# 泰达宏利行业精选证券投资基金

## 2010 第四季度报告

2010年12月31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:2011年1月22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2011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10月1日至2010年12月31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 | 1,115,191,558.11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%×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10月1日-2010年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 475,345,025.63 |
| 2.本期利润 | 528,094,181.98 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.4650 |
| 4.期末基金资产净值 | 5,975,759,936.60 |
| 5.期末基金份额净值 | 5.3585 |

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 | 11.12% | 1.67% | 4.25% | 1.21% | 6.87% | 0.46% |

注:本基金业绩比较基准:70%×富时中国A600+30%×中债国债总指数(财富)。富时中国A600指数是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(三)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

四季度A股市场先涨后跌,沪深300指数收益率基本上为0,但中小板指数继续创出新高,结构性行情仍在持续。

通胀率成为影响四季度行情最主要的因素,农产品价格的超预期上涨使得CPI有失控的风险,由此可能导致宏观政策的严厉收紧,这导致那些与宏观经济周期密切相关的大盘股又跌回原点。

大盘股的疲软表现并没有制约成长股的继续上涨,医药、消费、新兴产业依然是超额收益的主要来源,成长股的充分挖掘也导致其估值大幅膨胀,积累的高估风险也越来越高。

本基金四季度依然维持均衡配置,没有一味追逐成长股,而是寻找估值被严重压制的周期性成长性行业,如工程机械和水泥行业,这些行业为本基金四季度的超额收益做出了重大贡献。

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5.3585元,本报告期份额净值增长率为11.12%,同期业绩比较基准增长率为4.25%。

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CPI真正见顶,或者比较明确何时见顶之前,对政策紧缩的担心会一直存在,从而压制大盘股的表现。而经过2010年的大幅上涨,成长股泡沫不断积累,未来分化是必然,只有成长质量较高,可持续强的个股,才会有持续的超额收益,而经不起推敲的高估值个股,下跌风险较大。

2011年仍将是结构性市场,符合未来5年中国经济结构转型的行业和公司,未来增长的空间可以看的乐观些。另外2011年中国经济仍在持续恢复过程中,一些周期类行业的机会将逐渐出现,如基本金属、水泥、机械等。

本基金将维持较为均衡的配置策略,对高成长可持续的行业和个股将重点投资,另外在低估值的周期性行业中寻找估值修复的机会,总体上看2011年的投资环境较2010年有利。

### §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 | 5,360,871,290.43 | 88.56 |
| | 其中:股票 | 5,360,871,290.43 | 88.56 |
| 2 | 固定收益投资 | 10,446,218.80 | 0.17 |
| | 其中:债券 | 10,446,218.80 | 0.17 |
| | 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 | 639,769,633.91 | 10.57 |
| 6 | 其他资产 | 42,527,744.28 | 0.70 |
| 7 | 合计 | 6,053,614,887.42 | 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 | 188,525,973.24 | 3.15 |
| B | 采掘业 | 180,965,473.08 | 3.03 |
| C | 制造业 | 3,705,193,952.02 | 62.00 |
| C0 | 食品、饮料 | 486,393,958.31 | 8.14 |
| 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 | 319,967,689.98 | 5.35 |
| C5 | 电子 | 404,897,077.50 | 6.78 |
| C6 | 金属、非金属 | 919,964,852.02 | 15.39 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 1,044,633,084.13 | 17.48 |
| C8 | 医药、生物制品 | 529,337,290.08 | 8.86 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 15,359,565.42 | 0.26 |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | 46,256,627.50 | 0.77 |
| H | 批发和零售贸易 | 132,791,310.12 | 2.22 |
| I | 金融、保险业 | 354,356,054.58 | 5.93 |
| J | 房地产业 | 452,878,071.11 | 7.58 |
| K | 社会服务业 | 1,318,352.00 | 0.02 |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | 283,225,911.36 | 4.74 |
| | 合计 | 5,360,871,290.43 | 89.71 |

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 | 6,111,654 | 404,897,077.50 | 6.78 |
| 2 | 600585 | 海螺水泥 | 10,088,045 | 299,413,175.60 | 5.01 |
| 3 | 000630 | 铜陵有色 | 8,172,184 | 286,435,049.20 | 4.79 |
| 4 | 002344 | 海宁皮城 | 5,160,822 | 283,225,911.36 | 4.74 |
| 5 | 000401 | 冀东水泥 | 11,753,569 | 277,736,835.47 | 4.65 |
| 6 | 002073 | 软控股份 | 9,203,299 | 245,636,050.31 | 4.11 |
| 7 | 600518 | 康美药业 | 12,399,768 | 244,399,427.28 | 4.09 |
| 8 | 002158 | 汉钟精机 | 6,700,660 | 241,223,760.00 | 4.04 |
| 9 | 600031 | 三一重工 | 10,999,992 | 237,929,826.96 | 3.98 |
| 10 | 601318 | 中国平安 | 4,197,545 | 235,734,127.20 | 3.94 |

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 | 10,446,218.80 | 0.17 |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 10,446,218.80 | 0.17 |

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 | 10,446,218.80 | 0.17 |

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 | 5,557,969.21 |
| 2 | 应收证券清算款 | 35,493,327.56 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 229,835.81 |
| 5 | 应收申购款 | 1,246,611.70 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 42,527,744.28 |

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 | 110009 | 双良转债 | 10,446,218.80 | 0.17 |

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 600518 | 康美药业 | 244,399,427.28 | 4.09 | 配股认购 |

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 | 1,066,295,764.25 |
| 本报告期基金总申购份额 | 423,618,051.96 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 374,722,258.10 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 1,115,191,558.11 |

### §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、《泰达宏利行业精选证券投资基金基金合同》;
3、《泰达宏利行业精选证券投资基金招募说明书》;
4、《泰达宏利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**
**2011年1月22日**

---

# 泰达宏利货币市场基金

## 2010 第四季度报告

2010年12月31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:2011年1月22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2011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10月1日起至2010年12月31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 | 474,442,918.13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10月1日-2010年12月31日) |
|---|---|
| 1. 本期已实现收益 | 2,568,016.21 |
| 2.本期利润 | 2,568,016.21 |
| 3.期末基金资产净值 | 474,442,918.13 |

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 | 0.5633% | 0.0061% | 0.5671% | 0.0000% | -0.0038% | 0.0061% |

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4季度,国际上,主权债务危机依然困扰着欧元区,美国经济出现一些转好的迹象,但走向复苏尚待时日。相比而言,国内经济在8月底出现企稳迹象以来,四季度增长较为强劲。政策上,美国、日本相继再次推出大规模量化宽松政策,美国还意外地延续了上任政府的减税政策,刺激增长的意图非常明确。而国内则在管理层不断打消市场加息预期的情况下,10月20日意外加息,12月26日又再次加息,在市场的猜疑中,中国步入了加息周期。尽管市场对上调准备金率对冲资金有很强的预期,但在短短的30多天内三次上调准备金率多少还是有点意外。

从货币市场看,除10月中旬前由于3季度末因素消除,市场出现一小波反弹之外,整个四季度货币市场收益率不断创出新高。尽管我们预期4季度的货币市场很可能会重演2、3季度的情形,但对7天以上回购较长时间持续在6%以上、1年期以内央票收益率到3.7%以上水平还是估计不足。

整个四季度,本基金的运作相对较为谨慎,配置了组合一半左右的资产在回购等现金类资产上,这是本基金操作较为成功的地方。但由于对加息及货币市场利率调整幅度有些低估,本基金也配置了部分期限较长的品种。

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0.5633%,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2011年1季度,按照中央经济工作会议精神,明年的货币政策将回归中性,在这大背景下,尽管央行在今年四季度已经提前有所行动,但考虑到明年国内增长趋势较为确定,通胀可能依然会超出预期,央行有可能会在1季度再次上调利率。资金面上,1季度可能并不会很乐观,货币市场利率维持在较高水平的可能性较大。考虑到明年央行对信贷调控方式的转变,准备金率的使用将更为灵活,资金的结构性紧张状况有可能比今年要严峻。策略上,1季度货币市场应该会有反弹的机会,本基金将适度提高组合久期,积极关注部分中高信用等级产品及中短期限浮动利率产品,但依然会保持谨慎。

### §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 | 220,449,163.03 | 43.69 |
| | 其中:债券 | 220,449,163.03 | 43.69 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 171,000,570.00 | 33.89 |
| | 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 | 50,718,004.96 | 10.05 |
| 4 | 其他资产 | 62,449,215.38 | 12.38 |
| 5 | 合计 | 504,616,953.37 | 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 | 6.74 | |
| | 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 | 28,999,785.50 | 6.11 |
| | 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

注: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 | 121 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 143 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 75 |

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注: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 | 36.19 | 6.11 |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 2 | 30天(含)-60天 | 10.54 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60天(含)-90天 | 10.63 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | 10.63 | - |
| 4 | 90天(含)-180天 | 2.11 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 180天(含)-397天(含) | 33.72 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| | 合计 | 93.19 | 6.11 |

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 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 120,404,973.07 | 25.38 |
| | 其中:政策性金融债 | 120,404,973.07 | 25.38 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 100,044,189.96 | 21.09 |
| 6 | 其他 | - | - |
| 7 | 合计 | 220,449,163.03 | 46.46 |
| 8 | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | 50,454,129.63 | 10.63 |

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 | 070211 | 07国开11 | 500,000 | 50,454,129.63 | 10.63 |
| 2 | 100226 | 10国开26 | 500,000 | 49,959,282.18 | 10.53 |
| 3 | 1081232 | 10天音CP01 | 200,000 | 20,021,631.08 | 4.22 |
| 4 | 1081257 | 10稀土CP01 | 200,000 | 20,012,498.04 | 4.22 |
| 5 | 1081377 | 10桂交投CP01 | 200,000 | 20,000,447.28 | 4.22 |
| 6 | 100231 | 10国开31 | 200,000 | 19,991,561.26 | 4.21 |
| 7 | 1081362 | 10辰州矿CP02 | 100,000 | 10,011,409.36 | 2.11 |
| 8 | 1081336 | 10华润CP02 | 100,000 | 10,001,690.71 | 2.11 |
| 9 | 1081400 | 10赣粤CP03 | 100,000 | 10,000,618.74 | 2.11 |
| 10 | 1081360 | 10华天CP01 | 100,000 | 9,995,894.75 | 2.11 |

5.6 "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0.25(含)-0.5%间的次数 | 6 |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.0742% |
| 报告期内偏离度的最低值 | -0.3352% |
| 报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.1277% |

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 | 1,449,318.46 |
| 4 | 应收申购款 | 60,999,896.92 |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 62,449,215.38 |

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 | 587,045,045.07 |
| 本报告期基金总申购份额 | 430,517,779.44 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 543,119,906.38 |
| 本报告期期末基金份额总额 | 474,442,918.13 |

### §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)《泰达宏利货币市场基金基金合同》;
(三)《泰达宏利货币市场基金招募说明书》;
(四)《泰达宏利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**
**2011年1月22日**

---

# 泰达宏利集利债券型证券投资基金

## 2010 第四季度报告

2010年12月31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:2011年1月22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2011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10月1日至2010年12月31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: | 356,979,758.13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。<br>(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;<br>(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。<br>(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: | 227,810,504.64份 | 129,169,253.49份 |

### §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10月1日-2010年12月31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 | 1,057,299.17 | 1,215,496.44 |
| 2.本期利润 | 707,053.33 | 431,711.09 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0230 | 0.0126 |
| 4.期末基金资产净值 | 240,217,154.83 | 134,867,162.78 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0545 | 1.0441 |

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 | 1.26% | 0.41% | 0.64% | 0.17% | 0.62% | 0.24% |

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 | 1.11% | 0.41% | 0.64% | 0.17% | 0.47% | 0.24% |

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、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

集利债券基金A类

集利债券基金C类

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4季度,债券市场整体呈探底反弹走势。十一国庆节后,物价超预期快速上行,通货膨胀屡屡超过管理层的心理底线。在短短的三个月内,宏观调控风声越来越紧。决策层先后三次提高存款准备金率,两次加息,充分反映了当局意在打压通胀预期,建立抗通胀声誉的努力,也进一步坚定了我们对2011年通胀可控的判断,2011年固定收益类和权益挂钩类产品都将有投资机会。再次加息对债券市场影响不大,因目前收益率曲线已在流动性收缩的反复冲击下为加息预留了较大的空间。

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1.0545元,本报告期份额净值增长率为1.26%,同期业绩比较基准增长率为0.64%。

集利基金C

截止报告期末,本基金份额净值为1.0441元,本报告期份额净值增长率为1.11%,同期业绩比较基准增长率为0.64%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望明年一季度,经济快速上行将告一段落。政策调控在高通胀背景下预计难以减弱。物价高点已经出现,尽管未来仍面临较大压力,但是全年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,央行同时进行大幅度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,经济出现的阶段性走软和物价压力的回落,将成为支持明年债市的主要因素。

在四季度操作中,本基金对前期持有的中长期债券进行了波段操作。并仍持有息票相对较高的信用类债券,以调整组合结构。预计未来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。

### §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 | 6,318,275.60 | 1.65 |
| | 其中:股票 | 6,318,275.60 | 1.65 |
| 2 | 固定收益投资 | 90,712,173.10 | 23.72 |
| | 其中:债券 | 90,712,173.10 | 23.72 |
| | 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 | 30,218,776.32 | 7.90 |
| 6 | 其他资产 | 255,197,831.64 | 66.73 |
| 7 | 合计 | 382,447,056.66 | 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 | 4,123,350.00 | 1.10 |
| 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 | 2,520,000.00 | 0.67 |
| C8 | 医药、生物制品 | 1,603,350.00 | 0.43 |
| 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 | - | - |
| J | 房地产业 | - | - |
| K | 社会服务业 | - | - |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | 2,194,925.60 | 0.59 |
| | 合计 | 6,318,275.60 | 1.68 |

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 | 002158 | 汉钟精机 | 70,000 | 2,520,000.00 | 0.67 |
| 2 | 002344 | 海宁皮城 | 39,995 | 2,194,925.60 | 0.59 |
| 3 | 000590 | 紫光古汉 | 105,000 | 1,603,350.00 | 0.43 |

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 | 44,675,050.00 | 11.91 |
| 2 | 央行票据 | 19,618,000.00 | 5.23 |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 17,873,331.30 | 4.77 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 可转债 | 8,545,791.80 | 2.28 |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 90,712,173.10 | 24.18 |

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 | 1001037 | 10央票37 | 200,000 | 19,618,000.00 | 5.23 |
| 2 | 100013 | 10附息国债13 | 200,000 | 19,112,000.00 | 5.10 |
| 3 | 010303 | 03国债(3) | 120,000 | 11,223,600.00 | 2.99 |
| 4 | 010107 | 21国债(7) | 90,000 | 9,225,000.00 | 2.46 |
| 5 | 113002 | 工行转债 | 55,000 | 6,497,700.00 | 1.73 |

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

报告期末本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 | 250,000.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,279,798.33 |
| 5 | 应收申购款 | 253,668,033.31 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 255,197,831.64 |

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 | 110009 | 双良转债 | 638,600.00 | 0.17 |
| 2 | 110078 | 澄星转债 | 99,416.80 | 0.03 |

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末本基金前十名股票中未有流通受限情况。

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 | 48,156,926.50 | 42,141,313.73 |
| 本报告期基金总申购份额 | 318,725,804.83 | 175,813,401.83 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 139,072,226.69 | 88,785,462.07 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 227,810,504.64 | 129,169,253.49 |

### §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集利债券型证券投资基金设立的文件;
2、《泰达宏利集利债券型证券投资基金基金合同》;
3、《泰达宏利集利债券型证券投资基金招募说明书》;
4、《泰达宏利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**
**2011年1月22日**