泰达荷银行业精选证券投资基金 2008年半年度报告摘要

基金管理人：泰达荷银基金管理有限公司　基金托管人：中国银行股份有限公司

重要提示

基金管理人泰达荷银基金管理有限公司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。本半年度报告已经全体独立董事签字同意，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2008年8月21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。

报告期为2008年1月1日起至2008年6月30日止，本报告财务资料未经审计。

本半年度报告摘要摘自本半年度报告正文，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（http:// www.aateda.com）上的本半年度报告正文。

一、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
2、基金简称：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：1,112,252,068.42份
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
2、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
3、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
4、邮政编码：100140
5、国际互联网址：http:// www.aateda.com
6、法定代表人：刘惠文
7、信息披露负责人：邢颖
8、联系电话：010-66577725
9、传真：010－66577666
10、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、注册地址：北京西城区复兴门内大街1号
3、办公地址：北京西城区复兴门内大街1号
4、邮政编码：100818
5、国际互联网址：http://www.boc.cn
6、法定代表人：肖钢
7、信息披露负责人：宁敏
8、联系电话：010－66594977
9、传真：010－66594942
10、电子邮箱：tgxxpl@bank-of-china.com

（五）信息披露

信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报、证券时报
登载半年度报告正文的管理人互联网网址：http:// www.aateda.com
基金半年度报告置备地点：基金管理人、基金托管人的住所

（六）其他有关资料

基金注册登记机构
名称：泰达荷银基金管理有限公司
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

二、主要财务指标和基金净值表现

所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）主要会计数据和财务指标

序号	项目	2008年6月30日（元）
1	本期利润	–2,288,943,469.57
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	–1,032,869,270.46
3	加权平均份额本期利润	–1.9571
4	期末可供分配利润	2,803,111,780.21
5	期末可供分配份额利润	2.5202
6	期末基金资产净值	3,915,363,848.63
7	期末基金份额净值	3.5202
8	加权平均净值利润率	–42.52%
9	本期份额净值增长率	–35.40%
10	份额累计净值增长率	284.34%

注：1.增加“本期利润”指标，新会计准则实施之前相关期间内本指标的计算方法为当期净收益加上当期因估值变动产生的未实现利得。

2.原“本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”。

3.原“加权平均基金份额本期净收益”名称调整为“加权平均基金份额本期利润”，计算方法在原“加权平均基金份额本期净收益”公式（[illegible]）的基础上，将P改为本期利润。

（二）基金净值表现

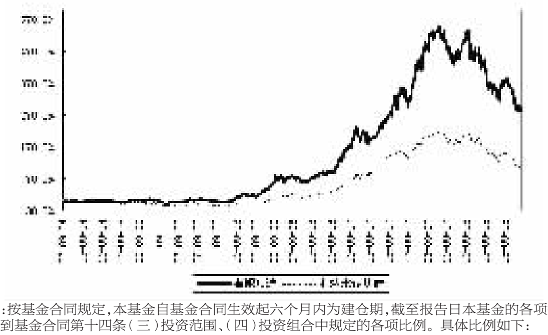
1、基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较列表

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1个月	–14.78%	2.18%	–16.30%	2.35%	1.52%	–0.17%
过去3个月	–16.54%	2.26%	–19.92%	2.30%	3.38%	–0.04%
过去6个月	–35.40%	2.29%	–34.73%	2.14%	–0.67%	0.15%
过去1年	–8.91%	2.14%	–16.95%	1.83%	8.04%	0.31%
合同生效以来	284.34%	1.65%	98.61%	1.36%	185.73%	0.29%

2、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

荷银精选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

（2004年7月9日至2008年6月30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。具体比例如下：

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。

三、管理人报告

（一）基金管理人及基金经理情况

1、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经中国证监会证监基金字[2002]37号文批准成立。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%。公司注册资本为1.8亿元人民币。

报告期末公司旗下管理9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、泰达荷银首选企业股票型证券投资基金以及泰达荷银市值优选股票型证券投资基金。

2、基金经理基本情况

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。9年基金从业经验，具有基金从业资格。

（二）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《证券法》、《证券投资基金法》、本基金合同和其他有关法律法规的规定，在基金管理运作中，本基金的投资范围、投资比例、投资组合、证券交易行为、信息披露等符合有关法律法规、行业监管规则和基金合同等规定，本基金没有发生重大违法违规行为，没有运用基金财产进行内幕交易和操纵市场行为以及进行有损基金投资人利益的关联交易，整体运作合法、合规。本基金将继续一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，努力为基金份额持有人谋求最大利益。

（三）报告期内基金公平交易和异常交易的说明

本基金管理人建立了公平交易制度和流程，并严格执行制度的规定。在投资管理活动中，本基金管理人公平对待不同投资组合，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策方面享有平等机会；严格执行投资管理职能和交易执行职能的隔离；在交易环节实行包括所有投资品种的集中交易制度，并确保公平交易可操作、可评估、可稽核、可持续；交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先，价格优先的原则严格执行所有指令，未发生任何利益输送的情况。本基金管理人亦建立了对异常交易的控制制度，在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构的处罚情况。

（四）报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

1、行情回顾及运作分析

（1）、上半年市场回顾

上半年A股市场总体上呈现下跌走势，上证指数由年初的5261点下跌至6月2736点，跌幅达到48％。虽然4月底5月初在连续的政策利好下出现过反弹，但总体趋势还是向下。造成这一局面的主要原因包括：宏观经济面临高通胀和增速放缓的不确定性；原材料价格大幅上涨侵蚀企业利润；房地产市场的调整可能会造成银行体系的资产质量出现问题；以及股改后受限制流通股票逐渐解禁，大小非的抛售增加了股票的供给，而市场资金在预期收益率变低的情况下不断撤离A股市场，导致资金供给不足。在投资者对企业利润增速的预期不断下调的情况下，估值也受到压缩，最终使得市场大幅下跌。

从行业间的表现来看，和经济周期相关性不大的新能源、TMT、医药、电力设备、能源服务等行业表现相对较好，有些优势公司甚至取得了正收益，而周期性较强的行业跌幅居前，市场对周期类行业的担忧已经从年初的担心如房地产等个别行业，演变成对整个周期类行业的担心。而那些需求稳定增长，轻资产的行业受到市场的青睐，相对估值仍然维持在高位，股价表现也较好。

（2）、本基金上半年的操作

本基金较为严格地执行了年度策略制定的计划，在年初时降低了股票仓位，并在上半年基本上都保持了较低的股票持仓水平。在4月底5月初市场出现较大幅度反弹之后又进一步降低了仓位，尽量避免系统性风险。另外积极地调整行业持仓结构，大幅减持受经济影响较大的强周期类行业，相应增加TMT、新能源、医药、电力设备等行业的配置。

2、本基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为3.5202元，本报告期基金份额净值增长率为–35.40%，同期业绩比较基准增长率为–34.73%。

（五）宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对下半年宏观经济的判断是CPI将从高位逐渐回落，但全年仍保持6.5％左右的水平；GDP增速回落至10％以内。从政策层面来看，“紧货币、宽财政”的思路将继续，出台的政策也将以稳为主。紧货币防通胀，宽财政防经济大幅下滑的政策组合可能会使中国经济在08年先抑后扬，下半年的宏观政策环境将略好于上半年。

A股市场经历了上半年的大幅下跌之后，08年的PE估值已经降至18x左右，无论横向还是纵向比都具备了长期的投资价值，也在很大程度上反应了市场对企业利润增速下滑的担心，因此如果某些行业的盈利情况好于市场预期，将有比较大的上涨机会。

如果说上半年呈现系统性下跌的话，那么下半年将出现行业间的结构性分化，那些需求稳定增长、盈利情况稳定的行业将被市场给予估值溢价，股价也将逐渐回升，而周期类行业可能还需等待宏观经济的进一步明朗。

（六）本投资组合与基金管理人其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

我公司旗下九只基金，其中：六只股票型基金（包括合丰成长、合丰周期、合丰稳定、荷银精选、荷银首选、荷银市值基金），两只混合型基金（荷银预算、荷银效率基金），一只货币市场基金。

按照晨星基于2007年年报数据进行的股票投资风格箱分类标准，我公司旗下六只股票型基金的投资风格分别为：合丰成长基金、合丰稳定基金、合丰周期基金、荷银精选基金属于中盘－成长型投资风格，荷银首选基金、荷银市值基金属于中盘－平衡型投资风格；两只混合型基金的投资风格分别为：荷银效率基金属于中盘－成长型投资风格，荷银预算基金属于中盘－平衡型投资风格。2008年上半年，与荷银精选基金风格相似的基金业绩表现如下图所示：

基金类型	股票型			
投资风格	中盘－成长型			
基金名称	成长基金	周期基金	稳定基金	精选基金
上半年份额净值增长率	–25.96%	–29.16%	–33.33%	–35.40%
同期业绩比较基准增长率	–26.35%	–34.38%	–30.78%	–34.73%

荷银精选基金和合丰成长基金、合丰周期基金的业绩表现差异分别为9.45％和6.24％，荷银稳定基金和荷银成长基金的业绩表现差异为7.37％。造成差异的原因，一方面是由于各基金的投资策略不同和对应的业绩比较基准的业绩表现差异较大导致，荷银精选基金业绩比较基准和合丰成长基金业绩比较基准的业绩表现差异为8.38％，合丰稳定基金业绩比较基准和合丰成长基金业绩比较基准的业绩表现差异为4.43％；另一方面则是由于基金规模的不同，当市场快速、缩量向下调整时，规模较大的基金不能及时根据市场方向调整股票投资比例。

四、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。

本半年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。（注：财务会计报告中的“风险管理”部分未在托管人复核范围内。）

五、财务会计报告

（一）基金会计报表

1、资产负债表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
资产			
银行存款		271,638,525.03	857,967,381.99
结算备付金		9,225,056.28	9,441,423.39
存出保证金		6,718,984.54	7,414,567.45
交易性金融资产		3,535,417,168.09	6,255,560,706.57
其中：股票投资		3,051,212,613.09	6,248,117,734.60
债券投资		484,204,555.00	7,442,971.97
资产支持证券		–	–
衍生金融资产			–
应收证券清算款		94,363,959.34	–
应收利息		7,980,899.69	290,439.66
应收股利		2,164,017.26	–
应收申购款		1,511,517.17	17,817,943.72
资产总计		3,929,020,127.40	7,148,492,462.78
负债和所有者权益			
负债			
应付证券清算款			155,062,265.61
应付赎回款		1,221,244.47	22,685,736.38
应付管理人报酬		5,201,107.00	8,529,595.08
应付托管费		866,851.18	1,421,599.18
应付交易费用		4,646,207.47	10,052,132.52
应付利息		–	–
其他负债		1,720,868.65	1,893,801.22
负债合计		13,656,278.77	199,645,129.99
所有者权益			
实收基金		1,112,252,068.42	1,245,825,998.27
未分配利润		2,803,111,780.21	5,703,021,334.52
所有者权益合计		3,915,363,848.63	6,948,847,332.79
负债和所有者权益总计		3,929,020,127.40	7,148,492,462.78
基金份额总额(份)		1,112,252,068.42	1,245,825,998.27
基金份额净值		3.5202	5.5777

2、利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2008年1月1日至2008年6月30日	2007年1月1日至2007年6月30日
收入			
利息收入		9,919,622.21	1,926,345.38
其中：存款利息收入		3,814,462.94	1,021,633.70
债券利息收入		6,105,159.27	904,711.68
投资收益		(929,288,095.01)	1,693,532,380.84
其中：股票投资收益		(929,635,627.16)	1,679,392,496.97
债券投资收益		656,156.22	882,010.42
衍生工具收益		(11,102,343.45)	8902,995.52
股利收益		10,793,719.38	4,354,877.93
资产支持证券投资收益		–	–
公允价值变动收益 /(损失)		(1,256,074,199.11)	(354,582,149.63)
其他收入		1,414,956.40	2,092,703.87
收入合计		(2,174,027,715.51)	1,342,969,280.46
费用			
管理人报酬		40,345,461.86	23,294,483.64
托管费		6,724,243.71	3,882,413.93
交易费用		67,609,839.91	34,354,672.84
利息支出		.00	120,293.91
其中：卖出回购金融资产支出		.00	120,293.91
其他费用		236,208.58	218,367.83
费用合计		114,915,754.06	61,870,232.15
利润总额		(2,288,943,469.57)	1,281,099,048.31

3、基金净值变动表

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)		1,245,825,998.27	5,703,021,334.52	6,948,847,332.79
本年经营活动产生的基金净值变动数(本年利润总额)		0.00	(2,288,943,469.57)	(2,288,943,469.57)
本年基金份额交易产生的基金净值变动数		(133,573,929.85)	(495,763,359.55)	(629,337,289.40)
其中：基金申购		234755188.02	827,147,629.73	1,061,902,817.75
基金赎回		(368,329,117.87)	(1,322,910,989.28)	(1,691,240,107.15)
本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数		–	(115,202,725.19)	(115,202,725.19)
年末所有者权益(基金净值)		1,112,252,068.42	2,803,111,780.21	3,915,363,848.63
		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)		1,104,228,953.82	1,707,372,224.95	2,811,601,178.77
本年经营活动产生的基金净值变动数(本年利润总额)		–	1,281,099,048.31	1,281,099,048.31
本年基金份额交易产生的基金净值变动数		(180,064,890.81)	(257,088,222.86)	(437,153,113.67)
其中：基金申购		601,022,797.43	1,374,149,098.81	1,975,171,896.24
基金赎回		(781,087,688.24)	–1,631,237,321.67	(2,412,325,009.91)
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)		924,164,063.01	2,731,383,050.40	3,655,547,113.41

(二) 会计报表附注

1、基金基本情况

泰达荷银行业精选证券投资基金(以下简称“本基金”，原湘财荷银行业精选证券投资基金)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[2004]第58号《关于同意湘财荷银行业精选证券投资基金设立的批复》核准，由基金发起人湘财荷银基金管理有限公司(于2006年4月27日更名为泰达荷银基金管理有限公司)依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《湘财荷银行业精选证券投资基金基金合同》(于2006年6月6日改为《泰达荷银行业精选证券投资基金基金合同》)负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集2,016,372,878.75元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2004)第108号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《湘财荷银行业精选证券投资基金基金合同》于2004年7月9日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为2,017,034,173.30份基金份额，其中认购资金利息折合661,294.55份基金份额。本基金的基金管理人为泰达荷银基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

2006年6月6日，经基金管理人董事会批准、报中国证监会同意，本基金更名为泰达荷银行业精选证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰达荷银行业精选证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。股票投资比例为基金资产净值的60%–95%，债券投资比例为基金资产净值的0%–35%，现金投资比例为基金资产净值的5%–30%。《证券投资基金法》实施后，在相关法规允许的前提下，股票投资范围最高可以达到基金资产净值的100%。本基金的业绩比较基准为：70%×新华富时中国A600指数+30%×中国国债指数。

2、财务报表的编制基础

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、《泰达荷银行业精选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日止期间已按照《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，涉及的主要内容包括：将所持有的股票投资、债券投资和权证投资等划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值调整账面价值，且将原计入所有者权益的公允价值变动计入当期损益。

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	2,811,601,178.77	1,635,681,197.94	3,655,547,113.41
金融资产公允价值变动的调整数	–	(354,582,149.63)	–
按企业会计准则列报的金额	2,811,601,178.77	1,281,099,048.31	3,655,547,113.41

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《关于股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，从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、本报告期间无重大会计差错。

7、按各次收益分配金额、累计收益分配金额等披露本期已分配基金净收益

本基金于2008年4月24日宣告进行2007年度分红，向截至2008年4月25日止在本基金注册登记人泰达荷银基金管理有限公司登记在册的全体基金份额持有人，按每10份基金份额1.00元派发现金红利。该分红的发放日为2008年4月28日，共发放红利115,202,725.19元，其中以现金形式发放65,923,638.41元，以红利再投资形式发放49,279,086.78元。

8、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
中国银行股份有限公司	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1.5%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。

本基金在本报告期需支付基金管理人报酬40,345,461.86元(2007年1月1日至6月30日：23,294,483.64元)。于2008年6月30日，本基金应付未付的基金管理人报酬为5,201,107.00元(2007年6月30日：4,291,278.34元)。

(c)基金托管费

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。

本基金在本报告期需支付基金托管费6,724,243.71元(2007年1月1日至6月30日：3,882,413.93元)。于2008年6月30日，本基金应付未付的基金托管费为866,851.18元(2007年6月30日：715,213.05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中国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271,638,525.03元(2007年6月30日：261,033,482.83元)。本报告期由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为3,662,041.85元(2007年1月1日至6月30日：855,417.67元)。

(e) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金在本报告期与中银国际证券有限责任公司通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

	2008年1月1日至6月30日	2007年1月1日至6月30日
买入债券结算金额	480,000,000.00	–

(f) 关联方持有的基金份额

于2008年1月1日至6月30日，本基金管理人、托管人及基金管理人的股东未持有本基金份额(2007年1月1日至6月30日：同)。

9、流通受限制不能自由转让的基金资产

(a) 流通受限制不能自由转让的股票

截至2008年6月30日，本基金持有以下因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，这些股票将在所公布事项的重大影响消除后或经交易所批准后复牌。截至2008年6月30日，本基金未持有因认购新发或增发证券的流通受限证券。

股票代码	股票名称	停牌日期	报告期末估值单价	停牌原因	复牌日期	复牌开盘单价	数量	报告期末成本总额	报告期末估值总额
000024	招商地产	2008–6–30	14.94	公开增发股票事宜	2008–07–01	14.50	57,442	2,500,634.17	858,183.48
000792	盐湖钾肥	2008–6–26	88.12	公布重大资产重组临时停牌	2008–07–11	86.92	1,049,913	91,290,207.74	92,518,333.56
合计								93,790,841.91	93,376,517.04

(b) 报告期末无因债券正回购交易而作为质押的债券。

10、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，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除在附注9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到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)无固定到期日且不计息，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。

本基金投资组合中股票投资比例为基金总资产的60%－95%，债券资产占基金资产的0%－35%，现金为5%－30%，在相关法规允许的前提下，基金股票投资范围最高可以达到基金资产净值的100%。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	3,051,212,613.09	77.93%	6,248,117,734.60	89.92%
－债券投资	484,204,555.00	12.37%	7,442,971.97	0.10%
	3,535,417,168.09	90.30%	6,255,560,706.57	90.02%

于2008年6月30日，若本基金业绩比较基准(附注1)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168百万元(2007年12月31日：361百万元)；反之，若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168百万元(2007年12月31日：361百万元)。

(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孰早者予以分类。

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	271,638,525.03	–	–	–	271,638,525.03
结算备付金	9,225,056.28	–	–	–	9,225,056.28
存出保证金	138,549.12	–	–	6,580,435.42	6,718,984.54
交易性金融资产	1,007,200.00	483,197,355.00	–	3,051,212,613.09	3,535,417,168.09
应收股利				2,164,017.26	2,164,017.26
应收利息	–	–	–	7,980,899.69	7,980,899.69
应收申购款	–	–	–	1,511,517.17	1,511,517.17
应收证券清算款				94,363,959.34	94,363,959.34
资产总计	282,009,330.43	483,197,355.00	–	3,163,813,441.97	3,929,020,127.40
负债					
应付赎回款	–	–	–	1,221,244.47	1,221,244.47
应付管理人报酬	–	–	–	5,201,107.00	5,201,107.00
应付托管费	–	–	–	866,851.18	866,851.18
应付交易费用	–	–	–	4,646,207.47	4,646,207.47
其他负债	–	–	–	1,720,868.65	1,720,868.65
负债总计	–	–	–	13,656,278.77	13,656,278.77
利率敏感度敞口	282,009,330.43	483,197,355.00	–	3,150,157,163.20	3,915,363,848.63

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	857,967,381.99	–	–	–	857,967,381.99
结算备付金	9,441,423.39	–	–	–	9,441,423.39
存出保证金	138,549.12	–	–	7,276,018.33	7,414,567.45
交易性金融资产	7,442,971.97	–	–	6,248,117,734.60	6,255,560,706.57
应收利息	–	–	–	290,439.66	290,439.66
应收申购款	–	–	–	17,817,943.72	17,817,943.72
资产总计	874,990,326.47	–	–	6,273,502,136.31	7,148,492,462.78
负债					
应付证券清算款	–	–	–	155,062,265.61	155,062,265.61
应付赎回款	–	–	–	22,685,736.38	22,685,736.38
应付管理人报酬	–	–	–	8,529,595.08	8,529,595.08
应付托管费	–	–	–	1,421,599.18	1,421,599.18
应付交易费用	–	–	–	10,052,132.52	10,052,132.52
其他负债	–	–	–	1,893,801.22	1,893,801.22
负债总计	–	–	–	199,645,129.99	199,645,129.99
利率敏感度敞口	874,990,326.47	–	–	6,073,857,006.32	6,948,847,332.79

于2008年6月30日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产的比例约为12.37%，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

(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

（一）报告期末基金资产组合情况

资产类别	金额（元）	占基金总资产的比例
股票	3,051,212,613.09	77.66%
债券	484,204,555.00	12.32%
银行存款和清算备付金	280,863,581.31	7.15%
权证	0.00	0.00%
资产支持证券	0.00	0.00%
其它资产	112,739,378.00	2.87%
合计	3,929,020,127.40	100.00%

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	股票市值（元）	市值占基金资产净值比例
行业分类	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	518,728,442.09	13.25%
C 制造业	1,075,254,503.64	27.46%
C0 食品、饮料	254,948,425.70	6.51%
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	138,432,656.11	3.54%
C5 电子	16,994,274.88	0.43%
C6 金属、非金属	82,898,547.22	2.12%
C7 机械、设备、仪表	447,648,487.60	11.43%
C8 医药、生物制品	134,332,112.13	3.43%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	19,982,769.40	0.51%
E 建筑业	169,484,744.72	4.33%
F 交通运输、仓储业	54,440,013.61	1.39%
G 信息技术业	495,949,219.26	12.67%
H 批发和零售贸易	223,693,426.99	5.71%
I 金融、保险业	359,986,094.70	9.19%
J 房地产业	66,680,922.92	1.70%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	67,012,475.76	1.71%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	3,051,212,613.09	77.92%

（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

序号	股票代码	股票名称	数 量	市 值	市值占净值比
1	600036	招商银行	9,000,000	210,780,000.00	5.38%
2	600050	中国联通	30,999,757	206,768,379.19	5.28%
3	000937	金牛能源	3,800,000	167,884,000.00	4.29%
4	000063	中兴通讯	2,300,000	143,980,000.00	3.68%
5	000651	格力电器	3,992,464	124,964,123.20	3.19%
6	600519	贵州茅台	860,000	119,178,800.00	3.04%
7	000568	泸州老窖	3,350,000	100,801,500.00	2.57%
8	000983	西山煤电	1,892,025	94,601,250.00	2.42%
9	601666	平煤天安	2,500,000	93,650,000.00	2.39%
10	000792	盐湖钾肥	1,049,913	92,518,333.56	2.36%

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

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	600050	中国联通	409,220,554.09	5.89%
2	600005	武钢股份	389,091,745.90	5.60%
3	600036	招商银行	365,460,565.75	5.26%
4	601169	北京银行	291,395,426.86	4.19%
5	601919	中国远洋	250,567,496.98	3.61%
6	600037	歌华有线	237,033,022.26	3.41%
7	601006	大秦铁路	232,410,926.80	3.34%
8	601390	中国中铁	231,362,384.69	3.33%
9	600016	民生银行	228,405,531.86	3.29%
10	000002	万 科 A	223,207,807.43	3.21%
11	601666	平煤天安	215,065,416.03	3.09%
12	000063	中兴通讯	213,672,908.12	3.07%
13	600111	包钢稀土	199,774,054.68	2.87%
14	600000	浦发银行	183,333,880.86	2.64%
15	601088	中国神华	181,996,675.87	2.62%
16	600123	兰花科创	181,620,448.82	2.61%
17	000568	泸州老窖	181,430,495.22	2.61%
18	601111	中国国航	175,745,145.48	2.53%
19	000937	金牛能源	173,300,273.56	2.49%
20	600325	华发股份	164,065,149.27	2.36%

1、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	600000	浦发银行	410,509,658.97	5.91%
2	600005	武钢股份	407,123,485.06	5.86%
3	600036	招商银行	388,574,215.48	5.59%
4	000002	万 科 A	338,351,560.25	4.87%
5	600028	中国石化	316,966,889.28	4.56%
6	000528	柳　工	247,639,140.22	3.56%
7	601919	中国远洋	243,499,103.19	3.50%
8	601390	中国中铁	226,671,504.04	3.26%
9	601169	北京银行	208,267,929.21	3.00%
10	600015	华夏银行	198,735,265.47	2.86%
11	600037	歌华有线	198,566,735.36	2.86%
12	600111	包钢稀土	197,777,811.69	2.85%
13	000898	鞍钢股份	197,595,452.16	2.84%
14	600547	山东黄金	196,432,405.91	2.83%
15	600016	民生银行	195,156,557.08	2.81%
16	000709	唐钢股份	194,943,283.15	2.81%
17	000423	东阿阿胶	192,402,906.08	2.77%
18	600519	贵州茅台	185,722,825.17	2.67%
19	601006	大秦铁路	176,652,251.14	2.54%
20	000858	五 粮 液	175,312,515.54	2.52%

3、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
8,852,107,969.26	9,866,008,333.67

(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券类别	市值（元）	占基金资产净值比例
1	国债	5,786,555.00	0.15%
2	金融债	98,760,000.00	2.52%
3	央行票据	379,658,000.00	9.70%
4	企业债	0.00	0.00%
5	可转债	0.00	0.00%
	合计	484,204,555.00	12.37%

(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

序号	债券名称	债券市值（元）	占基金资产净值比例
1	08央行票据32	379,658,000.00	9.70%
2	06农发07	98,760,000.00	2.52%
3	03国债⑴	2,954,700.00	0.08%
4	02国债⑽	1,824,655.00	0.05%
5	04国债⑶	1,007,200.00	0.03%

（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：

项　目	金　额
交易保证金	6,718,984.54
应收证券清算款	94,363,959.34
应收股利	2,164,017.26
应收利息	7,980,899.69
应收申购款	1,511,517.17
其它应收款	0.00
买入返售证券	0.00
待摊费用	0.00
合计	112,739,378.00

4、本报告期末基金未持有处于转股期的可转换债券。

5、1）报告期末，本基金未持有权证。

2）报告期间，本基金持有权证明细：

权证代码	权证名称	获得数量	成本总额	期末市值	主动持有 / 被动持有
030002	五粮液YGC1	1,000,000.00	40,418,245.07	–	主动持有

6、报告期末本基金未持有资产支持证券。

7、报告期末，基金管理人运用固有资金投资本基金的情况：

报告期末基金管理人未持有本基金。

七、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：	84,304
报告期末平均每户持有的基金份额：	13,193.35

(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：	1,112,252,068.42	100.00%
其中：机构投资者持有的基金份额	542,523,547.49	48.78%
个人投资者持有的基金份额	569,728,520.93	51.22%

(三)经本基金管理人统计，截止2008年6月30日，本公司从业人员持有本基金情况如下：

项　目	期末持有本开放式基金份额的总量（份）	占本基金总份额的比例（％）
本公司持有本基金的所有从业人员	97,695.99	0.0088%

八、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	1,245,825,998.27
本报告期期间总申购份额	234,755,188.02
本报告期期间总赎回份额	368,329,117.87
本报告期期末基金份额总额	1,112,252,068.42

九、重大事件揭示

（一）本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

（二）本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

（三）本报告期本基金投资策略未有改变。

（四）本报告期本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

（五）本报告期本基金管理人、托管人及其高级管理人员未有受监管部门稽查或处罚的情形。本基金托管人的基金托管部门无重大人事变动。

（六）本报告期本基金管理人未有办公地址、注册地址及客服电话号码的更新。

（七）本报告期本基金管理人未有对公司监事的更新。

（八）基金管理人、基金托管人的基金托管部门的重大人事变动：

本基金管理人已于2008年1月28日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于董事长任职及变更法定代表人的公告》，经公司董事会选举，并经中国证监会证监基金字[2007]342号文核准，刘惠文先生担任泰达荷银基金管理有限公司董事长。依照《公司法》和《泰达基金管理有限公司章程》的规定，公司法定代表人变更为刘惠文先生。本公司已经完成相关的工商变更手续。

泰达荷银基金管理有限公司股东会已批准邓嘉明先生担任公司董事。该事项已按规定报告中国证监会基金监管部与北京证监局备案。

（九）对代销机构的更新

本报告期本基金管理人新增了财富证券有限责任公司和中信银行股份有限公司为本基金的代销机构并按规定履行了信息披露义务。

（十）基金收益分配事项

本基金管理人于2008年4月24日发布了《泰达荷银基金管理有限公司关于泰达荷银行业精选股票型证券投资基金分红公告》，每10份基金份额派发红利1.00元。权益登记日、除息日为2008年4月25日。

（十一）基金租用证券公司专用交易席位的有关情况

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。2008年1月1日至6月30日泰达荷银精选证券投资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	3,161,397,823.34	16.92%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	2,687,189.56	17.14%
湘财证券	2	1,390,153,935.52	7.44%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	1,160,861.03	7.40%
中金公司	1	1,509,537,075.71	8.08%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	1,283,104.16	8.18%
东方证券	1	1,225,522,537.88	6.56%	5,589,555.00	49.13%	69734146.69	100.00%	0.00	0.00%	995,743.05	6.35%
银河证券	1	977,461,697.72	5.23%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	830,839.74	5.30%
联合证券	1	3,493,449,372.02	18.70%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	2,969,408.57	18.94%
招商证券	1	1,534,149,875.52	8.21%	5,786,552.20	50.87%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	1,304,025.86	8.32%
申银万国	1	1,838,185,600.72	9.84%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	1,562,460.79	9.96%
国金证券	1	2,745,588,221.48	14.70%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	2,230,812.62	14.23%
中信证券	1	808,076,994.54	4.33%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	656,571.82	4.19%
合计	11	18,683,523,134.45	100.01%	11,376,107.20	100.00%	69,734,146.69	100.00%	0.00	0.00%	15,681,017.20	100.01%

（十二）本基金管理人已于2008年1月21日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于部分销售机构开通泰达荷银旗下基金转换业务的公告》。

（十三）本基金管理人已于2008年1月29日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于开通中信银行借记卡、浦东发展银行东方卡基金网上交易的公告》。

（十四）本基金管理人已于2008年3月3日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于开通光大银行阳光借记卡、浙江商业银行卡、城市商业银行卡基金网上交易的公告》。

（十五）本基金管理人已于2008年3月4日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于在中国银行开通所代销基金转换业务的公告》。

（十六）本基金管理人已于2008年3月14日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于在中国农业银行开通旗下基金转换业务的公告》。

（十七）本基金管理人已于2008年3月14日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于旗下基金参与中国农业银行定期定额申购费率优惠活动的公告》。

（十八）本基金管理人已于2008年3月19日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于旗下基金参与中国工商银行定期定额申购费率优惠活动的公告》。

（十九）本基金管理人已于2008年3月29日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于旗下基金参与中国建设银行定期定额申购费率优惠活动的公告》。

（二十）本基金管理人已于2008年3月29日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于旗下基金参与中国工商银行网上交易申购费率优惠活动的公告》。

（二十一）本基金管理人已于2008年5月26日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于暂停城市商业银行卡网上基金交易业务的公告》。

（二十二）本基金管理人已于2008年5月27日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于寻找受灾地区持有人的公告》。

（二十三）本基金管理人已于2008年6月13日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于旗下基金参与交通银行定期定额申购费率优惠活动的公告》。

（二十四）本基金管理人已于2008年6月14日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于建行卡网上基金交易业务的公告》。

（二十五）本基金管理人已于2008年6月17日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于旗下基金参与中国银行定期定额申购费率优惠活动的公告》。

（二十六）本基金管理人已于2008年6月17日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于在中国银行开展网上基金申购费率优惠活动的公告》。

（二十七）本基金管理人已于2008年6月27日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于开通招商银行借记卡网上交易的公告》。

（二十八）本基金管理人已于2008年6月27日发布《泰达荷银基金管理有限公司关于在上海浦东发展银行开展网上基金申购费率优惠活动的公告》。

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：400-698-8888或010-66555662

网址：http://www.aateda.com

泰达荷银基金管理有限公司
2008年8月27日