泰达荷银行业精选证券投资基金 2006年年度报告摘要

基金管理人:泰达荷银基金管理有限公司(原湘财荷银基金管理有限公司)　基金托管人:中国银行股份有限公司

重要提示

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。本年度报告已经全部独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2007年3月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、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。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告财务资料已经审计,普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读登载于本基金管理人国际互联网网站上的本年度报告正文。

第一章　基金简介

一、基金基本资料

1、基金名称:泰达荷银行业精选证券投资基金

(原湘财荷银行业精选证券投资基金,下同)

本基金管理人2006年6月6日发布公司旗下基金更名公告,经公司董事会批准、中国证监会同意,原湘财荷银行业精选证券投资基金变更为泰达荷银行业精选证券投资基金,本基金简称、基金代码均不作变更。公告内容详见当日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和本公司网站。

2、基金简称:泰达荷银精选

3、基金交易代码:162204

4、基金运作方式:契约型开放式

5、基金合同生效日:2004年7月9日

6、报告期末基金份额总额:1,104,228,953.82

7、基金合同存续期:无

8、基金份额上市的证券交易所:无

9、上市日期:无

二、基金产品说明

1、投资目标:追求资本的长期持续增值,为投资者寻求高于业绩比较基准的投资回报。

2、投资策略:全面引进荷兰银行的投资管理流程,采用“自上而下”资产配置和行业类别与行业配置,“自下而上”精选股票的投资策略,主要投资于具有国际、国内竞争力比较优势和长期增值潜力的行业和企业的股票。

3、业绩比较基准:70%×新华富时中国A600指数+30%×中国国债指数

4、风险收益特征:本基金在证券投资基金中属于风险较高的基金品种

三、基金管理人

1、名称:泰达荷银基金管理有限公司

(原湘财荷银基金管理有限公司,下同。)

本基金管理人已于2006年4月27日发布公告,经中国证监会批准,湘财荷银基金管理有限公司正式更名为泰达荷银基金管理有限公司。公告内容详见当日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站。

2、信息披露负责人:方子木

3、联系电话:010–66577728

4、传真:010–66577666

5、电子邮箱:irm@aateda.com

四、基金托管人

1、名称:中国银行股份有限公司

2、信息披露负责人:宁敏

3、联系电话:010–66594977

4、传真:010–66594942

5、电子邮箱:tgxxpl@bank–of–china.com

五、信息披露

登载年度报告正文的管理人互联网网址:http:// www.aateda.com

基金年度报告置备地点:基金管理人、基金托管人的住所

第二章　主要财务指标和基金净值表现

下述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

一、主要财务指标

序号	项目	2006年(元)	2005年(元)	2004年7月9日(基金合同生效日)至2004年12月31日
1	基金本期净收益	962,320,929.04	8,120,242.67	–9,194,650.30
2	基金份额本期净收益	0.7970	0.0046	–0.0044
3	期末可供分配基金收益	807651303.04	–29,970,409.64	–21,883,349.56
4	期末可供分配基金份额收益	0.7314	–0.0225	–0.0112
5	期末基金资产净值	2,811,601,178.77	1,366,867,235.47	1,930,997,014.42
6	期末基金份额净值	2.5462	1.0249	0.9888
7	基金加权平均净值收益率	51.64%	0.46%	–0.44%
8	本期基金份额净值增长率	159.88%	5.70%	–1.12%
9	基金份额累计净值增长率	171.61%	4.52%	–1.12%

注：本基金合同生效日为2004年7月9日,2004年度主要财务指标的计算期间为2004年7月9日至2004年12月31日。

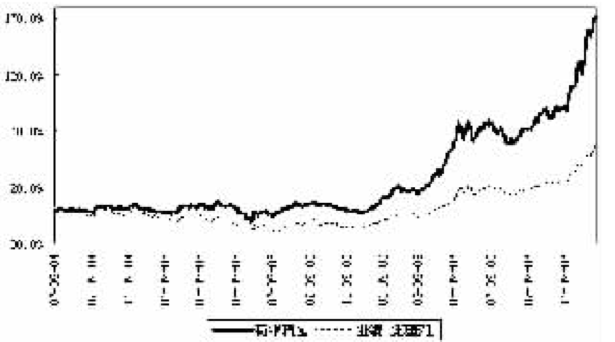
1、本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表:

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)
过去三个月	46.40%	1.66%	26.85%	0.99%	19.55%	0.67%
过去六个月	53.88%	1.44%	28.62%	0.98%	25.26%	0.46%
过去一年	159.88%	1.49%	77.44%	0.99%	82.44%	0.50%
自基金合同生效起至今	171.61%	1.20%	54.94%	0.98%	116.67%	0.22%

2、本基金合同生效以来基金份额净值变动情况及与同期业绩比较基准的变动比较:

泰达荷银行业精选基金累计份额净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2004年7月9日至2006年12月31日)



注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期,截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四条(三)投资范围、(四)投资组合中规定的各项比例。具体投资比例限制为:

1、基金投资于股票的比例为基金资产净值的60%–95%;

2、基金投资于债券的比例为基金资产净值的0–35%;现金为5%–30%。

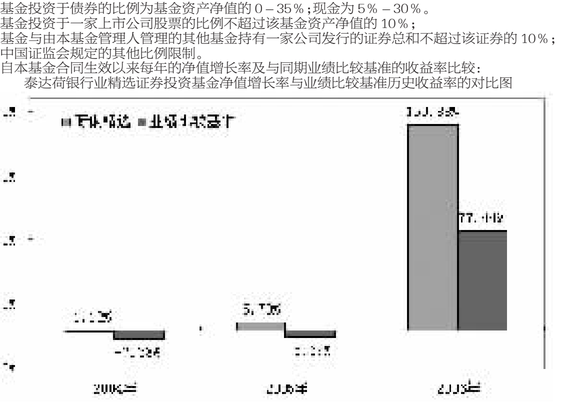
3、基金投资于一家上市公司股票的比例不超过该基金资产净值的10%;

4、基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和不超过该证券的10%;

5、中国证监会规定的其他比例限制。

3、自本基金合同生效以来每年的净值增长率及与同期业绩比较基准的收益率比较:

泰达荷银行业精选证券投资基金净值增长率与业绩比较基准历史收益率的对比图



注：本基金合同生效日为2004年7月9日,2004年度净值增长率的计算期间为2004年7月9日至2004年12月31日

三、自基金合同生效以来每年的基金收益分配情况

单位:元

年度	每10份基金份额分红数(至少保留三位小数)	备注
2004年	0	—
2005年	0.200	—
2006年	0.500	—
合计	0.700	

第三章　管理人报告

第一节 基金管理人及基金经理情况

一、基金管理人及其管理基金的经验

泰达荷银基金管理有限公司(原名湘财荷银基金管理有限公司)是经中国证监会证监基金字[2002]37号文批准成立,注册资本1亿元人民币。2003年9月4日,经中国证监会证监基金字[2003]102号文批准,荷兰银行有限公司参股本公司,湘财合丰基金管理有限公司成为中外合资基金管理公司,并更名为湘财荷银基金管理有限公司。2005年2月6日,经中国证监会批准(证监基金字[2005]21号文),荷兰银行有限公司将所持有的本公司33%的股权转让给荷银投资管理(亚洲)有限公司,公司股权结构为湘财证券有限责任公司67%、荷银投资管理(亚洲)有限公司33%。2006年4月27日,经中国证监会批准(证监基金字[2006]64号文),湘财证券有限责任公司将所持有的湘财荷银基金管理有限公司全部67%的股权分别转让给公司外方股东荷银投资管理(亚洲)有限公司16%、北方国际信托投资股份有限公司51%。目前本公司股东及持股比例分别为: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%。2006年10月18日,本公司发布关于增加注册资本的公告,根据股东会决议,将本公司注册资本由1亿元人民币增加1.8亿元人民币。

报告期末公司旗下管理8只开放式基金，分别为泰达荷银价值优化型成长类行业证券投资基金、泰达荷银价值优化型周期类行业证券投资基金、泰达荷银价值优化型稳定类行业证券投资基金、泰达荷银行业精选证券投资基金、泰达荷银风险预算混合型证券投资基金、泰达荷银货币市场基金、泰达荷银效率优选混合型证券投资基金以及泰达荷银首选企业股票型证券投资基金。

二、基金经理简介(姓名及主要经历)

刘青山先生,1997年毕业于中国人民大学,获管理学硕士学位,同年加入华夏证券基金管理部,参与华夏基金管理有限公司的筹建,先后在研究部和投资管理部从事行业研究及投资管理工作,并分别担任业务经理和高级经理。2001年加入湘财证券有限责任公司,参与筹建泰达荷银基金管理有限公司,曾担任公司研究部总经理、投资副总监,投资总监兼总经理助理、现任公司副总经理兼投资研究总监。自2003年4月至2005年4月,担任泰达荷银成长类行业证券投资基金(合丰成长)基金经理。自2004年5月至今,担任本基金经理。10年基金从业经验,具有基金从业资格。

第二节 对报告期内基金运作的遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守相关法律法规以及基金合同的约定,本基金运作整体合法合规,没有出现损害基金份额持有人利益的行为。

第三节 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

截至报告期末,本基金份额净值为2.5462元,本报告期份额净值增长率为159.88%,同期业绩比较基准增长率为77.44%,同期上证指数收益率为130.43%。

一、2006年证券市场回顾

2006年证券市场出现了大幅上涨,良好的宏观经济、公司盈利快速增长以及充足的流动性,使得股票市场的业绩与估值同时提升。从各行业的表现来看,与当前中国所处的发展阶段与制造业升级密不可分,消费品、银行、地产和中国具有比较优势的装备制造业在2006年表现突出。而上游原材料行业随着资源价格的逐渐回落而在下半年跑输大市,呈现出阶段性机会。

2006年证券市场总的来说没有经过大的调整,基本上呈单边上涨的态势。其中影响行业股价表现的主要是一些政策面的因素,包括在上半年对房地产调控政策的担心导致房地产股的调整。但这一行业的发展前景和公司增长预期是没有变的,地产股的调整反而带来较好的买入机会。2006年第四季度大盘蓝筹股表现极为突出,一方面是对上半年大盘股走势偏弱产生的估值回升,另一方面充足的流动性较为偏爱这类流动性好的大盘股,因此造成大盘股行情在第四季度延续。

二、2006年操作回顾

本基金在2006年的实际投资过程中,偏重自上而下的选股策略,对未来几年行业景气向好、业绩高速增长,而估值偏低的行业以及公司进行重点配置,取得了较好的效果。回顾2006年,我们的总体操作可以分为3个阶段:

第一阶段:1–5月,根据我们对全球资源品的深入分析,认为06年上半年将是大宗商品——尤其是基本金属历史性的大牛市,金属价格上涨将超过所有人的预期,对此我们对基本金属的资源股进行了重点配置。同时我们也对消费品个股进行了重点增持,效果较为理想。

第二阶段:5–10月,这一时期市场出现振荡,基于对房地产行业长期看好的观点,我们对地产行业进行了重点配置,并减持了大部分的有色金属股票,及时回避了行业下跌的风险。

第三阶段:11–12月,由于我们对机械行业进行了提前深入的研究,因此在整个机械行业股价处于低迷时期重点配置了机械行业,取得了良好的效果。但第四季度也有不足,我们对钢铁行业转暖的判断有所失误,导致配置钢铁股时机稍晚。

第四节 对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望

我们对2007年的中国宏观经济仍然看好,导致经济高速增长的因素并没有太大改变,人民币汇率的缓慢升值和巨额贸易顺差带来的充足流动性也没有改变,这就为07年证券市场继续有所上涨奠定了宏观基础。

对于微观层面,我们认为企业盈利的情况仍然处于十几年来最好的阶段,资本回报率逐渐上升,加之处于低位的资本成本，这些都是支持企业盈利增长的关键。我们预计07年上市公司利润增长仍将在20%以上。

影响市场的不确定因素主要包括:

1.　整个市场的估值已经大幅提升，无论纵向还是横向比较估值继续提升的理由似乎都不是太充分,市场情绪的变化可能带来估值的波动。

2.　政府紧缩流动性的一系列政策。包括对商业银行放贷的控制、提高存款准备金率、加息,以及想方设法用掉一部分外汇储备,这些都会对市场预期带来一定程度的冲击。

3.　受限制流通股逐渐走出禁售期,可能会对一些个股带来冲击。

总体来说2007我们将保持投资思路多元化,以金融、房地产、装备制造业以及确定的自主创新及品牌为全年的投资主线,同时兼顾阶段性的投资机会,如资产注入、集团上市以及优秀新股的机会。

第四章　托管人报告

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在对泰达荷银行业精选证券投资基金(以下称“本基金”)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管合同的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管合同的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

中国银行股份有限公司
2007年3月26日

第五章　审计报告

本基金2006年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，注册会计师汪棣、王鸣宇签字出具了普华永道中天审字(2007)第20483号“无保留意见的审计报告”。

第六章　财务会计报告

第一节 基金会计报表

一、资产负债表(报告期末及其前一个年度末的比较式资产负债表)

泰达荷银行业精选证券投资基金
2006年12月31日资产负债表

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

		2006年12月31日	2005年12月31日
资产			
银行存款		189,214,652.16	76,877,825.86
结算备付金		6,921,082.15	7,676,465.79
交易保证金		927,612.03	923,589.91
应收证券清算款		12,220,358.12	73,482,446.47
应收申购款		59,010,819.15	5,955.40
应收利息		250,550.13	4,962,870.67
股票投资市值		2,628,731,022.23	1,132,110,428.90
其中:股票投资成本		1,628,799,462.44	1,016,915,790.68
债券投资市值		49,049,118.50	270,710,973.50
其中:债券投资成本		49,069,840.18	271,204,787.80
权证投资		1,868,650.00	0
其中:权证投资成本		–	0
待摊费用		–	–
资产总计		2,948,193,864.47	1,566,750,556.50
负债及持有人权益负债			
应付证券清算款		111,559,840.32	–
应付赎回款		2,526,785.94	29,006,476.16
应付赎回费		7,245.94	108,204.32
应付管理人报酬		3,202,689.13	1,774,403.04
应付托管费		533,781.51	295,733.81
应付佣金		2,661,121.44	1,726,553.07
应付利息		1,221.42	221,950.63
其他应付款		1,000,000.00	750,000.00
卖出回购证券款		15,000,000.00	165,900,000.00
预提费用		100,000.00	100,000.00
负债合计		136,592,685.70	199,883,321.03
持有人权益			
实收基金		1,104,228,953.82	1,333,599,725.51
未实现利得/(损失)		899,720,921.91	63,237,919.60
累计基金净损失		807,651,303.04	(29,970,409.64)
持有人权益合计		2,811,601,178.77	1,366,867,235.47
(2006年末基金份额资产净值:2.5462元)			
(2005年末基金份额资产净值:1.0249元)			
负债及持有人权益总计		2,948,193,864.47	1,566,750,556.50

二、经营业绩表及收益分配表(本报告期及上年度可比期间的比较式经营业绩表及收益分配表)

泰达荷银行业精选证券投资基金
2006年度经营业绩表

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

		2006年度	2005年度
收入			
股票差价损失		955,180,018.03	(817,570.24)
债券差价损失		239,537.29	(340,179.17)
权证价差收入		18,400,208.20	1,986,286.03
债券利息收入		2,453,303.62	8,254,012.52
存款利息收入		1,237,838.05	1,494,030.42
股利收入		16,965,308.36	27,553,345.92
买入返售证券收入		–	28,000.00
其他收入		1,364,147.14	2,201,045.87
收入合计		995,840,360.69	40,358,971.35
费用			
基金管理人报酬		(27,705,320.47)	(26,661,686.87)
基金托管费		(4,617,553.41)	(4,443,614.41)
卖出回购证券支出		(760,729.79)	(770,563.33)
其他费用		(435,827.98)	(362,864.07)
其中:信息披露费		(300,000.00)	(210,849.23)
审计费用		(100,000.00)	(100,000.00)
费用合计		(33,519,431.65)	(32,238,728.68)
基金净收益/(损失)		962,320,929.04	8,120,242.67
加:未实现估值增值/(减值)变动数		887,078,664.19	119,072,416.21
基金经营业绩		1,849,399,593.23	127,192,658.88
基金净收益/(损失)		962,320,929.04	8,120,242.67
加:年/期初基金净收益/(累计基金净损失)		(29,970,409.64)	(8,810,121.10)
本年/期申购基金份额的损益平准金		287,146,805.83	(17,006,486.41)
本年/期赎回基金份额的损益平准金		(350,247,856.36)	17,007,072.39
可供分配基金净损失		869,249,468.87	(689,292.45)
减:本年/期已分配基金净收益		(61,598,165.83)	(29,281,117.19)
累计基金净损失		807,651,303.04	(29,970,409.64)

三、基金净值变动表(本报告期及上年度可比期间的比较式基金净值变动表)

泰达荷银行业精选证券投资基金
2006年度基金净值变动表

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

		2006年度	2005年度
年/期初基金净值		1,366,867,235.47	1,930,997,014.42
本年/期经营活动			
基金净收益/(损失)		962,320,929.04	8,120,242.67
未实现估值增值/(减值)变动数		887,078,664.19	119,072,416.21
经营活动产生的基金净值变动数		1,849,399,593.23	127,192,658.88
本年/期基金份额交易			
基金申购款		1,897,220,060.98	1,139,534,869.78
其中:分红再投资		10,297,651.93	5,206,619.20
基金赎回款		(2,240,287,545.08)	(1,801,576,190.42)
基金份额交易产生的基金净值变动数		(343,067,484.10)	(662,041,320.64)
本年/期向基金份额持有人分配收益			
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数		(61,598,165.83)	(29,281,117.19)
年/期末基金净值		2,811,601,178.77	1,366,867,235.47

第二节 年度会计报表附注(除特别注明外,金额单位为人民币元)

一、本年度主要会计政策、会计估计与上年度相比新增加的内容如下:

(一)编制基金会计报表所遵循的主要会计制度及其他有关规定。

本基金的会计报表按照国家颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》及中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

(二)会计年度。

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。比较会计报表的实际编制期间为2005年1月1日至2005年12月31日。

(三)记账本位币。

本基金的记账本位币为人民币。

(四)记账基础和计价原则。

本基金的记账基础为权责发生制。除股票投资、债券投资和权证投资按市值计价外,所有报表项目均以历史成本计价。

(五)基金资产的估值原则

(i) 股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值;估值日无交易的,以最近交易日的市场交易收盘价估值。首次公开发行但未上市的股票,按成本估值;由于配股和增发形成的暂时流通受限制的股票,按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

(ii) 债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值;估值日无交易的,以最近交易日的市场交易收盘价估值。证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；估值日无交易的,以最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值。

银行间同业市场的交易和未上市流通的债券按成本估值。

(iii) 权证投资

从获赠确认日起到卖出日或行权日止,上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值;未上市交易的权证投资(包括配股权证)按公允价值估值。

(iv)实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

(v) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的价格估值。

(六)证券投资的成本计价方法。

(i) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入帐。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价,于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

卖出股票于成交日确认股票差价收入/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(ii) 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资;买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入帐,其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,作为应收利息单独核算,不构成债券投资成本。

买入贴息债券视同到期一次性还本付息的附息债券,根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后,按上述会计处理方法核算。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入/(损失);卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(iii)权证投资

获赠权证(包括配股权证)在确认日,按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。上市交易权证的成本按成交日应支付的全部价款入帐，未上市交易权证的成本按取得时支付的全部价款入账。本基金至今尚未发生主动投资权证的交易。

(七)待摊费用的摊销方法和摊销期限

待摊费用在受益期内按期平均摊销,计入损益。

(八)收入/(损失)的确认和计量。

股票差价收入/(损失)于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

证券交易所交易的债券差价收入/(损失)于卖出成交日确认;银行间同业市场交易的债券差价收入/(损失)于实际收到全部价款时确认。债券差价收入/(损失)按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

权证差价收入/(损失)于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其相关费用的差额确认。

除银行次级债的利息收入按全额票面利息认列外,债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认,在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

股利收入按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认。

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率,在证券持有期内采用直线法逐日计提。

(九)费用的确认和计量。

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率逐日计提。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率,在回购期限内采用直线法逐日计提。

(十)基金的收益分配政策。

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配,但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红发放日前一日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。　基金收益分配每年至少一次;如当年自基金合同生效日起未满三个月,则不需分配收益。基金当期收益先弥补上一年度亏损后,方可进行当年收益分配。基金当年亏损,则不进行收益分配。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从持有人权益转出。

(十一)本会计期间未出现为处理对基金财务状况及基金运作有重大影响的事项而采取的其他会计政策和会计估计。

(十二)本会计期间未出现会计政策、会计估计变更。

(十三)本会计期间未出现重大会计差错。

(十四)收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价,于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

二、关联方关系及关联方交易

(一)关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
泰达荷银基金管理有限公司	基金管理人、基金发起人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
湘财证券有限责任公司(“湘财证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构
荷银投资管理(亚洲)有限公司	基金管理人的股东
荷兰银行有限公司	基金管理人的原股东

根据泰达荷银基金管理有限公司于2006年4月27日发布的公告,经2005年第五次股东会审议通过,报中国证监会批准(证监基金字[2006]64号文),湘财证券有限责任公司分别将其持有的湘财荷银基金管理有限公司67%股权转让给荷银投资管理(亚洲)有限公司16%,北方国际信托投资股份有限公司51%。

(二)关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

1. 通过关联方湘财证券席位进行的交易

买卖股票成交量		买卖债券成交量		买卖权证成交量		债券回购成交量		交易佣金	
2006年度									
成交量人民币元	占全年成交量的比例	成交量人民币元	占全年成交量的比例	成交量人民币元	占全年成交量的比例	成交量人民币元	占全年成交量的比例	佣金人民币元	占全年佣金总量的比例
2,429,317,461.38	22.44%	53,907,923.90	13.47%	0.00	0.00%	102,200,000.00	18.08%	1,919,841.53	21.98%
2005年度									
成交量人民币元	占全年成交量的比例	成交量人民币元	占全年成交量的比例	成交量人民币元	占全年成交量的比例	成交量人民币元	占全年成交量的比例	佣金人民币元	占全年佣金总量的比例
2,187,264,094.36	25.95%	410,409,329.05	35.04%	0.00	0.00%	329,100,000.00	18.03%	1,769,493.42	25.94%

上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取,并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

2. 关联方报酬

支付基金管理人泰达荷银基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值X 1.5%/当年天数。

本基金在本年度需支付基金管理人报酬27,705,320.47元(2005年:26,661,686.87元)。

支付基金托管人中国银行股份有限公司的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日基金托管费=前一日基金资产净值X 0.25%/当年天数。

本基金在本年度需支付基金托管费4,617,553.41元(2005年:4,443,614.41元)。

3. 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金在本年度与基金托管人中国银行股份有限公司通过银行间同业市场进行的债券交易如下:

	2006年12月31日	2005年12月31日
买入债券结算金额	–	48,975,000.00
卖出债券结算金额	84,367,917.81	152,359,819.17

4. 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国银行股份有限公司保管,并按银行间同业利率计息。基金托管人于2006年12月31日保管的银行存款余额为189,214,652.16元(2005年:76,877,825.86元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为1,148,578.45元(2005年:1,405,211.24元)。

5. 关联方湘财证券持有的基金份额

2006年12月31日		2005年12月31日	
基金份额	净值	基金份额	净值
–	–	–	–

基金管理人及其股东在报告期内未投资本基金。

三、报告期末流通转让受到限制的基金资产

本基金截至2006年12月31日止流通受限制的资产情况如下:

流通受限制不能自由转让的股票

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	申购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额	流通受限原因	估值方法
600361	华联综超	2006/05/18	2007/05/17	12.92	23.09	3,900,929	50,400,003.00	90,072,450.61	投资非公开发行股票	市价
600761	安徽合力	2006/07/06	2007/07/06	10.60	22.25	1,500,000	15,900,000.00	33,375,000.00	投资非公开发行股票	市价
合计						5,400,929	66,300,003.00	123,447,450.61		

流通受限制不能自由转让的债券

本基金截至2006年12月31日止从事证券交易所债券回购交易形成的卖出回购证券款余额15,000,000.00元(2005年:165,900,000.00元),于2007年1月5日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

第七章　投资组合报告

一、报告期末基金资产组合情况

项目名称	金额(元)	占基金资产总值比例
股票	2,628,731,022.23	89.16%
债券	49,049,118.50	1.66%
银行存款及清算备付金合计	196,135,734.31	6.65%
权证	1,868,650.00	0.06%
其他资产	72,409,339.43	2.47%
资产合计	2,948,193,864.47	100.00%

二、报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	市值(元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	132,274,708.16	4.70%
C 制造业	1,037,992,130.79	36.92%
C0 食品、饮料	327,282,788.81	11.64%
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	52,246,300.95	1.86%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	157,778,735.34	5.61%
C7 机械、设备、仪表	489,464,877.91	17.41%
C8 医药、生物制品	0.00	0.00%
C99 其他制造业	11,219,427.78	0.40%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	52,020,000.00	1.85%
F 交通运输、仓储业	0.00	0.00%
G 信息技术业	105,570,000.00	3.75%
H 批发和零售贸易	361,941,364.34	12.87%
I 金融、保险业	392,385,619.93	13.96%
J 房地产业	342,271,000.00	12.17%
K 社会服务业	40,199,130.03	1.43%
L 传播与文化产业	164,077,068.98	5.84%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	2,628,731,022.23	93.50%

二、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	600809	山西汾酒	5,664,463	175,541,708.37	6.24%
2	000002	万 科 A	11,000,000	169,840,000.00	6.04%
3	600036	招商银行	10,149,946	166,053,116.56	5.91%
4	600037	歌华有线	6,600,043	164,077,068.98	5.84%
5	600519	贵州茅台	1,727,668	151,741,080.44	5.40%
6	600361	华联综超	5,199,816	120,063,751.44	4.27%
7	600005	武钢股份	17,999,906	114,479,402.16	4.07%
8	002024	苏宁电器	2,508,216	113,873,006.40	4.05%
9	600761	安徽合力	5,000,000	111,250,000.00	3.96%
10	000063	中兴通讯	2,700,000	105,570,000.00	3.75%
11	000528	柳　工	6,000,000	102,600,000.00	3.65%
12	000157	中联重科	4,399,916	97,810,132.68	3.48%
13	600583	海油工程	2,500,000	86,675,000.00	3.08%
14	600016	民生银行	7,999,705	81,596,991.00	2.90%
15	600030	中信证券	2,533,630	69,370,789.40	2.47%
16	600694	大商股份	2,288,350	67,254,606.50	2.39%
17	600859	王府井	2,500,000	60,750,000.00	2.16%
18	600031	三一重工	1,839,636	59,291,468.28	2.11%
19	600383	金地集团	3,000,000	55,440,000.00	1.97%
20	600685	广船国际	3,000,000	53,100,000.00	1.89%
21	600309	烟台万华	2,156,265	52,246,300.95	1.86%
22	600970	中材国际	1,800,000	52,020,000.00	1.85%
23	600048	保利地产	1,200,000	51,984,000.00	1.85%
24	600028	中国石化	4,999,968	45,599,708.16	1.62%
25	601398	工商银行	7,000,000	43,400,000.00	1.54%
26	600019	宝钢股份	4,999,923	43,299,333.18	1.54%
27	000069	华侨城 A	1,826,403	40,199,130.03	1.43%
28	000024	招商地产	1,400,000	39,732,000.00	1.41%
29	000768	西飞国际	3,000,000	35,100,000.00	1.25%
30	600000	浦发银行	1,499,987	31,964,722.97	1.14%
31	600312	平高电气	2,024,935	30,313,276.95	1.08%
32	000402	金 融 街	1,500,000	25,275,000.00	0.90%
33	600206	有研硅股	999,949	11,219,427.78	0.40%
	股票投资合计:		139,018,725	2,628,731,022.23	93.50%

三、报告期内股票投资组合的重大变动

(一)报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额(元)	占期初基金资产净值的比例
1	600028	中国石化	269,562,432.46	19.72%
2	600036	招商银行	249,758,960.67	18.27%
3	000063	中兴通讯	233,487,799.48	17.08%
4	000002	万 科 A	186,590,905.43	13.65%
5	600037	歌华有线	168,364,113.60	12.32%
6	600016	民生银行	157,140,001.39	11.50%
7	000069	华侨城 A	131,508,130.49	9.62%
8	600030	中信证券	123,957,194.35	9.07%
9	002024	苏宁电器	115,834,945.65	8.47%
10	600019	宝钢股份	107,115,880.62	7.84%
11	600361	华联综超	96,757,393.75	7.08%
12	000528	柳　工	93,329,102.71	6.83%
13	600309	烟台万华	92,178,612.39	6.74%
14	600809	山西汾酒	91,647,216.71	6.70%
15	600519	贵州茅台	91,088,782.79	6.66%
16	600050	中国联通	91,049,688.68	6.66%
17	000768	西飞国际	89,489,970.41	6.55%
18	000402	金 融 街	88,434,144.52	6.47%
19	600859	王府井	87,007,266.88	6.37%
20	600970	中材国际	82,794,825.55	6.06%
21	000060	中金岭南	82,738,763.44	6.05%
22	600005	武钢股份	79,059,528.18	5.78%
23	600048	保利地产	78,360,202.73	5.73%
24	600583	海油工程	76,168,203.68	5.57%
25	600761	安徽合力	74,866,615.95	5.48%
26	600879	火箭股份	72,477,444.52	5.30%
27	600675	中华企业	70,473,764.77	5.16%
28	600000	浦发银行	69,880,339.59	5.11%
29	600031	三一重工	69,476,902.00	5.08%
30	600549	厦门钨业	68,618,538.30	5.02%
31	000157	中联重科	68,182,944.12	4.99%
32	000792	盐湖钾肥	61,122,754.96	4.47%
33	000858	五 粮 液	60,765,077.51	4.45%
34	000898	鞍钢股份	59,703,156.85	4.37%
35	600320	振华港机	54,011,911.98	3.95%
36	600887	伊利股份	53,568,284.26	3.92%
37	000970	中科三环	49,796,555.17	3.64%
38	601006	大秦铁路	48,754,164.68	3.57%
39	600694	大商股份	48,344,054.46	3.54%
40	600900	长江电力	47,663,965.40	3.49%
41	600220	江苏阳光	44,690,021.98	3.27%
42	600415	小商品城	44,452,634.43	3.25%
43	000852	S 江 钻	43,790,337.13	3.20%
44	601398	工商银行	43,392,718.48	3.17%
45	600685	广船国际	43,131,872.41	3.16%
46	600009	上海机场	43,025,681.11	3.15%
47	600406	国电南瑞	42,649,613.21	3.12%
48	600755	厦门国贸	42,250,186.20	3.09%
49	600410	华胜天成	41,309,330.23	3.02%
50	600125	铁龙物流	39,612,510.25	2.90%
51	600312	平高电气	39,507,587.00	2.89%
52	000024	招商地产	37,786,294.44	2.76%
53	600616	第一食品	36,673,493.40	2.68%
54	600688	S上石化	36,557,954.22	2.67%
55	000410	沈阳机床	34,579,736.99	2.53%
56	000538	云南白药	33,996,321.34	2.49%
57	600271	航天信息	33,454,675.55	2.45%
58	600660	福耀玻璃	31,416,268.68	2.30%
59	600383	金地集团	31,302,102.11	2.29%
60	600151	航天机电	30,875,496.41	2.26%
61	000933	神火股份	29,051,894.11	2.13%

(二)报告期内累计卖出价值超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值的比例
1	600028	中国石化	332,335,673.22	24.31%
2	600036	招商银行	257,899,145.14	18.87%
3	000063	中兴通讯	221,325,305.23	16.19%
4	000002	万 科 A	205,633,579.69	15.04%
5	600271	航天信息	155,004,276.87	11.34%
6	600583	海油工程	143,665,029.48	10.51%
7	600694	大商股份	143,289,750.68	10.48%
8	000402	金 融 街	137,194,470.88	10.04%
9	000060	中金岭南	132,424,498.79	9.69%
10	000970	中科三环	125,456,592.64	9.18%
11	600887	伊利股份	124,371,146.47	9.10%
12	600037	歌华有线	121,724,827.52	8.91%
13	000768	西飞国际	117,663,206.46	8.61%
14	000069	华侨城 A	104,209,810.31	7.62%
15	600016	民生银行	98,244,250.28	7.19%
16	600970	中材国际	95,826,202.19	7.01%
17	600050	中国联通	88,062,371.96	6.44%
18	000792	盐湖钾肥	86,331,613.96	6.32%
19	600406	国电南瑞	79,008,177.58	5.78%
20	000538	云南白药	78,888,383.36	5.77%
21	600879	火箭股份	76,723,168.01	5.61%
22	600309	烟台万华	76,225,918.83	5.58%
23	600269	赣粤高速	74,588,687.12	5.46%
24	600030	中信证券	73,193,815.89	5.35%
25	600549	厦门钨业	72,919,397.54	5.33%
26	600675	中华企业	70,369,871.35	5.15%
27	600048	保利地产	67,994,032.46	4.97%
28	600859	王府井	67,964,802.17	4.97%
29	600320	振华港机	65,902,390.53	4.82%
30	600299	星新材料	64,509,788.02	4.72%
31	600019	宝钢股份	63,433,477.34	4.64%
32	600361	华联综超	62,610,862.18	4.58%
33	600415	小商品城	61,833,764.66	4.52%
34	000852	S 江 钻	60,239,802.57	4.41%
35	000898	鞍钢股份	59,093,157.01	4.32%
36	600009	上海机场	57,788,215.62	4.23%
37	600755	厦门国贸	57,220,100.38	4.19%
38	000858	五 粮 液	56,549,921.49	4.14%
39	600220	江苏阳光	55,588,250.95	4.07%
40	600410	华胜天成	53,782,306.86	3.93%
41	000528	柳　工	52,027,175.93	3.81%
42	000410	沈阳机床	50,845,830.96	3.72%
43	600456	宝钛股份	50,001,583.14	3.66%
44	600900	长江电力	49,043,993.86	3.59%
45	601006	大秦铁路	49,011,605.43	3.59%
46	600616	第一食品	48,400,493.45	3.54%
47	600031	三一重工	47,841,939.17	3.50%
48	600519	贵州茅台	44,668,891.72	3.27%
49	600125	铁龙物流	42,334,382.85	3.10%
50	600150	沪东重机	42,257,789.44	3.09%
51	000157	中联重科	41,123,637.56	3.01%
52	600000	浦发银行	40,233,950.09	2.94%
53	600688	S上石化	37,469,928.86	2.74%
54	000581	威孚高科	36,840,953.04	2.70%
55	000423	S 阿 胶	32,299,082.83	2.36%
56	002024	苏宁电器	29,355,575.38	2.15%
57	600660	福耀玻璃	29,280,364.76	2.14%
58	600312	平高电气	29,164,320.98	2.13%
59	000933	神火股份	27,939,436.35	2.04%
60	600481	双良股份	27,939,435.23	2.04%
61	000488	晨鸣纸业	27,415,477.91	2.01%

(三)报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额(单位:元)

买入股票成本总额	卖出股票收入总额
5,283,058,464.54	5,619,679,580.14

四、报告期末按券种分类的债券投资组合

	债券类别	债券市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	国债	49,049,118.50	1.74%
2	金融债		
3	央行票据		
4	企业债		
5	可转债		
	合计	49,049,118.50	1.74%

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明细

序号	债券名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	20国债⑽	40,204,000.00	1.43%
2	02国债⒁	5,741,565.00	0.20%
3	03国债(8)	2,898,039.50	0.10%
4	02国债(3)	205,514.00	0.01%
5			

六、投资组合报告附注

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备选股票库。

3、基金其他资产的构成:

其他资产	金额(元)
交易保证金	927,612.03
应收证券清算款	12,220,358.12
应收股利	0.00
应收利息	250,550.13
应收申购款	59,010,819.15
其它应收款	0.00
买入返售证券	0.00
待摊费用	0.00
合计	72,409,339.43

4、基金未持有处于转股期的可转换债券。

5、报告期内基金未主动投资权证,因股权分置改革被动持有的信息如下:

1)报告期末持有的权证明细:

权证代码	权证名称	获得数量	成本总额(元)	期末市值(元)
031001	侨城 HQC1	133,000	0.00	1,868,650.00

2)报告期内持有的权证明细:

权证代码	权证名称	获得数量	成本总额(元)	主动持有/被动持有
580990	茅台 JCP1	480,000	0.00	被动持有
580997	招行 CMP1	5,400,000	0.00	被动持有
038008	钾肥 JTP1	987,122	0.00	被动持有
031001	侨城 HQC1	133,000	0.00	被动持有
580005	万华 HXB1	603,171	0.00	被动持有
580993	万华 HXP1	904,757	0.00	被动持有

6、报告期内,基金管理人未利用固有资金投资本基金。

第八章　基金份额持有人情况

一、报告期末基金份额持有人户数

报告期末基金份额持有人户数:	9,403.00
报告期末平均每户持有的基金份额:	117,433.69

二、报告期报告期末基金份额持有人结构

项目	数量	占总份额的比例
基金份额总额:	1,104,228,953.82	100%
其中:机构投资者持有的基金份额	893,207,019.22	80.89%
个人投资者持有的基金份额	211,021,934.60	19.11%

第九章　开放式基金份额变动情况

本基金份额变动情况如下:

单位:份

基金合同生效日的基金份额总额	2,017,034,173.30
本报告期期初基金份额总额	1,333,599,725.51
本报告期期间总申购份额	1,246,943,074.17
本报告期期间总赎回份额	1,476,313,845.86
本报告期期末基金份额总额	1,104,228,953.82

第十章　重大事件揭示

(一)本年度无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

(二)本年度基金管理人、基金托管人及其高级管理人员没有发生受到监管部门稽查或处罚的任何情况。

(三)本年度本基金未更换会计师事务所,本年度支付给普华永道中天会计师事务所有限公司审计费用为10万元,该审计机构对本基金已提供审计服务的年限为3年。

(四)本基金管理人已于2006年4月27日发布公告,经公司2005年第五次股东会审议通过并报中国证监会批准(证监基金字[2006]64号文),公司股权结构、名称变更情况如下:

1、股权变更

原公司第一大股东湘财证券有限责任公司将所持有的泰达荷银基金管理有限公司全部67%的股权分别转让给公司外方股东荷银投资管理(亚洲)有限公司16%、北方国际信托投资股份有限公司51%。

变更后的股东及持股比例分别为:

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%。

2、公司更名

公司名称由“湘财荷银基金管理有限公司”变更为“泰达荷银基金管理有限公司”,公司英文名称由ABN AMRO XIANGCAI Fund Management Co.,　Ltd.　变更为 ABN AMRO TEDA Fund Management Co., Ltd. 鉴于公司名称已经变更,公司决定将原公司网站名称http://www.xchyf.com变更为http://www.aateda.com

公告内容详见2006年4月27日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站。

(五)本基金管理人已于2006年6月6日发布公司旗下基金更名公告,经公司董事会批准、中国证监会同意,原湘财荷银行业精选证券投资基金变更为泰达荷银行业精选证券投资基金,本基金简称、基金代码均不作变更。公告内容详见当日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和本公司网站。

(六)本基金管理人已于2006年6月16日发布关于变更董事、独立董事、监事的公告,根据本公司2006年度第一次股东会议决议,决定选举刘惠文先生、刘振宇先生、马军先生担任公司的董事,选举孔晓艳女士、范小云女士担任公司的独立董事,选举邢吉海先生、陈铁风先生担任公司的监事,同意张世明先生、金岩石先生辞去公司董事,同意薛谋洪先生、郭青峰先生辞去公司独立董事,同意郭道扬先生、施光耀先生辞去公司监事的请求。

根据泰达荷银基金管理有限公司2006年度第四次股东会会议决议,决定选举何国良先生为公司董事,林伟萌先生不再担任公司董事。

上述董事、独立董事的变更事项已报备监管部门备案。

(七)本基金管理人已于2006年10月18日发布关于增加注册资本的公告,根据泰达荷银基金管理有限公司股东会决议,泰达荷银基金管理有限公司注册资本由人民币一亿(RMB 100,000,000元)增加为人民币一亿八千万元(RMB 180,000,000元), 公司现有股东按其在公司的出资比例同比例认缴增资额,原持股比例保持不变,仍为: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%。

上述事项已经中国证券监督管理委员会批准,相关工商注册变更登记手续已完成。

(八)根据公司2006年度第七次董事会会议决议,选举刘惠文先生担任公司董事长,目前正在履行证券投资基金行业高级管理人员任职资格申请程序。

根据公司2006年度第七次董事会会议决议,选举章嘉玉女士担任公司副董事长。

根据公司2006年度第十六次董事会会议决议,聘任刘青山先生担任公司副总经理。

经公司董事会批准,苏朗诗(Solange Rouschop)女士因工作调动的原因不再担任泰达荷银基金管理有限公司副总经理职务。

经公司董事会批准,黄竹平先生因任期届满不再担任泰达荷银基金管理有限公司督察长职务,由张萍女士担任督察长职务。

上述变动事项已按规定报告中国证监会基金监管部与北京证监局。

报告期内本基金托管人的基金托管部门未发生重大人事变动。

(九)本基金管理人已于2006年11月30日发布迁址公告,公司办公地址自2006年12月3日由“北京市海淀区西三环北路11号海通商务中心C.I座”迁至“北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心南楼三层”。

(十)本公司分别于2005年12月7日、12月27日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站发布增加广发华福证券有限责任公司、德邦证券有限责任公司为本基金代销机构的公告。

(十一)本公司于2006年2月17日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站发布本基金分红公告，每10份基金份额派发红利0.5元,权益登记日、除息日为2006年2月20日。

(十二)席位交易情况

根据中国证监会的相关规定,本公司通过比较多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后,本基金租用了下表列示的券商席位进行交易。2006年1月1日至12月31日本基金通过各证券经营机构的席位买卖证券的交易量及支付的佣金如下:

	席位数量	买卖股票成交量		买卖债券成交量		买卖权证成交量		债券回购成交量		佣金	
		成交量	占本期成交比例	成交量	占本期成交比例	成交量	占本期成交比例	成交量	占本期成交比例	佣金	占本期佣金比例
中银国际	1	676,742,367.78	6.25%	128,530,744.60	32.12%	3,077,344.80	16.72%	0		553,788.28	6.34%
湘财证券	2	2,429,317,461.38	22.44%	53,907,923.90	13.47%	0.00		102,200,000	18.08%	1,919,841.53	21.98%
中信万通	1	1,366,022,894.91	12.62%	4,444,000.00	1.11%	3,131,838.43	17.02%	0		1,068,922.42	12.24%
中金公司	1	792,684,243.63	7.32%	67,877,224.40	16.96%	1,124,556.02	6.11%	102,000,000	18.05%	648,286.55	7.42%
东方证券	1	213,812,568.80	1.98%	0.00		0.00		0		167,310.80	1.92%
中信建投	1	682,464,460.26	6.31%	0.00		0.00		88,000,000	15.57%	558,628.86	6.40%
银河证券	1	647,922,961.86	5.99%	0.00		0.00		0		531,294.78	6.08%
联合证券	1	765,922,253.50	7.08%	0.00		8,869,330.02	48.20%	0		628,053.76	7.19%
招商证券	1	1,347,057,819.63	12.45%	73,084,958.00	18.27%	0.00		106,000,000	18.75%	1,103,023.94	12.63%
申银万国	1	1,157,466,158.10	10.69%	72,278,984.40	18.06%	0.00		97,000,000	17.16%	947,603.81	10.85%
国泰君安	1	658,410,734.24	6.08%	0.00		2,198,635.79	11.95%	70,000,000	12.38%	539,191.90	6.17%
国金证券	1	85,999,613.84	0.79%	0.00		0.00		0		67,295.51	0.77%
合计	13	10,823,823,537.93	100.00%	400,123,835.30	100.00%	18,401,705.06	100.00%	565,200,000	100.00%	8,733,242.14	100.00%

(十三)基金租用证券公司专用席位的有关情况

交易席位选择的标准和程序

基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构，使用其席位作为基金的专用交易席位，选择的标准是:

1、经营规范,有较完备的内控制度;

2、具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施符合证券交易的需要;

3、能为基金管理人提供高质量的研究咨询服务。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人泰达荷银基金管理有限公司。

客户服务中心电话:010–66577555

网址:http:// www.aateda.com

泰达荷银基金管理有限公司
2007年3月28日