# 泰达宏利市值优选股票型证券投资基金

## 2010 第三季度报告

2010年9月30日

**基金管理人:泰达宏利基金管理有限公司**
**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10月28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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年10月25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。

本报告期间为2010年7月1日至2010年9月30日。

本报告财务资料未经审计。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 泰达宏利市值优选股票 |
| 交易代码 | 162209 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2007年8月3日 |
| 报告期末基金份额总额 | 8,881,083,503.42份 |
| 投资目标 | 本基金兼顾大盘股和中小盘股,把握不同市值的股票在不同市场环境下的投资机会,投资于其中的优质股票,力争获取基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金将使用成功运用的MVPS模型来进行资产配置调整。MVPS模型主要考虑M(宏观经济环境)、V(价值)、P(政策)、S(市场气氛)四方面因素。MVPS模型作为本基金管理人持续一致的资产配置工具,通过定量和定性分析的有效结合判断未来市场的发展趋势,为本基金的资产配置提供支持。本基金股票资产比例最高可以达到95%,最低保持在60%以上,债券资产比例最高可以达到35%,最低为0%,并保持现金及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%,以保持基金资产流动性的要求。 |
| 业绩比较基准 | 75%×沪深300指数收益率+25%×上证国债指数收益率。 |
| 风险收益特征 | 本基金是股票型证券投资基金,其投资目标和投资策略决定了本基金属于高风险、高收益的基金产品,预期收益和风险高于混合型、债券型和货币市场基金。 |
| 基金管理人 | 泰达宏利基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |

### §3 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 | 报告期(2010年7月1日－2010年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 6,058,594.61 |
| 2.本期利润 | 1,222,519,419.11 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1348 |
| 4.期末基金资产净值 | 6,970,767,170.67 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.7849 |

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 | 20.77% | 1.21% | 11.05% | 0.99% | 9.72% | 0.22% |

注:本基金的业绩比较基准:75%×沪深300指数收益率+25%×上证国债指数收益率。沪深300指数是由上海和深圳证券市场中选取300只A股作为样本编制而成的成份股指数,该指数的指数样本覆盖了沪深两地市场八成左右的市值,具有良好的市场代表性。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。

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

注:本基金投资于股票的比例为基金资产净值的60%-95%,投资于债券的比例为基金资产净值的0%-35%,权证占基金资产净值的0%-3%,资产支持证券占基金资产净值的0%-20%,并保持现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。按照招募说明书的约定,本基金合同生效之日起六个月的时间内达到这一投资比例,截止报告期末,本基金已符合上述规定。

### §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8月25日 | - | 5 | 硕士。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月加盟泰达宏利基金管理有限公司,先后担任研究员、研究主管等职务。5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。

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。

4.4 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

2010年三季度上证指数呈现区间波动的特征,银行、地产、煤炭、钢铁等大市值板块依然在低位徘徊,没有出现大的投资机会,银行板块甚至连像样的反弹都没有出现。而以医药、消费、新能源为代表的中小市值板块却机会频出,轮番创出新高,市场的结构性特征依然在延续。

本基金在二季度末的组合以中小市值股票为主,因此在三季度的结构性行情中表现较好,地产、煤炭等周期性行业的短暂反弹并未参与,而是坚持持有盈利模式清晰、长期成长性好的中小市值股票,取得了不错的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末,本基金份额净值为0.7849元,本报告期份额净值增长率为20.77%,同期业绩比较基准增长率为11.05%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

正如本基金在半年报中分析的那样,三季度在GDP环比增速筑底、CPI具有一定不确定性的情况下,大市值板块不会存在大的机会,但大市值板块的低迷并不影响成长股的表现,因为A股已经具有了数量众多的创新能力突出、成长性良好的中小盘股票,这些公司代表着中国未来10年优秀企业的雏形,而传统大国企僵化的机制和低效,已经使投资者不愿意给出比历史均值更高的估值,除非再次遇到经济过热和流动性泛滥,否则这些大蓝筹只存在阶段性的投资机会,显然目前还不是投资这类股票的时候。

本基金相对于今年中期,对市场的看法有一些新的变化:

1、经济的筑底已经完成,不会有二次探底的可能,因此本基金对2011年经济的看法更为积极。

2、CPI在10月份之后见顶,虽然中国在经过刘易斯拐点后,劳动力成本的上升会使得未来食品价格呈系统性上升趋势,但政府对CPI的认识已经有所变化,容忍度也在提高,因此担心CPI超3%后将受到政府调控是不必要的。

3、十二五规划将开启中国新一轮经济增长周期,明年将是起点,因此在十二五规划中受到政府鼓励的行业将是未来五年的战略性品种。

总体来看,今年四季度结构性行情的特征很难改变,但基于对明年经济的看好,本基金将适当增加投资品的配置,如机械、水泥等行业,另外继续挖掘十二五规划可能涉及的战略性新兴产业的机会。

### §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 | 6,148,873,928.41 | 87.88 |
| | 其中:股票 | 6,148,873,928.41 | 87.88 |
| 2 | 固定收益投资 | 16,388,365.40 | 0.23 |
| | 其中:债券 | 16,388,365.40 | 0.23 |
| | 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 | 730,986,001.51 | 10.45 |
| 6 | 其他资产 | 100,693,846.72 | 1.44 |
| 7 | 合计 | 6,996,942,142.04 | 100.00 |

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、渔业 | 245,230,150.82 | 3.52 |
| B | 采掘业 | 222,383,807.64 | 3.19 |
| C | 制造业 | 4,318,964,297.40 | 61.96 |
| C0 | 食品、饮料 | 825,673,400.28 | 11.84 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 112,808,113.74 | 1.62 |
| C2 | 木材、家具 | 33,120,000.00 | 0.48 |
| C3 | 造纸、印刷 | 32,180,000.00 | 0.46 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 244,721,440.56 | 3.51 |
| C5 | 电子 | 372,254,523.46 | 5.34 |
| C6 | 金属、非金属 | 792,941,056.51 | 11.38 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 1,341,799,520.86 | 19.25 |
| C8 | 医药、生物制品 | 563,466,241.99 | 8.08 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 229,617,187.23 | 3.29 |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | 208,403,909.24 | 2.99 |
| H | 批发和零售贸易 | 341,191,510.90 | 4.89 |
| I | 金融、保险业 | 122,367,369.82 | 1.76 |
| J | 房地产业 | 187,860,000.00 | 2.69 |
| K | 社会服务业 | 26,032,209.06 | 0.37 |
| L | 传播与文化产业 | 32,418,110.50 | 0.47 |
| M | 综合类 | 214,405,375.80 | 3.08 |
| | 合计 | 6,148,873,928.41 | 88.21 |

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 | 002304 | 洋河股份 | 1,500,000 | 307,485,000.00 | 4.41 |
| 2 | 600031 | 三一重工 | 9,999,607 | 292,588,500.82 | 4.20 |
| 3 | 600887 | 伊利股份 | 6,289,546 | 263,720,663.78 | 3.78 |
| 4 | 600111 | 包钢稀土 | 2,900,000 | 222,894,000.00 | 3.20 |
| 5 | 002344 | 海宁皮城 | 3,808,266 | 214,405,375.80 | 3.08 |
| 6 | 000538 | 云南白药 | 3,000,000 | 209,040,000.00 | 3.00 |
| 7 | 600547 | 山东黄金 | 3,598,955 | 201,073,615.85 | 2.88 |
| 8 | 000401 | 冀东水泥 | 9,469,565 | 199,713,125.85 | 2.87 |
| 9 | 600104 | 上海汽车 | 11,446,697 | 192,876,844.45 | 2.77 |
| 10 | 600585 | 海螺水泥 | 8,499,788 | 192,350,202.44 | 2.76 |

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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 可转债 | 16,388,365.40 | 0.24 |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 16,388,365.40 | 0.24 |

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 | 113001 | 中行转债 | 94,570 | 9,954,438.20 | 0.14 |
| 2 | 113002 | 工行转债 | 41,160 | 4,594,690.80 | 0.07 |
| 3 | 128233 | 塔牌转债 | 6,980 | 948,861.20 | 0.01 |
| 4 | 110007 | 博汇转债 | 7,240 | 890,375.20 | 0.01 |

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,本基金未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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 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 | 7,469,776.31 |
| 2 | 应收证券清算款 | 92,981,891.10 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 180,238.97 |
| 5 | 应收申购款 | 61,940.34 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 100,693,846.72 |

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 110007 | 博汇转债 | 890,375.20 | 0.01 |

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没有存在流通受限情况。

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

| | |
|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 9,160,039,565.39 |
| 本报告期基金总申购份额 | 16,457,609.57 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 295,413,671.54 |
| 本报告期期末基金份额总额 | 8,881,083,503.42 |

### §7 影响投资者决策的其他重要信息

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

1、中国证监会批准泰达宏利市值优选股票型证券投资基金设立的文件;

2、《泰达荷银市值优选股票型证券投资基金基金合同》;

3、《泰达荷银市值优选股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达荷银市值优选股票型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

投资人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.mfcteda.com)查阅。

泰达宏利基金管理有限公司
2010年10月28日

# 泰达宏利价值优化型成长类行业证券投资基金

## 2010 第三季度报告

2010年9月30日

**基金管理人:泰达宏利基金管理有限公司**
**基金托管人:交通银行股份有限公司**
**报告送出日期:2010年10月28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2010年10月25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2010年7月1日至2010年9月30日。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 泰达宏利成长股票 |
| 交易代码 | 162201 |
| 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 | 1,386,734,886.73份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于成长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成长行业指数+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 | 泰达宏利基金管理有限公司 |
| 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 | 报告期(2010年7月1日－2010年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 16,393,194.46 |
| 2.本期利润 | 208,573,797.59 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1505 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,559,963,916.85 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1249 |

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 | 15.72% | 1.07% | 14.36% | 1.00% | 1.36% | 0.07% |

注:本基金业绩比较基准:65%×新华富时A600成长行业指数+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成长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,全面体现成长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

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 | | |
| 李源 | 本基金基金经理 | 2010年1月6日 | - | 10 | 李源女士毕业于美国纽约州立大学布法罗分校,EMBA硕士。1993年7月至1994年就职于中国稀土开发公司任总经理秘书;1994年至1995年就职于北京国际经济技术合作公司任项目经理;1995年至1999年8月就职于中国研究公司任分析员;1999年8月至2000年9月加入IDC国际数据公司,担任市场高级分析员;2000年10月至2009年7月加入中国国际金融有限公司,先后担任研究部经理、高级经理、副总经理。2009年8月加入泰达宏利基金管理有限公司。李源女士具备基金从业经验,10年证券投资研究管理经验,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

2010年3季度泰达成长基金份额净值增长率为15.72%,同期泰达周期基金份额净值增长率为20.97%。

系列基金中的泰达成长基金与泰达周期基金2010年3季度净值增长率差超过5%,差异的主要来源是新华富时A600周期行业指数增长率超过新华富时A600成长行业指数。

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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

当前市场对于中国经济将持续恢复性的经济增长已经达成共识,也逐渐认识到经济增长的转型将是未来中国经济发展的重要主题。房地产投资对于经济重要性将下降,伴随着劳动效率的提高、劳动力成本的上升,居民消费对于中国经济的重要性将逐步提高。而中国的制造业也将从成本优势驱动的传统制造业向新技术驱动的先进制造业转型。各种服务业将在转型过程中迅速发展。在长期发展趋势达到共识的情况下,短期内对当前市场产生主要影响的是政策的变化,政府财政和货币政策的微小变化,以及产业政策的变化对资本市场均有较大的影响。

沪深300指数在七月初创出年内新低2462点之后,展开了一波近20%的反弹。八月份之后指数在3000点的整数关口之下开始了两个月的盘整。在整个三季度小盘股的表现依然远远强于大盘股。

回顾三季度的市场表现,在前期房地产政策逐步被市场消化之后,通胀和消费成为了市场追捧的主题。有色金属、农业、医药、食品饮料等板块大幅走强,涨幅领先市场。而由于对政府进一步调控的担心,金融服务、房地产等板块表现大幅落后大盘。

本基金在三季度坚持了医药、家电、传媒类上市公司的投资,并且及时提高了基金仓位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末,本基金份额净值为1.1249元,本报告期份额净值增长率为15.72%,同期业绩比较基准增长率为14.36%。

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年四季度,市场在盘整的过程中,存在一定调整的可能。首先,政府对于房地产行业较为严厉的态度已经明确,相关政策的不断出台对于市场的影响仍然有待观察。其次,创业板的首批解禁,以及中小板的限售股解禁即将开始,市场对于高估值的风险可能逐步释放。第三,2010年上市的新公司面临第一份年报的考验,新股、次新股的基本面可能出现较大的分化。

从短期看,我们认为政策风险和市场估值风险将会逐步释放,但是从长期的角度看,风险释放的同时,十二五规划逐步明朗,经济转型的预期也将更加明确。因此内需型、技术驱动型以及服务型行业仍将是我们关注的重点。本基金在坚持医药、通信、传媒行业配置的同时,仍然关注其他新经济的代表性行业,并且更多的自下而上的选择短期业绩确定性较强,长期空间较大的公司进行集中配置。

### §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 | 1,160,559,539.35 | 74.03 |
| | 其中:股票 | 1,160,559,539.35 | 74.03 |
| 2 | 固定收益投资 | 316,951,674.20 | 20.22 |
| | 其中:债券 | 316,951,674.20 | 20.22 |
| | 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 | 67,385,402.55 | 4.30 |
| 6 | 其他资产 | 22,806,975.07 | 1.45 |
| 7 | 合计 | 1,567,703,591.17 | 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 | 14,008,762.05 | 0.90 |
| B | 采掘业 | 63,054,269.36 | 4.04 |
| C | 制造业 | 704,726,906.91 | 45.18 |
| C0 | 食品、饮料 | 22,063,775.65 | 1.41 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | - | - |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | 35,795,556.66 | 2.29 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 7,434,007.84 | 0.48 |
| C5 | 电子 | 87,566,948.50 | 5.61 |
| C6 | 金属、非金属 | 41,114,976.09 | 2.64 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 202,357,495.56 | 12.97 |
| C8 | 医药、生物制品 | 308,394,146.61 | 19.77 |
| C99 | 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 | 265,999,518.75 | 17.05 |
| H | 批发和零售贸易 | 8,778,329.94 | 0.56 |
| I | 金融、保险业 | 4,850,737.20 | 0.31 |
| J | 房地产业 | - | - |
| K | 社会服务业 | 40,594,108.32 | 2.60 |
| L | 传播与文化产业 | 58,546,906.82 | 3.75 |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 1,160,559,539.35 | 74.40 |

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 | 002106 | 莱宝高科 | 1,743,161 | 64,322,640.90 | 4.12 |
| 2 | 000423 | 东阿阿胶 | 1,052,935 | 51,888,636.80 | 3.33 |
| 3 | 002252 | 上海莱士 | 786,832 | 48,594,744.32 | 3.12 |
| 4 | 000021 | 长城开发 | 3,068,989 | 47,937,608.18 | 3.07 |
| 5 | 600518 | 康美药业 | 2,471,279 | 46,114,066.14 | 2.96 |
| 6 | 600297 | 美罗药业 | 4,032,642 | 43,431,554.34 | 2.78 |
| 7 | 002223 | 鱼跃医疗 | 1,054,219 | 43,085,930.53 | 2.76 |
| 8 | 000669 | 领先科技 | 1,463,450 | 42,776,643.50 | 2.74 |
| 9 | 000762 | 西藏矿业 | 1,048,070 | 41,922,800.00 | 2.69 |
| 10 | 000401 | 冀东水泥 | 1,949,501 | 41,114,976.09 | 2.64 |

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 | 26,492,674.20 | 1.70 |
| 2 | 央行票据 | 160,713,000.00 | 10.30 |
| 3 | 金融债券 | 129,746,000.00 | 8.32 |
| | 其中:政策性金融债 | 129,746,000.00 | 8.32 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 可转债 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 316,951,674.20 | 20.32 |

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 | 1001032 | 10央票32 | 1,200,000 | 120,216,000.00 | 7.71 |
| 2 | 080225 | 08国开25 | 700,000 | 70,028,000.00 | 4.49 |
| 3 | 100221 | 10国开21 | 400,000 | 39,576,000.00 | 2.54 |
| 4 | 0801047 | 08央票47 | 200,000 | 20,276,000.00 | 1.30 |
| 5 | 100406 | 10农发06 | 200,000 | 20,142,000.00 | 1.29 |

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

报告期末本基金未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

5.8.2 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 | 3,364,315.65 |
| 2 | 应收证券清算款 | 14,653,253.22 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 4,011,952.42 |
| 5 | 应收申购款 | 777,453.78 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 22,806,975.07 |

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末本基金没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未存在流通受限情况。

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

| | |
|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 1,443,156,326.94 |
| 本报告期基金总申购份额 | 249,491,894.27 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 305,913,334.48 |
| 本报告期期末基金份额总额 | 1,386,734,886.73 |

### §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宏利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

投资人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.mfcteda.com)查阅。

泰达宏利基金管理有限公司
2010年10月28日

# 泰达宏利集利债券型证券投资基金

## 2010 第三季度报告

2010年9月30日

**基金管理人:泰达宏利基金管理有限公司**
**基金托管人:中国银行股份有限公司**
**报告送出日期:2010年10月28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2010年10月25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2010年7月1日至2010年9月30日。

### §2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称: | 泰达宏利集利债券 | |
| 交易代码: | 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 | |
| 报告期末基金份额总额: | 90,298,240.23份 | |
| 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)固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隐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:新股申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: | 本基金是债券型证券投资基金,属于具有中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。 | |
| 基金管理人: | 泰达宏利基金管理有限公司 | |
| 基金托管人: | 中国银行股份有限公司 | |
| 下属两级基金简称: | 泰达宏利集利债券A | 泰达宏利集利债券C |
| 下属两级交易代码: | 162210 | 162299 |
| 下属两级基金报告期末份额总额: | 48,156,926.50 | 42,141,313.73 |

### §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 | 报告期(2010年7月1日－2010年9月30日) | |
|---|---|---|
| | 泰达宏利集利债券A | 泰达宏利集利债券C |
| 1.本期已实现收益 | 1,545,046.56 | 521,612.26 |
| 2.本期利润 | 690,263.61 | 254,815.44 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0116 | 0.0112 |
| 4.期末基金资产净值 | 50,150,019.68 | 43,516,842.45 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0414 | 1.0326 |

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

泰达宏利集利债券A

| 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 | 1.24% | 0.06% | 2.05% | 0.16% | -0.81% | -0.10% |

泰达宏利集利债券C

| 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 | 1.13% | 0.06% | 2.05% | 0.16% | -0.92% | -0.10% |

注:1、本基金业绩比较基准: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、本基金合同生效日为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

注:本基金合同于2008年9月26日生效。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(三)投资范围、(四)投资策略和(八)投资限制中规定的各项比例。

### §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 | | |
| 许杰 | 本基金基金经理 | 2008年9月26日 | - | 8 | MBA、CFA。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月加入泰达宏利基金管理有限公司。8年基金从业经验,具有基金从业资格。 |
| 沈毅 | 本基金基金经理,固定收益部总经理。 | 2008年9月26日 | - | 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月起任职于泰达宏利基金管理公司,担任固定收益部总经理。8年基金投资从业经验,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的处罚情况。

4.4 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

2010年3季度,债券市场整体呈振荡走势。7月初到7月中旬,在渡过大型IPO之后,市场流动性紧张的状况将有所缓解,债券收益率下行,反应了资金面的快速宽松。7月中旬到7月底,在大范围自然灾害推动下,食品价格快速上扬,债券收益率上行反映了对7月份物价反弹的担心。8月初至8月底,收益率再度下行并维持底部徘徊,主要由于7月份CPI低于预期,且经济下滑。9月初至今,收益率反弹,反映市场对后期宏观经济走强,及CPI反弹的预期加强。

在三季度操作中,本基金对从一季度开始持有的中长期债券进行了波段操作,并仍将持有息票相对较高的信用类债券,在季度末进行了部分减持,以调整组合结构。预计四季度仍将对持有品种进行一定的调整。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。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

集利基金A

截止报告期末,本基金份额净值为1.0414元,本报告期份额净值增长率为1.24%,同期业绩比较基准增长率为2.05%。

集利基金C

截止报告期末,本基金份额净值为1.0326元,本报告期份额净值增长率为1.13%,同期业绩比较基准增长率为2.05%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,年初以来经济下滑的主要因素--政策调控(包括二次去库存、节能减排等)预计将有所减弱;但房地产政策调控导致的投资、销量和新开工面积下滑;以及海外需求疲软与人民币升值所造成的出口回落,仍将对经济增长带来负面影响。物价高点已经出现,尽管未来仍面临较大压力,但是四季度通胀水平的温和回落仍是大概率事件。另外,由于人民币升值再次启动,央行同时进行利率调整的可能性不高。在银监会一系列政策规定下,商业银行的信贷增速能否维持在较高水平具有不确定性,且银行本身四季度放贷意愿偏低。

8月份是债券供给最多的时候,从四季度开始,供给明显下降,但银行、保险、和基金的需求仍旺盛。资金面方面,由于8月末各项指标都好于5月末,央行公开市场操作也较为温和,9月末资金面不会比6月末更紧张。年底,随着财政存款释放,资金会更加宽裕。经济出现的第二阶段下滑和物价压力的回落,将成为支持四季度债市的主要因素。

### §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 | 1,117,425.30 | 1.14 |
| | 其中:股票 | 1,117,425.30 | 1.14 |
| 2 | 固定收益投资 | 79,716,259.02 | 81.50 |
| | 其中:债券 | 79,716,259.02 | 81.50 |
| | 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 | 13,332,604.36 | 13.63 |
| 6 | 其他资产 | 3,647,290.19 | 3.73 |
| 7 | 合计 | 97,813,578.87 | 100.00 |

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、渔业 | - | - |
| B | 采掘业 | - | - |
| C | 制造业 | 6,735.30 | 0.01 |
| C0 | 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 | - | - |
| C5 | 电子 | - | - |
| C6 | 金属、非金属 | - | - |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 6,735.30 | 0.01 |
| C8 | 医药、生物制品 | - | - |
| C99 | 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 | 批发和零售贸易 | - | - |
| I | 金融、保险业 | 1,110,690.00 | 1.19 |
| J | 房地产业 | - | - |
| K | 社会服务业 | - | - |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 1,117,425.30 | 1.19 |

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 | 601318 | 中国平安 | 21,000 | 1,110,690.00 | 1.19 |
| 2 | 002028 | 思源电气 | 286 | 6,735.30 | 0.01 |

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 | 25,707,630.00 | 27.45 |
| 2 | 央行票据 | 19,976,000.00 | 21.33 |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 32,679,339.82 | 34.89 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 可转债 | 1,353,289.20 | 1.44 |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 79,716,259.02 | 85.11 |

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 | 1001060 | 10央票60 | 100,000 | 9,989,000.00 | 10.66 |
| 2 | 1001069 | 10央票69 | 100,000 | 9,987,000.00 | 10.66 |
| 3 | 010107 | 21国债(7) | 70,250 | 7,536,420.00 | 8.05 |
| 4 | 010303 | 03国债(3) | 60,000 | 5,880,000.00 | 6.28 |
| 5 | 010213 | 02国债(13) | 60,000 | 5,851,800.00 | 6.25 |

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

本基金本报告期末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

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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 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 | 250,000.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,022,230.79 |
| 5 | 应收申购款 | 2,375,059.40 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 3,647,290.19 |

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 110078 | 澄星转债 | 378,150.00 | 0.40 |

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

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

| 项目 | 泰达宏利集利债券A | 泰达宏利集利债券C |
|---|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 58,722,890.19 | 20,637,480.72 |
| 本报告期基金总申购份额 | 38,678,679.54 | 40,186,111.97 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 49,244,643.23 | 18,682,278.96 |
| 本报告期期末基金份额总额 | 48,156,926.50 | 42,141,313.73 |

### §7 影响投资者决策的其他重要信息

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

1、中国证监会批准泰达宏利集利债券型证券投资基金设立的文件;

2、《泰达荷银集利债券型证券投资基金基金合同》;

3、《泰达荷银集利债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达荷银集利债券型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

投资人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.mfcteda.com)查阅。

泰达宏利基金管理有限公司
2010年10月28日