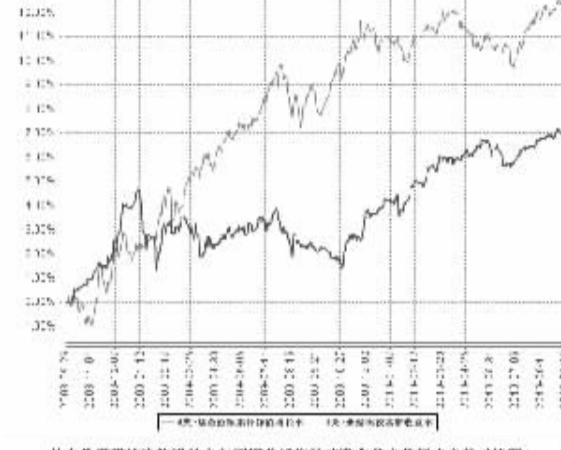


信息披露 Disclosure

泰达宏利集利债券型证券投资基金

[2010] 第三季度报告

基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势图



基金份额净值增长率与同期业绩比较基准的历史走势图

基金名称 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 2006年9月12日

报告期末基金份额总额 90,298,240.73份

投资目标 在严格控制风险及保持流动性的基础上,力求实现基金财产稳定的长期收益和长期增值的综合目标。

(1)战略资产配置策略,根据信心度对风险进行预估和分配,从动态定价的角度出发。

(2)固定收益类资产投资策略,利率预期分析策略或尚未到来的利差变动方向的预期,凸性挖掘低风险或收益曲线变化的定期期限,运用分析策略对债券发行者未来的信用风险分析,对于含信用券,波动性交易策略对信用风险的期限调整合理定价,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,发行市价水平以及一级市场资金供求关系,结合相应的选股策略,在二级市场上寻找投资机会,重点关注具有持续分红能力的绩优股,同时关注行业轮动机会。本基金基金经理对风格的把握下,采取“以下”的股票精选策略:

(4)组合投资策略,依据现代投资理论,计算权重的理论,结合对组合的权重的基本面进行分析,评估权重投资价值。

业绩比较基准 90%×上证国债指数收益率+10%中证企业债收益率。

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本基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金、高风险货币市场基金。

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: 48,156,926.00 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 0.0012

4.期末基金资产净值 50,150,190.68 43,516,842.45

5.期末基金份额净值 1.0141 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份额的各项费用,计入费用后实际收益水平将低于所列数据。

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) 净值增长标准差(2) 业绩比较基准收益率(3) 收益率标准差(4) (1)-(3) (2)-(4)

过去三个月 1.24% 0.06% 2.05% 0.16% -0.92% -0.10%

泰达宏利集利债券 C

阶段 净值增长率(1) 净值增长标准差(2) 业绩比较基准收益率(3) 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%中证企业债收益率。

本基金采用上证国债指数和中证企业债指数的算术平均数,其主要原因是上证国债指数是以上海证券交易所上市的所有国债利率的样本,按照国债发行量加权而成,具有良好的市场代表度。中证企业债指数挑选在上海证券交易所和深圳证券交易所上市,现股息率高,分布比较稳定,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的高股息股票的整体状况和走势。

2. 本基金合同生效日为 2006 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

本基金报告期 2010 年 7 月 1 日至 2010 年 9 月 30 日。

§ 2 基本情况

2.1 基金概况

基金名称 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9月12日

报告期末基金份额总额 5,198,583,221.99份

投资目标 分散配置具有较高投资效用的上市公司,兼顾投资优质债券,力争在充分分散风险的前提下获得超越基准的回报。

投资策略 在充分分散风险的前提下,精选行业个股,重点关注对公司的使用效果以及对股东价值的创造。

注: 1. 本基金业绩比较基准: 90%×上证国债指数收益率+10%中证企业债收益率。

本基金采用上证国债指数和中证企业债指数的算术平均数,其主要原因是上证国债指数是以上海证券交易所上市的所有国债利率的样本,按照国债发行量加权而成,具有良好的市场代表度。中证企业债指数挑选在上海证券交易所和深圳证券交易所上市,现股息率高,分布比较稳定,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的高股息股票的整体状况和走势。

2. 本基金报告期 2010 年 7 月 1 日至 2010 年 9 月 30 日。

3.2.3 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

本基金报告期 2010 年 7 月 1 日至 2010 年 9 月 30 日。

§ 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)

泰达宏利效率优选混合(LOF) 204,868,644.06

1.本期已实现收益 724,470,458.16

2.本期利润 4,013,252.00

3.加权平均基金份额本期利润 0.01352 0.08917

4.期末基金资产净值 4,635,517,186.12

5.期末基金份额净值 1.0817

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份额的各项费用,计入费用后实际收益水平将低于所列数据。

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

泰达宏利效率优选混合(LOF)

阶段 净值增长率(1) 净值增长标准差(2) 业绩比较基准收益率(3) 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%

泰达宏利效率优选混合(LOF)

阶段 净值增长率(1) 净值增长标准差(2) 业绩比较基准收益率(3) 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: 1. 本基金业绩比较基准: 90%×上证国债指数收益率+10%中证企业债收益率。

本基金采用上证国债指数和中证企业债指数的算术平均数,其主要原因是上证国债指数是以上海证券交易所上市的所有国债利率的样本,按照国债发行量加权而成,具有良好的市场代表度。中证企业债指数挑选在上海证券交易所和深圳证券交易所上市,现股息率高,分布比较稳定,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的高股息股票的整体状况和走势。

2. 本基金报告期 2010 年 7 月 1 日至 2010 年 9 月 30 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

本基金报告期 2010 年 7 月 1 日至 2010 年 9 月 30 日。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理助理)简介

姓名 职务 证券从业年限 任职日期 离任日期

许杰 基金经理 2008年9月26日 -

说明:MBA, CFA, 在校期间,任 Pepperdine University Student Investment Fund(麦肯锡基金)研究员;毕业后在 Walt Disney 公司任金融分析师,2006 年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。

4.2 管理人对报告期内基金运作总体评价

报告期内,本基金严格按照基金合同的约定,在严格控制风险的前提下,通过精选行业个股,在充分分散风险的前提下,力争实现基金资产的保值增值。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金严格执行了公平交易制度,未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.3.2 公平交易制度的遵循情况

报告期内,本基金严格执行了公平交易制度,未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.3.3 公平交易制度的异常情况

报告期内,本基金严格执行了公平交易制度,未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.3.4 公平交易制度的合规性

报告期内,本基金严格执行了公平交易制度,未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略说明

报告期内,本基金严格按照基金合同的约定,在严格控制风险的前提下,通过精选行业个股,在充分分散风险的前提下,力争实现基金资产的保值增值。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场走势的展望

本基金将继续坚持精选个股的策略,在严格控制风险的前提下,通过精选行业个股,在充分分散风险的前提下,力争实现基金资产的保值增值。

4.6 管理人对本基金未来的投资策略

本基金将继续坚持精选个股的策略,在严格控制风险的前提下,通过精选行业个股,在充分分散风险的前提下,力争实现基金资产的保值增值。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场走势的展望

本基金将继续坚持精选个股的策略,在严格控制风险的前提下,通过精选行业个股,在充分分散风险的前提下,力争实现基金资产的保值增值。

4.8 管理人对本基金未来的投资策略

本基金将继续坚持精选个股的策略,在严格控制风险的前提下,通过精选行业个股,在充分分散风险的前提下,力争实现基金资产的保值增值。

4.9 管理人对宏观经济、证券市场走势的展望

本基金将继续坚持精选个股的策略,在严格控制风险的前提下,通过精选行业个股,在充分分散风险的前提下,力争实现基金资产的保值增值。

4.10 管理人对本基金未来的投资策略

本基金将继续坚持精选个股的策略,在严格控制风险的前提下,通过精选行业个股,在充分分散风险的前提下,力争实现基金资产的保值增值。

4.11 管理人对宏观经济、证券市场走势的展望

本基金将继续坚持精选个股的策略,在严格控制风险的前提下,通过精选行业个股,在充分分散风险的前提下,力争实现基金资产的保值增值。

4.12 管理人对本基金未来的投资策略

本基金将继续坚持精选个股的策略,在严格控制风险的前提下,通过精选行业个股,在充分分散风险的前提下,力争实现基金资产的保值增值。

4.13 管理人对宏观经济、证券市场走势的展望

本基金将继续坚持精选个股的策略,在严格控制风险的前提下,通过精选行业个股,在充分分散风险的前提下,力争实现基金资产的保值增值。

4.14 管理人对本基金未来的投资策略

本基金将继续坚持精选个股的策略,在严格控制风险的前提下,通过精选行业个股,在充分分散风险的前提下,力争实现基金资产的保值增值。

4.15 管理人对宏观经济、证券市场走势的展望

本基金将继续坚持精选个股的策略,在严格控制风险的前提下,通过精选行业个股,在充分分散风险的前提下,力争实现基金资产的保值增值。

4.16 管理人对本基金未来的投资策略

本基金将继续坚持精选个股的策略,在严格控制风险的前提下,通过精选行业个股,在充分分散风险的前提下,力争实现基金资产的保值增值。

4.17 管理人对宏观经济、证券