

# 泰达宏利市值优选股票型证券投资基金

## 更新招募说明书（摘要）

基金管理人：泰达宏利基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

### 重要提示

泰达宏利市值优选股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）于 2007 年 7 月 26 日获中国证监会证监基金字[2007]204 号文批准募集，基金合同于 2007 年 8 月 3 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，但不保证投资本基金一定盈利，也不保证最低收益。当投资人赎回时，所得或会高于或低于投资人先前所支付的金额。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者在投资本基金前，应全面了解本基金的产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，并承担基金投资中出现的各类风险，包括：因整体政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，本基金的特定风险，等等。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人所管理的其它基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。投资人在认购（或申购）本基金时应认真阅读本基金的招募说明书和基金合同。

本更新招募说明书摘要摘自更新招募说明书正文，投资者欲了解详细内容，应阅读更新招募说明书正文。

本更新招募说明书摘要所载内容截止日为 2011 年 2 月 3 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2010 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：泰达宏利基金管理有限公司

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：一亿八千万元人民币

股权结构：北方国际信托股份有限公司：51%；宏利资产管理（香港）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。

孙泉先生，董事。1988年任职天津开发区信托投资公司；1989年任职天津开发区管理委员会政策研究室；1997年任职天津经济技术开发区总公司企划部；2001年任职天津泰达投资控股公司资产管理部，现任天津泰达投资控股公司资产管理部经理。

施德林(Marc Howard Sterling)先生，董事，美国国籍。自1993年6月至2002年2月间在宏利金融有限公司策划开拓中国内地、澳门、台湾地区及越南市场，并自2000年起掌管宏利台湾；在2002年2月至2004年3月，负责宏利金融有限公司在中国内地、台湾地区以及越南的业务，同时也负责宏利金融有限公司的区域人力招聘及发展计划；自2004年起至今，

作为宏利金融有限公司高层管理委员会成员负责在中国内地与台湾地区的业务，同时亦为宏利人寿保险（国际）有限公司的董事会董事，并自 2005 年起担任中宏人寿保险有限公司董事长。

雷柏刚（Robert Allen Cook）先生，董事，加拿大国籍。自 1978 年至 2005 年间在宏利金融有限公司分别于美国、加拿大国际及企业业务部出任多个管理要职，在策略性规划、保险及年金产品管理、销售及市场推广等方面拥有丰富经验；在 2005 年至 2006 年间，为美国保险业务部的行政副总裁，负责管理恒康人寿保险、恒康长期护理及恒康金融网络等业务单位；自 2007 年起掌管宏利金融有限公司于亚洲的保险及财富管理业务，以及于日本、中国内地、香港、澳门、台湾地区、印尼、菲律宾、新加坡、越南、马来西亚、泰国的业务运作。

王裕闵先生，董事，美国国籍。自 1987 年起分别在 M&T Bank New York, USA、FGIC New York, USA、General Reinsurance Stamford, USA、CGA Investment Management New York, USA、Structured Credit Partners LLC. New York, USA 担任分析员及投资组合经理的职务；自 2000 年至 2009 年，在美国美联证券公司担任董事总经理兼结构信贷产品主管及亚洲资本市场和投资银行主管的职务；自 2009 年加入宏利资产管理（香港）有限公司，担任北亚洲区投资主管之职。

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、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 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。

杜汶高先生，监事。毕业于美国卡内基美隆大学，持有数学及管理科学理学学士学位。2001年加入宏利，2001年至2004年负责于波士顿领导机构息差产品的开发工作，之后掌管宏利亚洲区（香港除外）的投资事务，现为宏利金融环球投资管理（亚洲）的亚洲投资部主管，掌管亚洲区投资事务，拥有22年的资本市场经验。

王泉先生，监事。管理学学士，经济学硕士。2002年3月至今在泰达宏利基金管理公司工作，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月起任泰达宏利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，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（泰达宏利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月起任泰达宏利基金管理有限公司副总经理兼投资总监。

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月起任泰达宏利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，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月起任泰达宏利基金管理有限公司风险管理部总监。2006年11月起任泰达宏利基金管理有限公司督察长。

#### 4、基金经理

吴俊峰先生毕业于中国人民银行金融研究所，获经济学硕士学位。2005年5月至2005年8月期间就职于国信证券经济研究所，任研究员。2005年8月加盟泰达宏利基金管理有限公司，先后担任研究员、研究主管等职务。6年基金从业经验，具有基金从业资格。

本基金历任基金经理：史博先生，2008年8月至2009年9月管理本基金；李泽刚先生，2007年8月至2009年6月管理本基金；魏延军先生，2007年8月至2008年8月管理本基金。

#### 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，投资部总经理兼基金经理梁辉，研究部总监兼基金经理陈少平，交易部负责人陈力。

6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

## 二、基金托管人

### （一）基本情况

名称：中国建设银行股份有限公司（简称：中国建设银行）

住所：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

成立时间：2004年09月17日

组织形式：股份有限公司

注册资本：贰仟叁佰叁拾陆亿捌仟玖佰零捌万肆仟元

存续期间：持续经营

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]12号

联系人：尹东

联系电话：(010) 6759 5003

中国建设银行股份有限公司拥有悠久的历史，其前身“中国人民建设银行”于1954年成立，1996年易名为“中国建设银行”。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于2004年9月分立而成立，承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行(股票代码：939)于2005年10月27日在香港联合交易所主板上市，是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行。2006年9月11日，中国建设银行又作为第一家H股公司晋身恒生指数。2007年9月25日中国建设银行A股在上海证券交易所上市并开始交易。A股发行后中国建设银行的已发行股份总数为：233,689,084,000股(包括224,689,084,000股H股及9,000,000,000股A股)。

截至2010年9月30日，中国建设银行实现净利润1106.41亿元，较上年同期增长31.47%。手续费及佣金净收入486.81亿元，较上年同期增长36.12%。年化平均资产回报率为1.46%，年化加权平均净资产收益率为24.87%；净利息收益率为2.45%。信贷资产质量继续稳定向好，不良贷款较上年末实现“双降”，拨备覆盖率大幅提高至213.48%。

中国建设银行在中国内地设有1.3万余个分支机构，并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京、首尔、纽约及胡志明市设有分行，在悉尼设有代表处，设立了安徽繁昌建信村镇银行、浙江青田建信华侨村镇银行、浙江武义建信村镇银行、陕西安塞建信村镇银行4家村镇银行，拥有建行亚洲、建银国际，建行伦敦、建信基金、建信金融租赁、建信信托等多家子公司。全行已安装运行自动柜员机(ATM)37,487台，拥有员工约30万人，为客户提供全面的金融服务。

中国建设银行得到市场和业界的支持和广泛认可，2010年上半年共获得50多个国内外奖项。本集团在英国《银行家》杂志公布的“全球商业银行品牌十强”列第2位，为中资银行之首；在美国《福布斯》杂志公布的“2010中国品牌价值50强”列第3位；荣获英国《金融时报》颁发的“中国最佳渠道银行”；被《亚洲金融》杂志评为2010年度“中国最佳银行”；连续三年被香港《资本》杂志评为“中国杰出零售银行”；被中国红十字会总会授予“中国红十字杰出奉献奖章”。

中国建设银行总行设投资托管服务部，下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、QFII托管处、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资托管团队、涉外资产核算团队、养老金托管服务团队、养老金托管市场团队、上海备份中心等12个职能处室，现有员工130余人。2008年，中国建设银行一次性通过了根据美国注册会计师协会(AICPA)颁布的审计准则公告第

70号(SAS70)进行的内部控制审计,安永会计师事务所为此提交了“业内最干净的无保留意见的报告”,中国建设银行成为取得国际同业普遍认同并接受的SAS70国际专项认证的托管银行。

## (二) 主要人员情况

杨新丰,投资托管服务部副总经理(主持工作),曾就职于中国建设银行江苏省分行、广东省分行、中国建设银行总行会计部、营运管理部,长期从事计划财务、会计结算、营运管理等工作,具有丰富的客户服务和业务管理经验。

纪伟,投资托管服务部副总经理,曾就职于中国建设银行南通分行、中国建设银行总行计划财务部、信贷经营部、公司业务部,长期从事大客户的客户管理及服务工作,具有丰富的客户服务和业务管理经验。

## (三) 基金托管业务经营情况

作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行,中国建设银行一直秉持“以客户为中心”的经营理念,不断加强风险管理和内部控制,严格履行托管人的各项职责,切实维护资产持有人的合法权益,为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展,中国建设银行托管资产规模不断扩大,托管业务品种不断增加,已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、QFII、企业年金等产品在内的托管业务体系,是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至2010年12月31日,中国建设银行已托管178只证券投资基金,其中封闭式基金6只,开放式基金172只。建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平,赢得了业内的高度认同。2010年初,中国建设银行被总部设于英国伦敦的《全球托管人》杂志评为2009年度“国内最佳托管银行”(Domestic Top Rated),并连续第三年被香港《财资》杂志评为“中国最佳次托管银行”。

# 三、相关服务机构

## (一) 直销机构

泰达宏利基金管理有限公司

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:100033

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、崔冉

联系电话：010-66577619、010-66577617

网址：<http://www.mfcteda.com>

网上直销网址：<https://etrade.mfcteda.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](http://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](http://www.ccb.com)

### 3) 中国农业银行股份有限公司

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：010-85109211

传真：010-85109219

联系人：蒋浩

银行网站：[www.abchina.com](http://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

银行网址：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：傅育宁

客服电话：95555

联系人：邓炯鹏

公司网站：[www.cmbchina.com](http://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：吉晓辉

电话：(021) 61618888

传真：(021) 63604199

联系人：倪苏云、虞谷云

客户服务热线：95528

公司网站：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：肖遂宁

客户服务电话：95501

联系人：张青

传真：0755-25841098

公司网址：www.sdb.com.cn

#### 9) 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

客服电话：95558

联系人：丰靖

电话：010-65550827 传真：010-65550827

网址：<http://bank.ecitic.com>

#### 10) 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—96228 或拨打各营业网点咨询电话

公司网址：www.dongguanbank.cn

#### 11) 渤海银行股份有限公司

注册地址：天津市河西区马场道 201-205 号

办公地址：天津市河西区马场道 201-205 号

法定代表人：刘宝凤

电话：022-58316666

传真：022-58316259

联系人：王宏

客户服务热线：400 888 8811

公司网站：www.cbhb.com.cn

#### 12) 宁波银行股份有限公司

注册地址：宁波市江东区中山东路 294 号

办公地址：宁波市江东区中山东路 294 号

法定代表人：陆华裕

电话：021—63586210

传真：021—63586215

联系人：胡技勋

客户服务热线：96528（上海地区 962528）

公司网站：www.nbcb.com.cn

#### 13) 华夏银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区建国门内大街 22 号

办公地址：北京市东城区建国门内大街 22 号

法定代表人：吴建

电话：010—85238667

联系人：郑鹏

客户服务电话：95577

网址：www.hxb.com.cn

#### 14) 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：湖南省长沙市天心区湘府中路 198 号标志商务中心 A 栋 11 层

法定代表人：林俊波

客服电话：400-888-1551

传真：021- 68865680

联系人：钟康英

联系电话：021-68634518

公司网站：www.xcsc.com

#### 15) 渤海证券股份有限公司

注册地址：天津经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室

办公地址：天津市南开区宾水西道 8 号

法定代表人：王春峰

联系人：王兆权

电话：022-28451861

传真：022-28451892

电子邮箱：wangzq@bhq.com

客户服务电话：4006515988

网址：www.bhq.com

#### 16) 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：顾伟国

客服电话：4008-888-888

电话：010-66568047

联系人：李洋

公司网站：www.chinastock.com.cn

#### 17) 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：黄岚

公司网站：www.gf.com.cn

#### 18) 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

#### 19) 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：芮敏祺

公司网站：www.gtja.com

## 20) 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 8 楼

办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 楼

法定代表人：杨宇翔

联系人：袁月

全国免费业务咨询电话：4008816168

传真：0755-82433794

网址：www.PINGAN.com

## 21) 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：潘鑫军

客服电话：95503

联系人：吴宇

公司网站：www.dfzq.com.cn

## 22) 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：张婷

客服电话：0755-83199511

公司网站：www.csc.com.cn

**23) 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

联系人：李清怡

联系电话：021-54033888

客服电话：021-962505

网址：[www.sw2000.com.cn](http://www.sw2000.com.cn)

**24) 齐鲁证券有限公司**

注册地址：济南市经十路 86 号

法定代表人：李玮

客服电话：95538

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

**26) 华泰证券股份有限公司**

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：025-95597

传真：025-84579763

联系人：程高峰

公司网站：www.htsc.com.cn

## 27) 东北证券股份有限公司

注册地址：长春市自由大路 1138 号

办公地址：长春市自由大路 1138 号

法定代表人：矫正中

联系人：潘锴

电话:85096709

客户服务电话:0431-96688-0 0431-85096733

网址：www.nesc.cn

## 28) 华泰联合证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A

办公地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第 5 层、17 层、18 层、24 层、25 层、26 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：95513

传真：0755-82492962

公司网址：www.lhzq.com

## 29) 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、李芳芳

客户服务电话：4008888788 10108998

传真：021-22169134

公司网址：www.ebscn.com

### 30) 新时代证券有限责任公司

注册地址：北京市西城区金融大街 1 号 A 座 8 层

办公地址：北京市西城区金融大街 1 号 A 座 8 层

法定代表人：马金声

联系人：孙恺

客户服务电话：4006989898

公司网址：www.xsdzq.cn

### 31) 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：林生迎

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

### 32) 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：0755-83515567

客户服务电话：0755-33680000 400 6666 888

公司网址：www.cc168.com.cn

### 33) 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：徐翔

联系电话：025-83367888

客户服务电话：400 828 5888

公司网址：www.njzq.com.cn

### 34) 兴业证券股份有限公司

注册地址：福州市湖东路 268 号

办公地址：浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 21 层

法定代表人：兰荣

联系人：谢高得

联系电话：021-38565785

客户服务电话：4008888123

公司网址：www.xyzq.com.cn

### 35) 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：95553 或拨打各城市营业网点咨询电话

联系人：金芸、李笑鸣

联系电话：021—23219000

公司网站：www.htsec.com

### 36) 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 17 楼

办公地址：广州市先烈中路 69 号东山广场主楼 17 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：林洁茹

网址：www.gzs.com.cn

### 37) 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 至 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：张腾

公司网站：www.gfhfzq.com.cn

### 38) 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](http://www.guosen.com.cn)

**39) 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: 马贤清

网站: [www.jyzq.cn](http://www.jyzq.cn)

**40) 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: 姚文平

客服电话: 4008888128

传真: 021-68767981

联系人: 罗芳

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

**41) 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: 深圳市福田区深南大道 2008 号凤凰大厦 1 栋 9 层

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

#### 42) 东海证券有限责任公司

注册地址：江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18-19 楼

办公地址：江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18-19 楼

法定代表人：朱科敏

联系人：李涛

电话：0519-88157761

传真：0519-88157761

公司网络地址：[www.longone.com.cn](http://www.longone.com.cn)

客户服务热线：021-52574550, 0519-8166222, 0379-64912266

免费服务热线：400-888-8588

#### 43) 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)

#### 44) 宏源证券股份有限公司

注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号宏源大厦

办公地址：北京市西城区太平桥大街 19 号宏源证券

法人：冯戎

联系人：李巍

联系电话：010-8808585

客服电话：4008-000-562

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

45) **长江证券股份有限公司**

注册地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

法定代表人：胡运钊

客户服务热线：95579 或 4008-888-999

联系人：李良

电话：027-665799999

传真：027-85481900

长江证券客户服务网站：www.95579.com

46) **方正证券股份有限公司**

注册地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22—24 层

公司地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22—24 层

法定代表人：雷杰

客户服务热线：95571

网址：www.foundersc.com

47) **民生证券有限责任公司**

注册地址：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-19 层

办公地址：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-19 层

法定代表人：岳献春

公司网址：www.msyzq.com

客服热线：4006198888

48) **国金证券股份有限公司**

注册地址：成都市东城根上街 95 号

办公地址：成都市东城根上街 95 号

公司网址：www.gjzq.com.cn

客服热线：4006 600109

(三) 登记结算机构

名称：泰达宏利基金管理有限公司

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

联系电话：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：梁丽金、刘佳

(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) 23238888

传真：(021) 23238800

联系人：曹银华、单峰

## 四、基金的名称

泰达宏利市值优选股票型证券投资基金。

## 五、基金的类型

契约型开放式

## 六、基金的投资目标

本基金兼顾大盘股和中小盘股，把握不同市值的股票在不同市场环境下的投资机会，投资于其中的优质股票，力争获取基金资产的长期稳定增值。

## 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、国债、金融债、企业债、可转债、央行票据、短期融资券、回购、权证、资产支持证券以及经中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金投资组合的范围为：股票资产占基金资产的 60%—95%，债券资产占基金资产的 0%—35%，权证占基金资产净值的 0%—3%，资产支持证券占基金资产净值的 0%—20%，并保持现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的股票资产，投资在具有领先规模优势、拥有良好财务结构、收益稳定的大市值公司股票，和具有领先创新能力、良好发展空间、并有可能在未来成为行业龙头的中小市值公司股票。

## 八、基金的投资策略

### 1. 战略性资产配置策略，确定股票债券比例

本基金股票资产比例最高可以达到 95%，最低保持在 60%以上，债券资产比例最高可以达到 35%，最低为 0%，并保持现金及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，以保持基金资产流动性的要求。

本基金将使用成功运用的 MVPS 模型来进行资产配置调整。MVPS 模型主要考虑 M（宏观经济环境）、V（价值）、P（政策）、S（市场气氛）四方面因素，具体因素如下：



Macro 宏观经济	Valuation 价值	Policy 国家政策	Sentiment 市场气氛
GDP 增幅 固定资产投资 工业企业利润增长率 居民消费价格指数 CPI 利率和利率政策 M2 增长率 国际经济环境 财政货币政策	市场整体的P/B, P/E运行区间 估值的国际比较, 包括P/E, P/B, EV/EBITDA, 市值, 长期成长性等方面的比较	国家宏观经济政策和监管政策对资本市场下一阶段的影响; 政策的持续性和贯彻情况	QFII 申请 分析师指数 开放式基金的平均仓位测算 基金募集规模 技术分析指标 市场流动性 市场关注焦点分析

MVPS 模型作为本基金管理人持续一致的资产配置工具, 通过定量和定性分析的有效结合判断未来市场的发展趋势, 为本基金的资产配置提供支持。

## 2. 股票投资策略

对于股票投资组合, 本基金首先运用科学的数量分析方法将股票基础库中的股票划分为大盘股和中小盘股, 其次进行战术性资产配置确定大盘股和中小盘股在股票投资组合中的比例, 同时运用定量分析和定性分析相结合的方法挑选出不同市值的优质股票, 最后构建实际股票投资组合。

### (1) 划分大盘股和中小盘股

本基金的股票基础库涵盖中国 A 股市场中的所有上市公司股票, 按总市值由大至小排列, 并计算各公司所对应的累计总市值占全部公司累计总市值的百分比, 将所对应的累计总市值百分比处在 (0%, 60%) 的公司定义为大市值公司, 处在 (60%, 100%) 的公司定义为中小市值公司。这两类上市公司的股票分别定义为大盘股、中小盘股, 从而将基础库划分为大盘股基础库和中小盘股基础库。基金管理人定期回顾上市公司股票的市值, 更新大盘股基础库和中小盘股基础库。

未来, 随股票市场发展和个股市值差异的变化, 基金管理人可在保持大盘股和中小盘股风格的前提下适当调整大盘股和中小盘股的划分标准, 并及时公告。

### (2) 战术性资产配置策略, 确定大盘股和中小盘股的比例

根据大盘股和中小盘股的风险收益状况，确定股票资产在这两类不同市值股票之间的配置比例。其中大盘股在整个股票资产中占比为 20%—100%，中小盘股在整个股票资产中占比为 0%—80%。

若因新股发行等因素导致 A 股市场的市值规模分布发生较大变动，而导致本基金股票组合在大盘股或中小盘股的投资比例超出配置比例时，本基金将根据市场情况，本着基金持有人利益最大化的原则，适时予以调整，调整期限最长不超过 3 个月。

在战术性资产配置的过程中，本基金综合考虑长期和短期、基本面和技术面的因素。从长期来看，大盘股和中小盘股在股票市场发展的不同阶段具备不同的特性，本基金对当前股票场所处的阶段进行判断，合理配置股票资产在大盘股和中小盘股之间的比例，从而使股票组合表现出不同的风格：

市场状况		投资目标		组合表现	
市场阶段	市场状态	Beta	相对全市场涨幅	市值比例	风格表现
牛市加速期	市场加速上涨	>1	高于全市场涨幅	小盘股为主	进攻性
牛市稳定期	市场平稳上涨	>1	高于全市场涨幅	大盘股为主	防御性
牛熊转换期	市场面临变化	=1	等于全市场幅度	均衡配置	平衡性
熊市加速期	市场加速下跌	<1	低于全市场跌幅	大盘股为主	防御性
熊市稳定期	市场平稳下跌	<1	低于全市场跌幅	小盘股为主	进攻性
牛熊转换期	市场面临变化	=1	等于全市场幅度	均衡配置	平衡性

从短期来看，本基金主要从基本面、技术面和风险三个方面进行深入分析，充分考虑大盘股和中小盘股在估值水平、势头强弱、风险程度等方面的差异，运用基本面指标和技术指标，判断和预测不同市值股票在未来一段时间的表现，从而合理配置基金在大盘股和中小盘股之间的比例。

本基金在不同市值的股票资产之间进行相机地周期性轮替操作，把握不同市值的股票在不同市场环境下的投资机会。

### (3) 选择优质股票，建立股票优选库

本基金将采用定量分析和定性分析相结合的方法来进行建立股票优选库。第一步：运用定量指标对大盘股和中小盘股基础库进行排序、筛选，形成基金备选库；第二步：运用“行业文档”和“积分卡”对备选库股票进行分析，挑选出优质的大、中小盘股票，建立股票优

选库。

#### a.定量筛选

对于已划分出来的大盘股基础库和中小盘股基础库，结合不同市值的股票特点，运用不同的定量指标进行分析：对大盘股，主要选用市盈率（P/E）、市净率（P/B）等指标；对中小盘股，主要选用市盈率与增长比率（PEG）、净资产收益率（ROE）等指标。

对大盘股和中小盘股基础库股票，分别采用以上的不同定量指标，进行综合排序、筛选，形成大盘股备选库和中小盘股备选库。

#### b.定性分析

对大盘股和中小盘股，针对各自不同的特点，本基金采用不同的选股策略。对于大盘股，本基金的考察因素主要包括：公司在行业中具备规模优势；公司具有良好的市场知名度和品牌效应；公司具有良好的盈利能力、财务结构稳健。对于中小盘股，本基金的考察因素主要包括：公司具有独特的经营模式或竞争策略；公司在行业中地位不断上升，产品的市场占有率不断增长；公司毛利率超过行业平均水平；公司具有创新能力，不断推出新产品。

本基金管理人的投研团队利用从外方股东引进并且已经成功运用的“行业文档”等分析工具，运用国际比较的方法，对股票所在行业的投资价值进行分析。

同时投研团队采用“积分卡”等分析工具，根据外部研究报告和实地调研情况对股票备选库中的股票进行深入研究。

通过以上的选股流程，投研团队进一步挑选出备选库中的优质股票，从而建立股票优选库。

### （4）投资组合构建

基金经理根据战术性资产配置所确定的大盘股和中小盘股票的比例，结合投研团队建立的股票优选库，最终完成股票投资组合的构建。

### 3、债券投资策略

本基金将结合宏观经济变化趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，运用利率预期、久期管理、收益率曲线等投资管理策略，权衡到期收益率与市场流动性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。

久期策略是指通过对宏观面、货币和财政政策、市场结构变化等的分析，可以预测整个

债券市场的下一步趋势，确定债券组合的久期；类属配置是分析不同的债券类别包括国债、企业债、金融债和可转换债券未来的不同表现，同时可以确定在不同市场上交易的不同类型、不同到期年限债券的预期价值，据此可以发现市场的失衡情况，确定债券的类属配置；个券选择是指通过对比个券的久期、到期收益率、信用等级、税收因素等其他决定债券价值的因素，确定个券的投资价值并精选个券。

#### 4、权证投资策略

本基金在确保与基金投资目标相一致的前提下，本着谨慎可控的原则，进行权证投资。

依据现代金融投资理论，计算权证的理论价值，结合对权证标的证券的基本面进行分析，评估权证投资价值；同时结合对未来走势的判断，充分考虑权证的风险和收益特征，在严格控制风险的前提下，谨慎投资。

## 九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准： $75\% \times$  沪深 300 指数收益率 $+25\% \times$  上证国债指数收益率。

本基金采用沪深 300 指数衡量股票投资部分的业绩，上证国债指数衡量债券投资部分的业绩，其主要原因如下：

#### 1、沪深 300 指数

沪深 300 指数是由上海和深圳证券交易所中选取 300 只 A 股作为样本编制而成的成份股指数，该指数的指数样本覆盖了沪深两地市场八成左右的市值，具有良好的市场代表性。

#### 2、上证国债指数

上证国债指数是以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本,按照国债发行量加权而成，具有良好的市场代表性。

随着市场环境的变化，如果上述业绩比较基准不适用本基金时，本基金管理人可以依据维护基金份额持有人合法权益的原则，根据实际情况对业绩比较基准进行相应调整。调整业绩比较基准应经基金托管人同意，报中国证监会备案，基金管理人应在调整前 2 日在中国证监会指定的信息披露媒体上刊登公告。

## 十、基金的风险收益特征

本基金是股票型证券投资基金，其投资目标和投资策略决定了本基金属于高风险、高收益的基金产品，预期收益和风险高于混合型、债券型和货币市场基金。。

## 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。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年2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2010年12月31日，本报告中所列财务数据未经审计。

### （一）报告期末基金资产组合

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	6,242,357,469.91	84.95
	其中：股票	6,242,357,469.91	84.95
2	固定收益投资	17,160,604.60	0.23
	其中：债券	17,160,604.60	0.23
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	1,081,645,885.73	14.72
6	其他资产	7,086,529.29	0.10
7	合计	7,348,250,489.53	100.00

### （二）报告期末按行业分类的股票投资组合

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	225,826,688.72	3.11
B	采掘业	-	-
C	制造业	4,246,563,017.73	58.53

C0	食品、饮料	291,200,000.00	4.01
C1	纺织、服装、皮毛	77,252,800.00	1.06
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	528,041,555.24	7.28
C5	电子	586,168,605.00	8.08
C6	金属、非金属	998,239,112.38	13.76
C7	机械、设备、仪表	1,197,449,767.33	16.50
C8	医药、生物制品	568,211,177.78	7.83
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	280,431,752.97	3.87
H	批发和零售贸易	191,342,466.64	2.64
I	金融、保险业	232,802,062.20	3.21
J	房地产业	827,622,347.08	11.41
K	社会服务业	27,872,287.69	0.38
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	209,896,846.88	2.89
	合计	6,242,357,469.91	86.04

(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投资明细

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	002106	莱宝高科	8,847,828	586,168,605.00	8.08
2	600256	广汇股份	12,800,000	536,704,000.00	7.40
3	600585	海螺水泥	11,999,953	356,158,605.04	4.91
4	600031	三一重工	16,363,200	353,936,016.00	4.88
5	000012	南玻A	15,000,000	296,250,000.00	4.08
6	002304	洋河股份	1,300,000	291,200,000.00	4.01
7	600518	康美药业	12,983,585	255,906,460.35	3.53
8	600458	时代新材	3,799,820	242,504,512.40	3.34
9	002167	东方锆业	5,011,633	233,943,028.44	3.22
10	002223	鱼跃医疗	4,549,951	229,272,030.89	3.16

注：以上股票名称以 2010 年 12 月 31 日公布的股票简称为准。

(四) 报告期末按券种分类的债券投资组合

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	17,160,604.60	0.24
7	其他	-	-
8	合计	17,160,604.60	0.24

（五）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债券投资明细

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	113001	中行转债	94,570	10,389,460.20	0.14
2	113002	工行转债	41,160	4,862,642.40	0.07
3	128233	塔牌转债	6,980	1,052,444.40	0.01
4	110007	博汇转债	7,240	856,057.60	0.01

（六）报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细  
报告期末基金未持有资产支持证券。

（七）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  
报告期末基金未持有权证。

（八）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

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	6,484,632.97
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	207,188.59
5	应收申购款	394,707.73
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,086,529.29

4、本报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细。

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	10,389,460.20	0.14
2	110007	博汇转债	856,057.60	0.01

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	600518	康美药业	255,906,460.35	3.53	配股认购

6、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 2007 年 8 月 3 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) 历史各时间段收益率与同期业绩比较基准收益率比较（截止到 2010 年 12 月 31 日）

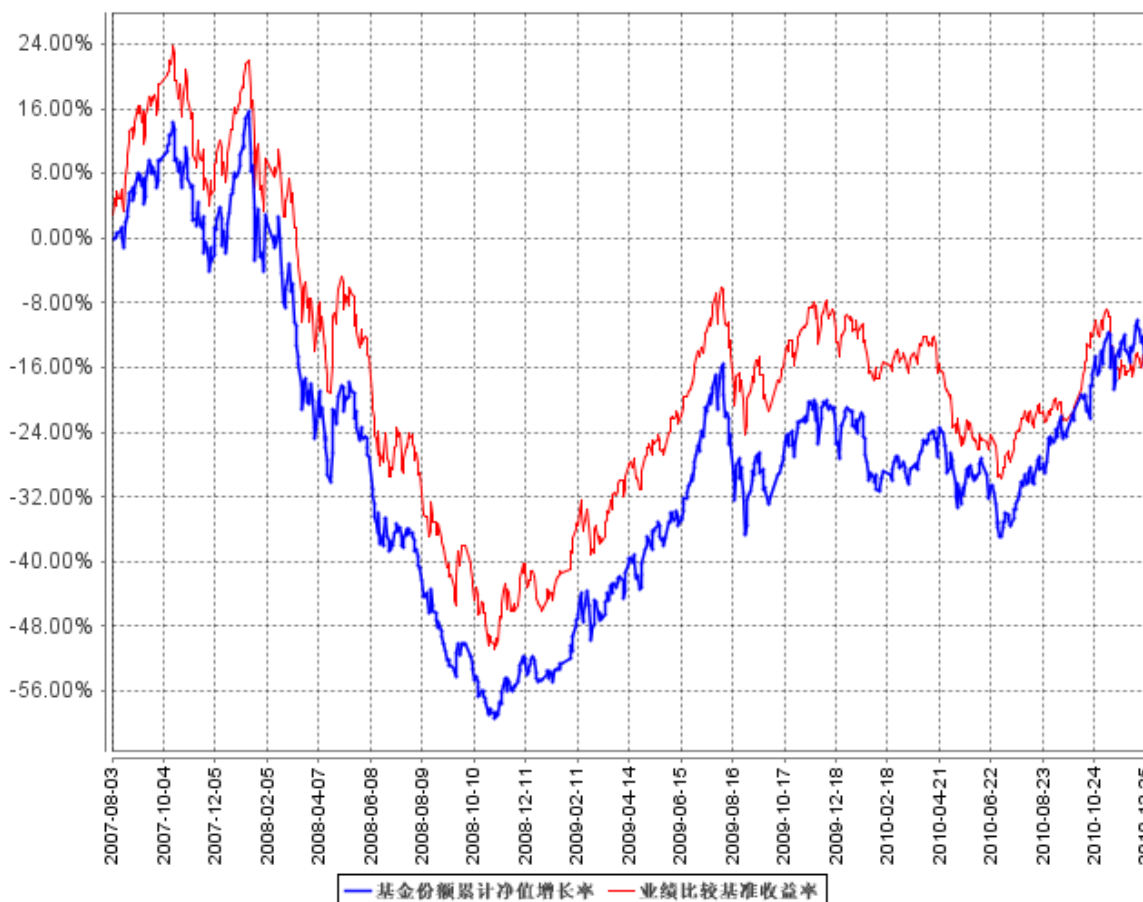
泰达宏利市值基金						
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差 ②	业绩比较基 准收益率 ③	业绩比较基准收 益率标准差 ④	①-③	②-④
2007.8.3~2007.12.31	7.55%	1.41%	15.55%	1.46%	-8.00%	-0.05%
2008.1.1~2008.12.31	-57.87%	2.13%	-53.39%	2.28%	-4.48%	-0.15%
2009.1.1~2009.12.31	74.58%	1.92%	68.15%	1.54%	6.43%	0.38%



2010.1.1~2010.12.31	6.86%	1.49%	-8.29%	1.19%	15.15%	0.30%
合同生效以来至 2010.12.31	-15.47%	1.82%	-16.95%	1.71%	1.48%	0.11%

(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的比较

泰达宏利市值基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
 (2007年8月3日至2010年12月31日)  
 基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金投资于股票的比例为基金资产净值的 60% - 95%，投资于债券的比例为基金资产净值的 0 - 35%，权证占基金资产净值的 0% - 3%，资产支持证券占基金资产净值的 0% - 20%，并保持现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。

## 十三、基金的费用与税收

### （一）基金费用的种类

- 1、基金管理人的管理费；
- 2、基金托管人的托管费；
- 3、基金财产划拨支付的银行费用；
- 4、基金合同生效后的信息披露费用；
- 5、基金份额持有人大会费用；
- 6、基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费；
- 7、基金的证券交易费用；
- 8、依法可以在基金财产中列支的其他费用。

（二）上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内按照公允的市场价格确定，法律法规另有规定时从其规定。

### （三）基金费用计提方法、计提标准和支付方式

#### 1、基金管理人的管理费

在通常市场情况下，基金管理费按基金前一日基金资产净值的 1.50% 的年费率计提，具体计算方法如下：

$$H=E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费；

E 为前一日基金资产净值。

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

#### 2、基金托管人的托管费

在通常市场情况下，基金托管费按基金前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率计提，具体计算方法如下：

$$H=E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费；

E 为前一日基金资产净值。

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

3、除管理费和托管费之外的基金费用，由基金托管人根据有关法规及相应协议的规定，按费用支出金额支付，列入或摊入当期基金费用。

4、基金管理人和基金托管人协商一致后，可根据基金发展情况调整基金管理费率或基金托管费率等相关费率。调低基金管理费率或基金托管费率，由基金管理人和基金托管人协商一致，经中国证监会核准后公告，此项调整不需要召开基金份额持有人大会。调高基金管理费率、基金托管费率等相关费率须召开基金份额持有人大会审议。基金管理人必须最迟于新的费率实施日 2 日前在指定媒体上刊登公告。

#### （四）与基金销售有关的费用

##### 1、基金的认购费用

本基金的认购费率如下：

认购金额（M）	认购费率
M<50 万	1.20%
50 万≤M<250 万	0.75%
250 万≤M<500 万	0.50%
500 万≤M<1000 万	0.25%
M≥1000 万	每笔 1000 元

##### 2、基金的申购费用

本基金的申购费率如下：

申购金额（M）	申购费率
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
---------	---------

### 3、基金的赎回费用

本基金的赎回费率如下：

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登记结算日；持有期限的截止日为基金赎回的登记结算日。

②投资人对本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。

③不低于赎回费总额的 25% 应归基金财产，其余用于支付登记结算费和其他必要的手续费。

#### （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基金财产的损失，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。基金合同生效前所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。

#### （六）基金税收

基金和基金份额持有人根据国家法律法规的规定，履行纳税义务。

## 十四、对招募说明书更新部分的说明

### （一）对基金管理人的更新

对“一、基金管理人”部分内容进行了更新。

### （二）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。

### （三）对相关服务机构的更新：

对“三、相关服务机构”的部分内容进行了更新。

（四）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。

（五）更新了“十二、基金的业绩”部分的内容。

（六）对部分其他表述进行了更新。

泰达宏利基金管理有限公司

2011年3月19日