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年半年度报告摘要

（上接C120版）

泰达荷银价值优化型稳定类行业证券投资基金

2008年6月30日所有者权益(基金净值)变动表

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

	2008年1月1日至2008年6月30日		
	实收基金)	未分配利润)	所有者权益合计)
年初所有者权益(基金净值)	432,216,385.88	295,628,999.36	727,845,385.24
本年经营活动产生的基金净值 变动数(本年利润总额)	–	–208,882,116.51	–208,882,116.51
本年基金份额交易产生的基金 净值变动数	–95,850,096.54	–45,473,108.31	–141,323,204.85
其中:基金申购	17,465,727.65	8,146,440.54	25,612,168.19
基金赎回	–113,315,824.19	–53,619,548.85	–166,935,373.04
本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	–	–	–
年末所有者权益(基金净值)	336,366,289.34	41,273,774.54	377,640,063.88
	2007年1月1日 至2007年6月30日		
	实收基金)	未分配利润)	所有者权益合计)
年初所有者权益(基金净值)	140,258,776.64	183,530,950.02	323,789,726.66
本年经营活动产生的基金净值变动数(本年利润总额)	–	506,895,429.48	506,895,429.48
本年基金份额交易产生的基金净值变动数	699,248,338.53	–81,317,958.00	617,930,380.53
其中:基金申购	2,319,366,950.58	171,807,687.50	2,491,174,638.08
基金赎回	–1,620,118,612.05	–253,125,645.50	–1,873,244,257.55
本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	–	–335,230,543.74	–335,230,543.74
年末所有者权益(基金净值)	839,507,115.17	273,877,877.76	1,113,384,992.93

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

泰达荷银价值优化型稳定类行业证券投资基金

会计报表附注

(除特别标明外,金额单位为人民币元)

1、基金基本情况

泰达荷银价值优化型行业类别系列证券投资基金(以下简称“本系列基金”,原湘财合丰价值优化型系列行业类别开放式证券投资基金经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字(2003)第96号《关于同意湘财合丰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设立的批复》核准,由基金发起人湘财合丰基金管理有限公司(于2004年1月9日更名为湘财荷银基金管理有限公司,又于2006年4月27日更名为泰达荷银基金管理有限公司)依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《湘财合丰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基金契约》(于2004年10月13日改为《湘财合丰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基金合同》,又于2006年6月6日改为《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基金合同》)发起,并于2003年4月25日募集成立。本基金为契约型开放式,存续期限不定,目前下设三个子基金,分别为泰达荷银价值优化型稳定类行业证券投资基金(以下简称“本基金”,原湘财合丰价值优化型稳定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(原湘财合丰价值优化型周期类行业证券投资基金)和泰达荷银价值优化型成长类行业证券投资基金(原湘财合丰价值优化型成长类行业证券投资基金)。首次设立募集不包括认购资金利息共募集2,630,119,050.77元,其中包括本基金981,354,890.63元,泰达荷银价值优化型成长类行业证券投资基金1,021,628,749.98元和泰达荷银价值优化型周期类行业证券投资基金627,135,410.16元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字(2003)第50号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为泰达荷银基金管理有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司。

2006年6月6日,经基金管理人董事会批准并报中国证监会同意,本系列基金更名为泰达荷银价值优化型系列行业类别证券投资基金,下设子基金分别更名为泰达荷银价值优化型稳定类行业证券投资基金、泰达荷银价值优化型成长类行业证券投资基金和泰达荷银价值优化型周期类行业证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《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基金合同》的有关规定,本系列基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票和债券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具,其中股票投资部分分别主要投资于成长、稳定、周期三个行业类别中依据市净率和市盈率与每股预期收益增长率之比所确定的具有增长潜力的价值优化型股票。每只行业类别基金投资于股票、债券的比重不低于该基金资产总值的80%,投资于国债的比重不低于该基金资产净值的20%。本基金的业绩比较基准为:65%新华富时A600成长行业指数+35%X上证国债指数。

2、财务报表编制基础

自2007年7月1日起,本基金开始执行财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则以下简称“企业会计准则”)。本财务报表为本基金首份按照企业会计准则、《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基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注4所列示的基金行业实务操作的规定编制的半年度财务报表。

在编制本财务报表时,2007年1月1日至2007年6月30日期间的相关比较数字已按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整。

本财务报表所有报表项目已按照企业会计准则重新列报。按原会计准则和制度列报的2007年6月30日的所有者权益以及2007年1月1日至2007年6月30日止期间的净收益调整为按企业会计准则列报的所有者权益及利润总额的金额调节过程列示如下:

	2007年1月1日所有者权益	2007年1月1日至2007年6月30日止期间净收益/利润总额	2007年6月30日所有者权益
按原会计准则和制度列报的金额	323,789,726.66	399,468,055.23	1,113,384,992.93
金融资产公允价值变动的调整数	–	107,427,374.25	–
按企业会计准则列报的金额	323,789,726.66	506,895,429.48	1,113,384,992.93

根据上述追溯调整,按原会计准则和制度直接记入所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目的投资估值增值/(减值)净变动现按企业会计准则在利润表中的“公允价值变动收益/(损失)”科目中核算,相应的未实现损益平准金现按企业会计准则直接记入“未分配利润/(累计亏损)”科目。于会计期末,按原会计准则和制度列示于所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目中的全部余额,现按企业会计准则包含于“未分配利润/(累计亏损)”科目中。

3、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2008年6月30日的财务状况以及2008年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

4、 重要会计政策和会计估计

除主要税项以外,本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

5、 主要税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103号《关于税权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2007]84号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

(a) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

(b) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(c) 对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税,暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。

(d) 基金买卖股票于2007年5月30日前按照0.1%的税率缴纳股票交易印花税,自2007年5月30日至2008年4月23日按0.3%的税率缴纳,自2008年4月24日起按0.1%的税率缴纳。

(e) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

6、重大关联方关系及关联交易

(a) 关联方

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、注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司	基金托管人、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
北方国际信托投资股份有限公司	基金管理人的股东

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(b) 基金管理人报酬

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1.50%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X1.50%/当年天数。

本基金在2008年6月30日需支付基金管理人报酬3,948,611.52元(2007年6月30日:10,610,307.80元)。于2008年6月30日,本基金应付未付的基金管理人报酬为503,084.48元(2007年6月30日:1,480,456.65元)。

(c) 基金托管费

支付基金托管人交通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X0.25%/当年天数。

本基金在2008年6月30日需支付基金托管费658,101.88元(2007年6月30日:1,768,384.61元)。于2008年6月30日,本基金应付未付的基金托管费为83,847.37元(2007年6月30日:246,742.78元)。

(d) 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交通银行股份有限公司保管,按银行同业利率计息。基金托管人于2008年6月30日保管的银行存款余额为43,408,376.31元(2007年6月30日:106,574,891.09元)。2008年6月30日由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为42,432.27元(2007年6月30日:251,454.84元)。

本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司,按银行同业利率计息。于2008年6月30日的相关余额13,073,120.01元计入“结算备付金”科目(2007年6月30日:26,122,977.85元)。

(e) 基金各关联方投资本基金的情况

①基金管理公司投资本基金的情况:

2008年上半年度及2007年上半年度基金管理有限公司均未投资本基金、均未持有本基金。

②基金管理公司主要股东及托管人投资本基金的情况:

2008年上半年末及2007年上半年末基金管理公司主要股东及托管人均未投资本基金、均未持有本基金。

(f) 与关联方进行的交易

① 本报告期通过关联人席位的股票成交量:无。

2007年上半年通过关联人席位的股票成交量:无。

② 本报告期通过关联人席位的债券、回购和权证成交量:无。

2007年上半年通过关联人席位的债券、回购和权证成交量:无。

③ 本报告期与关联人进行银行间市场债券买卖和回购交易情况:无

2007年上半年与关联人进行银行间市场回购交易:无。2007年上半年与基金托管人交通银行股份有限公司通过银行间同业市场进行的卖出债券结算金额为50,010,863.02元。

7、流通受限制不能自由转让的基金资产

报告期末无流通受限制的股票。

报告期末无因债券正回购交易而作为质押的债券。

8、风险管理

(a) 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险,本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险,并设定适当的风险限额及内部控制流程,通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本公司奉行全面风险管理体系的建设,在董事会下设立风险管理委员会,负责制定风险管理的宏观政策,审议通过风险控制的总体措施等;在管理层层面设立风险控制委员会,讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施;在业务操作层面风险管理职责主要由风险管理部负责,协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。

本公司建立了以风险控制委员会为核心的,由督察长、风险控制委员会、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

(b) 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任,或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息,导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券,且通过分散化投资以分散信用风险,本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%,且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算,因此违约风险发生的可能性很小;基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。

(c) 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额,另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券在证券交易所上市,其余亦可银行间同业市场交易,因此除在附注7中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外,其余均能及时变现。此外,本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求,其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金所持有的金融负债的合约约定剩期日均为一个月以内且不计息,可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定剩期日且不计息,因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求,并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求,对流动性指标进行持续的监测和分析。

(d) 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险,包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

(i) 市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券,所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险,并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金投资组合中投资于股票、债券的比重不低于该基金资产总值的80%,投资于国债的比重不低于该基金资产净值的20%。于2008年6月30日,本基金面临的整体市场价格风险列示如下:

	2008年6月30日		2007年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值的比例	公允价值	占基金资产净值的比例
交易性金融资产				
–股票投资	223,644,929.78	59.22%	500,847,412.38	68.81%
–债券投资	87,306,762.60	23.12%	147,329,853.20	20.24%
衍生金融资产				
–权证投资	–	–	3,808,240.00	0.52%
	310,951,692.38	82.34%	651,985,505.58	89.57%

于2008年6月30日,若本基金业绩比较基准(附注1)的公允价值上升5%且其他市场变量保持不变,本基金资产净值将相应增加约17百万元(2007年12月31日:38百万元);反之,若上本基金业绩比较基准(附注1)下降5%且其他市场变量保持不变,本基金资产净值则将相应下降约17百万元(2007年12月31日:38百万元)。

(ii) 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息,因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值,并按照合约规定的利率重新定价日或到期日熟知者进行了分类。

2008年6月30日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息)	合计)
资产					
银行存款	43408376.31	–	–	–)	43408376.31
结算备付金	13073120.01	–	–	–)	13073120.01
存出保证金	101,282.05	–	–	1,000,000.00	1101282.05
交易性金融资产	43,566,000.00	43,506,200.00	234,562.60–	223644929.78	310951692.38
应收证券清算款	–	–	–	9969432.00	9969432.00
应收利息	–	–	–	1343966.56	1343966.56
应收股利				188215.06	188215.06
应收申购款	–	–	–	15891.35	15891.35
资产总计	100,148,778.37	43,506,200.00	234,562.60–	236,162,434.75	380,051,975.72
负债					
应付赎回款	–	–	–	329008.28	329008.28
应付管理人报酬	–	–	–	503084.48	503084.48
应付托管费	–	–	–	83847.37	83847.37
应付交易费用	–	–	–	415939.25	415939.25
其他负债	–	–	–	1080032.46	1080032.46
负债总计	–	–	–	2411911.84	2411911.84
利率敏感度敞口	100,148,778.37	43,506,200.00	234,562.60–	233,750,522.91	377,640,063.88

2007年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息)	合计)
资产					
银行存款	8,906,438.99	–	–	–)	8,906,438.99
结算备付金	68,314,835.67	–	–	–)	68,314,835.67
存出保证金	101,282.05	–	–	1,000,000.00	1,101,282.05
交易性金融资产	42,434,953.60	104,894,899.60	–	500,847,412.38	648,177,265.58
衍生金融资产	–	–	–	3,808,240.00	3,808,240.00
应收利息	–	–	–	2,177,172.08	2,177,172.08
应收申购款	–	–	–	363,187.23	363,187.23
资产总计	119,757,510.31	104,894,899.60	–	508,196,011.69	732,848,421.60
负债					
应付赎回款	–	–	–	1,844,345.58	1,844,345.58
应付管理人报酬	–	–	–	910,438.54	910,438.54
应付托管费	–	–	–	151,739.77	151,739.77
应付交易费用	–	–	–	925,656.09	925,656.09
其他负债	–	–	–	1,170,856.38	1,170,856.38
负债总计	–	–	–	5,003,036.36	5,003,036.36
利率敏感度敞口	119,757,510.31	104,894,899.60	–	503,192,975.33	727,845,385.24

于2008年6月30日,若市场利率下降25个基点且其他市场变量保持不变,本基金资产净值将相应增加约224千元(2007年12月31日:563千元);反之,若市场利率上升25个基点且其他市场变量保持不变,本基金资产净值则将相应下降约221千元(2007年12月31日:556千元)。

(iii) 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价,因此无重大外汇风险。

六、投资组合报告

合丰成长基金

(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	902,297,995.69	69.45%
债券	303,963,964.80	23.39%
银行存款和清算备付金	78,775,307.75	6.06%
权证	0.00	0.00%
其它资产	14,351,607.31	1.10%
合计	1,299,388,875.55	100.00%

(二)本报告期末按行业分类的股票投资组合(单位:元)

行业分类	市值	占基金净值比例
A农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B采掘业	39,817,596.80	3.08%
C制造业	439,373,574.72	33.96%
C0食品、饮料	0.00	0.00%
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	39,712,423.56	3.07%
C5电子	54,118,644.98	4.18%
C6金属、非金属	0.00	0.00%
C7机械、设备、仪表	184,571,444.83	14.27%
C8医药、生物制品	160,971,061.35	12.44%
C99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	0.00	0.00%
G信息技术业	324,180,222.47	25.06%
H批发和零售贸易	33,947,790.60	2.62%
I金融、保险业	0.00	0.00%
J房地产业	0.00	0.00%
K社会服务业	0.00	0.00%
L传播与文化产业	64,978,811.10	5.02%
M综合类	0.00	0.00%
合计	902,297,995.69	69.74%

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82.98%。

(三)本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)

股票代码	股票名称	数 量	市 值	市值占净值比
600050	中国联通	10,599,504	70,698,691.68	5.46%
600037	歌华有线	4,945,115	64,978,811.10	5.02%
000063	中兴通讯	1,032,933	64,661,605.80	5.00%
000651	格力电器	1,800,834	56,366,104.20	4.36%
600570	恒生电子	3,103,966	45,007,507.00	3.48%
002152	广电运通	1,539,800	44,561,812.00	3.44%
600588	用友软件	1,570,563	43,928,647.11	3.40%
600582	天地科技	1,841,150	43,598,432.00	3.37%
000792	盐湖钾肥	450,663	39,712,423.56	3.07%
600276	恒瑞医药	1,092,261	38,119,908.90	2.95%

注:股票名称以2008年6月30日公布的股票名称为准。投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,请阅读登载于泰达荷银基金管理有限公司网站(http://www.aateda.com)的半年度报告正文。

(四)报告期内股票投资组合的重大变动

1、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

股票代码	股票名称	累计买入金额	占期初净值比例
600050	中国联通	178,214,172.00	15.07%
600037	歌华有线	162,216,934.20	13.72%
600036	招商银行	130,858,369.47	11.07%
000651	格力电器	126,747,155.45	10.72%
601666	平煤天安	106,691,669.27	9.02%
000063	中兴通讯	95,876,516.04	8.11%
600997	开滦股份	93,541,779.07	7.91%
600806	昆明机床	89,054,330.03	7.53%
002194	武汉凡谷	86,523,578.93	7.32%
601006	大秦铁路	71,402,401.28	6.04%
601169	北京银行	68,195,676.46	5.77%
002152	广电运通	63,746,479.59	5.39%
600276	恒瑞医药	62,245,330.92	5.27%
000527	美的电器	59,104,386.99	5.00%
002008	大族激光	56,254,588.71	4.76%
600005	武钢股份	54,611,903.22	4.62%
600062	双鹤药业	53,123,631.07	4.49%
600216	浙江医药	52,687,129.66	4.46%
600690	青岛海尔	51,580,375.39	4.36%
002025	航天电器	49,407,476.72	4.18%
600875	东方电气	48,188,152.71	4.08%
600570	恒生电子	47,580,139.06	4.02%
601390	中国中铁	46,607,328.44	3.94%
600547	山东黄金	46,414,903.30	3.93%
600511	国药股份	46,134,059.49	3.90%
600111	包钢稀土	45,536,670.09	3.85%
000513	丽珠集团	44,925,899.98	3.80%
600890	博瑞传播	42,168,801.58	3.57%
600100	同方股份	41,933,354.37	3.55%
600588	用友软件	41,711,730.39	3.53%
600000	浦发银行	40,702,358.23	3.44%
600031	三一重工	38,895,454.21	3.29%
600563	法拉电子	37,660,670.54	3.19%
601088	中国神华	37,362,446.12	3.16%
002050	三花股份	37,153,469.26	3.14%
601919	中国远洋	36,444,248.29	3.08%
600271	航天信息	35,085,421.68	2.97%
000568	泸州老窖	34,575,811.90	2.92%
000423	东阿阿胶	34,478,042.25	2.92%
000792	盐湖钾肥	33,595,320.99	2.84%
002079	苏州固得	33,333,880.45	2.82%
600015	华夏银行	30,913,577.50	2.61%
002148	北纬通信	29,442,076.88	2.49%
002123	荣信股份	29,320,750.53	2.48%
600028	中国石化	28,193,982.96	2.38%
000983	西山煤电	25,693,545.23	2.17%
002007	华兰生物	23,619,638.88	2.00%

2、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

股票代码	股票名称	累计卖出金额	占期初净值比例
600036	招商银行	132,470,557.49	11.21%
601666	平煤天安	100,436,498.02	8.50%
600216	浙江医药	94,335,717.80	7.98%
000651	格力电器	82,024,420.29	6.94%
600997	开滦股份	81,443,724.19	6.89%
000527	美的电器	80,514,556.66	6.81%
600111	包钢稀土	78,172,114.34	6.61%
600806	昆明机床	72,118,787.52	6.10%
600050	中国联通	70,714,180.97	5.98%
601006	大秦铁路	66,473,742.97	5.62%
601169	北京银行	65,182,704.79	5.51%
600037	歌华有线	63,604,522.68	5.38%
600005	武钢股份	60,344,690.99	5.10%
600271	航天信息	53,272,036.21	4.51%
000792	盐湖钾肥	52,794,519.60	4.47%
600690	青岛海尔	47,285,940.32	4.00%
601390	中国中铁	46,221,721.71	3.91%
600062	双鹤药业	46,067,663.28	3.90%
600584	长电科技	45,813,023.54	3.88%
600000	浦发银行	44,512,993.93	3.77%
000513	丽珠集团	40,355,154.98	3.41%
002025	航天电器	40,289,555.73	3.41%
600118	中国卫星	40,060,978.89	3.39%
002079	苏州固得	39,530,539.67	3.34%
600031	三一重工	36,932,626.15	3.12%
600825	新华传媒	36,387,807.30	3.08%
000400	许继电气	36,258,839.31	3.07%
600890	博瑞传播	34,676,921.85	2.93%
601919	中国远洋	33,824,002.89	2.86%
002194	武汉凡谷	33,711,633.28	2.85%
601088	中国神华	33,522,622.83	2.84%
002093	国脉科技	33,300,624.52	2.82%
002008	大族激光	33,075,348.60	2.80%
600015	华夏银行	33,014,609.04	2.79%
002050	三花股份	32,967,388.54	2.79%
000423	东阿阿胶	32,830,446.95	2.78%
600717	天津港	32,621,988.24	2.76%
600511	国药股份	32,430,438.71	2.74%
600100	同方股份	31,536,532.19	2.67%
000157	中联重科	29,837,081.22	2.52%
000028	一致药业	29,616,917.35	2.51%
000568	泸州老窖	28,998,585.61	2.45%
600563	法拉电子	28,739,268.85	2.43%
000063	中兴通讯	25,276,142.24	2.14%

3、买入成本总额及卖出收入总额

报告期内买入股票成本总额	2,945,713,360.45
报告期内卖出股票收入总额	2,398,630,907.00

(五)报告期末按券种分类的债券投资类别组合(单位:元)

债券类别	债券市值	市值占净值比例
国家债券投资	126,631,964.80	9.79%
央行票据投资	127,587,000.00	9.86%
企业债券投资	0.00	0.00%
金融债券投资	49,745,000.00	3.84%
可转换债投资	0.00	0.00%
合计	303,963,964.80	23.49%

(六)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(单位:元)

债券名称	市 值	市值占净值比例
08央票47	59,916,000.00	4.63%
08央票04	57,678,000.00	4.46%
06国开31	49,745,000.00	3.84%
99国债(8)	39,756,000.00	3.07%
02国债(10)	33,751,186.00	2.61%

(七)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股票库。

3、其他资产(单位:元)

项目	金额
交易保证金	1,744,925.43
应收证券清算款	4,524,098.23
应收利息	5,554,182.13
应收股利	860,278.16
应收申购款	1,668,123.36
其他应收款	0.00
买入返售证券	0.00
待摊费用	0.00
合计	14,351,607.31

4、基金未持有处于转股期的可转换债券。

5、报告期末基金未持有权证,报告期内基金未投资权证。

6、本基金报告期末未持有资产支持证券。

合丰周期基金

(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	432,968,443.68	69.06%
债券	142,236,312.44	22.69%
银行存款和清算备付金	36,016,208.85	5.74%
权证	0.00	0.00%
其它资产	15,759,995.76	2.51%
合计	626,980,960.73	100.00%

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合(单位:元)

行业	市值	占基金净值比例
A农、林、牧、渔业	6,437,806.86	1.03%
B采掘业	90,970,345.69	14.60%
C制造业	262,935,391.86	42.19%
C0食品、饮料	8,422,672.44	1.35%
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	40,072,306.80	6.43%
C5电子	0.00	0.00%
C6金属、非金属	44,617,326.76	7.16%
C7机械、设备、仪表	156,875,473.84	25.17%
C8医药、生物制品	12,947,612.02	2.08%
C99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	23,044,256.16	3.70%
G信息技术业	28,532,606.30	4.58%
H批发和零售贸易	0.00	0.00%
I金融、保险业	4,694,445.32	0.75%
J房地产业	16,353,591.49	2.62%
K社会服务业	0.00	0.00%
L传播与文化产业	0.00	0.00%
M综合类	0.00	0.00%
合计	432,968,443.68	69.48%

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80.58%

(三)本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)

股票代码	股票名称	数 量	市 值	市值占净值比
000157	中联重科	2,379,746	32,959,482.10	5.29%
000792	盐湖钾肥	349,890	30,832,306.80	4.95%
000937	金牛能源	600,000	26,508,000.00	4.25%
000401	冀东水泥	2,119,312	26,385,434.40	4.23%
000651	格力电器	795,000	24,883,500.00	3.99%
600582	天地科技	1,014,159	24,015,285.12	3.85%
600428	中远航运	897,362	23,044,256.16	3.70%
600089	特变电工	1,499,944	22,439,162.24	3.60%
000983	西山煤电	399,991	19,999,550.00	3.21%
002123	荣信股份	588,335	18,656,102.85	2.99%
600583	海油工程	756,195	16,477,489.05	2.64%
000002	万 科 A	1,815,049	16,353,591.49	2.62%
002242	九阳股份	400,000	16,176,000.00	2.60%
600271	航天信息	599,845	16,015,861.50	2.57%
600997	开滦股份	349,929	13,990,161.42	2.24%

注:股票名称以2008年6月30日公布的股票名称为准。投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,请阅读登载于泰达荷银基金管理有限公司网站(http://www.aateda.com)的半年度报告正文。

(四)报告期内股票投资组合的重大变动

1、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

股票代码	股票名称	累计买入金额	占期初净值比例
600036	招商银行	100,008,598.87	7.84%
000063	中兴通讯	95,028,449.18	7.45%
600005	武钢股份	74,765,959.83	5.86%
600428	中远航运	67,148,460.32	5.27%
000002	万 科 A	55,056,196.10	4.32%
600050	中国联通	48,253,335.32	3.78%
000800	一汽轿车	45,622,346.13	3.58%
600028	中国石化	43,279,731.39	3