

泰达荷银货币市场基金
2007 年年度报告

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

报告送出日期：2008 年 3 月 28 日

泰达荷银货币市场基金 2007 年年度报告

目 录

一、重要提示.....	3
二、基金简介.....	4
三、主要财务指标、净值表现及收益分配情况.....	5
四、基金管理人报告.....	7
五、基金托管人报告.....	10
六、审计报告.....	10
七、财务会计报告.....	12
八、投资组合报告.....	26
九、基金份额持有人户数、持有人结构.....	30
十、开放式基金份额变动情况.....	30
十一、重大事件揭示.....	30
十二、备查文件目录.....	34

一、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。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于 2008 年 3 月 25 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（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。

二、基金简介

(一) 基金名称：泰达荷银货币市场基金

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：472,743,676.12 份

(二) 基金投资目标：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。

基金投资策略：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。

基金业绩比较基准：本基金的业绩比较基准为税后一年期银行定期存款利率。

基金风险收益特征：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。

(三) 基金管理人名称：泰达荷银基金管理有限公司

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

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

邮政编码：100034

法定代表人：刘惠文

信息披露负责人：方子木

联系电话：010 - 66577728

传真：010 - 66577666

电子信箱：irm@aateda.com

(四) 基金托管人名称：中国农业银行

名称：中国农业银行

注册地址：北京市东城区建国门内大街 69 号

办公地址：北京市海淀区西三环北路 100 号金玉大厦

法定代表人：项俊波

信息披露负责人：李芳菲

联系电话：010-68424199

电子邮箱：lifangfei@abchina.com

(五) 基金选定的信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报、证券时报

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

(六) 会计师事务所的名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

办公地址：中国上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

法人代表：Kent Watson

经办注册会计师：许康玮、王鸣宇

(七) 注册登记机构的名称：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

三、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

(一) 主要财务指标

	2007 年	2006 年	2005 年
本期利润总额	11,808,260.17	47,736,897.37	7,832,481.83
本期利润总额扣减公允价值变动 损益后的净额	11,808,260.17	47,736,897.37	7,832,481.83
加权平均份额本期利润	0.0299	0.0196	0.0026
期末可供分配利润	-	-	-
期末可供分配份额利润	-	-	-
期末基金资产净值	472,743,676.12	590,995,972.58	2,109,513,479.67
期末基金份额净值	1.00	1.00	1.00
本期份额净值增长率	3.0564%	1.9697%	0.2653%
份额累计净值增长率	5.3650%	2.2402%	0.2653%

注：1. 本基金基金合同于 2005 年 11 月 10 日生效。

2. 本基金收益分配按月结转份额。

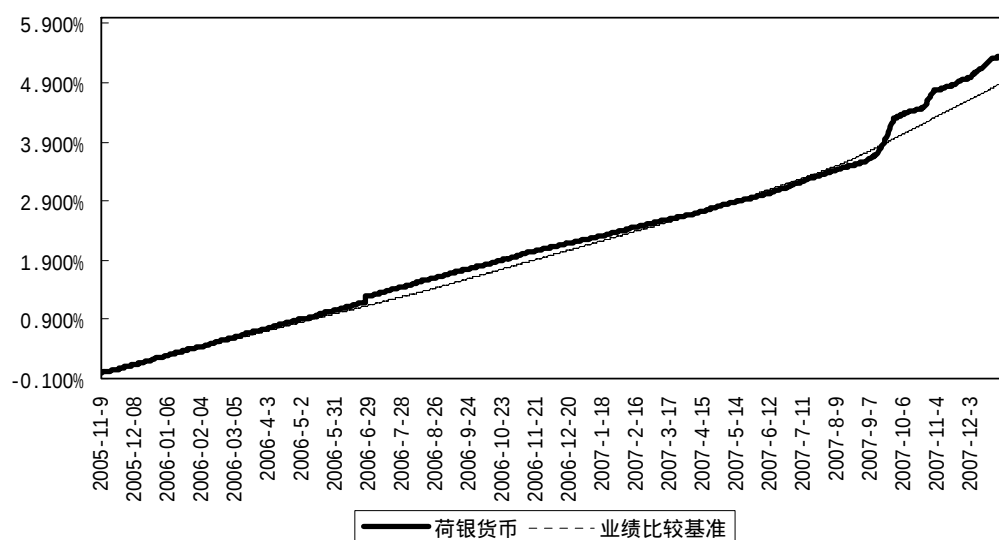
（二）基金净值表现

1、基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表：

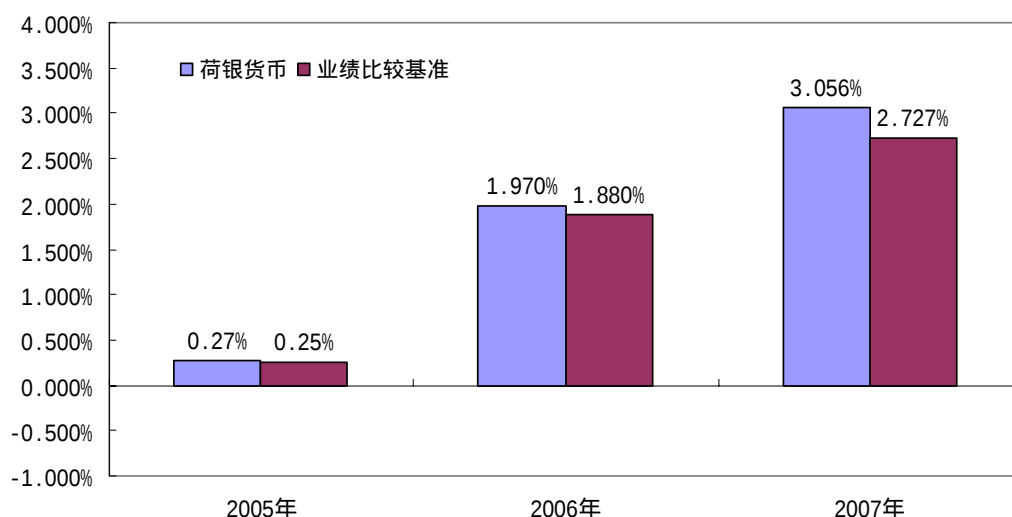
泰达荷银货币基金						
阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
3 个月	0.9965%	0.0089%	0.8986%	0.0002%	0.0979%	0.0087%
6 个月	2.1335%	0.0107%	1.6447%	0.0013%	0.4888%	0.0094%
过去 1 年	3.0564%	0.0083%	2.7268%	0.0019%	0.3296%	0.0064%
成立以来	5.3650%	0.0074%	4.9213%	0.0018%	0.4437%	0.0056%

注：本基金收益分配按月结转份额。

2、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对比图



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图：



(三) 自基金合同生效以来收益分配情况 (单位：元)

年度	收益分配金额
2005 年 11 月 10 日 (基金合同生效日) 至 2005 年 12 月 31 日	7,832,481.83
2006 年度	47,736,897.37
2007 年度	11,808,260.17

四、基金管理人报告

(一) 基金管理人基本情况

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。

（二）基金经理基本情况

彭泳先生，2002年毕业于北京大学经济学院金融学专业，获金融学硕士学位，同年加入泰达荷银基金管理有限公司，曾担任董事会秘书、2004年3月起担任研究部宏观和固定收益研究员、2005年11月起担任货币市场基金基金经理助理、2006年12月起担任货币市场基金基金经理、2007年3月起兼任泰达荷银风险预算基金基金经理。5年基金从业经验，具有基金从业资格。

（三）遵规守信情况

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。

（四）本报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明及展望

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3.06%，同期业绩比较基准增长率为2.73%。

从2007年年初开始，“加息”、“上调准备金率”等紧缩性货币政策成为笼罩在债券市场上空的阴霾。央行全年共10次上调法定存款准备金率，从年初的9%上升到年末的14.5%，6次上调存贷款基准利率，6次发行定向央票。紧缩政策出台的频率和力度可谓是史无前例。在这样的打击之下，2007年货币市场利率不断上移，上升幅度将近150BP。

影响2007年市场的主要因素包括两个方面：首先，通货膨胀的压力远远超出预期，CPI的涨幅达到10年来的新高。而CPI上行速度的不断加快也导致实际利率水平不断下降，由此导致市场投资冲动及贷款冲动不断增加，并使得央行多次加息的效果大打折扣。在这种情况下，央行不得不连续加息来抑止高昂的投资信贷和投资冲动。其次，新股发行收益的居高不下导致巨额资金疯狂参与新股IPO，回购利率不断飙升，7天回购利率不断创下历史新高，在回购利率大幅上升的带动下，央票和短期债券利率也不断上升。

在2007年的市场环境下，我们判断短期市场利率将不断上升。根据这一判断，我

们将货币市场基金的平均剩余期限维持在了较低的水平，将不断到期的债券资金再投资，从而能够在利率水平上升的同时，不断提高组合的收益水平。同时，我们注意到交易所回购利率在新股发行集中的时候会大幅飙升的特点，增加了回购的参与力度，从而在保证组合流动性的同时，有效提高了组合的收益。

展望 2008 年，我们认为货币市场利率维持目前水平的可能较大，但回购利率再次飙升的机会可能减少。

首先，通货膨胀压力仍然是 2008 年债券市场面临的重大风险，粮食价格进一步上涨的压力仍然存在，央行继续加息的可能性也仍然存在。其次，预计 2008 年打新股的收益可能将有所下降，参与新股发行的资金可能会有所减少。但是，在美国次贷危机的影响下，全球经济增长明显放缓，拉动中国经济增长的外部需求将减弱。在内部消费和投资保持稳定增长的同时，预计 2008 年经济增速将有所放缓。

整体来看，我们认为 2008 年货币市场将会较为平稳。在操作上，我们会适当增加组合的平均剩余期限，同时重点把握新股发行等带来的短期利率波动的机会。

(五)基金内部监察稽核情况

在本报告期内，基金管理人为防范和化解经营风险，确保基金投资的合法合规、切实维护基金份额持有人的最大利益，基金管理人主要采取了如下监察稽核措施：本基金管理人根据《证券投资基金法》等相关法律、法规、规章和公司管理制度，督察长、监察稽核部门、风险控制部门定期与不定期的对基金的投资、交易、研发、市场销售、信息披露等方面进行事前、事中或事后的监督检查。

五、基金托管人报告

在托管泰达荷银货币市场基金的过程中，本基金托管人—中国农业银行严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《泰达荷银货币市场基金基金合同》、《泰达荷银货币市场基金托管协议》的约定，对泰达荷银货币市场基金管理人—泰达荷银基金管理有限公司 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

本托管人认为，泰达荷银基金管理有限公司在泰达荷银货币市场基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人认为，泰达荷银基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的泰达荷银货币市场基金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、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

六、审计报告

普华永道中天审字(2008)第 20347 号

泰达荷银货币市场基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的泰达荷银货币市场基金的财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表、2007 年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则、《泰达荷银货币市场基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是泰达荷银货币市场基金的基金管理人泰达荷银基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
- (2) 选择和运用恰当的会计政策；
- (3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计

程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则、《泰达荷银货币市场基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了泰达荷银货币市场基金 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师
许 康 玮

中国 · 上海市

注册会计师
王 鸣 宇

2008 年 3 月 26 日

七、 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	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
资产			
银行存款	6/16(e)	18,870,443.37	367,212,318.60

结算备付金		85,454,549.46	-
交易性金融资产	7	366,591,094.36	182,587,488.86
其中：债券投资		366,591,094.36	182,587,488.86
买入返售金融资产		-	38,400,000.00
应收利息	8	3,210,835.55	3,610,099.45
应收申购款		43,600.00	-
其他资产		3,000.00	-
资产总计		474,173,522.74	591,809,906.91
负债和所有者权益			
负债			
应付管理人报酬		129,029.47	139,850.43
应付托管费		39,099.85	42,378.94
应付销售服务费		97,749.64	105,947.34
应付交易费用	9	2,579.00	19,865.15
应付利润		906,888.66	421,392.47
其他负债	10	254,500.00	84,500.00
负债合计		1,429,846.62	813,934.33
所有者权益			
实收基金	11	472,743,676.12	590,995,972.58
所有者权益合计		472,743,676.12	590,995,972.58
负债和所有者权益总计		474,173,522.74	591,809,906.91
基金份额总额(份)	11	472,743,676.12	590,995,972.58
基金份额净值		1.0000	1.0000

2、2007 年度利润表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2007 年度	2006 年度
收入			
利息收入		14,578,563.99	51,992,952.89
其中：存款利息收入		2,495,705.21	19,895,821.83
债券利息收入		6,913,265.52	27,442,033.41
买入返售金融资产收入		5,169,593.26	4,655,097.65
投资收益		355,985.20	16,754,122.91
其中：债券投资收益	12	355,985.20	16,754,122.91
其他收入	13	-	1,259,450.46
收入合计		14,934,549.19	70,006,526.26
费用			
管理人报酬	16(b)	(1,309,228.70)	(8,069,264.37)
托管费	16(c)	(396,736.01)	(2,445,231.63)
销售服务费	16(d)	(991,840.04)	(6,113,079.12)
利息支出		(48,931.14)	(5,205,194.73)
其中：卖出回购金融资产支出		(48,931.14)	(5,205,194.73)
其他费用	14	(379,553.13)	(436,859.04)
费用合计		(3,126,289.02)	(22,269,628.89)
利润总额		11,808,260.17	47,736,897.37

3、净值变动表

2007 年度所有者权益(基金净值)变动表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	2007 年度		
	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)	590,995,972.58	-	590,995,972.58
本年经营活动产生的基金净值 变动数(本年利润总额)	-	11,808,260.17	11,808,260.17
本年基金份额交易产生的基金 净值变动数	(118,252,296.46)	-	(118,252,296.46)
其中：基金申购	2,233,114,582.68	-	2,233,114,582.68
基金赎回	(2,351,366,879.14)	-	(2,351,366,879.14)
本年向基金份额持有人分配 利润产生的基金净值变动 数	-	(11,808,260.17)	(11,808,260.17)
年末所有者权益(基金净值)	472,743,676.12	-	472,743,676.12
	2006 年度		
	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)	2,109,513,479.67		2,109,513,479.67
本年经营活动产生的基金净值 变动数(本年利润总额)	-	47,736,897.37	47,736,897.37
本年基金份额交易产生的基金 净值变动数	(1,518,517,507.09)	-	(1,518,517,507.09)
其中：基金申购	13,085,929,144.38	-	13,085,929,144.38
基金赎回	(14,604,446,651.47)	-	(14,604,446,651.47)

本年向基金份额持有人分配 利润产生的基金净值变动 数	-	(47,736,897.37)	(47,736,897.37)
年末所有者权益(基金净值)	590,995,972.58	-	590,995,972.58

(二)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

泰达荷银货币市场基金(以下简称“本基金”，原湘财荷银货币市场基金)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[2005]第 161 号《关于同意湘财荷银货币市场基金设立的批复》核准，由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《湘财荷银货币市场基金基金合同》(于 2006 年 6 月 6 日改为《泰达荷银货币市场基金基金合同》)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 4,642,951,338.78 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(2005)第 164 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《湘财荷银货币市场基金基金合同》于 2005 年 11 月 10 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 4,643,264,492.55 份基金份额，其中认购资金利息折合 313,153.77 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，基金托管人为中国农业银行。

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货币市场基金。

根据《货币市场基金管理暂行规定》和《泰达荷银货币市场基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为现金；一年以内的银行定期存款、大额存单；剩余期限在 397 天以内的债券；期限在一年以内的中央银行票据和债券回购，以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。本基金的业绩比较基准为：税后一年期银行定期存款利率。

本财务报表由本基金的基金管理人泰达荷银基金管理有限公司于 2008 年 3 月 28 日批准报出。

2 财务报表的编制基础

本基金原以 2006 年 2 月 15 日以前颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》(以下合称“原会计准则和制度”)、《泰达荷银货币市场基金基金合同》以及中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制财务报表。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、《泰达荷银货币市场基金基金合同》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

的规定编制的年度财务报表。

在编制本财务报表时，2006 年度的相关比较数字以及 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，涉及的主要内容是将所持有的债券投资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。由于货币市场基金的特性，本基金在 2007 年 7 月 1 日前通过“影子定价”机制(附注 4(d)) 确保所持有债券投资的帐面价值近似反映其公允价值，故上述追溯调整未对 2006 年 12 月 31 日和 2007 年 6 月 30 日的所有者权益，以及 2006 年度和 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的净收益产生任何重大影响。

本财务报表所有报表项目已按照企业会计准则重新列报。

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 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 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

(a) 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。

(b) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(c) 金融资产和金融负债的分类及抵销

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前持有的债券投资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，其他金融资产划分为贷款和应收款项，暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

(d) 基金资产的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

鉴于货币市场基金的特性,本基金采用摊余成本法计算基金资产净值,即本基金按持有债券投资的票面利率或商定利率每日计提应收利息,并在 2007 年 7 月 1 日前按直线法、2007 年 7 月 1 日起按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价,以摊余的成本计算基金资产净值。

为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率或交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离,从而对基金持有人的利益产生稀释或不公平的结果,基金管理人采用“影子定价”,即于每一计价日采用市场利率和交易价格对基金持有的计价对象进行重新评估,当基金资产净值与影子定价的偏离达到或超过基金资产净值的 0.25%时,基金管理人根据风险控制的需要调整组合,使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。

如有确凿证据表明按上述方法进行计价不能客观反映其公允价值的,基金管理人可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方法计价。

(e) 证券投资基金成本计价方法

(i) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为银行间同业市场交易债券投资。

2007 年 7 月 1 日之前，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。债券投资成本按交易日应支付的全部价款并扣除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)后的金额确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额。

自 2007 年 7 月 1 日起，买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益，上述公允价值不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)。

2007 年 7 月 1 日之前，卖出银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认债券投资收益/(损失)；自 2007 年 7 月 1 日起，卖出银行间同业市场交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(ii) 贷款和应收账款

2007 年 7 月 1 日之前，贷款和应收款项按实际支付或应收取的金额入账，并采用名义利率法确认相关的利息收入，其中买入返售金融资产以协议融出资金额作为入账金额；自 2007 年 7 月 1 日起，贷款和应收款项以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额。

(iii) 其他金融负债

2007 年 7 月 1 日之前，其他金融负债按实际收取或应支付的金额入账，并采用名义利率法确认负债相关的利息支出，其中卖出回购金融资产款以协议融入资金额作为入账金额；自 2007 年 7 月 1 日起，其他金融负债以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额。

(f) 收入/(损失)的确认和计量

债券投资收益/(损失)按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

债券利息收入按债券票面价值与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，在债券实际持有期内逐日确认。贴息债视同到期一

次性还本付息的附息债，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确认利息收入。自 2007 年 7 月 1 日起，若票面利率与实际利率出现重大差异则按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

2007 年 7 月 1 日之前，买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额在回购期内按直线法逐日确认；自 2007 年 7 月 1 日起，买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在回购期内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

(g) 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 0.33% 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 0.1% 的年费率逐日计提。

本基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率逐日计提。

2007 年 7 月 1 日之前，卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期内以直线法逐日确认；自 2007 年 7 月 1 日起，卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

(h) 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

(i) 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。申购的基金份额不享有确认当日的分红权益，而赎回的基金份额享有确认当日的分红权益。本基金以份额面值 1.00 元固定份额净值交易方式，每日计算当日收益并全部分配结转至应付收益科目，每月以红利再投资方式集中支付累计收益，每月集中宣告收益分配并将应付收益结转到基金份额持有人基金账户。

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》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。

6 银行存款

	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
活期存款(附注 16(e))	18,870,443.37	167,212,318.60
定期存款	-	200,000,000.00
	18,870,443.37	367,212,318.60

于 2006 年 12 月 31 日,因大额赎回导致基金投资定期存款比率超过基金资产净值的 30%。

7 交易性金融资产

于 2007 年 12 月 31 日,交易性金融资产均为银行间同业市场债券投资,摊余成本近似于公允价值,无估值增值/(减值)(2006 年 12 月 31 日:同)。

8 应收利息

	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
应收债券利息	3,157,457.53	169,541.09
应收结算备付金利息	47,454.50	-
应收银行存款利息	4,225.58	3,426,039.98
应收申购款利息	1,697.94	-
应收买入返售金融资产利息	-	14,518.38
	3,210,835.55	3,610,099.45

9 应付交易费用

于 2007 年 12 月 31 日,应付交易费用余额均为应付银行间同业市场交易费用(2006 年 12 月 31 日:同)。

10 其他负债

截至 2007 年 12 月 31 日止,其他负债余额均为预提费用(2006 年 12 月 31 日:同)。

11 实收基金

	基金份额总额(份)	金额
2006 年 12 月 31 日	590,995,972.58	590,995,972.58
本年申购	2,233,114,582.68	2,233,114,582.68
其中：红利再投资(注)	9,677,785.03	9,677,785.03
本年赎回	(2,351,366,879.14)	(2,351,366,879.14)
2007 年 12 月 31 日	472,743,676.12	472,743,676.12

(注) 红利再投资包括本年度收益分配中以红利再投资方式结转入实收基金 9,677,785.03 元(附注 15)。

12 债券投资收益

	2007 年度	2006 年度
卖出及到期兑付债券结算金额	808,215,958.29	17,697,015,782.51
减：卖出及到期兑付债券成本总额	(805,604,975.42)	(17,613,993,935.18)
减：应收利息总额	(2,254,997.67)	(66,267,724.42)
	355,985.20	16,754,122.91

13 其他收入

	2007 年度	2006 年度
提前支取定期存款补偿收入(注)	-	1,254,257.46
其他	-	5,193.00
	-	1,259,450.46

(注) 本基金 2006 年度因提前支取定期存款而损失利息收入已由基金管理人泰达荷银基金管理有限公司全额补偿。

14 其他费用

	2007 年度	2006 年度
信息披露费	300,000.00	262,589.64
审计费用	50,000.00	70,023.80
债券托管账户维护费	18,000.00	19,500.00
银行手续费	11,553.13	84,745.60
	379,553.13	436,859.04

15 收益分配

本基金在本年度累计分配收益 11,808,260.17 元，与年初应付利润 421,392.47 元共计 12,229,652.64 元，其中以分红再投资形式已结转为基金份额而计入实收基金 9,677,785.03 元(附注 11)，包含于赎回款的已分配未支付收益 1,644,978.95 元，未结转为基金份额而计入应付利润 906,888.66 元。

16 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
中国农业银行	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 0.33% 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 × 0.33% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金管理人报酬 1,309,228.70 元(2006 年度 :8,069,264.37 元)。于 2007 年 12 月 31 日，本基金应付未付的基金管理人报酬为 129,029.47 元(2006 年 12 月 31 日：139,850.43 元)。

(c) 基金托管费

支付基金托管人中国农业银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.1% 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 × 0.1% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金托管费 396,736.01 元(2006 年度 2,445,231.63 元)。于 2007 年 12 月 31 日，本基金应付未付的基金托管费为 39,099.85 元(2006 年 12 月 31 日：42,378.94 元)。

(d) 基金销售服务费

支付基金销售机构的基金销售服务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，按月支付给泰达荷银基金管理有限公司，再由泰达荷银基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：日基金销售服务费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

本基金在本年度需向关联方支付的基金销售服务费如下：

	2007 年度	2006 年度
泰达荷银基金管理有限公司	629,666.34	4,176,113.94

中国农业银行	125,239.72	1,057,611.92
	754,906.06	5,233,725.86

本基金于年末尚未向关联方支付的基金销售服务费如下：

	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
泰达荷银基金管理有限公司	60,433.82	111,756.62
中国农业银行	33,965.95	200,434.01
	94,399.77	312,190.63

(e) 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农业银行保管，按约定利率计息。基金托管人于 2007 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 18,870,443.37 元(2006 年 12 月 31 日：167,212,318.60 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 169,980.17 元(2006 年度：3,122,195.77 元)。

(f) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

(g) 关联方持有的基金份额

于2007年12月31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(2006年12月31日：同)。

(h) 本基金在本年度与基金托管人中国农业银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

	2007 年度	2006 年度
买入债券结算金额	90,401,537.82	2,599,431,669.41
卖出债券结算金额	-	2,970,413,599.38
卖出回购金融资产结算金额	-	107,900,000.00
卖出回购金融资产利息支出	-	55,438.53

17 流通受限制不能自由转让的基金资产

报告期末无因债券正回购交易而作为质押的债券。

18 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。风险管理部对公司执行总裁负责,并由督察长分管。

本基金的基金管理人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。本基金所持所有证券在银行间同业市场交易,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资产的公允价值。本基金所持有的全部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。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，且以摊余成本进行后续计量，本基金的基金管理人每日通过“影子定价”(附注 4(d))对本基金面临的市场价格风险进行监控，因此无重大市场价格风险。

(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。本基金主要投资于银行间市场交易的固定收益品种，通过“影子定价”机制(附注 4(d))使按摊余成本确定的基金资产净值能近似反映基金资产的公允价值，因此本基金的运作仍然存在相应的利率风险。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性敞口进行监控。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。

2007 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月至 1 年	1 至 5 年	不计息	合计
资产					
银行存款	18,870,443.37	-	-	-	18,870,443.37
结算备付金	85,454,549.46	-	-	-	85,454,549.46
交易性金融资产	298,723,296.00	67,867,798.36	-	-	366,591,094.36
应收利息	-	-	-	3,210,835.55	3,210,835.55
应收申购款	-	-	-	43,600.00	43,600.00
其他资产	-	-	-	3,000.00	3,000.00
资产总计	403,048,288.83	67,867,798.36	-	3,257,435.55	474,173,522.74
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	129,029.47	129,029.47
应付托管费	-	-	-	39,099.85	39,099.85
应付销售服务费	-	-	-	97,749.64	97,749.64
应付交易费用	-	-	-	2,579.00	2,579.00
应付利润	-	-	-	906,888.66	906,888.66
其他负债	-	-	-	254,500.00	254,500.00
负债总计	-	-	-	1,429,846.62	1,429,846.62
利率敏感度敞口	403,048,288.83	67,867,798.36	-	1,827,588.93	472,743,676.12

2006 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月至 1 年	1 至 5 年	不计息	合计

资产					
银行存款	367,212,318.60	-	-	-	367,212,318.60
交易性金融资产	74,996,995.64	107,590,493.22	-	-	182,587,488.86
买入返售金融资产	38,400,000.00	-	-	-	38,400,000.00
应收利息	-	-	-	3,610,099.45	3,610,099.45
资产总计	480,609,314.24	107,590,493.22	-	3,610,099.45	591,809,906.91
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	139,850.43	139,850.43
应付托管费	-	-	-	42,378.94	42,378.94
应付销售服务费	-	-	-	105,947.34	105,947.34
应付交易费用	-	-	-	19,865.15	19,865.15
应付收益	-	-	-	421,392.47	421,392.47
其他负债	-	-	-	84,500.00	84,500.00
负债总计	-	-	-	813,934.33	813,934.33
利率敏感度敞口	480,609,314.24	107,590,493.22	-	2,796,165.12	590,995,972.58

于 2007 年 12 月 31 日，在“影子定价”机制有效的前提下，若市场利率上升或下降 25 个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将不会发生重大变动。

(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。

八、投资组合报告

(一) 本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
债券投资	366,591,094.36	77.31%
买入返售证券	-	-
其中：买断式回购的买入返售证券	-	-
权证	-	-
银行存款和清算备付金合计	104,324,992.83	22.00%
其他资产	3,257,435.55	0.69%
合计	474,173,522.74	100.00%

(二) 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	623,859,871.00	0.46
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

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。

（三）基金投资组合平均剩余期限

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	81
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	131
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	27

其中，本报告期内投资组合剩余期限无超过 180 天。

2、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 天内	41.10%	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含) - 60 天	12.67%	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含) - 90 天	21.01%	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-

4	90 天(含) - 180 天	10.48%	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含) - 397 天(含)	14.36%	-
	合计	99.62%	-

(四) 报告期末债券投资组合

1、按债券品种分类的债券投资组合

序 号	债券品种	成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	-	-
2	金融债券	10,000,000.00	2.12%
	其中：政策性金融债	10,000,000.00	2.12%
3	央行票据	356,591,094.36	75.44%
4	企业债券	-	-
5	其他	-	-
合 计		366,591,094.36	77.56%
剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券		-	-

2、基金投资前十名债券明细

序号	债券名称	债券数量(张)		成本(元)	占资产净值的比例(%)
		自有投资	买断式回购		
1	07 央票 34	500,000		49,530,329.40	10.48%
2	07 央票 139	500,000		48,081,095.29	10.17%
3	05 央票 08	400,000		40,013,081.88	8.47%
4	07 央票 09	400,000		39,901,338.64	8.44%
5	07 央票 138	400,000		39,704,983.47	8.40%
6	07 央票 04	300,000		29,959,708.14	6.34%

7	07 央票 18	300,000		29,839,335.09	6.31%
8	07 央票 141	300,000		29,759,325.21	6.30%
9	05 央票 19	200,000		20,012,655.99	4.23%
10	05 央票 03	200,000		20,002,538.18	4.23%

(五)“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 0.5%(含)以上的次数	0
报告期内偏离度的绝对值在 0.25%(含)-0.5%间的次数	1
报告期内偏离度的最高值	0.0832%
报告期内偏离度的最低值	-0.2547%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0588%

(七)投资组合报告附注

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并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益。

2、本报告期内本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，但不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。

3、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。

4、其他资产（单位：元）

序号	其他资产	金额(元)
1	交易保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	3,210,835.55
4	应收申购款	43,600.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-

7	其他	3,000.00
合计		3,257,435.55

5. 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。

九、基金份额持有人户数、持有人结构

基金名称	基金持有人	户均持有份	基金持有人份额结构			
	户数	额				
	(户)	(份)	个人持有份额 (份)	占总份额 比例	机构持有份额 (份)	占总份额 比例
荷银货币	9654	48,968.68	173,811,373.41	36.77%	298,932,302.71	63.23%

经本基金管理人统计，截止 2007 年 12 月 31 日，本公司员工持有本基金情况如下：

基金名称	本公司员工持有该只基金总份额	占该只基金份额比例
荷银货币	247,351.67	0.05232%

十、开放式基金份额变动情况

	荷银货币基金
基金合同生效日基金份额	4,643,264,492.55
本期期初基金份额	590,995,972.58
期间总申购份额	2,233,114,582.68
期间总赎回份额	2,351,366,879.14
本期期末基金份额	472,743,676.12

注：本基金合同生效日为 2005 年 11 月 10 日

十一、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, 本年度应支付给普华永道中天会计师事务所有限公司审计费用为 5 万元, 该审计机构对本基金提供审计服务的年限为 2 年。

(四) 对公司办公地址、注册地址及客服电话号码的更新

本基金管理人已于 2007 年 1 月 24 日发布变更公司住所的公告, 公司住所变更为: 北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心南楼三层。本公司住所变更经中国证监会证监基金字[2006]258 号文审核批准, 并已办理完毕相关工商变更登记手续。

本基金管理人已于 2007 年 3 月 28 日发布变更客服电话号码的公告, 新启用的全国统一客服电话为 400-698-8888 (免长话费)。

(五) 对公司高级管理人员的更新

根据公司 2006 年度第 16 次董事会会议决议, 并经中国证监会证监基金字[2006]238 号文、[2007]4 号文核准, 聘任刘青山先生、傅国庆先生担任公司副总经理。

根据公司 2006 年度第 18 次董事会会议决议, 并经中国证监会证监基金字[2006]238 号文核准, 聘任张萍女士担任公司督察长。

根据公司 2006 年度第 22 次董事会会议决议, 并经中国证监会证监基金字[2007]24 号文核准, 聘任缪钧伟先生担任公司总经理; 聘任许苓女士、雷学军先生担任公司副总经理。

本基金管理人已于 2007 年 6 月 2 日发布关于副总经理变更的公告, 经泰达荷银基金管理有限公司董事会批准, 许苓女士因个人原因不再担任泰达荷银基金管理有限公司副总经理职务。

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。

(六) 对公司董事的更新

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。

(七) 对公司监事的更新

根据公司 2007 年度第 1 次股东会议决议, 同意陈铁风先生、李克吾女士辞去公司监事的请求, 并选举潘孝祖先生、王泉先生为公司监事。

(八) 对基金实施新会计准则的更新:

本基金管理人于 2007 年 7 月 2 日在本基金管理人网站上发布了《泰达荷银基金管理有限公司关于旗下基金实施新会计准则的公告》，根据中国证监会《关于基金管理公司及证券投资基金执行《企业会计》准则的通知》的相关规定，泰达荷银基金管理有限公司旗下所有基金于 2007 年 7 月 1 日实施新会计准则。实施新会计准则后，基金将全面采用公允价值进行会计计量，请投资者关注相关法规的规定。

本基金管理于 2007 年 7 月 9 日在本基金管理人网站上公布了本公司旗下开放式证券投资基金资产净值表以及荷银货币基金收益表，截止日期为 2007 年 6 月 30 日。

（九）对基金资产估值的更新

本基金管理人已于 2007 年 9 月 28 日发布关于修改《泰达荷银首选企业股票型证券投资基金基金合同》、《泰达荷银货币市场基金基金合同》及托管协议的公告，并对上述的相关条款进行了修改。修改内容主要涉及基金资产的估值。基金合同的修改已报中国证监会备案。上述各只基金的托管协议也进行了相应修改，修改后的基金合同和托管协议全文，请详见公司网站 www.aateda.com。

（十）对新增客户服务电话的更新

本基金管理人已于 2007 年 6 月 19 日发布关于增加客服电话号码的公告，新增一部客服电话：010-66555662，与原全国统一客服电话：400-698-8888（免长话费）共同为投资者服务。

（十一）对本基金基金经理的更新

本基金管理人已于 2007 年 3 月 6 日发布关于变更基金经理的公告，梁钧先生因个人工作变动的原因不再担任泰达荷银货币市场基金、泰达荷银风险预算混合型证券投资基金的基金经理。

上述基金经理的变更事项已报备北京证监局备案。

（十二）对基金托管人的更新

本报告期内，托管人行长变更。依据国务院文件，2007 年 6 月 16 日国务院决定任命项俊波同志为中国农业银行行长。依据相关法律规定，中国农业银行法定代表人变更为项俊波先生。

本报告期内，托管人注册地址变更。托管人已做工商登记变更，注册地址由北京市海淀区复兴路甲 23 号变更为北京市东城区建国门内大街 69 号。

(十三) 本基金新增了中国建设银行股份有限公司、招商银行股份有限公司、上海浦东发展银行、广州证券有限责任公司、德邦证券有限责任公司、广发华福证券有限责任公司、国信证券有限责任公司、金元证券有限责任公司、海通证券股份有限公司、安信证券股份有限公司（原广东证券股份有限公司的营业网点）为代销机构并按规定履行了信息披露义务。

(十四) 席位交易情况

证券公司名称及席位数量、债券回购交易及支付佣金情况

券商名称	席位数量	债券回购成交金额	占成交总额比例	支付佣金	占佣金总量比例
中银国际证券	1	1,703,300,000.00	100%	-8,436.50	100%
合 计	1	1,703,300,000.00	100%	-8,436.50	100%

(十五) 基金租用证券公司专用席位的有关情况

1、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。

十二、备查文件目录

(一) 备查文件目录

- 1、中国证监会批准基金募集的文件；

- 2、基金合同；
- 3、托管协议；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

(二) 存放地点：基金管理人和基金托管人的住所

(三) 查阅方式：基金投资者可在营业时间免费查阅，或基金投资者也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》）或登陆本基金管理人互联网网址（<http://www.aateda.com>）查阅。

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（免长话费）或 010 - 66555662

网址：<http://www.aateda.com>

泰达荷银基金管理有限公司

2008 年 3 月 28 日