泰达宏利货币市场基金

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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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。

本报告期为2010年7月1日起至2010年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利货币
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	587,045,045.07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	泰达宏利基金管理有限公司
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	报告期(2010年7月1日-2010年9月30日)
1. 本期已实现收益	2,581,888.33
2.本期利润	2,581,888.33
3.期末基金资产净值	587,045,045.07

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	0.4473%	0.0040%	0.5671%	0.0000%	-0.1198%	0.0040%

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8月9日	-	7	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月加盟泰达宏利基金管理有限公司。7年证券从业经验,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。

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,国际上,欧元区主权债务危机阴霾未散,经济复苏尚待时日,美国经济增长低于预期,引发市场"二次探底"的预期,美、日、欧各国正在或正在准备再次实行量化宽松政策以促进本国经济的恢复。中国的经济复苏在6,7月增长明显放缓之后,8月份出现见底企稳的迹象,随着8月份CPI的意外走高,市场对通胀的担忧再次占据上风。

从货币市场看,由于2季度季末因素的消除及央行持续向市场注入资金,市场走出一波反弹行情,前期高估的各期限品种均有30bp附近的降幅。但随着三季度末的临近,货币市场再次演绎了2季度末的行情。货币市场利率大幅上升,7天以上回购利率较长时间处在3%以上的水平,短融收益率大幅上升了近40bp,各评级短融基本到达09年末的水平,有所不同的是1年期利率产品的收益率相对比较稳定。

按照既定的策略,本基金3季度对部分利率产品和短融进行了波段操作,在收益率大幅上升前减持了部分投资,大幅增加了回购等资产的配置比例,比较好的规避了本轮市场的调整,为基金的后续运作打下了良好基础。

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元,本报告期份额净值增长率为0.4473%,同期业绩比较基准增长率为0.5671%。

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4季度,央行为配合经济结构调整和管理通胀预期,除已经出台的差别化信贷政策外,很可能会加大公开市场的操作力度以适度回笼流动性。我们预计4季度的货币市场很可能会重演2,3季度的情形,策略上,本基金将逐步增加组合的久期,适度关注部分中高信用产品及浮动利率产品。

§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	374,652,652.38	59.17
	其中:债券	374,652,652.38	59.17
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	159,800,664.70	25.24
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	94,014,327.95	14.85
4	其他资产	4,661,707.20	0.74
5	合计	633,129,352.23	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	8.67	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	44,999,857.50	7.67
	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。

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	88
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	126
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	78

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	43.24	7.67
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	3.41	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	25.56	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	21.21	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	13.64	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		107.06	7.67

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	-	-
2	央行票据	39,635,665.08	6.75
3	金融债券	174,866,521.33	29.79
	其中:政策性金融债	174,866,521.33	29.79
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	160,150,465.97	27.28
6	其他	-	-
7	合计	374,652,652.38	63.82
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

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	090223	09国开23	1,500,000	150,036,284.19	25.56
2	1001021	10央票21	400,000	39,635,665.08	6.75
3	100221	10国开21	250,000	24,830,237.14	4.23
4	1081050	10京热电CP01	200,000	20,032,296.14	3.41
5	1081232	10天音CP01	200,000	20,031,478.96	3.41
6	1081069	10武水务CP01	200,000	20,023,966.97	3.41
7	1081257	10稀土CP01	200,000	20,017,666.37	3.41
8	1081003	10中航重CP01	200,000	20,010,522.45	3.41
9	1081336	10华润CP02	200,000	20,004,519.45	3.41
10	0981220	09渝建工CP01	200,000	20,000,073.64	3.41

5.6 影子定价与摊余成本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	0.1077%
报告期内偏离度的最低值	0.0050%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0621%

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	4,658,607.20
4	应收申购款	3,100.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	4,661,707.20

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

本报告期期初基金份额总额	481,031,269.18
本报告期基金总申购份额	540,747,362.72
减:本报告期基金总赎回份额	434,733,586.83
本报告期期末基金份额总额	587,045,045.07

§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宏利货币市场基金设立的文件;

(二)《泰达荷银货币市场基金基金合同》;

(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.mfcteda.com)查阅。

泰达宏利基金管理有限公司
2010年10月28日

泰达宏利行业精选证券投资基金

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	1,066,295,764.25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指数收益率+30%×中债国债总指数(财富)
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

§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	-119,438,026.88
2.本期利润	939,133,799.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.7563
4.期末基金资产净值	5,141,939,127.63
5.期末基金份额净值	4.8222

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	19.18%	1.18%	12.22%	0.92%	6.96%	0.26%

注:本基金业绩比较基准:70%×新华富时中国A600+30%×中债国债总指数(财富)。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。中债国债总指数(财富)是中央国债登记结算有限责任公司推出的中国国债总指数,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,选样广泛,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: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(二)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7月9日	-	13	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,参与筹建泰达宏利基金管理有限公司并工作至今。13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

三季度的市场走势大致可分为两个阶段,7月份的周期性行业反弹和8-9月份的小市值股票继续创新高。制约大市值股票表现的因素依然是市场对宏观经济、政府调控和流动性三个方面的担忧,本基金在前几期的报告中说过,只有这三个因素都具备,才会出现大股票行情,否则仅仅存在阶段性机会。而中小盘股中的热点层出不穷,这与消费、医药、科技等成长性行业都集中于此有关,也和政府鼓励的新兴战略产业多涉及中小盘股所处的行业关系密切。因此在四季度,十二五规划成为市场关注焦点的时候,与此相关的中小盘股预计表现机会较大。

本基金三季度的组合较为均衡,参与了部分周期性行业的反弹,另外消费医药等行业是组合的重点投资对象,因此表现较好。

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4.8222元,本报告期份额净值增长率为19.18%,同期业绩比较基准增长率为12.22%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在当前宏观形势和流动性条件下,大市值股票依然很难有好的表现,但中小市值股票的估值风险也必须引起注意,只有那些盈利模式清晰、业务扩展顺畅、长期成长性好的公司,短期的高估值才是可以承受的,否则以目前的估值水平,将大大制约未来的投资回报率。

本基金在四季度将适当对组合进行均衡配置,对受益于供需改善的水泥行业,以及具备中国优势的装备制造业,将适当增加投资,而银行地产等行业由于将继续受到政策的不断干扰,很难出现投资机会。

§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	4,616,511,153.27	78.55
	其中:股票	4,616,511,153.27	78.55
2	固定收益投资	11,182,828.80	0.19
	其中:债券	11,182,828.80	0.19
	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	1,078,969,095.77	18.36
6	其他资产	170,272,111.31	2.90
7	合计	5,876,935,189.15	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	521,232,673.23	10.14
C	制造业	3,175,639,826.33	61.76
C0	食品、饮料	697,074,718.86	13.56
C1	纺织、服装、皮毛	118,393,550.34	2.30
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	276,237,602.32	5.37
C5	电子	212,638,242.60	4.14
C6	金属、非金属	485,500,932.43	9.44
C7	机械、设备、仪表	845,733,477.39	16.45
C8	医药、生物制品	540,061,302.39	10.50
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	90,163,183.03	1.75
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	433,028,949.66	8.42
I	金融、保险业	125,930,088.02	2.45
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	270,516,433.00	5.26
	合计	4,616,511,153.27	89.78

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	600031	三一重工	9,869,477	288,780,897.02	5.62
2	002344	海宁皮城	4,804,910	270,516,433.00	5.26
3	600547	山东黄金	4,065,371	227,132,277.77	4.42
4	002106	莱宝高科	5,762,554	212,638,242.60	4.14
5	600809	山西汾酒	2,900,000	198,882,000.00	3.87
6	600887	伊利股份	4,499,932	188,682,148.76	3.67
7	002304	洋河股份	840,000	172,191,600.00	3.35
8	600694	大商股份	2,799,863	165,079,922.48	3.21
9	000401	冀东水泥	7,538,827	158,993,861.43	3.09
10	000650	仁和药业	6,999,861	139,507,229.73	2.71

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	11,182,828.80	0.22
7	其他	-	-
8	合计	11,182,828.80	0.22

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	110009	双良转债	81,790	10,292,453.60	0.20
2	110007	博汇转债	7,240	890,375.20	0.02

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	4,901,027.07
2	应收证券清算款	164,894,436.06
3	应收股利	-
4	应收利息	180,360.17
5	应收申购款	296,288.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	170,272,111.31

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	0.02

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本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

本报告期期初基金份额总额	1,301,989,804.34
本报告期基金总申购份额	100,591,390.13
减:本报告期基金总赎回份额	336,285,430.22
本报告期期末基金份额总额	1,066,295,764.25

§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

1、中国证监会批准泰达宏利行业精选证券投资基金设立的文件;

2、《泰达荷银行业精选证券投资基金基金合同》;

3、《泰达荷银行业精选证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达荷银行业精选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

泰达宏利效率优选混合型证券投资基金(LOF)

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	泰达宏利效率优选混合(LOF)
交易代码	162207
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2006年5月12日
报告期末基金份额总额	5,198,583,221.99份
投资目标	充分挖掘具有较高投资效率的上市公司,兼顾投资优质债券,力争为投资者获得超出业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金采取"自上而下"和"自下而上"相结合的投资手段和方法,在正常的市场环境下不作主动性资产配置调整,股票及债券的资产配置比例基本保持在基准比例上下10%的范围内波动。 本基金在股票投资策略上,强调在期待经济增长模式转型的大背景之下,选择具有较高或者稳定上升的资产收益率的上市公司,即关注上市公司经营的投资效率,注重公司在经营中对资产的使用效率以及对股东价值的创造。
业绩比较基准	60%×新华富时A600指数收益率+35%×新华巴克莱资本中国国债指数收益率+5%×同业存款利率。
风险收益特征	本基金属于风险较高的混合型证券投资基金。
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	204,868,644.06
2.本期利润	724,470,458.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.1352
4.期末基金资产净值	4,635,517,186.12
5.期末基金份额净值	0.8917

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	17.89%	1.01%	10.53%	0.79%	7.36%	0.22%

注:本基金业绩比较基准:60%×新华富时A600指数收益率+35%×新华巴克莱资本中国国债指数收益率+5%×同业存款利率。

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。新华巴克莱资本中国国债指数是巴克莱资本与中国新华财经联手推出的中国国债指数,几乎涵盖了三个市场中(银行间市场、沪深交易所)上市的全部固定利率国债,具有良好的流动性和市场代表性。

本基金属于混合型基金,因此根据本基金的投资范围采用新华富时A600指数、新华巴克莱资本中国国债指数以及同业存款利率加权作为本基金的业绩比较基准。

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:本基金大类资产的投资比例范围是:股票50%-70%,债券25%-45%,现金保持在5%以上。按照招募说明书的约定,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约定。本基金合同于2006年5月12日生效,本基金已于基金合同规定的期限内完成建仓并达到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		
陈少平	本基金基金经理,研究部总监	2007年11月13日	-	8	硕士学位。2002年10月工作于海问投资咨询公司,任研究员;2003年10月起就职于泰达宏利基金管理公司,历任研究员,泰达宏利行业精选基金经理助理,高级研究员、研究部副总经理,现担任研究部总监。自2006年12月至2008年8月担任泰达宏利首选企业股票型证券投资基金基金经理;自2007年11月至今担任泰达宏利效率优选混合型证券投资基金基金经理。8年证券从业经验,具有证券从业资格,基金从业资格。
胡涛	本基金基金经理	2009年12月23日	-	7	美国印第安纳大学凯利商学院MBA,CFA,1999年7月至2000年7月就职于北京证券有限责任公司任投资银行部经理,2002年6月至2003年6月就职于中国国际金融有限公司任投票研究经理,2003年7月至2004年4月就职于长盛基金管理有限公司任研究员,2004年9月至2007年4月就职于友邦华泰基金管理有限公司任基金经理助理。胡涛先生于2007年4月加盟泰达宏利基金管理有限公司,先后担任专户投资部副总经理、研究部研究主管等职务,7年基金从业经验,6年证券投资管理经验,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

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