泰达荷银集利债券型证券投资基金 2009年年度报告摘要

2009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:2010年3月31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。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2009年3月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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,应阅读年度报告正文。

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。

本报告期自2009年1月1日起至2009年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	泰达荷银集利债券基金	
基金主代码	162210	
基金运作方式:	契约型开放式	
基金合同生效日:	2008年9月26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	
报告期末基金份额总额:	110,432,942.50份	
基金合同存续期	持续经营	
下属两级基金的基金简称	泰达荷银集利债券基金A类	泰达荷银集利债券基金C类
下属两级基金的交易代码	162210	162299
报告期末下属两级基金的份额总额	61,045,668.11份	49,387,274.39份

2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制风险及保持流动性基础上,力求实现基金财产稳定的当期收益和长期增值的综合目标。
投资策略	①战略性资产配置策略:根据信心度对风险进行预估和分配,从而决定资产的分配。 ②稳定收益类品种投资策略:利率预期分析策略形成对未来市场利率变动方向的预期;凸性挖掘策略形成对收益率曲线形状变化的预期判断;信用分析策略对发债企业进行深入的信用及财务分析;对于含权债券,波动性交易策略对其所蕴含的期权进行合理定价,并根据其价格的波动水平获得该债券的期权调整利差; ③股票投资策略:新股中购策略根据股票市场整体估值水平,发行定价水平及一级市场资金供求及资金成本关系,制定相应的新股认购策略;二级市场股票投资策略主要关注具有持续分红能力特征的优质上市企业,在符合基金整体资产配置及本基金整体投资风格的前提下,采用“自下而上”的个股精选策略。 ④权证投资策略:依据现代金融投资理论,计算权证的理论价值,结合对权证标的证券的基本面进行分析,评估权证投资价值。
业绩比较基准	90%×上证国债指数收益率+10%×中证红利指数收益率。
风险收益特征	属于具有较低风险收益特征的基金品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。

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	唐州徽
	联系电话	010-66577725	010-66594855
	电子邮箱	irm@mfcteda.com	tgcxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-69-88888	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.mfcteda.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	2009年		2008年9月26日(基金合同生效日)至2008年12月31日	
	泰达荷银集利债券基金A类	泰达荷银集利债券基金C类	泰达荷银集利债券基金A类	泰达荷银集利债券基金C类
本期已实现收益	13,184,783.13	6,207,639.30	28,370,386.67	9,946,608.50
本期利润	-11,247,646.38	-5,070,289.80	53,221,445.61	20,224,930.01
加权平均基金份额本期利润	-0.0403	-0.0312	0.0373	0.0345
本期基金份额净值增长率	0.31%	-0.13%	3.94%	3.86%
3.1.2 期末数据和指标	2009年		2008年9月26日(基金合同生效日)至2008年12月31日	
	泰达荷银集利债券基金A类	泰达荷银集利债券基金C类	泰达荷银集利债券基金A类	泰达荷银集利债券基金C类
期末可供分配基金份额利润	0.0215	0.0161	0.0209	0.0201
期末基金资产净值	62,541,733.76	50,328,454.06	1,128,279,224.45	654,721,002.69
期末基金份额净值	1.0245	1.0191	1.0394	1.0386

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

泰达荷银集利债券基金A

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	1.96%	0.14%	2.94%	0.22%	-0.98%	-0.08%
过去六个月	1.04%	0.16%	3.26%	0.25%	-2.22%	-0.09%
过去一年	0.31%	0.18%	9.12%	0.23%	-8.81%	-0.05%
自基金合同生效起至今	4.27%	0.17%	11.04%	0.24%	-6.77%	-0.07%

泰达荷银集利债券基金C

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	1.84%	0.14%	2.94%	0.22%	-1.10%	-0.08%
过去六个月	0.80%	0.16%	3.26%	0.25%	-2.46%	-0.09%
过去一年	-0.13%	0.18%	9.12%	0.23%	-9.25%	-0.05%
自基金合同生效起至今	3.72%	0.17%	11.04%	0.24%	-7.32%	-0.07%

注:1.集利债券基金业绩比较基准:90%×上证国债指数收益率+10%×中证红利指数收益率

本基金采用上证国债指数及中证红利指数衡量基金的投资业绩,其主要原因如下:

上证国债指数是以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本,按照国债发行量加权而成,具有良好的市场代表性。

中证红利指数挑选在上海证券交易所和深圳证券交易所上市、现金股息率高、分红比较稳定、具有一定规模及流动性的股票作为样本股,综合反映沪深证券市场高股息股票的整体状况和走势。

2.集利债券基金合同生效日为2008年9月26日。

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

泰达荷银集利债券型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

(2008年9月26日至2009年12月31日)

泰达荷银集利债券基金A:

泰达荷银集利债券基金C:

注:本基金于2008年9月26日成立。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九条(二)投资范围、(四)投资策略和(八)投资限制中规定的各项比例。

3.2.3 自基金合同生效以来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

泰达荷银集利债券型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2008年9月26日,2008年度净值增长率的计算期间为2008年9月26日至2008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

泰达荷银集利债券基金A类:

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	本期利润分配合计	备注
2009年	0.180	8,787,026.02	1,080,184.80	9,867,210.82	-
2008年	-	-	-	-	-
合计	0.180	8,787,026.02	1,080,184.80	9,867,210.82	-

泰达荷银集利债券基金C类:

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	本期利润分配合计	备注
2009年	0.180	2,674,120.30	1,291,600.95	3,965,721.25	-
2008年	-	-	-	-	-
合计	0.180	2,674,120.30	1,291,600.95	3,965,721.25	-

注:本基金于2008年9月26日成立。

§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字[2002]37号文批准成立。截至报告期末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12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、泰达荷银集利债券型证券投资基金、泰达荷银品质生活灵活配置混合型证券投资基金以及泰达荷银红利先锋股票型证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

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		
许杰	本基金基金经理	2008-9-26	-	8	2001年4月毕业于美国Pepperdine University,取得MBA with concentration in Finance学位。在校期间,任Pepperdine University Student Investment Fund助理基金经理职位。毕业后在Walt Disney公司任金融分析师。2002年3月加入泰达荷银基金管理有限公司。
沈毅	本基金基金经理,固定收益部总经理	2008-9-26	-	8	工商管理硕士、计量金融硕士。2002年9月至2004年2月任职嘉实基金投资部,担任固定收益投资经理及社保基金投资组合经理。2004年4月至2007年9月任职光大保德信基金管理公司,先后担任高级组合经理及资产配置经理、货币市场基金经理、投资副总监、代理投资总监、固定收益投资总监等职务。自2006年1月至2007年9月担任光大保德信货币市场基金基金经理,2007年10月至2008年1月任职长江养老保险股份有限公司,担任投资部总经理职务。2008年2月起任职于泰达荷银基金管理公司,担任固定收益部总经理。

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。表中的任职日期和离任日期均指公司做出决定的公告日期。

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 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

本基金没有与之投资风格相似的投资组合。

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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2009年上半年债券市场走势整体上可以分为两个阶段性下跌。一月中旬,中债指数达到了阶段性的高点,之后一路快速下跌并在二月初见底反弹,此后一路振荡向上,在五月底六月初再次见顶回落下行。

在2008年底2009年初,经济陷入衰退时,单纯依靠利率的下降已经无法承担刺激经济的任务。政府通过直接扩张银行信贷规模,快速启动经济成为货币政策的主要手段。虽然当时通货紧缩尚未结束,随着宏观经济形势的见底,对于通货膨胀的预期也开始升温。

09年上半年,在政府财政货币政策双扩张之下,中国宏观经济经历了强劲的见底回升。而到了三季度,随着经济形势趋于稳定,政策重点由宽松转向了适度。相应地,债券市场三季度也经历了由下跌到筑底的过程。七月份信贷规模的大幅度下降,在一定程度上稳定了通货膨胀的预期。而八月份一年期央票发行利率的启稳,使得市场获得了进一步的支撑。

09年四季度,随着经济回升的趋势明朗,货币政策重点也明确由宽松转向了适度。信贷增速和央票发行利率成为两个主导市场的主要因素。虽然央行公开市场资金回笼的力度较大,但市场资金仍然充裕,回购利率持续下行,为市场提供了支撑。十月信贷数据下降幅度超出了市场的预期。十一月初开始,债市结束了前期的跌势。但由于物价上行的压力明显加大,形成对于利率产品的压制。由于较高的持有收益形成对于小幅加息的防御功能,交易所信用债成为年末债券市场的主要亮点。

本基金在2009年初减持了长期限的债券,缩短久期,并在年中逐渐增加了信用类债券的持有比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

泰达荷银集利债券基金A类

截止报告期末,本基金份额净值为1.0245元,本报告期份额净值增长率为0.31%,同期业绩比较基准增长率为9.12%。

泰达荷银集利债券基金C类

截止报告期末,本基金份额净值为1.0191元,本报告期份额净值增长率为-0.13%,同期业绩比较基准增长率为9.12%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2010年,通缩已经结束,通胀已经逐渐由预期变成了现实,通涨上行的趋势确定。能否在稳定经济复苏势头的同时,控制通涨上行的幅度成为2010年的焦点问题。政策面2010年的问题仍在于投资和信贷投放的力度。

宏观经济在同比重新回归到正常的增长均线上之后,环比的动能可能在二三季度逐渐有所减弱。信贷规模也持续受到控制。目前处于历史高位的M1和M2等将在未来9到12个月中逐渐回落到17%到20%的正常水平。通货膨胀压力仍然存在,通胀预期和加息预期仍有上升的空间,无论是通涨压力还是调控预期,都对债券市场形成短期的压力,因而短期反弹的空间相对有限。但中长期看,整体环境正在逐渐向有利于债券投资的方向转变。

值得注意的是,虽然经济复苏,结构问题仍然严重,复苏仍然面临挑战。固定收益品种的投资价值在宏观面仍面临不确定的大环境下,将逐渐凸显。2010年仍将是充满机会的一年。

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。

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:负责估值相关数据的处理和计算,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

根据基金基金合同及基金的实际运作情况,本基金于2009年3月23日按每10份基金份额派发0.180元进行利润分配,泰达荷银集利债券基金A类共分配9,867,210.82元,泰达荷银集利债券基金C类共分配3,965,721.25元。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”)在泰达荷银集利债券型证券投资基金(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2009年年度报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计,注册会计师签字出具了无保留意见的审计报告。投资者可阅读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:泰达荷银集利债券型证券投资基金

报告截止日:2009年12月31日

金额单位:人民币元

资 产		本期末 2009年12月31日	上年度末 2008年12月31日
资 产:			
银行存款		10,654,784.77	143,263,447.14
结算备付金		585,463.30	1,549,384.29
存出保证金		250,000.00	250,000.00
交易性金融资产		102,255,800.33	1,637,598,065.78
其中:股票投资		4,178,770.00	-
基金投资		-	-
债券投资		98,077,030.33	1,637,598,065.78
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		1,075,795.19	18,434,146.98
应收股利		-	-
应收申购款		317,389.00	9,428,057.34
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		115,139,232.59	1,810,523,101.53
负债和所有者权益		本期末 2009年12月31日	本期末 2008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		-	19,502,163.02
应付赎回款		1,302,887.53	6,192,707.17
应付管理人报酬		59,622.13	865,447.93
应付托管费		19,874.06	288,482.66
应付销售服务费-泰达荷银集利债券基金C类基金份额		18,198.64	177,277.83
应付交易费用		140,221.01	23,004.15
应交税费		417,833.16	66,120.00
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		310,408.24	407,671.63
负债合计		2,269,044.77	27,522,874.39
所有者权益:			
实收基金		110,432,942.50	1,715,876,011.71
未分配利润		2,437,245.32	67,124,215.43
所有者权益合计		112,870,187.82	1,783,000,227.14
负债和所有者权益总计		115,139,232.59	1,810,523,101.53

注:报告截止日2009年12月31日,基金份额总额110,432,942.50份,其中下属A类基金份额61,045,668.11份,C类基金份额49,387,274.39份。下属A类基金份额净值1.0245元,C类基金份额净值1.0191元。

7.2 利润表

会计主体:泰达荷银集利债券型证券投资基金

本报告期:2009年1月1日至2009年12月31日

单位:人民币元

项 目		本期 2009年1月1日至2009年12月31日	上年度可比期间 2008年9月26日(基金合同生效日)至2008年12月31日
一、收入		-10,116,731.47	78,566,127.49
1.利息收入		13,961,021.55	18,258,538.16
其中:存款利息收入		310,735.71	936,229.42
债券利息收入		13,650,285.84	16,968,360.29
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	353,948.45
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		11,139,495.88	24,820,687.98
其中:股票投资收益		7,469,080.89	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益		3,432,142.70	24,820,687.98
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		29,294.22	-
股利收益		208,978.07	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-35,710,358.61	35,129,380.45
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		493,109.71	357,520.90
减:二、费用		6,201,204.71	5,119,751.87
1.管理人报酬		2,837,777.84	3,225,550.91
2.托管费		945,925.93	1,075,183.67
3.销售服务费-泰达荷银集利债券基金C类基金份额		689,676.56	627,732.87
4.交易费用		1,301,894.61	26,094.24
5.利息支出		88,719.57	723.38
其中:卖出回购金融资产支出		88,719.57	723.38
6.其他费用		337,210.20	164,466.80
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-16,317,936.18	73,446,375.62
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-16,317,936.18	73,446,375.62

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:泰达荷银集利债券型证券投资基金

本报告期:2009年1月1日至2009年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009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)	1,715,876,011.71	67,124,215.43	1,783,000,227.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-16,317,936.18	-16,317,936.18
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)	-1,605,443,069.21	-34,536,101.86	-1,639,979,171.07
其中:1.基金申购款	480,926,006.13	12,050,707.02	492,976,713.15
2.基金赎回款	-2,086,369,075.34	-46,586,808.88	-2,132,955,884.22
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)	-	-13,832,932.07	-13,832,932.07
五、期末所有者权益(基金净值)	110,432,942.50	2,437,245.32	112,870,187.82
项目	上年度可比期间 2008年9月26日(基金合同生效日)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)	2,294,126,340.90	-	2,294,126,340.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	73,446,375.62	73,446,375.62
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)	-578,250,329.19	-6,322,160.19	-584,572,489.38
其中:1.基金申购款	821,496,494.98	24,432,298.65	845,928,793.63
2.基金赎回款	-1,399,746,824.17	-30,754,458.84	-1,430,501,283.01
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)	1,715,876,011.71	67,124,215.43	1,783,000,227.14

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:缪钧伟　主管会计工作负责人:傅国庆　会计机构负责人:王泉

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

泰达荷银集利债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2008]955号《关于核准泰达荷银集利债券型证券投资基金募集的批复》核准,由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《泰达荷银集利债券型证券投资基金基金合同》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2,293,797,894.35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(2008)第140号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《泰达荷银集利债券型证券投资基金基金合同》于2008年9月26日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为2,294,126,340.90份基金份额,其中认购资金利息折合328,446.55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(以下简称“中国银行”)。

根据《泰达荷银集利债券型证券投资基金基金合同》和《泰达荷银集利债券型证券投资基金招募说明书》并报中国证监会备案,本基金自募集期起根据申购费用、赎回费用收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者申购时收取前端申购费用的,称为A类;新增不收取前端申购费用,而是从本类别基金资产中计提销售服务费的基金类别,称为C类。本基金A类、C类两种收费模式并存,由于基金费用的不同,本基金A类基金份额和C类基金份额分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额,在基金管理人认为合适的情况下,基金管理人可以根据相关法律法规的规定,提供本基金不同基金份额类别之间的转换服务。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰达荷银集利债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为固债、央行票据、金融债、企业(公司)债、资产支持证券、可转换公司债券(含分离交易的可转换公司债券)、债券回购等固定收益类金融工具,以及股票、权证等权益类品种和法律法规及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。在正常市场情况下,本基金资产配置的比例范围是:本基金投资于债券类资产(含可转换债券)的比例不低于基金资产的80%,在一般情况下,基金资产将主要投资于企业(公司)债、金融债、可转换债券、国债及央行票据等。投资于股票等权益类证券的比例不超过基金资产的20%,其中包括参与一级市场新股申购、投资二级市场股票、持有可转换公司债券转股后所得股票以及权证等。基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为:90%X上证国债指数收益率+10%X中证红利指数收益率。

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2010年3月31日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告2010[5]号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泰达荷银集利债券型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7.4.4所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

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2009年12月31日的财务状况以及2009年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金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。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

本基金本报告期无会计政策变更、会计估计变更或重大会计差错。

7.4.6 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]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

①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。

②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。

③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。

④基金买卖股票于2008年4月24日之前按照0.3%的税率缴纳股票交易印花税,自2008年4月24日起至2008年9月18日止按0.1%的税率缴纳。自2008年9月19日起基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 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:根据中国银行业监督管理委员会银监复[2008]413号《关于北方国际信托投资股份有限公司变更公司名称和业务范围的批复》,基金管理人的股东北方国际信托投资股份有限公司更名为“北方国际信托股份有限公司”。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

本基金在本报告期内无通过关联交易单元进行的股票交易,2008年同。

7.4.8.1.2 权证交易

本基金在本报告期内无通过关联交易单元进行的权证交易,2008年同。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

本基金在本报告期内无应支付关联方的佣金,2008年同。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年12月31日	本期 2008年9月26日(基金合同生效日)至2008年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,837,777.84	3,225,550.91
其中:支付销售机构的客户维护费	321,817.30	61,741.52

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0.60%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 0.60%/当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年12月31日	本期 2008年9月26日(基金合同生效日)至2008年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	945,925.93	1,075,183.67

注:支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值0.20%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X0.20%/当年天数。

7.4.8.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	泰达荷银集利债券基金A类	泰达荷银集利债券基金C类	合计
泰达荷银基金管理有限公司	-	67,207.96	67,207.96
中国银行	-	505,554.22	505,554.22
合计	-	572,762.18	572,762.18
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2008年9月26日(基金合同生效日)至2008年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	泰达荷银集利债券基金A类	泰达荷银集利债券基金C类	合计
泰达荷银基金管理有限公司	-	65,558.55	65,558.55
中国银行	-	347,697.99	347,697.99
合计	-	413,256.54	413,256.54

注:支付基金销售机构的销售服务费按C类基金份额前一日基金资产净值0.40%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C类基金份