

泰达荷银价值优化型周期类行业证券投资基金 2009 第四季度报告

基金管理人:泰达荷银基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2010-01-20

重要提示
基金管理人、基金托管人及基金销售机构已对本报告所载资料进行了核查,保证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。

基金管理人泰达荷银基金管理有限公司根据基金合同规定,于2010年1月18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预示其未来业绩表现,投资者有风险,投资需谨慎。

本报告财务资料未经审计。
本报告期为2009年10月1日起至2009年12月31日。

基金产品概况
基金名称:泰达荷银周期股票
基金代码:162202
基金运作方式:契约开放式

基金合同生效日:2009年3月17日
报告期末基金份额总额:700,770,789.02份
投资目标:本基金主要投资于国内具有良好发展前景的周期性行业上市公司,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与自下而上相结合的投资方法,具体体现为资产配置、行业配置和个股选择三个层次的投资过程。

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较高风险的基金品种。

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

3.1 主要财务指标和基金净值表现
单位:人民币元
1.本期已实现收益:100,854,552.07

2.本期利润:125,693,406.82
3.加权平均基金份额本期利润:0.1739
4.期末基金份额净值:790,881,845.20

5.期末基金份额净值增长率:17.33%
6.期末基金份额净值增长率标准差:1.65%

7.同期业绩比较基准增长率:12.95%
8.同期业绩比较基准增长率标准差:1.28%

9.本基金与业绩比较基准的偏离度:4.38%
10.本基金与业绩比较基准的偏离度标准差:0.37%

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对比

阶段 净值增长率 业绩比较基准 净值增长率标准差 业绩比较基准增长率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 17.33% 12.95% 1.65% 1.28% 4.38% 0.37%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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对比

注:本基金在建仓期末及报告期均已满足基金合同约定的比例。

4.1 基金管理人
姓名:吴俊峰
职务:基金经理

任本基金基金经理年限:自2009-03-27起
证券从业年限:4年

吴俊峰先生,中国国籍,2005年5月至2005年8月期间就职于国信证券研究所,从事行业研究工作。

2005年8月加入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。

3.5 投资组合报告
3.5.1 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 616,118,637.53 68.30
其中:股票 616,118,637.53 68.30

2 固定收益投资 162,930,059.40 18.06
其中:债券 162,930,059.40 18.06

3 金融衍生品投资 -- --
4 买入返售金融资产 -- --

5 银行存款和结算备付金合计 95,267,281.51 10.56
6 其他资产 27,698,712.44 3.07

7 合计 902,014,690.88 100.00

3.5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
代码 行业类别 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

A 农林牧渔 -- --
B 采掘业 117,400,545.64 14.84

C 制造业 371,946,910.83 47.03
其中:食品饮料 12,661,150.60 1.60

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 78,706,486.88 9.95
C5 电子 -- --

C6 金属、非金属 206,480,933.22 26.11
C7 机械、设备、仪表 74,098,340.13 9.37

C8 医药、生物制品 2003-04-25 -- --
C9 其他制造业 -- --

D 电力、煤气及水的生产和供应业 -- --
E 建筑业 -- --
F 交通运输、仓储业 -- --

G 信息技术业 -- --
H 批发和零售业 13,875,000.00 1.75
I 金融、保险业 92,186,103.06 11.66

J 房地产业 20,170,000.00 2.62
K 社会服务业 -- --
L 传播与文化产业 -- --

M 综合类 -- --
合计 616,118,637.53 77.90

3.5.3 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 600028 中国石化 2,699,924 38,041,929.16 4.81

2 600019 宝钢股份 3,800,000 36,708,000.00 4.64

3 600036 招商银行 1,999,950 36,099,097.50 4.56

4 600231 海澜之家 1,664,220 34,688,144.40 4.39

5 601169 北京银行 2,799,917 32,489,598.17 4.11

6 000983 山西路桥 800,000 31,912,000.00 4.03

7 600425 青松建化 1,368,769 30,879,428.64 3.90

8 601699 新华环保 499,980 25,888,964.40 3.27

9 600015 华夏银行 1,899,959 23,597,490.78 2.98

10 600761 安徽合力 1,999,969 22,735,559.49 2.87

3.5.4 报告期末按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 国债券 32,320,059.40 4.09

2 央行票据 120,692,000.00 15.26

3 金融债 9,918,000.00 1.25

其中:政策性金融债 9,918,000.00 1.25

4 企业债 -- --
5 企业短期融资券 -- --

6 可转债 -- --
7 其他 -- --

8 合计 162,930,059.40 20.60

3.5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号 债券代码 债券名称 数量(券) 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

1 090108 09国债38 600,000 58,968,000.00 7.46

2 080107 08国债47 400,000 41,164,000.00 5.20

3 080105 08国债35 200,000 20,560,000.00 2.60

4 090002 09国债02 200,000 20,154,000.00 2.55

5 080221 08国债21 100,000 9,918,000.00 1.25

3.5.6 报告期末公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名资产支持证券明细

报告期末本基金未持有资产支持证券。

3.5.7 报告期末公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

报告期末本基金未持有权证投资。

3.5.8 投资组合报告附注
3.5.8.1 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、处罚的情况。

本基金投资的前十名证券的发行主体均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。

3.5.8.2 申明本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。

本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。

3.5.8.3 基金投资的前十名债券超出基金合同规定的备选债券库。

本基金投资的前十名债券均未超出基金合同规定的备选债券库。

3.5.8.4 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。

3.5.8.5 报告期末前十名资产支持证券投资明细

报告期末本基金未持有资产支持证券。

3.5.8.6 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。

3.6 开放式基金资产变动
单位:份
报告期初基金份额总额 750,872,355.84

报告期间基金份额总申购 152,025,697.51

报告期间基金份额总赎回 202,157,264.33

报告期末基金份额总额 700,770,789.02

3.7 开放式基金资产变动的其他重要项目
单位:份
报告期初基金份额总额 750,872,355.84

报告期间基金份额总申购 152,025,697.51

报告期间基金份额总赎回 202,157,264.33

报告期末基金份额总额 700,770,789.02

3.8 备查文件目录
3.8.1 基金合同
3.8.2 基金招募说明书
3.8.3 基金托管协议
3.8.4 基金销售与服务协议
3.8.5 基金管理人信息披露制度
3.8.6 基金管理人业务规则
3.8.7 基金管理人内部风险控制制度
3.8.8 基金管理人投资管理制度
3.8.9 基金管理人风险控制委员会工作制度
3.8.10 基金管理人危机处理预案
3.8.11 基金管理人信息披露制度
3.8.12 基金管理人业务规则
3.8.13 基金管理人内部风险控制制度
3.8.14 基金管理人投资管理制度
3.8.15 基金管理人风险控制委员会工作制度
3.8.16 基金管理人危机处理预案

3.8.17 基金管理人信息披露制度
3.8.18 基金管理人业务规则
3.8.19 基金管理人内部风险控制制度
3.8.20 基金管理人投资管理制度
3.8.21 基金管理人风险控制委员会工作制度
3.8.22 基金管理人危机处理预案

3.8.23 基金管理人信息披露制度
3.8.24 基金管理人业务规则
3.8.25 基金管理人内部风险控制制度
3.8.26 基金管理人投资管理制度
3.8.27 基金管理人风险控制委员会工作制度
3.8.28 基金管理人危机处理预案

3.8.29 基金管理人信息披露制度
3.8.30 基金管理人业务规则
3.8.31 基金管理人内部风险控制制度
3.8.32 基金管理人投资管理制度
3.8.33 基金管理人风险控制委员会工作制度
3.8.34 基金管理人危机处理预案

3.8.35 基金管理人信息披露制度
3.8.36 基金管理人业务规则
3.8.37 基金管理人内部风险控制制度
3.8.38 基金管理人投资管理制度
3.8.39 基金管理人风险控制委员会工作制度
3.8.40 基金管理人危机处理预案

3.8.41 基金管理人信息披露制度
3.8.42 基金管理人业务规则
3.8.43 基金管理人内部风险控制制度
3.8.44 基金管理人投资管理制度
3.8.45 基金管理人风险控制委员会工作制度
3.8.46 基金管理人危机处理预案

3.8.47 基金管理人信息披露制度
3.8.48 基金管理人业务规则
3.8.49 基金管理人内部风险控制制度
3.8.50 基金管理人投资管理制度
3.8.51 基金管理人风险控制委员会工作制度
3.8.52 基金管理人危机处理预案

3.8.53 基金管理人信息披露制度
3.8.54 基金管理人业务规则
3.8.55 基金管理人内部风险控制制度
3.8.56 基金管理人投资管理制度
3.8.57 基金管理人风险控制委员会工作制度
3.8.58 基金管理人危机处理预案

3.8.59 基金管理人信息披露制度
3.8.60 基金管理人业务规则
3.8.61 基金管理人内部风险控制制度
3.8.62 基金管理人投资管理制度
3.8.63 基金管理人风险控制委员会工作制度
3.8.64 基金管理人危机处理预案

3.8.65 基金管理人信息披露制度
3.8.66 基金管理人业务规则
3.8.67 基金管理人内部风险控制制度
3.8.68 基金管理人投资管理制度
3.8.69 基金管理人风险控制委员会工作制度
3.8.70 基金管理人危机处理预案

3.8.71 基金管理人信息披露制度
3.8.72 基金管理人业务规则
3.8.73 基金管理人内部风险控制制度
3.8.74 基金管理人投资管理制度
3.8.75 基金管理人风险控制委员会工作制度
3.8.76 基金管理人危机处理预案

3.8.77 基金管理人信息披露制度
3.8.78 基金管理人业务规则
3.8.79 基金管理人内部风险控制制度
3.8.80 基金管理人投资管理制度
3.8.81 基金管理人风险控制委员会工作制度
3.8.82 基金管理人危机处理预案

3.8.83 基金管理人信息披露制度
3.8.84 基金管理人业务规则
3.8.85 基金管理人内部风险控制制度
3.8.86 基金管理人投资管理制度
3.8.87 基金管理人风险控制委员会工作制度
3.8.88 基金管理人危机处理预案

3.8.89 基金管理人信息披露制度
3.8.90 基金管理人业务规则
3.8.91 基金管理人内部风险控制制度
3.8.92 基金管理人投资管理制度
3.8.93 基金管理人风险控制委员会工作制度
3.8.94 基金管理人危机处理预案

3.8.95 基金管理人信息披露制度
3.8.96 基金管理人业务规则
3.8.97 基金管理人内部风险控制制度
3.8.98 基金管理人投资管理制度
3.8.99 基金管理人风险控制委员会工作制度
3.8.100 基金管理人危机处理预案

3.8.101 基金管理人信息披露制度
3.8.102 基金管理人业务规则
3.8.103 基金管理人内部风险控制制度
3.8.104 基金管理人投资管理制度
3.8.105 基金管理人风险控制委员会工作制度
3.8.106 基金管理人危机处理预案

3.8.107 基金管理人信息披露制度
3.8.108 基金管理人业务规则
3.8.109 基金管理人内部风险控制制度
3.8.110 基金管理人投资管理制度
3.8.111 基金管理人风险控制委员会工作制度
3.8.112 基金管理人危机处理预案

3.8.113 基金管理人信息披露制度
3.8.114 基金管理人业务规则
3.8.115 基金管理人内部风险控制制度
3.8.116 基金管理人投资管理制度
3.8.117 基金管理人风险控制委员会工作制度
3.8.118 基金管理人危机处理预案

3.8.119 基金管理人信息披露制度
3.8.120 基金管理人业务规则
3.8.121 基金管理人内部风险控制制度
3.8.122 基金管理人投资管理制度
3.8.123 基金管理人风险控制委员会工作制度
3.8.124 基金管理人危机处理预案

3.8.125 基金管理人信息披露制度
3.8.126 基金管理人业务规则
3.8.127 基金管理人内部风险控制制度
3.8.128 基金管理人投资管理制度
3.8.129 基金管理人风险控制委员会工作制度
3.8.130 基金管理人危机处理预案

3.8.131 基金管理人信息披露制度
3.8.132 基金管理人业务规则
3.8.133 基金管理人内部风险控制制度
3.8.134 基金管理人投资管理制度
3.8.135 基金管理人风险控制委员会工作制度
3.8.136 基金管理人危机处理预案

3.8.137 基金管理人信息披露制度
3.8.138 基金管理人业务规则
3.8.139 基金管理人内部风险控制制度
3.8.140 基金管理人投资管理制度
3.8.141 基金管理人风险控制委员会工作制度
3.8.142 基金管理人危机处理预案

3.8.143 基金管理人信息披露制度
3.8.144 基金管理人业务规则
3.8.145 基金管理人内部风险控制制度
3.8.146 基金管理人投资管理制度
3.8.147 基金管理人风险控制委员会工作制度
3.8.148 基金管理人危机处理预案

3.8.149 基金管理人信息披露制度
3.8.150 基金管理人业务规则
3.8.151 基金管理人内部风险控制制度
3.8.152 基金管理人投资管理制度
3.8.153 基金管理人风险控制委员会工作制度
3.8.154 基金管理人危机处理预案

泰达荷银效率优选混合型证券投资基金(LOF) 2009 第四季度报告

基金管理人:泰达荷银基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2010年01月20日

重要提示
基金管理人、基金托管人及基金销售机构已对本报告所载资料进行了核查,保证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。

基金管理人泰达荷银基金管理有限公司根据基金合同规定,于2010年1月18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预示其未来业绩表现,投资者有风险,投资需谨慎。

本报告财务资料未经审计。
本报告期为2009年10月1日起至2009年12月31日。

基金产品概况
基金名称:泰达荷银效率优选混合型证券投资基金(LOF)
基金代码:162203

基金合同生效日:2009年12月12日
报告期末基金份额总额:1,054,485,106.23份

投资目标:本基金主要投资于国内具有良好发展前景的周期性行业上市公司,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与自下而上相结合的投资方法,具体体现为资产配置、行业配置和个股选择三个层次的投资过程。

业绩比较基准:60%×新华富时A600 周期行业指数+35%×新华巴克莱资本中国国债指数+5%×新华富时A600 周期行业指数

基金管理人:泰达荷银基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司

3.1 主要财务指标和基金净值表现
单位:人民币元
1.本期已实现收益:198,397,526.08

2.本期利润:447,250,797.99
3.加权平均基金份额本期利润:0.0778

4.期末基金份额净值:4,473,466,154.42

5.期末基金份额净值增长率:10.62%
6.期末基金份额净值增长率标准差:1.896%

7.同期业绩比较基准增长率:1.07%
8.同期业绩比较基准增长率标准差:0.21%

9.本基金与业绩比较基准的偏离度:-1.24%
10.本基金与业绩比较基准的偏离度标准差:0.21%

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对比

阶段 净值增长率 业绩比较基准 净值增长率标准差 业绩比较基准增长率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 10.62% 1.07% 1.896% 0.21% -1.24% 0.21%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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对比

注:本基金资产的净值表现(净值)是投资-70%、持股25%-45%、现金保持在5%以上,按照自基金合同生效日起,本基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定,本基金合同于2009年1月12日生效,本基金已于基金合同规定的期限内符合基金合同约定的比例。

4.1 基金管理人
姓名:陈平
职务:基金经理

任本基金基金经理年限:自2007-11-13起
证券从业年限:7年

陈平先生,中国国籍,2002年10月毕业于南京邮电大学,任教于南京邮电大学,任教于2003年10月加入泰达荷银基金管理有限公司,从事行业研究工作。

2007年4月加入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。

3.5 投资组合报告
3.5.1 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 154,779,918.38 75.12
其中:股票 154,779,918.38 75.12

2 固定收益投资 33,495,771.00 16.26
其中:债券 33,495,771.00 16.26

3 金融衍生品投资 -- --
4 买入返售金融资产 -- --

5 银行存款和结算备付金合计 155,235,344.54 7.40

6 其他资产 2,511,163.64 1.22

7 合计 206,042,199.56 100.00

3.5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
代码 行业类别 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

A 农林牧渔 -- --
B 采掘业 22,300,447.20 11.31

C 制造业 60,211,607.32 30.55
其中:食品饮料 -- --

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 15,857,900.00 8.05

C5 电子 8,570,102.45 4.35

C6 金属、非金属 7,470,000.00 3.79

C7 机械、设备、仪表 28,313,604.87 14.36

C8 医药、生物制品 -- --
C9 其他制造业 -- --

D 电力、煤气及水的生产和供应业 -- --
E 建筑业 -- --
F 交通运输、仓储业 -- --

G 信息技术业 19,796,000.00 10.04

H 批发和零售业 743,000.00 0.38

I 金融、保险业 36,360,863.06 18.45

J 房地产业 15,368,000.00 7.80

K 社会服务业 -- --
L 传播与文化产业 -- --

M 综合类 -- --
合计 154,779,918.38 75.13

3.5.3 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 600050 中国联通 2,100,000 15,309,000.00 7.77

2 000702 华电国际 200,000 14,417,400.00 7.23

3 601187 中国石化 899,960 12,4