泰达荷银行业精选证券投资基金 2008年年度报告摘要

2008年12月31日

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
送出日期:2008年3月28日

§1 重要提示及目录

1.1 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2008年3月26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及其更新。

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(www.aateda.com)上的本年度报告正文。

本报告期自2008年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	泰达荷银精选
交易代码	162204
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年7月9日
报告期末基金份额总额	1,070,289,166.65份

2.2 基金产品说明

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。
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。
业绩比较基准	70%×新华富时中国A600指数+30%×中国国债指数
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

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		泰达荷银基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	邢颖	宁敏
	联系电话	010-66577725	010-66594977
	电子邮箱	irm@aateda.com	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-698-8888	95566
传真		010-66577666	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.aateda.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的住所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2008年	2007年	2006年
本期已实现收益	-2,294,850,317.74	3,231,523,163.96	962,320,929.04
本期利润	-3,073,541,421.41	2,775,239,381.65	1,849,399,593.23
加权平均基金份额本期利润	-2.7496	2.5853	1.5317
本期基金份额净值增长率	-48.44%	119.06%	159.88%
3.1.2 期末数据和指标	2008年	2007年	2006年
期末可供分配基金份额利润	1.7232	3.9051	0.7314
期末基金资产净值	3,007,524,931.65	6,948,847,332.79	2,811,601,178.77
期末基金份额净值	2.8100	5.5777	2.5462

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益

2.所述基金业绩指标不包括基金份额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

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较:

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-5.01%	1.76%	-8.35%	2.09%	3.34%	-0.33%
过去六个月	-20.17%	1.75%	-20.75%	2.02%	0.58%	-0.27%
过去一年	-48.44%	2.02%	-48.28%	2.07%	-0.16%	-0.05%
过去三年	193.55%	1.92%	80.25%	1.64%	113.30%	0.28%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	206.80%	1.66%	57.40%	1.46%	149.40%	0.20%

注:泰达荷银精选基金业绩比较基准:70%新华富时中国A600+30%中国国债指数。新华富时中国A600指数是新华富时指数公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所总市值最大的600只股票并以流通股本加权的股票指数,具有良好的市场代表性。中国国债指数是中央国债登记结算有限责任公司推出的中国国债总指数,该指数基于全市场角度编制的指数,价格选取上更侧重于全国银行间债券市场,选样广泛,全面而细致反映债券市场变动。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较:

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2008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,在建仓期结束时及截止报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四条(二)投资范围、(四)投资组合中规定的各项比例。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2008年	1.000	65,923,638.41	49,279,086.78	115,202,725.19	
2007年	-	-	-	-	
2006年	0.500	51,300,513.90	10,297,651.93	61,598,165.83	
合计	1.500	117,224,152.31	59,576,738.71	176,800,891.02	

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 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10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、泰达荷银市值优选股票型证券投资基金和泰达荷银集利债券型证券投资基金。

4.1.2 基金经理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘青山	本基金基金经理,公司副总经理兼投资总监	2004-7-9	-	12	硕士学位,1997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并工作至今。

注:证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

2008年度,荷银精选基金与公司管理的其他投资组合不具有相似的投资风格。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金管理人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处罚的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

截至报告期末,本基金份额净值为2.8100元,本报告期份额净值增长率为-48.44%,同期业绩比较基准增长率为-48.28%。

一、2008年证券市场回顾

2008年市场呈现大幅单边下跌走势,在宏观经济由热转冷,内外需快速下滑的情况下,资本市场对企业盈利增长的良好预期彻底扭转,这直接造成了A股上市公司整体估值的大幅下滑,而实际情况也正如预期的那样逐渐实现,由此导致"业绩"和"估值"的双压缩,股价大幅下跌。而在央行不断降息和注入流动性的情况下,债券市场迎来了牛市,全年表现较好。

从全球范围来看,本轮金融危机导致金融体系"去杠杆化"直接收缩了资本市场的流动性,资金从新兴市场重新流回发达国家,加之新兴市场受大宗商品价格暴跌的负面影响更大,使得新兴市场国家的股市跌幅要远大于发达国家股市。

回顾2008年全年,医药、农业、信息设备、公用事业等需求稳定性相对较强的行业跌幅好于平均水平。而有色金属、交通运输、钢铁、采掘等周期性较强的行业跌幅大于平均水平。除了4月底、9月和11月在政府针对资本市场或者经济本身的重大利好刺激下出现了短暂的反弹,其余大部分时间都处于单边下跌态势。

总体来看,2008年的市场更多地体现的是系统性风险,只有跌的多和跌的少的行业,最优的策略选择是控制仓位,并将资产尽量配置到需求相对稳定的行业中,以此才能最大限度保存持有人的资产。

二、2008年操作回顾

本基金2008年的投资大致分为三个阶段:

年初至3月份:08年一季度通涨依然较高,经济运行还处于高景气阶段,煤炭、铁矿石等原材料价格仍在上涨,本基金重点超配了受益于通涨的上游原材料行业和景气较高的机械行业,应该说这几个行业在08年1季度的表现较好,但配置同样较多的地产行业跌幅较大。这一阶段本基金并未充分意识到整个市场存在的系统性风险,仓位仍然维持在较高水平。

3月至11月份:经过内外部的充分研究讨论,认为在外需大幅收缩,以及全球去杠杆化的情况下,中国经济也将受到较大影响,加之政府并未意识到问题的严重性,仍然采取从紧的货币政策,这将加速中国实体经济的下滑。在此判断下,本基金果断减仓,基本上把仓位降到契约规定的下限。应该说这一操作有效避免了基金资产的更大损失。

11月至年底:经过大幅下跌,大部分股票价格已经反映了未来盈利下滑的预期,安全边际大大提高,而政府也意识到经济面临的严峻形势,宏观政策趋于宽松。本基金敏锐把握了将受益于政府财政刺激的行业——铁路设备、铁路建设、电网设备等,以及增长确定的医药行业,对这几个行业进行了重点配置,在年底的市场反弹中获取了超额收益。

总体来看,2008年本基金的操作更多的是由宏观分析为指导,仓位控制为操作重点,规避了更大幅度的损失。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2009年将是中国经济继续调整的一年,内外需的下滑,产能的普遍过剩,使得加工制造业面临更大的经营压力。而政府为抵御周期的下滑,对瓶颈部门采取了加大投资的政策,可能会对内需有一定的拉动作用,由此也将带来相应收益行业的投资机会。

经过08年的大幅下跌,目前A股市场的估值水平已经具备了较高的安全边际,企业经营最坏的时候也将逐渐过去,加之信贷的放开,市场流动性的充裕程度要大大高于08年,因此可以判断09年A股市场的环境要好于08年。在流动性的推动下,市场的活跃度也将大幅提高,市场整体估值水平将获得抬升。

本基金的重点配置资产应该满足以下标准:一是主要受内需拉动;二是行业集中度较高,定价能力较强;三是创新能力突出,获取新的市场份额。另外针对市场可能活跃度较高的特征,也将在一定程度上参与主题投资和区间交易,以期获取更高的收益率。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证券监督管理委员会2008年9月12日发布的[2008]38号文《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的相关规定,本公司成立长期停牌股票等没有市价的投资品种估值委员会,成员由主管基金运营的副总经理、督察长、投资总监、基金经理及研究部、交易部、监察稽核部、金融工程部、风险管理部、基金运营部的相关人员组成。职责分工、专业胜任能力和相关工作经历具体如下:

主管基金运营的副总经理担任估值委员会主任,督察长、投资总监担任副主任。主要负责估值委员会的组织、管理工作,并对涉及估值委员会的重大事项做出决策。

基金经理:基金经理参与估值委员会的日常工作,主要对长期停牌股票行业类别和重估方法提出建议。参与估值的基金经理具有上市公司研究和估值、基金投资等方面较为丰富的经验,熟悉相关法律法规和估值方法。

研究部负责人及行业研究员:负责长期停牌股票等没有市价的投资品种所属行业的专业研究,参与长期停牌股票行业类别和重估方法的确定。他们具有多年的行业研究经验,能够较好的对行业发展趋势做出判断,熟悉相关法律法规和估值方法。

交易部负责人:参与估值委员会的日常工作,主要对长期停牌股票的行业类别和重估方法提出建议。该成员具有多年的股票交易经验,能够较好的对市场的波动及发展趋势作出判断,熟悉相关的法律法规和估值方法。

监察稽核部负责人:负责对有关估值政策、估值流程和程序、估值方法等相关事项的合法合规性进行审核和监督,发现问题及时要求整改。该成员具有一定的会计核算估值知识和经验,熟知与估值政策相关的各项法律法规,了解估值原则和估值方法。

金融工程部负责人:负责估值相关数值的处理和计算,确定行业指数,计算估值价格,参与确定估值方法。该成员在金融工程工作方面具有较为丰富的经验,具备应用多种估值模型的专业能力,熟悉相关法律法规和估值方法。

风险管理部负责人:负责估值相关数值的处理和计算,复核由金融工程部提供的行业指数和估值价格。该成员在基金的风险控制与绩效评估工作方面具有较为丰富的经验,熟悉相关法律法规和估值方法。

基金运营部负责人:参与长期停牌股票估值方法的确定,并与相关托管行进行核对确认,如有不符合的情况出现,立即向估值委员会反映情况,并提出合理的调整建议。该成员具备多年基金从业经验,在基金核算与估值方面掌握了丰富的知识和经验,熟悉基金估值法律法规、政策和估值方法。

基金经理参与估值委员会对相关停牌股票估值的讨论,发表相关意见和建议,但涉及停牌股票的基金经理不参与最终的投票表决。

本公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突。

本公司现没有进行任何定价服务的签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金的基金合同的约定及基金的实际运作的情况,本基金于2008年4月25日按每10份基金份额派发1.0元进行收益分配,共分配115,202,725.19元。2008年度基金投资亏损,根据基金合同的约定,目前无收益分配安排。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在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、基金合同和托管协议的有关规定,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。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

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、基金合同和托管协议的规定,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。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 审计报告

本基金2007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,注册会计师许康玮、王鸣宇签字出具了普华永道中天审字(2009)第20212号"无保留意见的审计报告"。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:泰达荷银行业精选证券投资基金

报告截止日:2008年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
资 产:		
银行存款	351,457,208.98	857,967,381.99
结算备付金	2,813,654.18	9,441,423.39
存出保证金	1,438,473.85	7,414,567.45
交易性金融资产	2,663,936,403.56	6,255,560,706.57
其中:股票投资	2,151,823,703.56	6,248,117,734.60
基金投资	-	-
债券投资	512,112,700.00	7,442,971.97
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	15,226,884.52	290,439.66
应收股利	-	-
应收申购款	10,066,052.65	17,817,943.72
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,044,938,677.74	7,148,492,462.78
负债和所有者权益	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	28,692,455.22	155,062,265.61
应付赎回款	463,075.68	22,685,736.38
应付管理人报酬	3,841,383.19	8,529,595.08
应付托管费	640,230.52	1,421,599.18
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	2,115,537.70	10,052,132.52
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,661,063.78	1,893,801.22
负债合计	37,413,746.09	199,645,129.99
所有者权益:		
实收基金	1,070,289,166.65	1,245,825,998.27
未分配利润	1,937,235,765.00	5,703,021,334.52
所有者权益合计	3,007,524,931.65	6,948,847,332.79
负债和所有者权益总计	3,044,938,677.74	7,148,492,462.78

注:报告截止日2008年12月31日,基金份额净值2.81元,基金份额总额1,070,289,166.65份。

7.2 利润表

会计主体:泰达荷银行业精选证券投资基金

本报告期:2008年1月1日至2008年12月31日 单位:人民币元

项 目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
一、收入	-2,920,297,034.47	2,999,043,918.79
1.利息收入	22,563,781.3	5,696,339.49
其中:存款利息收入	6,093,365.07	4,593,978.02
债券利息收入	16,462,452.12	1,102,361.47
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	7,964.11	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-2,165,993,450.13	3,445,154,703.81
其中:股票投资收益	-2,178,702,234.69	3,388,665,968.67
基金投资收益	-	-
债券投资收益	656,156.22	341,149.38
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-7,075,477.39	42,822,282.23
股利收益	19,128,105.73	13,325,303.53
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-778,691,103.67	-456,283,782.31
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	1,823,738.03	4,476,657.80
二、费用(以"-"号填列)	-153,244,386.94	-223,804,537.14
1.管理人报酬	-64,502,143.75	-69,261,079.50
2.托管费	-10,750,357.32	-11,543,513.28
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	-77,545,412.72	-142,435,406.79
5.利息支出	-	-120,293.91
其中:卖出回购金融资产支出	-	-120,293.91
6.其他费用	-446,473.15	-444,243.66
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-3,073,541,421.41	2,775,239,381.65
所得税费用(以"-"号填列)	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-3,073,541,421.41	2,775,239,381.65

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:泰达荷银行业精选证券投资基金

本报告期:2008年1月1日至2008年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,245,825,998.27	5,703,021,334.52	6,948,847,332.79
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-3,073,541,421.41	-3,073,541,421.41
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-175,536,831.62	-577,041,422.92	-752,578,254.54
其中:1.基金申购款	387,585,132.8	1,122,044,518.34	1,509,629,651.14
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-563,121,964.42	-1,699,085,941.26	-2,262,207,905.68
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-115,202,725.19	-115,202,725.19
五、期末所有者权益(基金净值)	1,070,289,166.65	1,937,235,765.00	3,007,524,931.65
项目	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,104,228,953.82	1,707,372,224.95	2,811,601,178.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2,775,239,381.65	2,775,239,381.65
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	141,597,044.45	1,220,409,727.92	1,362,006,772.37
其中:1.基金申购款	1,446,454,066.14	5,103,637,684.48	6,550,091,750.62
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-1,304,857,021.69	-3,883,227,956.56	-5,188,084,978.25
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,245,825,998.27	5,703,021,334.52	6,948,847,332.79

7.4 报表附注

7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报告一致,会计估计与最近一期年度报告不一致。

根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,本基金自2008年9月16日起变更特殊事项停牌股票公允价值的确定方法,从按停牌前最后交易日的收盘价估值改按《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法估值。

上述会计估计变更导致本基金持有的特殊事项停牌股票的公允价值于2008年9月16日下调22,888,103.40元,相应调减本基金的净利润22,888,103.40元和基金资产净值22,888,103.40元。

7.4.2 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、注册登记机构、基金销售机构
中国银行	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
北方国际信托股份有限公司	基金管理人的股东

注:荷银投资管理(亚洲)有限公司于2008年4月1日起成为富通资产管理集团(Fortis Investment Management Group)的成员公司。

7.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.3.1.1 股票交易

本基金在本报告期内及上年度可比期间内均无通过关联交易单元进行的股票交易。

7.4.3.1.2 权证交易

本基金在本报告期内及上年度可比期间内均无通过关联交易单元进行的权证交易。

7.4.3.1.3 应支付关联方的佣金

本基金在本报告期内及上年度可比期间内均无应支付关联方的佣金。

7.4.3.2 关联方报酬

7.4.3.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2008年01月01日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日至2007年12月31日
当期应支付的管理费	64,502,143.75	69,261,079.50
其中:当期已支付	60,660,760.56	60,731,484.42
期末未支付	3,841,383.19	8,529,595.08

注:支付基金管理人泰达荷银基金管理有限公司的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:日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.50%/当年天数。

7.4.3.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2008年01月01日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日至2007年12月31日
当期应支付的托管费	10,750,357.32	11,543,513.28
其中:当期已支付	10,110,126.80	10,121,914.10
期末未支付	640,230.52	1,421,599.18

注:支付基金托管人中国银行股份有限公司的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:日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25%/当年天数。

7.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期内本基金无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易(2007年度无)。

7.4.3.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况(2007年度无)。

7.4.3.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况(2007年度无)。

7.4.3.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日至2008年12月31日		上年度可比期间 2007年01月01日至2007年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	351,457,208.98	5,897,533.80	857,967,381.99	4,212,283.20

7.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内本基金无在承销期内参与关联方承销证券的情况(2007年度无)。

7.4.4 期末(2008年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.4.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

截至本报告期末2008年12月31日止,本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.4.2 期末持有的暂时停牌股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
600886	国投电力	2008.12.9	公告重大事项	9.13	09.03.04	10.04	4,799,998	38,194,791.50	43,823,981.74
000792	盐湖钾肥	2008.6.26	公司合并	56.78	08.12.26	78.23	1,049,913	91,290,207.74	59,614,060.14

注:青海盐湖钾肥股份有限公司股票自2008年12月26日复牌至2008年12月31日证券交易所团市时连续跌停且成交量极低,故作为流通受限证券列示且于2008年12月31日采用指数收益法估值。该股票于2009年1月8日打开跌停板,当日的收盘价为每股37.99元。

7.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.4.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2008年12月31日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额零元。

7.4.4.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2008年12月31日止,基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额零元。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,151,823,703.56	70.67
	其中:股票	2,151,823,703.56	70.67
2	固定收益投资	512,112,700.00	16.82
	其中:债券	512,112,700.00	16.82
	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	354,270,863.16	11.63
6	其他资产	26,731,411.02	0.88
7	合计	3,044,938,677.74	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	181,028,244.95	6.02
C	制造业	905,515,774.88	30.11
C0	食品、饮料	89,427,649.44	2.97
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	78,321,747.60	2.60
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	158,607,837.74	5.27
C7	机械、设备、仪表	427,229,696.52	14.21
C8	医药、生物制品	151,928,843.58	5.05
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	88,752,968.33	2.95
E	建筑业	181,539,663.52	6.04
F	交通运输、仓储业	32,079,558.90	1.07
G	信息技术业	270,322,527.41	8.99
H	批发和零售贸易	82,016,875.33	2.73
I	金融、保险业	159,385,448.44	5.30
J	房地产业	146,839,938.12	4.88
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	42,705,000.00	1.42
M	综合类	61,637,703.68	2.05
	合计	2,151,823,703.56	71.55

8.3 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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600089	特变电工	6,220,000	148,533,600.00	4.94
2	600583	海油工程	6,034,287	91,902,191.01	3.06
3	601390	中国中铁	16,822,818	91,179,673.56	3.03
4	601186	中国铁建	8,999,999	90,359,989.96	3.00
5	601318	中国平安	3,199,716	85,080,448.44	2.83
6	000002	万 科A	12,999,911	83,849,425.95	2.79
7	600271	航天信息	2,977,017	75,050,598.57	2.50
8	600519	贵州茅台	600,000	65,220,000.00	2.17
9	601766	中国南车	14,999,991	64,649,961.21	2.15
10	600415	小商品城	1,123,136	61,637,703.68	2.05

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于本公司网站的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	474,226,360.51	6.82
2	600005	武钢股份	466,454,863.12	6.71
3	600050	中国联通	460,951,180.85	6.63
4	000002	万 科A	343,725,399.27	4.95
5	601318	中国平安	325,287,732.45	4.68
6	601390	中国中铁	310,017,716.17	4.46
7	600037	歌华有线	309,222,565.18	4.45
8	601169	北京银行	291,395,426.86	4.19
9	601666	平煤股份	281,125,900.28	4.05
10	601006	大秦铁路	258,572,507.00	3.72
11	601919	中国远洋	250,567,496.98	3.61
12	600028	中国石化	235,983,456.16	3.40
13	600016	民生银行	228,405,531.86	3.29
14	000063	中兴通讯	218,318,327.12	3.14
15	601088	中国神华	212,611,676.09	3.06
16	601186	中国铁建	206,210,672.91	2.97
17	600111	包钢稀土	199,774,054.68	2.87
18	000937	金牛能源	189,746,525.18	2.73
19	000568	泸州老窖	184,063,677.94	2.65
20	600000	浦发银行	183,333,880.86	2.64
21	600123	兰花科创	181,620,448.82	2.61