

泰达宏利货币市场基金 2010年年度报告摘要

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3月29日

8.1 重要提示

基金管理人泰达宏利基金管理有限公司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。本年度报告已经全体独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司以下简称“中国农业银行”根据本基金合同规定,于2011年3月25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。

本年度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。

本报告自2010年1月1日起至2010年12月31日止。

9.2 基金简介

基金名称	泰达宏利货币
基金代码	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
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
报告期末基金份额总额	474,442,918.13份
基金合同存续期限	持续开放

2.1 基金基本情况	
基金名称	泰达宏利货币
基金代码	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
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
报告期末基金份额总额	474,442,918.13份
基金合同存续期限	持续开放

2.2 基金产品说明	
投资目标	在确保基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越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金将在遵守法律法规和基金合同的前提下,采用稳健的投资策略和交易操作,以分散和分散配置,数量分析为支持,采用自上而下确定投资策略和自下而上选择标的,动态调整仓位,采取稳健、收益和风险兼顾策略来配置资产和选择股票,实现基金资产的增值。
业绩比较基准	较上一报告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低风险品种,低风险品种,其预期收益水平和预期风险均较低,并属于证券投资基金中。

2.3 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

名称	泰达宏利基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息报告负责人	姓名: 孙志军 联系电话: 010-66577725 电子邮箱: info@fundchina.com	姓名: 李万彬 联系电话: 010-60000009 电子邮箱: lwb@abcchina.com
客户服务电话	400-69-88888	95599
传真	010-66576666	010-63201816

2.4 信息披露方式	
基金年度报告正文的管理互联网网址	http://www.fundchina.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的住所

9.3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 期间数据和指标	2010年	2009年	2008年
本期投资收益	16,287,283.19	23,378,726.26	21,434,135.43
本期利润	16,287,283.19	23,378,726.26	21,434,135.43
本期净收益	1,834,951	1,348,876	2,001,019

3.1.2 期间费用和指标	2010年	2009年	2008年
基金管理人报酬	474,442,918.13	2,862,765,943.23	3,929,025,540.03
基金托管费	1,000	1,000	1,000

注:1.本基金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率水平要低于所列数字。

3.本基金基金合同于2005年11月10日生效。

4.本基金收益分配按月结转份额。

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

阶段	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	超额收益	①-③	②-④
过去三个月	0.5633%	0.0616%	0.5017%	0.0009%	-0.0038%
过去六个月	1.6131%	0.0528%	1.1884%	0.0004%	-0.1735%
过去一年	1.8349%	0.0049%	2.3041%	0.0009%	-0.4696%
过去三年	6.2366%	0.0539%	6.2366%	0.0029%	-0.0039%
过去五年	11.6023%	0.0665%	12.0958%	0.0021%	-0.0049%
自基金合同生效以来	11.8929%	0.0636%	13.2479%	0.0021%	-1.3487%

注:1.本基金收益分配按月结转份额。

2.本基金的业绩比较基准为较上一报告期银行定期存款利率。

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规定的各项比例。

3.2.3 过去五年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

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规定的各项比例。

3.2.3 过去五年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

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规定的各项比例。

3.2.3 过去五年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

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规定的各项比例。

3.2.3 过去五年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

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规定的各项比例。

3.2.3 过去五年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

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规定的各项比例。

3.2.3 过去五年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

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规定的各项比例。

3.2.3 过去五年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

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规定的各项比例。

3.2.3 过去五年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

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规定的各项比例。

3.2.3 过去五年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

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规定的各项比例。

3.2.3 过去五年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

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规定的各项比例。

3.2.3 过去五年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

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规定的各项比例。

3.2.3 过去五年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

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规定的各项比例。

3.2.3 过去五年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

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规定的各项比例。

3.2.3 过去五年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

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规定的各项比例。

3.2.3 过去五年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

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规定的各项比例。

3.2.3 过去五年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

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规定的各项比例。

3.2.3 过去五年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

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规定的各项比例。

3.2.3 过去五年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

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规定的各项比例。

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

4.3.3 异常交易行为的专项说明

4.4 基金管理人建立了针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。

4.4.1 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

2010年,国际上,欧元区受主权债务危机困扰,除德国等少数国家外,经济增长乏善可陈,美国经济前三季度较强,4季度开始出现一些转好的迹象,但走向复苏尚待时日。相比而言,国内经济回升向好的势头逐步巩固,尽管期间出现过短暂的回落,在8月底出现企稳迹象,至四季度增长较为强劲。

政策上,美国、日本、欧元区将继续维持刺激政策,并在4季度再度实行大规模量化宽松政策,美国还意外延续了上届政府的刺激政策,刺激政策将持续带偏。而国内则在1季度货币政策开始逐步退出,整个全年实行了2次上调存款准备金率6次,同时对部分行业银行实行了差别存款准备金率,政策退出时间和力度都大大超出了市场预期。

从货币市场看,除一季度由于均衡信贷投放使得货币市场资金极为充裕之外,2季度末开始资金的结构性紧张状况不断加剧。货币市场融资不断出现缩量,货币市场利率超过了4季度,甚至出现了7天回购长时间连续在6%以上,1年期以内理财产品收益率达到7%以上的情形,确实大大超出了市场和预期的预期。从基金运作看,本基金年内基本采取相对谨慎的策略,维持较高的仓位和相对较高的持仓久期,较好地回避了市场深度调整,但由于年内基金规模有所扩大,易受结构性操作影响较大。

4.4.2 报告期内基金的投资表现

截止本报告期末,本基金份额净值为1元,本报告期份额净值增长率为1.8349%,同期业绩比较基准增长率为2.3041%。

4.5 管理人宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年,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,尽管央行已提前前所行动,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,准备金政策依然处于优先使用的地位。资金面上,考虑到明年央行对信贷投放方式的转变,资金的结构性紧张状况有可能比今年要严峻,货币市场利率会保持在一个相对较高的位置。本基金的收益率也将有所上升。经过大幅调整之后,市场再度大幅调整的可能性较低,策略上,尽管会依然保持谨慎,但将适度提高持仓久期,积极关注部分中高信用等级产品及中短期浮动利率产品,积极把握货币市场的波段性投资机会。

4.6 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明

根据《证券投资基金估值业务指导意见》及中国证监会《关于证券投资基金估值业务的指导意见》,本公司成立了长期停牌股票没有市价的估值品种估值委员会,成员由主管基金运营的总经理、督察长、财务总监、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。曹贻文、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、财务总监担任副主任,主要负责估值委员会的组织、管理工作,并涉及估值委员会的重大事项做出决策。

基金经理、基金运营部与估值委员会的日常工作,主要针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,负责长期停牌股票没有市价的估值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,主要针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,发现问题及时予以整改,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,了解估值原理和方法。

金融工程部负责人,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价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,并与相关部门进行核对确认,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。

基金运营部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不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同约定,本基金于2010年累计分配收益16,287,283.19元,已于每月中旬集中结转至基金份额持有人账户。

5.1 报告期内本基金托管人履行情况

在本报告期内,泰达宏利货币市场证券投资基金的过程中,基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《泰达宏利货币市场证券投资基金基金合同》、《泰达宏利货币市场证券投资基金托管协议》的约定,对泰达宏利货币市场证券投资基金—泰达宏利货币市场基金于2010年1月1日至2010年12月31日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对本报告期内基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,泰达宏利基金管理有限公司在泰达宏利货币市场证券投资基金的投资运作,基金资产净值的增长,基金资产估值的价格计算、基金费用开支等方面,不存在损害基金份额持有人利益的行为,在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要投资环节严格按照基金合同的约定进行。

5.3 托管人对本报告期内基金信息真实、准确和完整情况的说明

本托管人认为,泰达宏利基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的泰达宏利货币市场证券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有关基金持有人利益的行为。

5.4 基金管理人对于报告期内基金资产净值计价方法的说明

本基金2010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。

5.5 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:泰达宏利货币市场基金
报告截止日:2010年12月31日

资产	2010年12月31日	2009年12月31日
货币		
银行存款	50,308,914.01	1,385,650,693.81
结算备付金	409,090.05	12,355,238.10
存出保证金	-	-
交易性金融资产	220,449,163.03	657,293,954.87
应收利息	-	-
基金投资	-	-
其他资产	220,449,163.03	657,293,954.87
资产支持证券	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	171,000,570.00	795,702,033.55
应收证券清算款	-	10,442,785.48
应收利息	1,449,318.46	3,532,207.72
应收股利	-	-
其他应收款	60,999,896.92	4,200.00
待摊费用	-	-
其他流动资产	-	-
资产总计	504,616,953.37	2,864,981,115.33

负债和所有者权益	2010年12月31日	2009年12月31日
负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
应付短期融资券	-	-
应付账款	-	-
预收账款	-	-
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	364,500.00	364,500.00
其他流动负债	30,174,055.24	2,215,170.30
负债合计	30,538,555.24	2,579,670.30
所有者权益:		
实收资本	474,442,918.13	2,862,765,943.23
未分配利润	474,442,918.13	2,862,765,943.23
所有者权益合计	474,442,918.13	2,862,765,943.23
负债和所有者权益总计	504,616,953.37	2,864,981,115.33

注:报告截止日2010年12月31日,基金份额净值1.00元,基金份额总额474,442,918.13份。

7.2 利润表

会计主体:泰达宏利货币市场基金
本报告期:2010年1月1日至2010年12月31日

项目	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日	上年度可比期间
一、收入			
1.利息收入	23,991,233.66	35,459,518.83	
其中:存款利息收入	20,407,710.65	29,092,067.89	
债券利息收入	3,786,074.01	8,480,948.31	
其他利息收入	11,190,628.72	17,230,902.84	
2.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	
3.其他收入	3,583,523.01	6,367,450.94	
其中:基金赎回费收入	-	-	
其他收入	3,583,523.01	6,367,450.94	
4.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	
5.其他	-	-	
二、费用			
1.管理人报酬	7,203,950.47	12,080,792.57	
2.托管费	3,168,354.38	5,664,668.50	
3.销售服务费	900,107.39	1,716,562.29	
4.利息支出	2,460,288.03	4,291,415.63	
5.其他费用	2,796,878.25	30,142.15	
其中:卖出回购金融资产支出	796,878.25	30,142.15	
6.其他费用	378,342.02	378,000.00	
三、利润总额	16,287,283.19	23,378,726.26	
四、净利润(净收益以“-”号填列)	16,287,283.19	23,378,726.26	

注:本基金基金合同于2005年11月10日生效,2005年度净值收益率的计算期间为2005年11月10日至2005年12月31日。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

年度	已实现的可供分配利润	基金通过应付利息分配的利润	应付利息	年度可供分配利润	备注
2010年	14,706,383.66	2,151,787.27	-571,367.74	16,287,283.19	
2009年	22,366,739.09	4,248,785.83	-3,236,798.66	23,378,726.26	
2008年	15,336,896.16	3,049,612.35	3,447,626.94	21,834,135.45	
合计	52,410,018.91	9,450,185.45	-360,539.46	61,500,144.90	

注:本基金基金合同于2005年11月10日生效,2005年度净值收益率的计算