期内基金未投资权证
- 7、报告期末基金未持有资产支持证券。
- 8、由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## 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:

(一)截止2008年10月25日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:

### 合丰成长基金

| 阶段                    | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差<br>② | 业绩比较基准<br>收益率<br>③ | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ | ①-③    | ②-④    |
|-----------------------|------------|-------------------|--------------------|-----------------------|--------|--------|
| 2003年4月25日<br>-12月31日 | -1.41%     | 0.56%             | -7.34%             | 0.78%                 | 5.93%  | -0.22% |
| 2004年1月1日<br>-12月31日  | 17.09%     | 0.95%             | -8.54%             | 1.02%                 | 25.63% | -0.07% |
| 2005年1月1日<br>-12月31日  | 11.42%     | 0.97%             | -7.13%             | 0.98%                 | 18.55% | -0.01% |
| 2006年1月1日<br>-12月31日  | 81.74%     | 1.26%             | 54.13%             | 1.06%                 | 27.61% | 0.20%  |
| 2007年1月1日<br>-12月31日  | 110.40%    | 1.64%             | 81.63%             | 1.54%                 | 28.77% | 0.10%  |
| 2008年1月1日<br>-10月25日  | -41.99%    | 1.84%             | -42.38%            | 1.91%                 | 0.39%  | -0.07% |



|                      |         |       |        |       |         |       |
|----------------------|---------|-------|--------|-------|---------|-------|
| 基金合同生效以来至2008年10月25日 | 185.32% | 1.30% | 26.96% | 1.28% | 158.36% | 0.02% |
|----------------------|---------|-------|--------|-------|---------|-------|

### 合丰周期基金

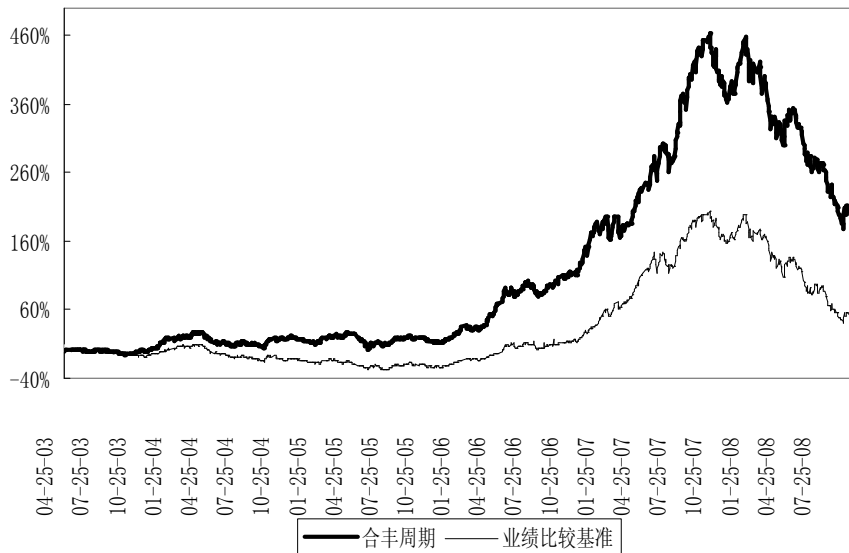
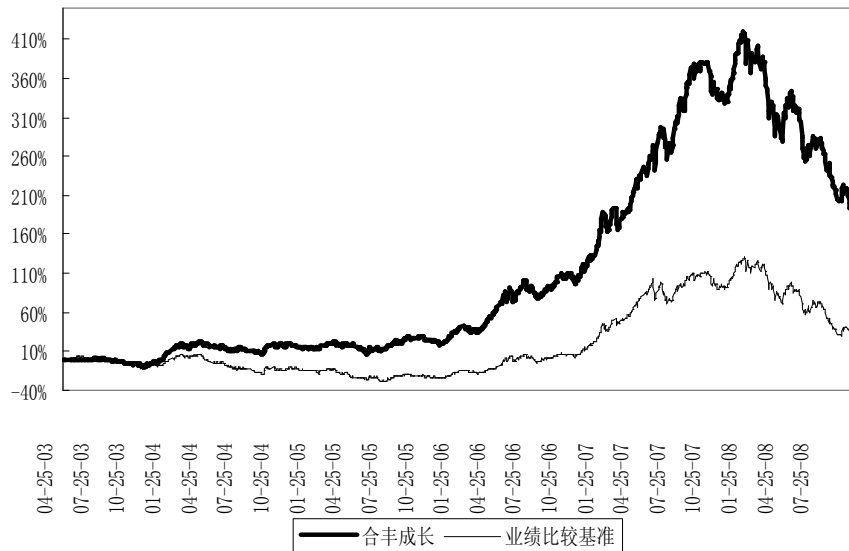
| 阶段                   | 净值增长率<br>① | 净值增长率标准差<br>② | 业绩比较基准收益率<br>③ | 业绩比较基准收益率标准差<br>④ | ①-③     | ②-④    |
|----------------------|------------|---------------|----------------|-------------------|---------|--------|
| 2003年4月25日-12月31日    | 11.98%     | 0.69%         | -1.86%         | 0.64%             | 13.84%  | 0.05%  |
| 2004年1月1日-12月31日     | 3.12%      | 1.08%         | -14.31%        | 0.90%             | 17.43%  | 0.18%  |
| 2005年1月1日-12月31日     | 3.87%      | 1.07%         | -4.37%         | 0.99%             | 8.24%   | 0.08%  |
| 2006年1月1日-12月31日     | 137.80%    | 1.29%         | 70.60%         | 1.37%             | 67.20%  | -0.08% |
| 2007年1月1日-12月31日     | 81.77%     | 1.82%         | 105.32%        | 1.63%             | -23.55% | 0.19%  |
| 2008年1月1日-10月25日     | -46.29%    | 1.88%         | -51.54%        | 1.97%             | 5.25%   | -0.09% |
| 基金合同生效以来至2008年10月25日 | 178.44%    | 1.40%         | 36.52%         | 1.35%             | 141.92% | 0.05%  |

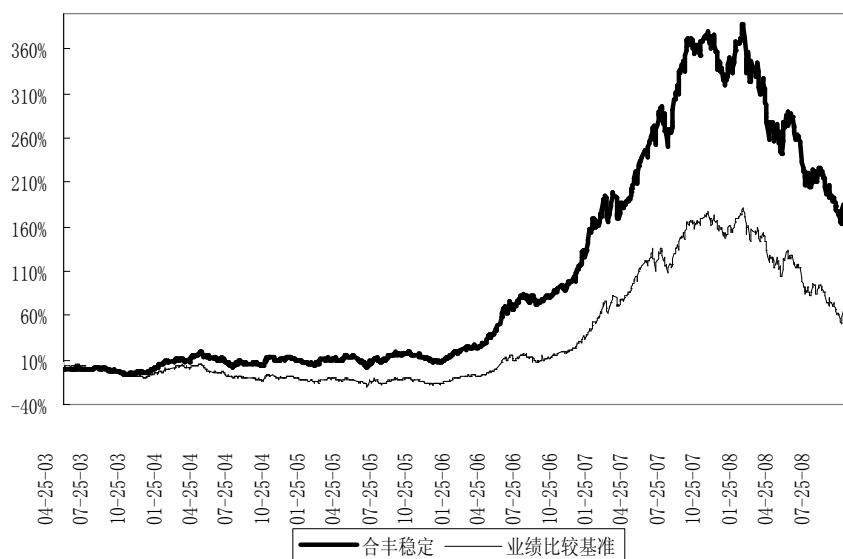
### 合丰稳定基金

| 阶段                | 净值增长率<br>① | 净值增长率标准差<br>② | 业绩比较基准收益率<br>③ | 业绩比较基准收益率标准差<br>④ | ①-③    | ②-④    |
|-------------------|------------|---------------|----------------|-------------------|--------|--------|
| 2003年4月25日-12月31日 | 5.10%      | 0.55%         | -3.70%         | 0.71%             | 8.80%  | -0.16% |
| 2004年1月1日-12月31日  | 1.82%      | 0.90%         | -9.97%         | 0.84%             | 11.79% | 0.06%  |
| 2005年1月1日-12月31日  | 6.52%      | 0.97%         | -0.36%         | 0.86%             | 6.88%  | 0.11%  |
| 2006年1月1日-12月31日  | 135.33%    | 1.19%         | 76.12%         | 1.11%             | 59.21% | 0.08%  |
| 2007年1月1日-12月31日  | 74.10%     | 1.61%         | 76.76%         | 1.45%             | -2.66% | 0.16%  |
| 2008年1月1日-10月25日  | -47.51%    | 1.83%         | -45.50%        | 1.87%             | -2.01% | -0.04% |
| 基金合同生效以           | 145.17%    | 1.28%         | 46.58%         | 1.22%             | 98.59% | 0.06%  |

|                        |  |  |  |  |  |  |
|------------------------|--|--|--|--|--|--|
| 来至 2008 年 10 月<br>25 日 |  |  |  |  |  |  |
|------------------------|--|--|--|--|--|--|

(二) 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比较图





### 十三、基金的费用概览

(一) 本系列基金发生的费用按照公平原则经托管人认定后由各行业类别基金单独承担或由各行业类别基金分摊。

(二) 基金运作费用的种类

- 1、基金管理人的管理费；
- 2、基金托管人的托管费；
- 3、基金证券交易费用；
- 4、基金的信息披露费用；
- 5、基金的会计师费和律师费；
- 6、按照国家有关规定可以列支的其它费用。

各行业类别基金费用由基金托管人从该基金资产中支付。

(三) 基金运作费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

基金管理人的管理费，在通常情况下，按前一日的各行业类别基金资产净值之和的 1.5% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H：为每日应计提的本系列基金管理费；

E：为前一日各行业类别基金资产净值的和。

基金管理人的管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从各行业类别基金资产中一次性支付给基金管理人。

## 2、基金托管人的托管费

基金托管人的托管费，在通常情况下，按前一日的各行业类别基金资产净值之和的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H：为每日应支付的本系列基金托管费；

E：为前一日的本系列基金各行业类别基金资产净值的和。

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

3、上述（二）基金费用第3—6项费用由基金托管人根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额，由基金托管人从本系列基金每只行业类别基金资产中支付。

4、经基金管理人与基金托管人协商一致，可以调低基金管理人的管理费及基金托管费，并报中国证监会核准后公告，无须召开基金份额持有人大会通过。

## （四）申购、赎回的费用和基金间转换的费用

### 1、申购费

申购费率如下：

| 申购金额（M）      | 费率      |
|--------------|---------|
| M<50万        | 1.50%   |
| 50万≤M<250万   | 1.20%   |
| 250万≤M<500万  | 0.75%   |
| 500万≤M<1000万 | 0.50%   |
| M≥1000万      | 每笔1000元 |

### 2、赎回费

赎回费率如下：

| 连续持有期限（日历日）  | 适用的赎回费率 |
|--------------|---------|
| 1天—365天      | 0.5%    |
| 366天（含）—730天 | 0.25%   |
| 731天（含）以上    | 0       |

说明：①认购期持有期限起始日为基金合同生效日；申购期持有期限起始日为基金申购的注册登记日。持有期限的截止日为基金赎回的注册登记日。

②投资人对本系列基金任意一子基金连续持有期限超过365天，赎回费率为0.25%；连续持有期限超过730天，赎回费率为零。期间如进行基金转换，持有期限可以累计。

③赎回费的25%划归基金资产。

### 3、基金间转换费

(1) 本系列基金之间转换不收费；

(2) 本系列基金、荷银预算、荷银精选基金转换费为0.25%；

(3) 荷银货币基金与本系列基金之间转换：

A、由荷银货币基金转入本系列基金，转换费率按如下方式确定：

适用于认购期间购买的荷银货币基金份额：

| 基金份额持有时间 | 转换费率       |
|----------|------------|
| 1天~90天   | 本系列基金的申购费率 |
| 91天（含）以上 | 0          |

适用于申购期间购买的荷银货币基金份额：

| 基金份额持有时间     | 转换费率             |
|--------------|------------------|
| 1天~90天       | 本系列基金的申购费率       |
| 91天（含）~365天  | 本系列基金的申购费率-0.25% |
| 366天（含）~730天 | 本系列基金的申购费率-0.5%  |
| 731天（含）以上    | 0                |

B、由本系列基金转出至荷银货币基金，转换费率为转换申请日的本系列基金所适用的赎回费率。

(4) 荷银首选基金、荷银市值基金与本系列基金之间的转换：

基金转换费用由转出和转入基金的申购费补差和转出基金的赎回费两部分构成，具体收取情况视每次转换时两只基金的申购费率和赎回费率的差异情况而定。基金转换费用由基金持有人承担。基金转换费用中的赎回费的25%归入基金资产。具体公式如下：

转出金额 = 转出基金份额 × 转出基金当日基金单位资产净值

转换费用：

如果转入基金的申购费率 > 转出基金的申购费率，

转换费用 = 转出金额 × 转出基金赎回费率 + 转出金额 × 转出基金与转入基金的申购费率差

如果转出基金的申购费率 > 转入基金的申购费率，

转换费用 = 转出金额 × 转出基金赎回费率

转入金额 = 转出金额 - 转换费用

转入份额 = 转入金额 ÷ 转入基金当日基金单位资产净值

(5) 本公司可以根据市场情况在不违背有关法律、法规和基金合同规定的前提下，在与托管银行和代销机构协商一致后对上述收费方式和费率进行调整，但最迟应于调整后的收费方式和费率实施前 2 个工作日在指定媒体上公告。

(五) 不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或本系列基金资产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。

(六) 基金税收

本系列基金每只行业类别基金及基金份额持有人应依据国家有关规定依法纳税。

#### 十四、对招募说明书更新部分的说明

(一) 对公司董事长、董事及法定代表人的更新

泰达荷银基金管理有限公司股东会已批准邓嘉明先生辞去公司董事的职务。该事项已按规定报告中国证监会基金监管部与北京证监局。

(二) 对公司高级管理人员的更新

本基金管理人已于 2008 年 10 月 11 日发布《泰达荷银基金管理有限公司高级管理人员变更公告》。泰达荷银基金管理有限公司副总经理雷学军先生因个人原因申请辞职，经董事会决议，同意雷学军先生的辞职申请，雷学军先生不再担任本公司副总经理职务。该事项已按规定报告中国证监会基金监管部与北京证监局。

### （三）对基金经理的更新

本基金管理人已于 2008 年 8 月 5 日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于变更基金经理的公告》，经本公司研究决定并报董事会批准，聘任王勇先生担任泰达荷银价值优化型成长类行业证券投资基金（合丰成长）基金经理；梁辉先生不再担任泰达荷银价值优化型成长类行业证券投资基金（合丰成长）基金经理；魏延军先生因个人工作变动的原因为不再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）及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。

### （四）对投资决策委员会成员的更新

在“一、基金管理人”部分，对“（二）主要人员情况”，对投资决策委员会成员信息进行了更新。

### （五）对基金分红情况的说明

本基金管理人已于 2008 年 9 月 9 日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于泰达荷银价值优化型成长类行业证券投资基金分红公告》，决定以截止 2008 年 9 月 8 日的可分配收益为基准，向本基金份额持有人进行收益分配。每 10 份基金份额派发红利 2.00 元，权益登记日、除息日为 2008 年 9 月 11 日，红利发放日为 2008 年 9 月 12 日。

本基金管理人已于 2008 年 10 月 24 日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于泰达荷银价值优化型周期类行业证券投资基金分红公告》，决定以 2007 年度净收益为基准向本基金份额持有人进行收益分配。每 10 份基金份额派发红利 4.5 元。权益登记日、除息日为 2008 年 10 月 28 日，红利发放日为 2008 年 10 月 29 日。

### （六）对业绩比较的更新

在“一、基金管理人”部分，对“（三）本投资组合与基金管理人其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较”中的基金信息和业绩比较内容进行了更新。

### （七）对基金托管人的更新

在“二、基金托管人”部分，对基金托管人基本情况和相关业务经营情况进行了更新。

（八）对代销机构的更新：

在“三、相关服务机构”部分，新增了光大证券股份有限公司为本基金的代销机构并按规定履行了信息披露义务。

更新了律师事务所、会计师事务所的住所和法定代表人的信息。

（九）在“十一、基金投资组合报告”部分，增加了本基金最近一期投资组合报告的内容。

（十）更新了“十二、基金的业绩”部分的内容。

（十一）对其他内容的更新：

1. 本基金管理人已于 2008 年 5 月 26 日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于暂停城市商业银行卡网上基金交易业务的公告》。

2. 本基金管理人已于 2008 年 5 月 27 日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于寻找受灾地区持有人的公告》。

3. 本基金管理人已于 2008 年 6 月 13 日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于旗下基金参与交通银行定期定额申购费率优惠活动的公告》。

4. 本基金管理人已于 2008 年 6 月 14 日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于建行卡网上基金交易业务的公告》。

5. 本基金管理人已于 2008 年 6 月 17 日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于旗下基金参与中国银行定期定额申购费率优惠活动的公告》。

6. 本基金管理人已于 2008 年 6 月 17 日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于在中国银行开展网上基金申购费率优惠活动的公告》。

7. 本基金管理人已于 2008 年 6 月 27 日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于开通招商银行借记卡网上交易的公告》。

8. 本基金管理人已于 2008 年 6 月 27 日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于在上海浦东发展银行开展网上基金申购费率优惠活动的公告》。

9. 本基金管理人已于 2008 年 7 月 21 日发布《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 2008 年第二季度报告》。

10. 本基金管理人已于 2008 年 8 月 27 日发布《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 2008 年半年度报告》。

11. 本基金管理人已于 2008 年 8 月 29 日发布《泰达荷银基金管理有限公司关



于农行金穗卡网上直销实行非优惠期申购费率的公告》。

12. 本基金管理人已于 2008 年 9 月 16 日发布《泰达荷银基金管理有限公司旗下基金执行<<关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见>>的提示性公告》。

13. 本基金管理人已于 2008 年 10 月 6 日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于暂停招商银行卡网上基金交易业务的公告》。

14. 本基金管理人已于2008年10月24日发布《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2008年第三季度报告》。

上述公告的详细内容请参见当日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站 [www.aateda.com](http://www.aateda.com)。

泰达荷银基金管理有限公司

2008 年 12 月 6 日