

泰达荷银效率优选混合型证券投资基金

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:中国建设银行股份有限公司
(原湘财荷银基金管理有限公司)

裕富、长城久恒、银华保本增值、华夏现金增利、华夏兴业多策略增长、国泰金马稳健回报、银华—道琼斯88精选、上投摩根中国优势、东方龙、博时主题行业、华富竞争力优选、华宝兴业现金宝、上投摩根货币市场、华夏红利、博时稳定价值、银华核心价值、上投摩根阿尔法、中信红利精选、工银瑞信货币市场、华安上证180ETF、长城消费增值股票、上投摩根双息平衡基金、泰达荷银效率优选混合、交银施罗德稳健配置混合、华夏兴业收益增长混合、华夏深圳中小企业企业ETP、华富货币30种开放式证券投资基金、托普基金财产规模达881.77亿份。

三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构
1、直销机构
名称:泰达荷银基金管理有限公司直销中心
办公地址:北京市西城区三环北路11号海通时代商务中心C1座
办公地址:天津市滨海新区西三环路北11号海通商务中心
天津:天津滨海新区金融大街7号英蓝国际金融中心南楼3层

联系人:延敏
联系电话:010-88519899-8206
(注:联系人电话自2006年12月4日变更为:010-66577618)
客户服务电话:010-88517979
传真:(注:本公司客户服务电话自2006年12月4日变更为:010-66577655)
传真:010-68721947/48
(注:本公司客户服务中心自2006年12月4日变更为:010-6657760/61)

2、场外代销机构
(1)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:96533
客户网站:http://www.ccb.com
(2)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:陈学军
客服电话:021-68869538
传真:021-68869530
联系人:陈伟
公司网站:http://www.xcsc.com
(3)渤海证券有限责任公司
办公地址:天津市河西区滨水道3号
法定代表人:张志军
联系电话:022-28451883
联系人:徐焕盛
公司网站:http://www.56188.net
(4)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:朱利
电话:010-66568587
联系人:郭华华
公司网站:http://www.chinastock.com.cn
(5)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:广东广州天河区东圃路3号
法定代表人:王志伟
电话:020-87568888-875
联系人:肖冉梅
公司网站:http://www.gf.com.cn
(6)中信建投证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区安福门大街6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:秦晓
电话:010-40088888
联系人:魏明
公司网站:http://www.csc108.com
(7)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:祝昊
客服电话:021-60889866
联系人:芮筱婷
公司网站:http://www.gtja.com
(8)平安证券股份有限公司
办公地址:深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三樓
法定代表人:李兆佳
联系人:余江、叶攀
电话:0755-82460826、22622287
网址:http://www.pa18.com
(9)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
办公地址:上海市浦东大道720号国际航运金融大厦20楼
法定代表人:王寅民
客服电话:021-962500
联系人:盛云
联系电话:021-62568800-3019
公司网站:http://www.dfq.com.cn
(10)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41-42层
办公地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦41-42层
联系人:夏娟
联系电话:0755-83199611
公司网站:http://www.csco.com.cn
(11)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
办公地址:北京市东城区安外大街安联大厦3层
法定代表人:李万军
联系人:马泽华
电话:010-64482288-390
网址:http://www.guodu.com
(12)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:谢平
电话:021-64033898
传真:010-53089889
网址:http://www.sw2000.com.cn
(13)中国银河证券股份有限公司
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:北京市西城区金融大街27号中银大厦40层
法定代表人:李玮
客服电话:021-68604866
传真:021-50372474
联系人:张静
公司网站:http://www.bocibchina.com.cn
(14)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
办公地址:北京西城区阜成门内大街甲9号中银国际大厦D座
法定代表人:林义相
600809
G 晋源 5,784,923,101,968,192,49 2.30%
000063 G 中兴 3,006,823,000, 96,128,313.1 2.17%
600028 中国石化 13,668,121.00 92,806,544.59 2.10%
注:以上股票名称均以2006年9月30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(单位:元)

(一)主要人员情况
1、董事会成员
刘惠文先生,现任董事长,目前正在履行证券投资基金行业高级管理人员任职资格考试程序,毕业于吉林大学经济学系,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。
戴嘉玉女士,副董事长,毕业于美国加州大学洛杉矶分校,图书情报学和企业管理学双硕士学位,1990年至1997年任台湾怡和证券投资信托股份有限公司企划副经理,1997年至2000年任台湾光华证券投资信托股份有限公司总经理,自2000年起担任荷银证券投资信托股份有限公司(台湾)总经理,2004年7月起担任湘财荷银基金管理有限公司(现已更名为泰达荷银基金管理有限公司)副董事长,2004年11月起担任荷银基金管理(亚洲)有限公司中国区总裁。
刘昕宇先生,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年起任天津泰达集团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年在新加坡加德曼银行,后调任荷银证券香港分公司,目前担任荷银基金管理(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年任渣打银行(CMO)(香港)有限公司,担任高级数量分析师,1997年至2004年担任摩根资产管理(亚洲)有限公司,先后担任证券投资组合经理,研究部主管,2004年至2005年任于中国香港兰克基金管理有限公司,担任研究部总经理,2005年至今,担任荷银基金管理(亚洲)有限公司香港和中国大陆股票投资主管。
丁丁先生,独立董事,毕业于北京师范大学教育系,中国科学院数学力学理学硕士学位,1990年任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数学研究所助理研究员、美国东西方中心中心研究员访问学者、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学客座教授、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学访问教授。目前担任北京大学及浙江大學教授,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,1996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-香港经济管理学院和清华大学国际研究中心,曾任清华大学党委组织部办公室主任(《信托法》《证券法》教材起草小组成员),目前担任安信信托投资股份有限公司总裁。
陈凤女士,独立董事,毕业于中山大学法律系,法学硕士学位,一名律师,1993年至1997年任天津大学对外经济律师事务所专职律师,1997年至1999年任普华永道(Livisati&Co. 律师事务所)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系,经济学博士学位,1997年至2005年历任南开大学金融系讲师、副教授,2005年起任南开大学金融系副主任、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
邢志海先生,监事,毕业于天津干部管理学院财会专业,会计师,1995年至1997年任泰达国际控股集团副总经理兼财务总监,1997年至2000年任天津经济技术开发区财政局,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。
陈凤先生,监事, 荷银资产管理公司亚太区首席财务官及首席运营官,负责区内10个国家和地区财务、资讯科技及后勤支援工作,自1987年以来先后任职于景泰资产管理公司、景顺资产管理公司及保诚资产管理公司,陈凤先生毕业于香港中文大学,具有工商管理学士学位及风险管理硕士学位,并为英国特许公认会计师公会及香港会计师公会资深会员。
李克吾女士,监事,毕业于湖南大学(原湖南财经学院)金融保险系,获保险精算学硕士学位,1999年至2001年在湘财证券有限责任公司基金管理部工作,2001年至今在泰达荷银基金管理有限公司工作,历任基金清算与评估部副总经理、战略规划部副总经理、产品开发部总经理。
3、总经理及其他高级管理人员
林伟南先生,总经理,美国斯坦福大学经济学硕士,1982年毕业于厦门大学学士,先后担任于国家农业委员会、中共中央书记处农村研究室、国务院农村发展研究中心从事国际合作和政策法规研究工作,1990年至1992年在美国GS Bullion & Forex (US) Inc.先后任高级研究员和市场营销经理,1992年至1996年在美国新泽西州 Prominence International 任首席研究员,1997年至2002年,在美国明尼苏达国际集团担任主任,2002年3月起担任湘财证券有限责任公司首席投资策略师,2003年12月起任泰达荷银基金管理有限公司总经理。
张萍女士,代行督察长职责,毕业于中国人民大学和中国科学院,管理学和理学双硕士学位,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工作,2002年起在泰达基金管理有限公司工作,任监察稽核部副总经理,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。
4、基金经理
曹晓波先生,1997年毕业于湖南大学金融学系,获学士学位,1997年至2001年2月工作于湘财证券有限责任公司,先后在投资银行总部、基金管理部、资产管理总部任职,期间主要从事投资管理业务;2001年2月起兼任湘财联合基金管理部公司筹备组,2003年4月至2005年3月任泰达荷银基金稳定基金基金经理;2005年4月起担任泰达荷银风险预算基金基金经理;2006年3月起担任本基金基金经理,8年证券从业经验,具有证券从业资格,基金从业资格。
曹晓波先生,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月起任泰达荷银基金管理有限公司,担任担任研究部研究员,2005年4月起担任泰达荷银成长基金基金经理,2006年8月起担任本基金基金经理,4年基金从业资格,具有证券从业资格,基金从业资格。
5、投资风险管理委员会
投资决策委员会成员包括公司总经理林伟南,财务总监兼研究部负责人刘小川,交易部负责人陈力,风险管理部负责人张阳以及基金经理曹晓波、晓辉、督察长刘蔚会议。
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
(一)基金托管人概况
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9月17日
组织形式:股份有限公司
注册资本:壹仟玖佰玖拾玖亿叁仟零玖拾伍万元人民币
存续期间:持续经营
基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基金字[1998]12号
联系人:尹东
联系电话:(010) 67596104
中国建设银行股份有限公司在中国拥有悠久的经营历史,其前身中国人民建设银行于1954年成立,于1996年易名为中国建设银行,是中国的四大国有商业银行之一。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,承接了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。截至2006年12月31日,中国建设银行股份有限公司(以下简称“中国建设银行”)总资产达人民币45,867.42亿元,客户存款达人民币40,060.46亿元,2006年实现税前利润人民币563.84亿元。截至2006年12月31日,中国建设银行在中国内地设有13,977个分支机构,并在香港、新加坡、东京、悉尼、约翰内斯堡、东京、伦敦设有分行,在伦敦、纽约设有代表处。英国《银行家》杂志2006年7月公布的世界1,000家银行一级资本排名中,中国建设银行列第25位,并被评选为“中国年度最佳银行”;《亚洲(财资)杂志》2006年“中国最佳国内银行奖”;《全球托管人》杂志主办的“2006年新兴市场托管服务调查”中,获得“中国最佳托管银行”称号。
中国建设银行总行设基金托管部,基金托管部下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、OTPI托管处、基金核算处、基金清算处和监管稽核处7个职能处室,现有员工70余人。
(二)主要人员情况
尹东,基金托管部总经理,曾就职于国家统计局,建设银行总行总评估、信贷、委托代理等业务部门并担任领导工作,对统计、评估、信贷及委托代理业务具有丰富的领导经验。
李春信,基金托管部副总经理,曾就职于建设银行总行人力资源部,计划部、筹资部,国际业务部并担任领导工作,对计划、银行及国际业务具有丰富的管理经验。
曹宇,截至2006年6月30日,中国建设银行已托管兴华、兴和、泰和、金鑫、金盛、金鼎、瀚通、通乾、通茂、银丰等共11只封闭式证券投资基金,以及华夏成长、融通新蓝筹、博时价值增长、华夏兴业宝康系列(包括宝康消费品、宝康债券、宝康灵活配置3只子基金)、博时

下开主动型资产配置调整,股票及债券的资产配置比例基本保持在基准比例上下10%的范围内波动。

本基金在股票投资策略上,强调在期待经济增长模式转型的大背景下,选择具有较高或稳定上升的资产收益率的上市公司,即关注上市公司经营的投资效率,注重公司在经营中对资产的使用效率以及对股东价值的创造。

确定资产配置的主要依据为:根据行业文档进行分析,运用国际比较的方法,确定国内行业中具有竞争优势和比较优势的行业。

行业文档的主要要素包括:
a. 行业趋势不仅仅是从市场角度,还从全球视角来研究;
b. 详细分析行业内上市公司的独特特征;
c. 主要业务的驱动因素和行业增长的驱动因素。
研究员对每个行业进行深入的分析,根据行业文档并结合对风险和收益的综合考虑,作出投资价值判断。

2、自下而上的股票投资策略
本基金的股票投资策略是在选股过程中,重点关注企业经营的投资效率,挖掘具有较高资产收益率的上市公司。本基金管理人认为中国经济在二余年的粗放式增长之后,面临着增长模式急剧转变的巨大挑战。在能源和原材料持续紧缺的情况下,以投资驱动的经济增长必然难以持久。未来企业的成长和竞争力将更多地来源于其对现有资产和新增的有效利用。增长的效率和质量比增长速度本身更重要,当前的中国企业应对为获得增长而投入的资本回报率予以足够的关注和核算,而不应过多地关注公司和盈利的增长。无效率的、低质的增长并不创造公司股东的价值。简单地,如果公司的资本回报率小于加权平均资本成本,那么就说是该公司在毁灭股东的价值,而且增长越快,毁灭的速度也越快,根本无法为股东创造价值,也无法为社会创造价值。所以,本基金将重点选择较高的投资效率+持续增长的公司,关注经济意义上的增值,而非会计意义上的增长。本基金管理人认为,这类公司既为本公司股东创造价值,也同样为本基金的持有人提供可持续的价值增长。

具体选股方法包括:(1)运用定量指标对股票进行筛选,(2)运用定性指标对股票进行评分,重点关注上市公司的资产收益率,精选个股。

a. 定量筛选
通过以下三个层面对上市公司股票进行筛选,建立本基金的股票优选库:
1)剔除新加坡 A600 指数的股票中 ST、交易所接收调查或处罚(公开谴责、公开处罚)未期满半年等其他研究员有确定理由而不投资的股票,形成基础库;
2)按市盈率(P/E)、净资产收益率(ROE)、资产收益率(ROA)等指标对基础库的股票进行初步排序,筛选,剔除累计涨幅过高的股票,形成备选库;
3)由于本基金重点关注关注公司的投资效率,所以在备选库的基础上,分行业按 ROA 进行排序,剔除每个行业中 ROA 排序在前 1/2 的股票形成本基金的优选库。
b. 研究分析
研究员将根据外部研究报告和实地调研情况对备选库中的股票进行定性分析,研究评分的主要内容包括两个方面:
1)公司评价:主要包括分析公司竞争力、财务状况、发展战略、创新能力、公司治理、股东背景等方面。
2)业务分析:主要包括对公司的业务进行逐项分析,包括所涉及业务的投资效率、行业前景、公司的市场占有率和市场份额、行业增长、公司增长等方面。

B. 基金业绩参考标准
研究员将结合研究评分精选出每个行业中具有较高投资效率的个股构建投资组合。
c. 债券投资策略
本基金将主要采用久期策略、类属配置和个券选择的投资策略来运作债券组合。久期策略主要是通过宏观、货币和财政政策、市场结构变化等的分析,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市场的债券类别包括国债、企业债、金融债和可转债债券未来的不同表现,同时可以确定在不同市场上市交易的不同类型,不同到期年限债券的预期价值,据此可以发布市场的失衡情况,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、信用评级、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出个券。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:60%×新华富时 A600 指数收益率+35%×新华富时中国国债指数收益率+5%×同期银行一年期定期存款利率。

在编制中国 A600 指数时,剔除中国 A 股市场中包含上海、深圳两个证券交易所总市值排名前 600 只股票并以流通市值加权的股票组合,具有良好市场代表性。新华富时中国国债指数是富时兄弟公司与中国新华财经联手推出的中国国债指数,几乎涵盖了三个市场中(银行间市场、沪深交易所)上市的全部固定利率国债,具有良好的流动性和市场代表性。

本基金属于混合型基金,因此根据本基金的投资组合采用新华富时 A600 指数、新华富时中国国债指数以及同业存款利率加权作为本基金的业绩比较基准。

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本基金属于风险适中的混合型证券投资基金。
(一)报告期末基金资产组合(单位:元)

项目	金额	占基金总资产比例
股票	2,711,472,760.50	60.72%
债券	1,080,908,071.93	24.21%
资产支持证券	574,852,811.68	12.87%
现金及银行存款	69,022,068.34	1.54%
其它资产	29,328,814.01	0.00%
负债合计	4,465,584,516.46	100.00%

行业分类	市值	占基金净值比例
A 农林牧渔	0.00	0.00%
B 采矿业	219,099,462.15	4.96%
C 制造业	1,219,072,236.61	27.68%
C0 食品、饮料	341,137,798.52	7.71%
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	193,301,926.69	4.37%
C5 电子	113,334,427.60	2.56%
C6 医药、生物制品	94,494,038.41	2.14%
C7 机械、设备、仪表	439,843,264.59	9.94%
C8 医药、生物制品	36,960,000.00	0.84%
C9 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	18,594,084.14	0.42%
G 信息技术业	192,026,847.31	4.34%
H 批发和零售贸易	205,615,597.06	4.65%
I 金融、保险业	441,502,001.00	9.76%
J 房地产业	253,363,519.03	5.73%
K 社会服务业	89,700,000.00	2.03%
L 传播与文化业	82,500,000.00	1.86%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	2,711,472,760.50	61.72%

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合(单位:元)

股票代码	股票名称	数量	市值	市值占净值比例
600036	G 招商	18,000,000.00	178,920,000.00	4.04%
600682	天地科技	6,000,168.00	140,343,925.50	3.17%
600658	G 海工	5,593,132.00	126,292,920.56	2.85%
000402	G 金诚信	11,771,800.00	117,963,436.00	2.67%
600694	大冶股份	2,609,298.00	109,068,688.20	2.46%
600416	G 民生	20,000,000.00	107,800,000.00	2.41%
000792	G 晋源	5,643,294.00	103,836,426.00	2.35%
600809	G 晋源	5,784,923,101,968,192,49	129,492,492.30	2.90%
000063	G 中兴	3,006,823,000	96,128,313.1	2.17%
600028	中国石化	13,668,121.00	92,806,544.59	2.10%

注:以上股票名称均以2006年9月30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(单位:元)

序号	债券类别	市值(元)	占基金资产净值比例
1	国债	467,942,414.20	10.57%
2	金融债	350,500,000.00	7.92%
3	资产支持证券	59,022,068.34	1.36%
4	企业债	243,648,379.66	5.51%
5	可转债	18,817,278.07	0.43%
6	合计	1,149,390,140.27	26.99%

(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	债券名称	市值(元)	占基金资产净值比例
1	06 国债 03	171,037,600.00	3.87%
2	02国债08	106,400,000.00	2.38%
3	01国债08	101,372,436.00	2.29%
4	21国债08	99,950,000.00	2.26%
5	06国债 10	99,950,000.00	2.26%

(六)报告附注
1.报告期末基金投资的前十名证券的发行主体无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.其他投资(单位:元)

项目	金额
交易保证金	3,074,145.23
应收股利	0.00
应收利息	9,670,929.68
应收申购款	8,679,794.17
其它应收款	0.00
买入返售债券	0.00
待摊费用	33,668.02
待处理损益	15,600,296.96
应付利息	29,328,814.11

(四)报告期末基金资产净值及基金份额持有人数量情况(单位:元)

基金份额	持有人数量	市值	市值占净值比例
100226	博时转债	1,788,785.60	0.04%
126488	银河转债	1,622,542.49	0.04%
125869	晋源转债	13,374,167.18	0.30%

5.报告期末本基金无未支付转股权益,也未在报告期末持有因转股方式置取获赠的权证。
6.报告期末本基金持有资产支持证券明细。

序号	债券名称	市值(元)	占基金资产净值比例
1	06 国债 03	171,037,600.00	3.87%
2	02国债08	106,400,000.00	2.38%
3	01国债08	101,372,436.00	2.29%
4	21国债08	99,950,000.00	2.26%
5	06国债 10	99,950,000.00	2.26%

(六)报告附注
1.报告期末基金投资的前十名证券的发行主体无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.其他投资(单位:元)

项目	金额
交易保证金	3,074,145.23
应收股利	0.00
应收利息	9,670,929.68
应收申购款	8,679,794.17
其它应收款	0.00
买入返售债券	0.00
待摊费用	33,668.02
待处理损益	15,600,296.96
应付利息	29,328,814.11

(四)报告期末基金资产净值及基金份额持有人数量情况(单位:元)

基金份额	持有人数量	市值	市值占净值比例
100226	博时转债	1,788,785.60	0.04%
126488	银河转债	1,622,542.49	0.04%
125869	晋源转债	13,374,167.18	0.30%

5.报告期末本基金无未支付转股权益,也未在报告期末持有因转股方式置取获赠的权证。
6.报告期末本基金持有资产支持证券明细。

序号	债券名称	市值(元)	占基金资产净值比例
1	06 国债 03	171,037,600.00	3.87%
2	02国债08	106,400,000.00	2.38%
3	01国债08	101,372,436.00	2.29%
4	21国债08	99,950,000.00	2.26%
5	06国债 10	99,950,000.00	2.26%

(六)报告附注
1.报告期末基金投资的前十名证券的发行主体无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.其他投资(单位:元)

项目	金额
交易保证金	3,074,145.23
应收股利	0.00
应收利息	9,670,929.68
应收申购款	8,679,794.17
其它应收款	0.00
买入返售债券	0.00
待摊费用	33,668.02
待处理损益	15,600,296.96
应付利息	29,328,814.11

(四)报告期末基金资产净值及基金份额持有人数量情况(单位:元)

基金份额	持有人数量	市值	市值占净值比例
100226	博时转债	1,788,785.60	0.04%
126488	银河转债	1,622,542.49	0.04%
125869	晋源转债	13,374,167.18	0.30%

5.报告期末本基金无未支付转股权益,也未在报告期末持有因转股方式置取获赠的权证。
6.报告期末本基金持有资产支持证券明细。

(一)基金运作方式
本基金采取“自上而下”和“自下而上”相结合的投资手段和方法,在正常的市场环境

阶段	基金净值增长率①	基金净值增长率②	比较基准收益率③	比较基准收益率④	①-③	②-④
本基金合同生效起至2006年9月30日	5.75%	0.85%	8.88%	0.96%	-3.13%	-0.11%

(二)泰达荷银效率优选混合基金合同生效以来基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图(2006年5月12日-2006年9月30日)

注:1.本基金合同于2006年5月12日生效,本基金已于基金合同规定的期限内完成建仓并达到基金合同规定的投资比例。
2.截至本报告期末,本基金合同生效未满一年。

十三、费用概览

(一)与基金运作有关的费用
1.基金管理人的管理费;
2.基金托管人的托管费;
3.基金合同生效前的信息披露费用;
4.基金申购持有人大会费用;
5.基金合同生效后的会计师费和律师费;
6.基金的证券交易费用;
7.按照国家有关规定可以在基金财产中列支的其他费用。
(二)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
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1.5%的年费率计提,具体计算方法如下:
H=E×1.5%÷当年天数
H:为每日应计提的管理费;
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×0.25%÷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.上述①-③至⑧项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,无须经召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施前3个工作日内在至少一种指定媒体上刊登公告。

(三)与基金销售有关的费用
1.基金的首次