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

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

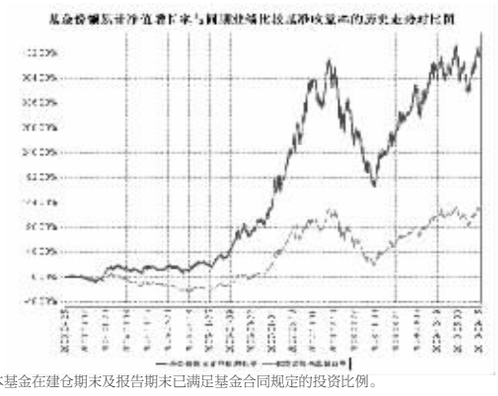
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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。在长期发展趋势得到共识的情况下，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

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	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

泰达宏利价值优化型稳定类行业证券投资基金

【2010】第三季度报告

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	泰达宏利稳定股票
交易代码	162203
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	366,416,891.59 份
投资目标	本基金主要投资于稳定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稳定行业指数+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	11,546,589.82
2.本期利润	45,443,729.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.1225
4.期末基金资产净值	271,709,332.17
5.期末基金份额净值	0.7415

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

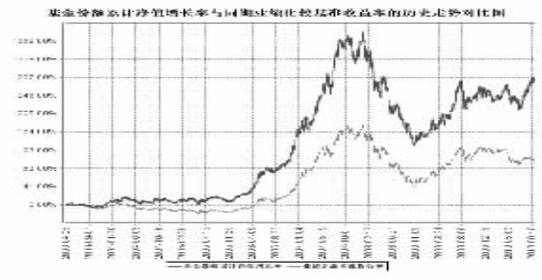
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	19.79%	1.09%	6.32%	0.80%	13.47%	0.29%

注：本基金业绩比较基准：65%×新华富时A600稳定行业指数+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稳定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，全面体现稳定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		
胡涛	本基金基金经理	2009年6月13日	－	6	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股票研究经理，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。
焦云	本基金基金经理	2009年12月25日	－	6	北京大学金融学硕士。2004年8月至2007年4月就职于大成基金管理有限公司任研究员；2007年4月加入泰达宏利基金管理有限公司，先后担任研究员、研究主管，6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

美国居高不下的失业率数据表明经济复苏不容乐观，因此美联储可能进一步推出的量化宽松政策推动美元贬值，黄金价格在内的大宗商品价格持续上涨。8月开始国内经济宏观数据指标出现好转势头，对下半年的宏观经济信心明显提升。

三季度上证指数上涨10.65%，深成指上涨21.97%，从行业看，除金融外所有行业均为正收益，消费相关行业及有色、汽车、机械等行业表现较好，从风格看中小板表现较好、创出新高。操作上，三季度仓位有所提高，配置上以消费相关行业为主。

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0.7415元，本报告期份额净值增长率为19.79%，同期业绩比较基准增长率为6.32%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度同时也是为来年布局的一个季度，在宏观经济及政策较为平稳的预期下，基本策略是保持中等仓位，重点持有质地优秀、成长性较好的个股，同时保持对估值足够低的蓝筹股的关注。

§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	205,538,913.72	73.88
	其中：股票	205,538,913.72	73.88
2	固定收益投资	56,991,108.40	20.49
	其中：债券	56,991,108.40	20.49
	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	11,406,889.50	4.10
6	其他资产	4,250,848.22	1.53
7	合计	278,187,759.84	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	16,084,113.70	5.92
B	采掘业	－	－
C	制造业	69,102,229.25	25.43
C0	食品、饮料	39,945,794.80	14.70
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	29,156,434.45	10.73
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	8,238,144.10	3.03
G	信息技术业	8,664,619.67	3.19
H	批发和零售贸易	62,282,982.10	22.92
I	金融、保险业	6,758,100.00	2.49
J	房地产业	－	－
K	社会服务业	25,120,913.90	9.25
L	传播与文化产业	－	－
M	综合类	9,287,811.00	3.42
	合计	205,538,913.72	75.65

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	000785	武汉中商	959,950	12,536,947.00	4.61
2	600887	伊利股份	234,859	9,847,637.87	3.62
3	002344	海宁皮城	164,970	9,287,811.00	3.42
4	000669	领先科技	296,429	8,664,619.67	3.19
5	000998	隆平高科	317,900	8,580,121.00	3.16
6	002269	美邦服饰	292,863	8,434,454.40	3.10
7	000501	鄂武商A	378,500	8,327,000.00	3.06
8	600559	老白干酒	207,155	8,143,263.05	3.00
9	000551	创元科技	492,124	8,120,046.00	2.99
10	000858	五粮液	230,178	7,902,010.74	2.91

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	16,214,284.20	5.97
2	央行票据	40,180,000.00	14.79
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	596,824.20	0.22
7	其他	－	－
8	合计	56,991,108.40	20.98

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	300,000	30,054,000.00	11.06
2	0801038	08央票38	100,000	10,126,000.00	3.73
3	010308	03国债(8)	61,530	6,323,438.10	2.33
4	010213	02国债(13)	39,970	3,898,274.10	1.43
5	010112	21国债(12)	20,000	2,032,000.00	0.75

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	853,913.63
2	应收证券清算款	2,610,396.40
3	应收股利	－
4	应收利息	667,092.68
5	应收申购款	119,445.51
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	4,250,848.22

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末基金未持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

本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

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	375,614,115.97
本报告期基金总申购份额	13,973,118.06
减：本报告期基金总赎回份额	23,170,342.44
本报告期期末基金份额总额	366,416,891.59

§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

泰达宏利价值优化型周期类行业证券投资基金

【2010】第三季度报告

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	泰达宏利周期股票
交易代码	162202
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	661,850,689.21 份
投资目标	本基金主要投资于周期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周期行业指数+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	11,711,677.06
2.本期利润	125,517,704.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.1823
4.期末基金资产净值	697,450,091.81
5.期末基金份额净值	1.0538

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

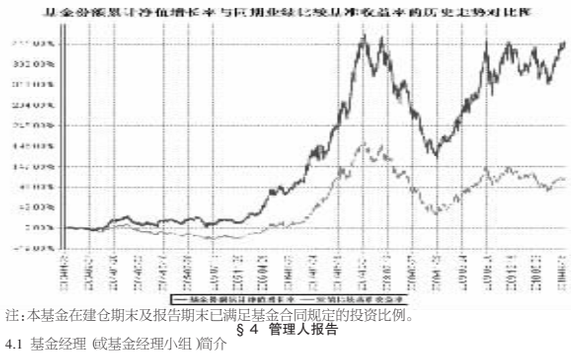
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	20.97%	1.02%	16.39%	0.99%	4.58%	0.03%

注：本基金业绩比较基准：65%×新华富时A600周期行业指数+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周期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，全面体现周期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		
吴俊峰	本基金基金经理	2009年3月27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。
刘金玉	本基金基金经理	2010年3月5日	－	7	管理学硕士。2002年9月至2003年12月就职于中国平安集团资产管理中心基金管理部任研究员；2003年12月至2009年12月就职于华夏基金管理有限公司任行业研