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2009年4月25日,有关财务数据和净值表现截止日为2009年3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

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)有限公司董事及投资总监。

何国跃先生,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投资经理。

汪天丁先生,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年获复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、德国杜伐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《经济研究》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、中国人民银行市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、安信信托投资股份有限公司总裁。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、君泽君律师事务所合伙人。

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Livasani&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。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,副总经理兼投资决策委员会主席。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年起参与筹建刚付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,从事财务管理和管理咨询工作。2002年起在富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。9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经理。

(2)合丰稳定基金:

李涤刚先生,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(简称市值优选股票型证券投资基金)、泰达荷银价值优化型周期类行业证券投资基金(简称优秀基金)、泰达荷银稳定股票、泰达荷银周期股票、天治创新先锋股票、天治核心成长股票(LOF)、万家公用事业行业股票(LOF)、易方达科汇灵活配置混合、易方达科瑞封闭、易方达上证50指数、易方达科讯股票、银河银富货币、银华货币、中海优质成长混合。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)中国工商银行股份有限公司

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:www.icbc.com.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:www.ccb.com

3)中国农业银行股份有限公司

注册地址:东城区建国门内大街69号

办公地址: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

传真:010-68424181

联系人:李芳菲

银行网站:www.abchina.com

4)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

5)交通银行股份有限公司

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

银行网站:www.bankcomm.com

6)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:兰蓉

公司网站:www.cmbchina.com

7)上海浦东发展银行股份有限公司

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:www.spdb.com.cn

8)深圳发展银行股份有限公司

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

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:陈晓璀

网站: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:bank.ecitic.com

11)东莞银行股份有限公司

注册地址:东莞市运河东一路193号

办公地址:东莞市运河东一路193号

法定代表人:廖玉林

电话:0769-22119061

传真:0769-22117730

联系人:胡昱

客服电话:0769-22118118或拨打各营业网点咨询电话

公司网址:www.dongguanbank.cn

12)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:上海市浦东新区陆家嘴环路958号华能联合大厦5层

法定代表人:陈学荣

客服电话:400-888-1551

传真:021-68865680

联系人:钟康莉

联系电话:021-68634518-8631

公司网站:www.xcsc.com

13)渤海证券股份有限公司

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

联系人:王兆权

电话:022-28451861

传真:022-28451892

电子邮箱:wangzx@bhzq.com

客户服务电话:4006515988

网址:www.bhzq.com

14)中国银河证券股份有限公司

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

客服电话:4008-888-888

电话:010-66568047

联系人:李洋

公司网站:www.chinastock.com.cn

15)广发证券股份有限公司

注册地址:广州市天河北路183号大都会广场43楼

办公地址:广东广州天河北路大都会广场36、38、41和42楼

法定代表人:王志伟

客服电话:95575或致电各地营业网点

传真:020-87555305

联系人:肖中梅

公司网站:www.gf.com.cn

16)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:4008888108

传真:010-65182261

公司网站:www.csc108.com

17)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:上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼

法定代表人:祝幼一

客服电话:4008888666

联系人:肉薇薇

公司网站:www.gtja.com

18)平安证券有限责任公司

注册地址:深圳市福田区金田路大中华国际交易广场裙楼8楼

办公地址:深圳市福田区金田路大中华国际交易广场裙楼8楼

法定代表人:陈敏达

联系人:袁月

客服电话:95511

传真:0755-82433794

网址:www.PINGAN.com

19)东方证券股份有限公司

注册地址:上海市中山南路318号2号楼22层-29层

办公地址:上海市中山南路318号2号楼22层-29层

法定代表人:王益民

客服电话:95503

联系人:吴宇

公司网站:www.dfzq.com.cn

20)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:卢长才

联系人:王飞

客服电话:0755-83199511

公司网站:www.csco.com.cn

21)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239号2楼

法定代表人:丁国荣

联系人:李剑阳

联系电话:021-54033888

客服电话:021-962505

网址:www.sw2000.com.cn

22)齐鲁证券有限公司

注册地址:济南市经十路128号

法定代表人:李玮

客服电话:95538

网址:www.qlzq.com.cn

23)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:唐新宇

客服电话:4006208888

传真:021-50372474

联系人:张静

公司网站:www.bocichina.com.cn

24)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:www.htsc.com.cn

25)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

联系电话:0755-82492000

客户服务电话:400-8888-555、0755-25125666

传真:0755-82492962

公司网址:www.lhzq.com

26)光大证券股份有限公司

注册地址:上海市静安区新闸路1508号

办公地址:上海市静安区新闸路1508号

法定代表人:徐浩明

联系人:刘薇

客户服务电话:4008888788　10108998

传真:021-22169134

公司网址:www.ebscn.com

27)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:戴跃

客户服务电话:4006989898

公司网址:www.xsdzq.cn?

28)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:0755-82943666

传真:0755-82943636

客户服务电话:95565、4008888111

公司网址:www.newone.com.cn

29)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:黄耀华

联系人:匡婷

传真:0755-83516199

客户服务电话:0755-33680000　400 6666 888

公司网址:www.cc168.com.cn

30)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:蒋菲菲

联系电话:025-83364362

客户服务电话:400 828 5888

公司网址:www.njzq.com.cn

31)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:www.xyzq.com.cn

32)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(仅国)021-95553

联系人:金芸、李笑鸣

联系电话:021-23219000

公司网站:www.htsec.com

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

34)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7、8层

办公地址:福州市五四路157号新天地大厦7、8、10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:张鹏

公司网站:www.gfhfzq.com.cn

35)国信证券股份有限公司

注册地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层

办公地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层

法定代表人:何如

客服电话:95536

联系人:齐晓燕

联系电话:0755-82130833

公司网站:www.guosen.com.cn

36)金元证券股份有限公司

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:陆涛

客户服务电话:4008-888-228

传真:0755-83025625

联系人:金春

网站:www.jyzq.cn

37)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

38)安信证券股份有限公司

注册地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35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、28层A02单元

法人代表人:牛冠兴

开放式基金咨询电话:4008001001

联系人:陈剑虹

联系电话:0755-82558305

网址:www.essence.com.cn

39)国都证券有限责任公司

注册地址:深圳市福田中心区金田路4028号荣超经贸中心26层11、12、18(518035)

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

客户服务电话:400-818-8118

网址:www.guodu.com

40)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:邝静

联系电话:0731-4403319

开放式基金业务传真:0731-4403439

网址:www.cfzq.com

41)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:www.txsec.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:廖雯

电话:021)51150298

传真:021)51150398

经办律师:廖雯、毛慧

(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:杨经信

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(PB)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PB、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PB、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2009年5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2009年3月31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	权益投资	928,779.876.86	73.97
	其中:股票	928,779.876.86	73.97
2	固定收益投资	240,588,707.10	19.16
	其中:债券	240,588,707.10	19.16
	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	80,899,582.55	6.44
6	其他资产	5,294,594.06	0.42
7	合计	1,255,562,760.57	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	23,231,422.50	1.93
C	制造业	455,684,287.31	37.88
C0	食品、饮料	32,709,914.76	2.72
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	58,326,382.65	4.85
C5	电子	23,678,754.44	1.97
C6	金属、非金属	33,537,663.09	2.79
C7	机械、设备、仪表	118,209,907.98	9.83
C8	医药、生物制品	189,221,664.39	15.73
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	-	0.00
F	交通运输、仓储业	-	0.00
G	信息技术业	382,968,784.43	31.84
H	批发和零售贸易	24,316,725.16	2.02
I	金融、保险业	42,578,657.46	3.54
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	-	0.00
	合计	928,779,876.86	77.21

(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	000063	中兴通讯	2,111,679	74,626,735.86	6.20
2	002161	远望谷	2,772,558	64,877,857.20	5.39
3	002204	华锐铸钢	2,624,028	59,906,559.24	4.98
4	002194	武汉凡谷	2,349,614	50,986,623.80	4.24
5	000963	华东医药	4,119,802	48,490,069.54	4.03
6	002038	双鹭药业	1,393,013	46,387,332.90	3.86
7	002148	北纬通信	2,400,507	42,753,029.67	3.55
8	600030	中信证券	1,671,718	42,578,657.46	3.54
9	600276	恒瑞医药	989,957	39,469,585.59	3.28
10	600050	中国联通	6,500,000	37,505,000.00	3.12

(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	82,359,707.10	6.85
2	央行票据	59,194,000.00	4.92
3	金融债券	99,035,000.00	8.23
	其中:政策性金融债	99,035,000.00	8.23
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	240,588,707.10	20.00

(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	080311	08进出11	500,000	49,855,000.00	4.14
2	0801095	08央票95	500,000	48,615,000.00	4.04
3	090401	09农发01	300,000	29,010,000.00	2.41
4	010112	21国债(12)	220,000	22,688,600.00	1.89
5	009908	99国债(8)	223,460	22,627,559.60	1.88

(六)报告附注

1、根据中兴通讯股份有限公司董事会2008年10月7日《关于财政部驻深圳市财政监察专员办事处2007年度会计信息质量检查结论和处理决定的公告》,中兴通讯在财政检查中受到16万元的行政罚款并被要求补缴企业所得税380万元。按照公司的《投库管理办法》规定流程,在金融工程部和研发部详细研究基础上,经过公司内部审批流程,中兴通讯被加入本公司的优选股票库,并进行定期更新和日常维护,本公司对中兴通讯的投资决策程序符合法律法规及公司制度的规定。中兴通讯受到处罚的公告发布后,基金经理专门就此问题对该公司进行了调研,经公司投研委讨论,认为中兴通讯在会计处理中的确存在不妥当之处,但这对该公司的业绩影响非常小,而此次暴露出的问题将有助于该公司改善财务质量,长期看这对投资者有利,基金经理仍然看好中兴通讯的投资价值,决定继续持有。除了中兴通讯外,报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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	-
4	应收利息	3,217,003.91
5	应收申购款	976,308.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,294,594.06

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未存在流通受限情况。

6、报告期末基金未持有权证。

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	权益投资	462,443,774.68	72.74
	其中:股票	462,443,774.68	72.74
2	固定收益投资	126,529,453.76	19.90
	其中:债券	126,529,453.76	19.90
	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	31,176,167.30	4.90
6	其他资产	15,619,973.72	2.46
7	合计	635,769,369.46	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	105,954,089.72	17.26
C	制造业	207,296,571.65	33.78
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	4,372,000.00	0.71
C5	电子	-	0.00
C6	金属、非金属	117,363,729.79	19.12
C7	机械、设备、仪表	85,560,841.86	13.94
C8	医药、生物制品	-	0.00
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	-	0.00
F	交通运输、仓储业	-	0.00
G	信息技术业	-	0.00
H	批发和零售贸易	15,005,899.96	2.45
I	金融、保险业	68,864,413.35	11.22
J	房地产业	52,142,800.00	8.50
K	社会服务业	13,180,000.00	2.15
L	传播与文化产业	-	0.00
M	综合类	-	0.00
	合计	462,443,774.68	75.35

(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	601318	中国平安	899,985	35,198,413.35	5.74
2	601699	潞安环能	1,299,947	31,788,206.50	5.17
3	000425	徐工科技	949,366	26,411,362.12	4.30
4	600231	凌钢股份	3,999,995	26,319,967.10	4.29
5	600808	马钢股份	5,331,001	21,910,414.11	3.57
6	000932	华菱管线	3,599,418	21,776,478.90	3.55
7	002123	荣信股份	450,000	18,562,500.00	3.02
8	601166	兴业银行	800,000	18,384,000.00	3.00
9	000983	西山煤电	1,100,000	18,282,000.00	2.98
10	600362	江西铜业	700,000	16,170,000.00	2.63

(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	53,394,390.00	8.70
2	央行票据	62,364,000.