泰达荷银货币市场基金

2009 第三季度报告

2009年09月30日

基金管理人:泰达荷银基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2009年10月27日

§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。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定,于2009年10月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期为2009年7月1日起至2009年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达荷银货币
交易代码	162206
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年11月10日
报告期末基金份额总额	2,124,480,831.50份
投资目标	在确保本金安全性和基金财产流动性的基础上,力争为投资者获取超过业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金将在遵守投资纪律并有效管理风险的基础上,实施稳健的投资风格和谨慎的交易操作。以价值分析为基础,数量分析为支持,采用自上而下确定投资策略和自下而上个券选择的程序,运用供求分析、久期偏离、收益率曲线配置和类属配置等积极投资策略,实现基金资产的保值增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为税后一年期银行定期存款利率。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种,其预期收益率和预期风险均低于股票、混合和债券型基金。
基金管理人	泰达荷银基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	开始日期	2009年07月01日	结束日期	2009年09月30日
1. 本期已实现收益				4,337,694.43
2.本期利润				4,337,694.43
3.期末基金资产净值				2,124,480,831.50

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。由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2.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。

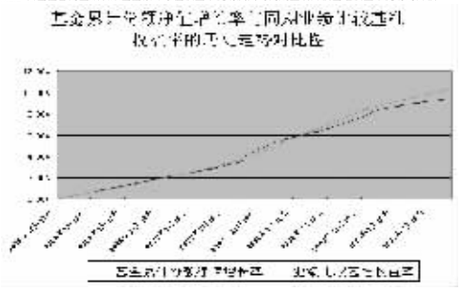
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.3105%	0.0034%	0.5671%	0.0000%	-0.2566%	0.0034%

注:本基金收益分配按月结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金成立于2005年11月10日,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中规定的各项比例。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
胡振仓	本基金基金经理	2008年08月09日	-	6	中国籍,硕士学位。2003年7月至2005年4月就职于乌鲁木齐市商业银行,从事债券交易与研究工作。2006年3月至2006年6月就职于国联证券公司,从事债券交易工作;2006年7月至2008年3月就职于益民基金管理有限公司,其中2006年7月至2006年11月任益民货币市场基金基金经理助理。2006年12月至2008年3月任益民货币市场基金基金经理。2008年4月加盟泰达荷银基金管理有限公司。6年证券从业经验。3年基金从业经验,具有基金从业资格。

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。

4.3 公平交易专项说明

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

本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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

截止报告期末,本基金份额净值为1元,本报告期份额净值增长率为0.3105%,同期业绩比较基准增长率为0.5671%。

2009年3季度,中国经济复苏的迹象越来越明显,中国货币政策开始微调,1年期央票的重启挑开了政策微调的大幕。受新股IPO和1年期央票重启的影响,短端利率脱离了运行近半年的低位区间,出现较大幅度的上升。直到8月份1年期央票利率在1.76%阶段性企稳之后,短端市场随之出现阶段性调整的高点。本基金3季度前半段继续采取较为谨慎的操作思路,维持较低的组合久期和持债比例,但在央票阶段性企稳之后,考虑到政策调整及新发行制度下IPO对资金面的冲击比预期要弱,我们预计市场将在目前位置维持一段时间,因此大幅提高组合久期,与此同时组合的收益率也有所上升。

展望2009年4季度,国际上主要国家的经济均出现探底回升的迹象,越来越多的国家开始关注宽松政策的退出问题,澳大利亚更是率先加息。我们预计4季度中国政策主要以微调为主,出现政策转向的可能性较小,短端市场将在一段时间内维持稳定。4季度的主要风险在于随着物价指数在年底由负转正,从而导致市场对通胀预期上升,进而产生对加息的预期,债券市场将先于政策调整而调整。另外,考虑到随着年底临近,资金面有可能阶段性收紧,部分产品也将会出现阶段性调整。总体而言,经过3季度的调整,目前部分产品已经具备一定的投资机会,基金的收益率也将较前期有所上升。

在基金运作中,我们将始终坚持合法、合规的原则,在保证安全性、流动性的基础上,力争取得较高的收益率。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	1,118,604,627.13	52.60
	其中:债券	1,118,604,627.13	52.60
	资产支持证券	0	0.00
2	买入返售金融资产	850,000,650.00	39.97
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	0	0.00
3	银行存款和结算备付金合计	155,419,180.57	7.31
4	其他资产	2,516,320.71	0.12
5	合计	2,126,540,778.41	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	28,499,625.75	0.03
	其中:买断式回购融资	0	0.00
2	报告期末债券回购融资余额	0	0.00
	其中:买断式回购融资	0	0.00

注:上表中,报告期内债券回购融资余额为报告期内每日的融资余额的合计数,报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 期末基金组合剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	166
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	179
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	28

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

报告期内投资组合平均剩余期限未出现超过180天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	47.33	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	0.00
2	30天(含)-60天	0.00	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	0.00
3	60天(含)-90天	0.00	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	0.00
4	90天(含)-180天	2.36	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	0.00
5	180天(含)-397天(含)	50.29	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	0.00
合计		99.98	0.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	0	0.00
2	央行票据	738,310,780.32	34.75
3	金融债券	0	0.00
	其中:政策性金融债	0	0.00
4	企业债券	0	0.00
5	企业短期融资券	380,293,846.81	17.90
6	其他	0	0.00
7	合计	1,118,604,627.13	52.65
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	0	0.00

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0901038	09央票38	4,500,000	443,003,408.95	20.85
2	0901036	09央票36	1,500,000	147,713,544.42	6.95
3	0901040	09央票40	1,000,000	98,406,857.69	4.63
4	0981167	09华能CP02	500,000	50,002,638.53	2.35
5	0981165	09陕延油CP01	500,000	50,000,000.00	2.35
6	0901042	09央票42	500,000	49,186,969.26	2.32
7	0981050	09龙矿CP01	300,000	30,078,813.04	1.42
8	0981009	09京热电CP01	300,000	30,069,142.87	1.42
9	0981182	09中普天CP02	300,000	30,000,000.00	1.41
10	0981169	09邮科院CP01	300,000	30,000,000.00	1.41

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.0780%
报告期内偏离度的最低值	0.0215%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0429%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

报告期末基金未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明。

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

本基金通过每日分红使基金份额净值维持在1.0000元。

5.8.2 若本报告期内货币市场基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,应声明本报告期内是否存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

本报告期内,本基金没有持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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。

5.8.4 其他资产构成

序号	其他资产	金额(元)
1	存出保证金	0
2	应收证券清算款	84,291.67
3	应收利息	2,426,529.04
4	应收申购款	5,500.00
5	其他应收款	0
6	待摊费用	0
7	其他	0
8	合计	2,516,320.71

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

1.由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

2.报告期内没有需说明的证券投资决策程序。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,218,403,182.13
报告期期间基金总申购份额	2,091,979,480.61
报告期期间基金总赎回份额	2,185,901,831.24
报告期期末基金份额总额	2,124,480,831.50

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期间未发生本基金管理人运用固有资金投资本基金的情况;截止本报告期末,本基金管理人未持有本基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会核准泰达荷银货币市场基金设立的文件;

(二)《泰达荷银货币市场基金金合同》;

(三)《泰达荷银货币市场基金招募说明书》;

(四)《泰达荷银货币市场基金托管协议》。

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

8.3 查阅方式

投资者可通过指定信息披露报纸(《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》)或登陆基金管理人互联网网址(http://www.aateda.com)查阅。

泰达荷银价值优化型周期类行业证券投资基金

2009 第三季度报告

2009年09月30日

基金管理人:泰达荷银基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2009年10月27日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年10月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期间为2009年7月1日至2009年9月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	合丰周期
交易代码	162202
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年4月25日
报告期末基金份额总额	752,872,355.84份
投资目标	泰达荷银价值优化型周期类行业证券投资基金主要投资于周期行业类别中内在价值被相对低估,并与同行业类别上市公司相比具有更高增长潜力的上市公司。在有效控制投资组合风险的前提下,为基金份额持有人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金采用"自上而下"的投资方法,具体体现在资产配置、行业配置和个股选择的全过程中。
业绩比较基准	65%×新华富时A600周期行业指数+35%×上证国债指数。
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于中等风险的基金品种。
基金管理人	泰达荷银基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	开始日期	2009年07月01日	结束日期	2009年09月30日
1.本期已实现收益				55,233,560.55
2.本期利润				-12,905,639.54
3.加权平均基金份额本期利润				-0.0188
4.期末基金资产净值				724,179,899.74
5.期末基金份额净值				0.9619

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

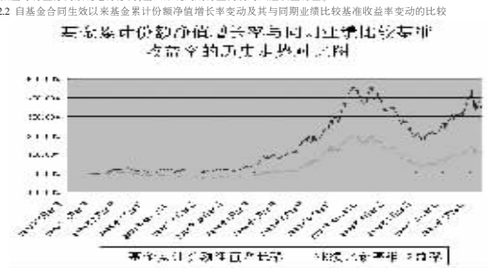
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	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	1.35%	2.23%	-1.56%	1.78%	2.91%	0.45%

注:本基金业绩比较基准:65%×新华富时A600周期行业指数+35%×上证国债指数。上证国债指数选取的样本为在上海证券交易所上市交易的、除浮息债外的国债品种,样本国债的剩余期限分布均匀,收益率曲线较为完整、合理,而且参与主体丰富,竞价交易连续性更强,能反映出市场利率的瞬息变化,客观、真实地标示出利率市场整体的收益风险度。

新华富时A600周期行业指数是从新华富时中国A600行业指数中重新归类而成,成份股按照全球公认并已广泛采用的富时指数全球行业分类系统进行分类,全面体现周期行业类别的风险收益特征。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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



注:本基金在建仓期末及报告期末已满足基金合同规定的投资比例。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吴俊峰	本基金基金经理	2009年03月27日	-	4	硕士,中国籍。2005年5月至2005年8月期间就职于国信证券经济研究所,任研究员。2005年8月加盟泰达荷银基金管理有限公司,先后担任研究员、研究主管等职务。4年基金从业经验,具有基金从业资格。

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。

4.3 公平交易专项说明

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。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。

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

2009年3季度,本基金与泰达荷银成长股票基金净值增长率差异为2.85%,无明显差异。

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的处罚情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

(1)行情回顾及运作分析

09年三季度市场先涨后跌,波动较大。六七月份在各项宏观经济指标继续回升,以及充裕流动性的推动下,市场出现快速上涨行情,市场估值被迅速拉高。但7月份低于预期的部分数据导致市场预期出现变化,对经济二次探底的担心使得市场大幅调整,虽然9月份有所恢复,但对明年经济情况和政策的分歧已经大大增加,市场进入结构调整阶段。

本基金在3季度初增加了对宏观经济较为敏感的大宗商品类股票的配置,主要增持了钢铁、化工等行业,虽然在7月份为基金净值带来的较多的超额收益,但随后在市场大跌过程中没有及时减持,导致超额收益大为降低。8月份之后本基金重点进行结构调整,增加了盈利较为稳定的中游制造业,降低了波动性较高的上游行业配置。

(2)业绩表现

截止报告期末,本基金份额净值为0.9619元,本报告期份额净值增长率为1.35%,同期业绩比较基准增长率为-1.56%。

(3)市场展望和投资策略

展望4季度,市场仍将在对明年经济和政策的不断争论中维持震荡格局,但有几点值得认真思考。一是明年的新增信贷将比09年减少3-4万亿,这部分资金供给会不会从资本市场得到补充;二是中国的出口会不会明显恢复,考虑到海外经济的不确定性和贸易保护的增强,能否如市场预期的那样能够成为拉动中国经济的因素;三是政府对明年经济政策的定调,也许投资不再是政府所重点强调的保增长领域,但除了投资,中国经济还能靠什么。

"百年一遇的金融危机",这一说法本身就意味着此次事件的不寻常性,如果能通过简单的刺激手段就使经济度过了危机,似乎也违背了常识,如果没有深层次的结构调整和制度变革,也仅仅是指标而没有治本,因此全球经济以及资本市场,在未来一段时间内仍将是处于结构调整阶段,投资主题会比较分散,自下而上的策略可能更为有效。

本基金将在四季度重点投资业务符合节能减排方向,盈利模式清晰的行业和个股,同时积极把握市场波动中的机会。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	563,034,173.53	77.03
	其中:股票	563,034,173.53	77.03
2	固定收益投资	152,065,924.00	20.81
	其中:债券	152,065,924.00	20.81
	资产支持证券	0	0.00
3	金融衍生品投资	0	0.00
4	买入返售金融资产	0	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	0	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	12,096,067.42	1.65
6	其他资产	3,692,837.81	0.51
7	合计	730,889,002.76	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	0	0.00
B	采掘业	17,810,000.00	2.46
C	制造业	408,209,355.93	56.37
C0	食品、饮料	0	0.00
C1	纺织、服装、皮毛	0	0.00
C2	木材、家具	0	0.00
C3	造纸、印刷	0	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	94,151,503.40	13.00
C5	电子	0	0.00
C6	金属、非金属	0	0.00
C7	机械、设备、仪表	304,688,227.33	42.07
C8	医药、生物制品	0	0.00
C99	其他制造业	9,369,625.20	1.29
D	电力、煤气及水的生产和供应业	0	0.00
E	建筑业	0	0.00
F	交通运输、仓储业	0	0.00
G	信息技术业	7,706,657.96	1.06
H	批发和零售贸易	0	0.00
I	金融、保险业	59,140,000.00	8.17
J	房地产业	58,264,159.64	8.05
K	社会服务业	0	0.00
L	传播与文化产业	0	0.00
M	综合类	11,904,000.00	1.64
合计		563,034,173.53	77.75

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例
1	000157	中联重科	1,580,000	37,762,000.00	5.21
2	002146	荣盛发展	2,249,961	36,539,366.64	5.05
3	000425	徐工机械	1,099,948	35,308,330.80	4.88
4	002165	红宝丽	1,799,061	35,261,595.60	4.87
5	000338	潍柴动力	699,964	35,138,192.80	4.85
6	002206	海利得	1,349,957	34,288,907.80	4.73
7	601166	兴业银行	1,000,000	33,790,000.00	4.67
8	000651	格力电器	1,499,932	32,698,517.60	4.52
9	600166	福田汽车	2,199,886	32,624,309.38	4.51
10	000550	江铃汽车	1,699,943	30,853,965.45	4.26

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	31,327,924.00	4.33
2	央行票据	110,792,000.00	15.30
3	金融债券	9,946,000.00	1.37
	其中:政策性金融债	9,946,000.00	1.37
4	企业债券	0	0.00
5	企业短期融资券	0	0.00
6	可转债	0	0.00
7	其他	0	0.00
8	合计	152,065,924.00	21.00

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0901038	09央票38	58,974,000.00	58,974,000.00	8.14
2	0801047	08央票47	300,000	31,104,000.00	4.30
3	0801035	08央票35	200,000	20,714,000.00	2.86
4	030002	03国债02	200,000	20,174,000.00	2.79
5	080221	08国开21	100,000	9,946,000.00	1.37

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

报告期末基金未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

报告期末基金未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 申明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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。

5.8.2 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,125,488.58
2	应收证券清算款	0
3	应收股利	0
4	应收利息	1,770,710.68
5	应收申购款	796,638.55
6	其他应收款	0
7	待摊费用	0
8	其他	0
9	合计	3,692,837.81

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	603,554,194.20
报告期期间基金总申购份额	287,992,751.24
报告期期间基金总赎回份额	138,674,589.60
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	0
报告期末基金份额总额	752,872,355.84

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期间未发生本基金管理人运用固有资金投资本基金的情况;截止本报告期末,本基金管理人未持有本基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准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设立的文件;

(二)《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》;

(三)《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招募说明书》;

(四)《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托管协议》。

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

8.3 查阅方式

投资者可通过指定信息披露报纸(《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》)或登陆基金管理人互联网网址(http://www.aateda.com)查阅。

泰达荷银行业精选证券投资基金

2009 第三季度报告

2009年09月30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
报告送出日期:2009年10月27日

§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。

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2009年10月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期间为2009年7月1日至2009年9月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达荷银精选股票
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	1,524,237,283.98份
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。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	开始日期	2009年07月01日	结束日期	2009年09月30日
1.本期已实现收益				626,243,146.31
2.本期利润				-199,002,039.53
3.加权平均基金份额本期利润				-0.1318
4.期末基金资产净值				6,494,127,040.93
5.期末基金份额净值				4.2606

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。

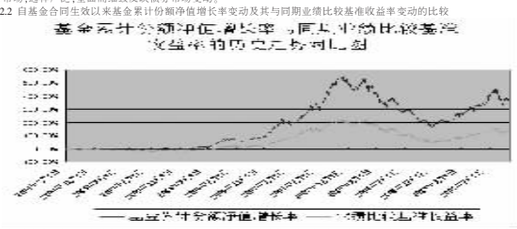
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	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	-1.59%	2.19%	-2.38%	1.66%	0.79%	0.53%

注:本基金业绩比较基准: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。中国债指数是中央国债登记结算有限责任公司推出的中国债总指数,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,选择广泛,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累计份额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



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。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘青山	本基金基金经理,公司副总经理兼投资总监	2004年07月09日	-	12	中国籍,本基金基金经理,公司副总经理兼投资总监。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并工作至今。12年基金从业经验,具有基金从业资格。

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。

4.3 公平交易专项说明

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