

# 泰达宏利集利债券型证券投资基金 2011 年 半年度报告

2011 年 6 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

送出日期：2011 年 8 月 25 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 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。本年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 8 月 19 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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>14</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	14
5.3 托管人对半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	14
<b>§6 半年度财务报表(未经审计)</b> .....	<b>15</b>
6.1 资产负债表.....	15
6.2 利润表.....	16
6.3 所有者权益(基金净值)变动表.....	17
6.4 报表附注.....	18
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>37</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	37
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	37
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	40
7.6 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.....	40
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	40
7.8 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.....	41
7.9 投资组合报告附注.....	41
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>42</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	42
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	42
<b>§9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>42</b>

<b>§10 重大事件揭示</b> .....	<b>43</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	43
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	43
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	43
10.4 基金投资策略的改变.....	43
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	43
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	43
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	44
10.8 其他重大事件.....	44
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>44</b>
<b>§12 备查文件目录</b> .....	<b>44</b>
12.1 备查文件目录.....	44
12.2 存放地点.....	45
12.3 查阅方式.....	45

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	泰达宏利集利债券型证券投资基金	
基金简称	泰达宏利集利债券	
基金主代码	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	
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	
报告期末基金份额总额	45,813,882.39 份	
基金合同存续期	持续经营	
下属分级基金的基金简称:	泰达宏利集利债券 A	泰达宏利集利债券 C
下属分级基金的交易代码:	162210	162299
报告期末下属分级基金的份额总额	27,079,466.87 份	18,734,415.52 份

### 2.2 基金产品说明

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	<p>(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。</p> <p>(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；</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	
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	属于具有较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。	
	泰达宏利集利债券 A	泰达宏利集利债券 C
下属分级基金的风险收益特征	属于具有较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	属于具有较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。

	合基金，高于货币市场基金。	
--	---------------	--

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		泰达宏利基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	邢颖	唐州徽
	联系电话	010-66577725	010-66594855
	电子邮箱	irm@mfcteda.com	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-69-88888	95566
传真		010-66577666	010-66594942
注册地址		北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心南楼三层	北京市西城区复兴门内大街 1 号
办公地址		北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心南楼三层	北京市西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码		100033	100818
法定代表人		刘惠文	肖钢

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.mfcteda.com">http:// www.mfcteda.com</a>
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的住所

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	泰达宏利基金管理有限公司	北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心南楼三层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

基金级别	泰达宏利集利债券 A	泰达宏利集利债券 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2011年1月1日至2011年6月30日)	报告期(2011年1月1日至2011年6月30日)
本期已实现收益	20,034.04	161,252.79
本期利润	-118,552.39	-193,794.67
加权平均基金份额本期利润	-0.0032	-0.0058
本期加权平均净值利润率	-0.31%	-0.56%
本期基金份额净值增长率	-0.14%	-0.47%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)	
期末可供分配利润	1,026,800.43	452,004.02
期末可供分配基金份额利润	0.0379	0.0241
期末基金资产净值	28,106,267.30	19,186,419.54
期末基金份额净值	1.0379	1.0241
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2011年6月30日)	
基金份额累计净值增长率	8.22%	6.81%

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水平要低于所列数字

3. 对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

### 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

泰达宏利集利债券 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-0.36%	0.32%	0.20%	0.11%	-0.56%	0.21%
过去三个月	-2.31%	0.27%	0.04%	0.11%	-2.35%	0.16%
过去六个月	-0.14%	0.26%	1.48%	0.13%	-1.62%	0.13%
过去一年	2.37%	0.28%	4.22%	0.15%	-1.85%	0.13%
自基金合同生效起至今	8.22%	0.21%	14.59%	0.20%	-6.37%	0.01%

泰达宏利集利债券 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-0.41%	0.32%	0.20%	0.11%	-0.61%	0.21%
过去三个月	-2.42%	0.27%	0.04%	0.11%	-2.46%	0.16%

过去六个月	-0.47%	0.26%	1.48%	0.13%	-1.95%	0.13%
过去一年	1.77%	0.28%	4.22%	0.15%	-2.45%	0.13%
自基金合同生效起至今	6.81%	0.21%	14.59%	0.20%	-7.78%	0.01%

注：集利债券基金业绩比较基准： $90\% \times$  上证国债指数收益率  $+10\% \times$  中证红利指数收益率

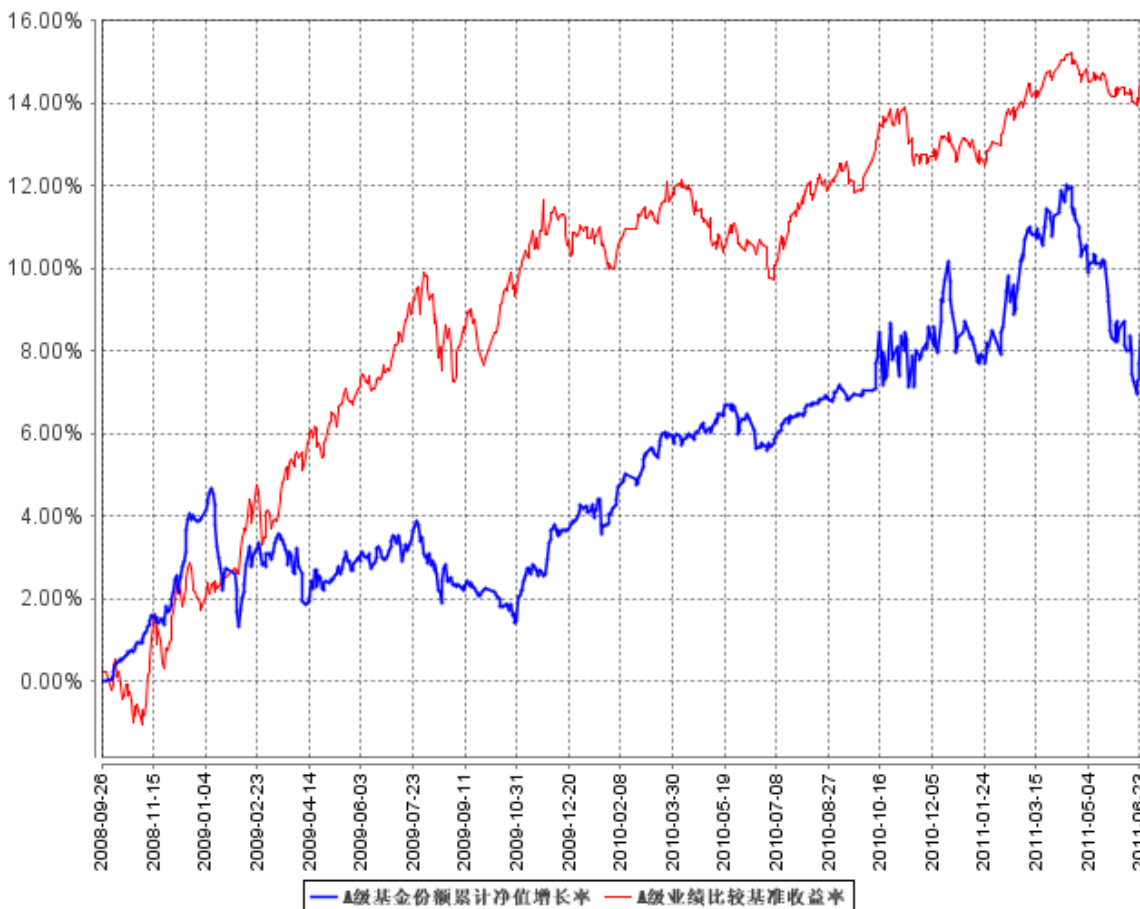
本基金采用上证国债指数及中证红利指数衡量基金的投资业绩，其主要原因如下：

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。

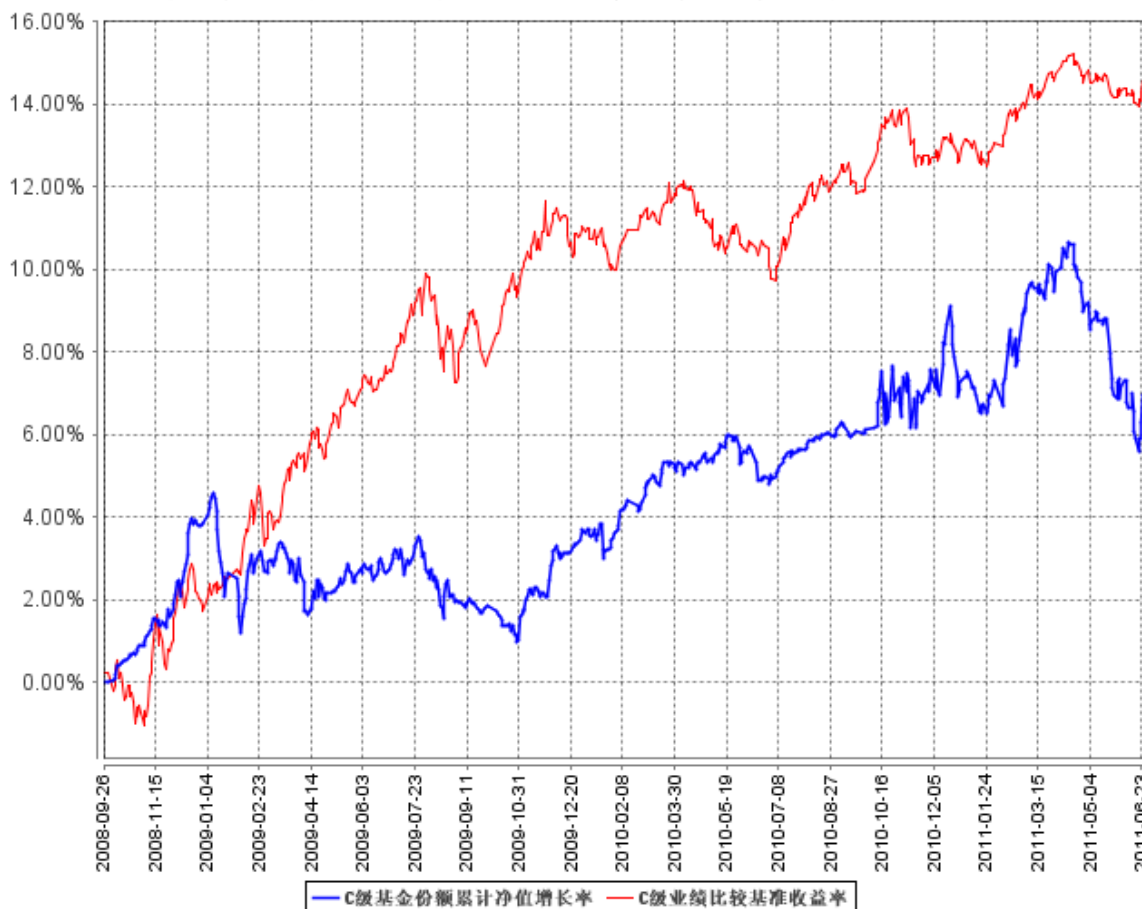
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

**A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图**





**C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图**



注：本基金于 2008 年 9 月 26 日成立。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 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

泰达宏利基金管理有限公司原名湘财合丰基金管理有限公司、湘财荷银基金管理有限公司、泰达荷银基金管理有限公司，成立于 2002 年 6 月，是中国首批合资基金管理公司之一。截至报告期末本公司股东及持股比例分别为：北方国际信托股份有限公司：51%；宏利资产管理（香港）有限公司：49%。

目前公司管理着包括泰达宏利价值优化型系列基金、泰达宏利行业精选基金、泰达宏利风险预算混合型基金、泰达宏利货币市场基金、泰达宏利效率优选混合型基金、泰达宏利首选企业股票型基金、泰达宏利市值优选股票型基金、泰达宏利集利债券型基金、泰达宏利品质生活灵活配置混合型基金、泰达宏利红利先锋股票型基金、泰达宏利中证财富大盘指数型基金、泰达宏利领

先中小盘股票型证券投资基金、泰达宏利聚利分级债券型证券投资基金在内的十五只证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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	-	9	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。 9 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	-	9	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

					<p>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。9 年基金投资从业经验，具有基金从业资格。</p>
--	--	--	--	--	--

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合规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 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

本基金没有与之投资风格相似的投资组合。

##### 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 管理人对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

2011 年二季度，虽然通货膨胀节节攀升，调控政策也不断加码，中长期的债券整体走势平稳。短端收益率由于流动性的收缩而抬升。通胀压力依旧，宏观调控的压力仍然持续。决策层通过持续提高存款准备金率的手段进行调控，加息步伐明显慢于社会预期，充分反映了当局意在回收过剩流动性，打压通胀预期但又不愿伤及经济增长的努力，也进一步印证了我们对目前加息已经进入尾声的判断。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。

在二季度操作中，本基金在市场收益率水平上升到阶段性高点后，对部分的中长期债券进行了波段操作，并减持了累计获利相对较高的信用类债券，以调整组合结构。在流动性较紧的时点，减持了短久期债券增持长久期债券。在权益类投资的操作中，针对震荡市的基本特点，以“估值修复”为主线进行了一系列的波段操作。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。

##### 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 1.0379 元，本报告期份额净值增长率为-0.14%，同期业绩比较基准增长率为 1.48%。

###### 集利基金 C

截止报告期末，本基金份额净值为 1.0241 元，本报告期份额净值增长率为-0.47%，同期业绩比较基准增长率为 1.48%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，尽管未来仍面临较大压力，但是全社会通胀水平的温和回落仍是大概率事件。通货膨胀预期兑现后，政策调控在通胀预期逐步退潮的背景下预计将有所减弱。经济增长阶段性

走软和物价压力回落，将成为支持下半年债市的主要因素。随着三季度经济增长放缓势头的进一步显现以及下半年流动性的释放，债券市场有望由上半年的震荡市场转向一轮牛市。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证券监督管理委员会 2008 年 9 月 12 日发布的[2008] 38 号文《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的相关规定，本公司成立长期停牌股票等没有市价的投资品种估值委员会，成员由主管基金运营的副总经理、督察长、投资总监、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。职责分工、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、投资总监担任副主任。主要负责估值委员会的组织、管理工作，并对涉及估值委员会的重大事项做出决策。

基金经理：基金经理参与估值委员会的日常工作，主要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：负责长期停牌股票等没有市价的投资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。该成员具有多年的股票交易经验，能够较好的对市场的波动及发展趋势作出判断，熟悉相关的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，发现问题及时要求整改。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，了解估值原则和估值方法。

金融工程部负责人：负责估值相关数值的处理和计算，确定行业指数，计算估值价格，参与确定估值方法。该成员在金融工程工作方面具有较为丰富的经验，具备应用多种估值模型的专业能力，熟悉相关法律法规和估值方法。

风险管理部负责人：负责估值相关数值的处理和计算，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估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，并与相关托管行进行核对确认，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。

基金经理参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没有存在任何重大利益冲突。

本公司现没有进行任何定价服务的签约。

#### **4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

根据本基金基金合同及基金的实际运作的情况，本基金 A 类于 2011 年 1 月 21 日按每 10 份基金份额派发 0.1500 元进行收益分配，共分配 384,696.15 元；C 类于 2011 年 1 月 21 日按每 10 份基金份额派发 0.1500 元进行收益分配，共分配 563,747.46 元。

## **§ 5 托管人报告**

### **5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明**

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对泰达宏利行业精选证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

### **5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明**

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

### **5.3 托管人对半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见**

本报告中的财务指标、净值收益表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务报表(未经审计)

### 6.1 资产负债表

会计主体：泰达宏利集利债券型证券投资基金

报告截止日：2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	11,086,987.81	29,773,867.44
结算备付金		70,764.42	444,908.88
存出保证金		250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	6.4.7.2	54,088,339.52	97,030,448.70
其中：股票投资		8,376,211.40	6,318,275.60
基金投资		-	-
债券投资		45,712,128.12	90,712,173.10
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		2,057,018.80	-
应收利息	6.4.7.5	510,287.59	1,279,798.33
应收股利		-	-
应收申购款		299.21	253,668,033.31
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		68,063,697.35	382,447,056.66
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2010 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		9,799,865.30	-
应付证券清算款		-	5,669,608.12
应付赎回款		9,820,473.49	365,194.74
应付管理人报酬		33,973.09	29,299.21
应付托管费		11,324.40	9,766.39
应付销售服务费		9,039.47	11,227.01
应付交易费用	6.4.7.7	19,563.33	70,221.99
应交税费		653,786.00	623,120.80

应付利息		1,734.91	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	421,250.52	584,300.79
负债合计		20,771,010.51	7,362,739.05
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	45,813,882.39	356,979,758.13
未分配利润	6.4.7.10	1,478,804.45	18,104,559.48
所有者权益合计		47,292,686.84	375,084,317.61
负债和所有者权益总计		68,063,697.35	382,447,056.66

注：报告截至日 2011 年 6 月 30 日，基金份额总额 45,813,882.39 份，其中下属 A 类基金份额 27,079,466.87 份，C 类基金份额 18,734,415.52 份。下属 A 类基金份额净值 1.0379 元，C 类基金份额净值 1.0241 元。

## 6.2 利润表

会计主体：泰达宏利集利债券型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		386,023.34	1,800,068.37
1. 利息收入		703,378.39	983,602.22
其中：存款利息收入	6.4.7.11	38,107.55	27,379.75
债券利息收入		665,270.84	956,222.47
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		89,519.79	-1,871,273.77
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-494,066.79	-866,412.79
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	419,279.53	-1,022,560.98
资产支持证券投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	164,307.05	17,700.00
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-493,633.89	2,683,545.51
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	86,759.05	4,194.41
<b>减：二、费用</b>		698,370.40	627,658.64
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	227,400.84	261,303.17



2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	75, 800. 31	87, 101. 07
3. 销售服务费	6. 4. 10. 2. 3	71, 031. 25	52, 118. 97
4. 交易费用	6. 4. 7. 18	132, 338. 97	52, 263. 45
5. 利息支出		14, 820. 45	-
其中：卖出回购金融资产支出		14, 820. 45	-
6. 其他费用	6. 4. 7. 19	176, 978. 58	174, 871. 98
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-312, 347. 06	1, 172, 409. 73
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-312, 347. 06	1, 172, 409. 73

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泰达宏利集利债券型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	356, 979, 758. 13	18, 104, 559. 48	375, 084, 317. 61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-312, 347. 06	-312, 347. 06
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-311, 165, 875. 74	-15, 364, 964. 36	-326, 530, 840. 10
其中：1. 基金申购款	64, 427, 552. 74	3, 100, 757. 97	67, 528, 310. 71
2. 基金赎回款	-375, 593, 428. 48	-18, 465, 722. 33	-394, 059, 150. 81
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-948, 443. 61	-948, 443. 61
五、期末所有者权益（基金净值）	45, 813, 882. 39	1, 478, 804. 45	47, 292, 686. 84
项目	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日		



的基金管理人为泰达宏利基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司（以下简称“中国银行”）。

根据本基金的基金管理人 2010 年 3 月 17 日发布的《泰达宏利基金管理有限公司关于变更公司旗下公募基金名称的公告》，本基金自公告发布之日起更名为泰达宏利集利债券型证券投资基金。

根据《泰达宏利集利债券型证券投资基金基金合同》和《泰达宏利集利债券型证券投资基金招募说明书》并报中国证监会备案，本基金自募集期起根据申购费用、赎回费用收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者申购时收取前端申购费用的，称为 A 类；新增不收取前端申购费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费的基金类别，称为 C 类。本基金 A 类、C 类两种收费模式并存，由于基金费用的不同，本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额分别计算基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额，在基金管理人认为合适的情况下，基金管理人可以根据相关法律法规的规定，提供本基金不同基金份额类别之间的转换服务。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰达宏利集利债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为国债、央行票据、金融债、企业(公司)债、资产支持证券、可转换公司债券(含分离交易的可转换公司债券)、债券回购等固定收益类金融工具，以及股票、权证等权益类品种和法律法规及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。在正常市场情况下，本基金资产配置的比例范围是：本基金投资于债券类资产(含可转换债券)的比例不低于基金资产的 80%，在一般情况下，基金资产将主要投资于企业(公司)债、金融债、可转换债券、国债及央行票据等。投资于股票等权益类证券的比例不超过基金资产的 20%，其中包括参与一级市场新股申购、投资二级市场股票、持有可转换公司债券转股后所得股票以及权证等。基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为：上证国债指数收益率×90%+中证红利指数收益率×10%。

本财务报表由本基金的基金管理人泰达宏利基金管理有限公司于 2011 年 8 月 25 日批准报出。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<

年度报告和半年度报告》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泰达宏利集利债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2011 年度上半年财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 年度上半年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本报告期内无会计政策的变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期内无会计估计的变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本报告期内无重大会计差错发生。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
活期存款	11,086,987.81
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	11,086,987.81

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	8,741,621.74	8,376,211.40	-365,410.34
债券	交易所市场	36,209,845.28	35,959,128.12
	银行间市场	9,783,550.00	9,753,000.00
	合计	45,993,395.28	45,712,128.12
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	54,735,017.02	54,088,339.52	-646,677.50

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本报告期末本基金无衍生金融资产和负债。

### 6.4.7.4 买入返售金融资产

#### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本报告期末本基金无买入返售金融资产。

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本报告期末本基金无买断式逆回购交易中取得的债券。

### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应收活期存款利息	547.95
应收定期存款利息	-

应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	28.71
应收债券利息	497,392.58
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	12,318.35
其他	-
合计	510,287.59

#### 6.4.7.6 其他资产

本报告期末本基金无其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
交易所市场应付交易费用	19,303.88
银行间市场应付交易费用	259.45
合计	19,563.33

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	7,606.61
预提费用	163,643.91
合计	421,250.52

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

泰达宏利集利债券 A		
项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	227,810,504.64	227,810,504.64
本期申购	34,416,709.80	34,416,709.80
本期赎回(以“-”号填列)	-235,147,747.57	-235,147,747.57
本期末	27,079,466.87	27,079,466.87

泰达宏利集利债券 C
------------

项目	本期	
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	129,169,253.49	129,169,253.49
本期申购	30,010,842.94	30,010,842.94
本期赎回(以“-”号填列)	-140,445,680.91	-140,445,680.91
本期末	18,734,415.52	18,734,415.52

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

泰达宏利集利债券 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	14,804,297.80	-2,397,647.61	12,406,650.19
本期利润	20,034.04	-138,586.43	-118,552.39
本期基金份额交易产生的变动数	-13,004,786.30	2,128,185.08	-10,876,601.22
其中：基金申购款	2,261,108.13	-573,165.22	1,687,942.91
基金赎回款	-15,265,894.43	2,701,350.30	-12,564,544.13
本期已分配利润	-384,696.15	-	-384,696.15
本期末	1,434,849.39	-408,048.96	1,026,800.43

泰达宏利集利债券 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	7,039,932.68	-1,342,023.39	5,697,909.29
本期利润	161,252.79	-355,047.46	-193,794.67
本期基金份额交易产生的变动数	-5,906,629.87	1,418,266.73	-4,488,363.14
其中：基金申购款	1,532,671.58	-119,856.52	1,412,815.06
基金赎回款	-7,439,301.45	1,538,123.25	-5,901,178.20
本期已分配利润	-563,747.46	-	-563,747.46
本期末	730,808.14	-278,804.12	452,004.02

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	28,056.47
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	8,516.78
结算备付金利息收入	1,534.30
其他	-
合计	38,107.55

注：其他存款利息收入为直销申购款利息。

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出股票成交总额	41,660,379.11
减：卖出股票成本总额	42,154,445.90
买卖股票差价收入	-494,066.79

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	130,587,467.09
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	128,201,887.63
减：应收利息总额	1,966,299.93
债券投资收益	419,279.53

#### 资产支持证券投资收益

本报告期内本基金无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

##### 6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本报告期内本基金无买卖权证差价收入。

#### 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
股票投资产生的股利收益	164,307.05
基金投资产生的股利收益	-
合计	164,307.05

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
------	----



	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-493,633.89
——股票投资	-157,180.81
——债券投资	-336,453.08
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-493,633.89

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	82,000.01
基金转换费收入	4,759.04
合计	86,759.05

注：1、本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2、本基金的基金转换费用中的赎回费的 25% 归入基金资产。

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	131,763.97
银行间市场交易费用	575.00
合计	132,338.97

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
审计费用	24,795.19
信息披露费	138,848.72
银行费用	4,334.67
帐户维护费	9,000.00
合计	176,978.58

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

本报告期末本基金无或有事项。

#### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

本报告期末本基金无资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期本基金没有存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金托管人、基金代销机构

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.10.1.1 股票交易

本报告期内本基金未有通过关联方交易单元进行的股票交易（2010 年上半年同）。

###### 债券交易

本报告期内本基金无通过关联方交易单元进行的债券交易（2010 年上半年同）。

###### 债券回购交易

本报告期内本基金无通过关联方交易单元进行的债券回购交易（2010 年上半年同）。

###### 6.4.10.1.2 权证交易

本报告期内本基金未有通过关联方交易单元进行的权证交易（2010 年上半年同）。

###### 6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本报告期内本基金无应支付关联方的佣金（2010 年上半年同）。

##### 6.4.10.2 关联方报酬

###### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	227,400.84	261,303.17

其中：支付销售机构的客户维护费	29,201.00	30,728.30
-----------------	-----------	-----------

注：支付基金管理人泰达宏利基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.60% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 0.60% / 当年天数。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	75,800.31	87,101.07

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.20% / 当年天数。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	泰达宏利集利债券 A	泰达宏利集利债券 C	合计
泰达宏利基金管理有限公司	-	15,877.57	15,877.57
中国银行股份有限公司	-	30,136.66	30,136.66
合计	-	46,014.23	46,014.23
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	泰达宏利集利债券 A	泰达宏利集利债券 C	合计
泰达宏利基金管理有限公司	-	3,060.37	3,060.37
中国银行股份有限公司	-	34,095.33	34,095.33
合计	-	37,155.70	37,155.70

注：支付基金销售机构的销售服务费按 C 类基金份额前一日基金资产净值 0.40% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给泰达宏利基金管理有限公司，再由泰达宏利基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：日 C 类基金份额销售服务费 = 前一日 C 类基金份额基金资产净值 X 0.40% / 当年天数。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日						
银行间市场交易 的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行股份有限公司	20,022,400.27	-	-	-	9,800,000.00	1,734.91
上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日						
银行间市场交易 的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
-	-	-	-	-	-	-

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内本基金无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况（2010 年上半年同）。

##### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末本基金无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况（2010 年年末同）。

#### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方 名称	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
	中国银行股份有限公司	11,086,987.81	28,056.47	12,317,167.36

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内本基金无在承销期内参与关联方承销证券的情况（2010 年上半年同）。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本报告期内本基金无其他关联交易事项的说明（2010 年上半年同）。

#### 6.4.11 利润分配情况

##### 6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

金额单位：人民币元

泰达宏利集利债券A

序号	权益 登记日	除息日		每 10 份 基金份额分 红数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润分 配 合计	备注
		场内	场外					
1	2011 年 1 月 21 日	-	2011 年 1 月 21 日	0.1500	269,404.89	115,291.26	384,696.15	
合计	-	-		0.1500	269,404.89	115,291.26	384,696.15	

泰达宏利集利债券 C

序号	权益 登记日	除息日		每 10 份 基金份额分 红数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润分 配 合计	备注
		场内	场外					
1	2011 年 1 月 21 日	-	2011 年 1 月 21 日	0.1500	290,445.35	273,302.11	563,747.46	
合计	-	-		0.1500	290,445.35	273,302.11	563,747.46	

6.4.12 期末（2011 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本报告期末本基金无因认购新股或增发而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本报告期末本基金未持有暂时停牌的股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 9,799,865.30 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期 日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
1001060	10 央行票据 60	2011 年 7 月 7 日	97.53	100,000	9,753,000.00
合计				100,000	9,753,000.00

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本报告期末本基金无交易所市场债券正回购余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

本基金为债券型证券投资基金，属于较低风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、

流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益高于保本基金而低于平衡型基金，谋求稳定和可持续的绝对收益”的风险收益目标。

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部对公司执行总裁负责，并由督察长分管。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本报告期本基金没有按短期信用评级列示的债券投资。

#### 6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
AAA	5,331,150.00	11,441,616.80
AAA 以下	13,474,870.93	14,977,506.30
未评级	26,900,863.90	64,293,050.00
合计	45,706,884.83	90,712,173.10

注：以上按长期信用评级的债券投资中不包含国债、政策性金融债及央行票据等。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

单位：人民币元

本期末 2011年6 月30日	1个月 以内	1-3 个月	6个月以内	3个月 -1年	6个月 -1年	1年 以内	1-5年	5年以上	合计
资产									
银行存款	-	11,086,987.81	-	-	-	-	-	-	11,086,987.81
结算备付 金	-	70,764.42	-	-	-	-	-	-	70,764.42
存出保证 金	-	250,000.00	-	-	-	-	-	-	250,000.00
交易性金 融资产	-	10,148,547.00	-	1,389,253.12	-	-	28,209,642.64	25,627,839.40	65,375,282.16
应收证券 清算款	-	2,057,018.80	-	-	-	-	-	-	2,057,018.80
应收利息	-	510,287.59	-	-	-	-	-	-	510,287.59
应收申购 款	-	299.21	-	-	-	-	-	-	299.21
资产总计	-	24,123,904.83	0.00	1,389,253.12	0.00	0.00	28,209,642.64	25,627,839.40	79,350,639.99
负债									
卖出回购 金融资产 款	-	9,799,865.30	-	-	-	-	-	-	9,799,865.30
应付赎回 款	-	9,820,473.49	-	-	-	-	-	-	9,820,473.49
应付管理 人报酬	-	33,973.09	-	-	-	-	-	-	33,973.09
应付托管 费	-	11,324.40	-	-	-	-	-	-	11,324.40
应付销售 服务费	-	9,039.47	-	-	-	-	-	-	9,039.47
应付交易 费用	-	19,563.33	-	-	-	-	-	-	19,563.33
应交税费	-	653,786.00	-	-	-	-	-	-	653,786.00
应付利息	-	1,734.91	-	-	-	-	-	-	1,734.91
其他负债	-	421,250.52	-	-	-	-	-	-	421,250.52
负债总计	-	20,771,010.51	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20,771,010.51
流动性净 额	-	3,352,894.32	0.00	1,389,253.12	0.00	0.00	28,209,642.64	25,627,839.40	58,579,629.48
上年度末 2010年12 月31日	1个月以 内	1-3 个月	6个月以内	3个月 -1年	6个月 -1年	1年以 内	1-5年	5年以上	合计
资产	-	-	-	-	-	-	-	-	-
银行存款	-	29,773,867.44	-	-	-	-	-	-	29,773,867.44



结算备付金	-	444,908.88	-	-	-	-	-	-	444,908.88
存出保证金	-	250,000.00	-	-	-	-	-	-	250,000.00
交易性金融资产	-	6,581,475.60	-	2,400,464.00	-	-	64,482,516.00	42,592,296.00	116,056,751.60
应收申购款	-	253,668,033.31	-	-	-	-	-	-	253,668,033.31
资产总计	-	290,718,285.23	-	2,400,464.00	-	-	64,482,516.00	42,592,296.00	400,193,561.23
负债									
应付证券清算款	-	5,669,608.12	-	-	-	-	-	-	5,669,608.12
应付赎回款	-	365,194.74	-	-	-	-	-	-	365,194.74
应付管理人报酬	-	29,299.21	-	-	-	-	-	-	29,299.21
应付托管费	-	9,766.39	-	-	-	-	-	-	9,766.39
应付销售服务费	-	11,227.01	-	-	-	-	-	-	11,227.01
应付交易费用	-	70,221.99	-	-	-	-	-	-	70,221.99
应交税费	-	623,120.80	-	-	-	-	-	-	623,120.80
其他负债	-	584,300.79	-	-	-	-	-	-	584,300.79
负债总计	-	7,362,739.05	-	-	-	-	-	-	7,362,739.05
流动性净额	-	283,355,546.18	-	2,400,464.00	-	-	64,482,516.00	42,592,296.00	392,830,822.20

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011年6月 30日	1个 月以 内	1-3 个月	6个月 以内	3个月 -1年	6个 月-1 年	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产										
银行存款	-	-	-	-	-	11,086,987.81	-	-	-	11,086,987.81
结算备付金	-	-	-	-	-	70,764.42	-	-	-	70,764.42
存出保证金	-	-	-	-	-	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融 资产	-	-	-	-	-	23,596,353.52	16,620,317.00	5,495,457.60	8,376,211.40	54,088,339.52
应收证券清 算款	-	-	-	-	-	-	-	-	2,057,018.80	2,057,018.80
应收利息	-	-	-	-	-	-	-	-	510,287.59	510,287.59
应收申购款	-	-	-	-	-	-	-	-	299.21	299.21
资产总计	-	-	-	-	-	34,754,105.75	16,620,317.00	5,495,457.60	11,193,817.00	68,063,697.35
负债										
卖出回购金 融资产款	-	-	-	-	-	9,799,865.30	-	-	-	9,799,865.30
应付赎回款	-	-	-	-	-	-	-	-	9,820,473.49	9,820,473.49
应付管理人 报酬	-	-	-	-	-	-	-	-	33,973.09	33,973.09
应付托管费	-	-	-	-	-	-	-	-	11,324.40	11,324.40
应付交易费 用	-	-	-	-	-	-	-	-	19,563.33	19,563.33
应付销售服 务费	-	-	-	-	-	-	-	-	9,039.47	9,039.47
应付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	1,734.91	1,734.91
应交税金	-	-	-	-	-	-	-	-	653,786.00	653,786.00
其他负债	-	-	-	-	-	-	-	-	421,250.52	421,250.52
负债总计	-	-	-	-	-	9,799,865.30	-	-	10,971,145.21	20,771,010.51
利率敏感度 缺口	-	-	-	-	-	24,954,240.45	16,620,317.00	5,495,457.60	222,671.79	47,292,686.84
上年度末 2010年12 月31日	1个 月以 内	1-3个 月	6个月 以内	3个月 -1年	6个 月-1 年	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产										
银行存款	-	-	-	-	-	29,773,867.44	-	-	-	29,773,867.44
结算备付金	-	-	-	-	-	444,908.88	-	-	-	444,908.88

存出保证金	-	-	-	-	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	-	-	-	-	8,545,791.80	52,556,012.70	29,610,368.60	6,318,275.60	97,030,448.70
应收利息	-	-	-	-	-	-	-	1,279,798.33	1,279,798.33
应收申购款	-	-	-	-	-129,998,000.00	-	-	123,670,033.31	253,668,033.31
资产总计	-	-	-	-	-168,762,568.12	52,556,012.70	29,610,368.60	131,518,107.24	382,447,056.66
负债									
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	-	5,669,608.12	5,669,608.12
应付赎回款	-	-	-	-	-	-	-	365,194.74	365,194.74
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	-	-	29,299.21	29,299.21
应付托管费	-	-	-	-	-	-	-	9,766.39	9,766.39
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-	-	11,227.01	11,227.01
应付交易费用	-	-	-	-	-	-	-	70,221.99	70,221.99
应交税金	-	-	-	-	-	-	-	623,120.80	623,120.80
其他负债	-	-	-	-	-	-	-	584,300.79	584,300.79
负债总计	-	-	-	-	-	-	-	7,362,739.05	7,362,739.05
利率敏感度缺口	-	-	-	-	-168,762,568.12	52,556,012.70	29,610,368.60	124,155,368.13	375,084,317.61

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2011年6月30日）	上年度末（2010年12月31日）
	市场利率上升 25bp 资产净值变动	-426,926.64	-970,000.00
	市场利率下降 25bp 资产净值变动	438,213.27	1,010,000.00

#### 6.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的

影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金以债券投资为主，投资于债券类资产(含可转换债券)的比例不低于基金资产的 80%，投资于股票等权益类证券的比例不超过基金资产的 20%，并保持现金及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日		上年度末 2010年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	8,376,211.40	17.71	6,318,275.60	1.68
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	8,376,211.40	17.71	6,318,275.60	1.68

#### 6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2011年6月 30日）	上年度末（2010年12月 31日）
	业绩比较基准上升 5%	543,156.51	273,811.55
	业绩比较基准下降 5%	-543,156.51	-273,811.55

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本报告期末本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

### § 7 投资组合报告

#### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	8,376,211.40	12.31
	其中：股票	8,376,211.40	12.31
2	固定收益投资	45,712,128.12	67.16
	其中：债券	45,712,128.12	67.16
	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	11,157,752.23	16.39
6	其他各项资产	2,817,605.60	4.14
7	合计	68,063,697.35	100.00

#### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	5,097,825.00	10.78
C0	食品、饮料	1,779,100.00	3.76
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	706,800.00	1.49
C5	电子	448,125.00	0.95
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	2,163,800.00	4.58
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	-	-
G	信息技术业	1,750,600.00	3.70
H	批发和零售贸易	768,600.00	1.63
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	759,186.40	1.61
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	8,376,211.40	17.71

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	002065	东华软件	50,000	1,185,000.00	2.51
2	600741	华域汽车	100,000	1,113,000.00	2.35
3	600519	贵州茅台	5,000	1,063,150.00	2.25
4	000550	江铃汽车	40,000	1,050,800.00	2.22
5	002024	苏宁电器	60,000	768,600.00	1.63
6	002146	荣盛发展	77,468	759,186.40	1.61
7	600887	伊利股份	43,000	715,950.00	1.51
8	002001	新和成	24,000	706,800.00	1.49
9	000063	中兴通讯	20,000	565,600.00	1.20
10	002273	水晶光电	12,500	448,125.00	0.95

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000651	格力电器	3,616,083.82	0.96
2	000800	一汽轿车	2,407,697.50	0.64
3	601808	中海油服	2,295,340.30	0.61
4	601166	兴业银行	2,238,770.00	0.60
5	600519	贵州茅台	2,039,000.00	0.54
6	600741	华域汽车	1,991,941.00	0.53
7	002118	紫鑫药业	1,845,501.00	0.49

8	600837	海通证券	1,751,050.40	0.47
9	002146	荣盛发展	1,715,773.00	0.46
10	600223	鲁商置业	1,685,077.00	0.45
11	002024	苏宁电器	1,604,600.00	0.43
12	002001	新 和 成	1,467,171.96	0.39
13	601088	中国神华	1,420,460.79	0.38
14	600019	宝钢股份	1,411,000.00	0.38
15	600036	招商银行	1,361,247.01	0.36
16	002065	东华软件	1,339,600.00	0.36
17	600007	中国国贸	1,297,785.32	0.35
18	600031	三一重工	1,290,000.00	0.34
19	600312	平高电气	1,284,490.00	0.34
20	600030	中信证券	1,249,984.00	0.33

注：表中“买入金额”为买入成交金额（成交单价乘以成交数量），不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000651	格力电器	3,731,729.77	0.99
2	002158	汉钟精机	2,430,582.44	0.65
3	000800	一汽轿车	2,339,379.20	0.62
4	601808	中海油服	2,225,070.44	0.59
5	601166	兴业银行	2,100,434.00	0.56
6	002344	海宁皮城	2,068,712.17	0.55
7	600837	海通证券	1,780,677.00	0.47
8	002118	紫鑫药业	1,760,964.90	0.47
9	600223	鲁商置业	1,687,406.80	0.45
10	000590	紫光古汉	1,598,130.18	0.43
11	600031	三一重工	1,585,800.00	0.42
12	600030	中信证券	1,519,546.70	0.41
13	601088	中国神华	1,504,400.00	0.40
14	600036	招商银行	1,310,347.37	0.35
15	600007	中国国贸	1,292,098.00	0.34
16	600019	宝钢股份	1,176,000.00	0.31
17	600519	贵州茅台	1,047,644.00	0.28
18	600360	华微电子	1,038,800.00	0.28

19	600312	平高电气	1,023,000.00	0.27
20	002146	荣盛发展	996,707.00	0.27

注：表中“卖出金额”为卖出成交金额（成交单价乘以成交数量），不考虑相关交易费用。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	44,369,562.51
卖出股票收入（成交）总额	41,660,379.11

注：表中“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	4,910,855.60	10.38
2	央行票据	9,753,000.00	20.62
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	8,440,619.00	17.85
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	22,607,653.52	47.80
8	其他	-	-
9	合计	45,712,128.12	96.66

### 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	1001060	10 央票 60	100,000	9,753,000.00	20.62
2	113002	工行转债	45,000	5,331,150.00	11.27
3	110015	石化转债	27,000	2,911,950.00	6.16
4	126015	08 康美债	27,910	2,435,705.70	5.15
5	110009	双良转债	20,000	2,243,800.00	4.74

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本报告期末本基金未持有资产支持证券。



### 7.8 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

本报告期末本基金未持有权证。

### 7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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，在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

7.9.2 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。

### 7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	2,057,018.80
3	应收股利	-
4	应收利息	510,287.59
5	应收申购款	299.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,817,605.60

### 7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	113002	工行转债	5,331,150.00	11.27
2	110009	双良转债	2,243,800.00	4.74
3	110011	歌华转债	2,039,580.00	4.31
4	125709	唐钢转债	1,548,856.10	3.28
5	126729	燕京转债	1,476,384.00	3.12
6	110003	新钢转债	983,450.00	2.08

### 7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末本基金前十名股票中不存在流通受限的情况。

### 7.9.6 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。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
泰达宏利集利债券 A	1,934	14,001.79	9,486,717.27	35.03%	17,592,749.60	64.97%
泰达宏利集利债券 C	1,769	10,590.40	-	-	18,734,415.52	100.00%
合计	3,703	12,372.10	9,486,717.27	20.71%	36,327,165.12	79.29%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	泰达宏利集利债券 A	-	-
	泰达宏利集利债券 C	27,968.56	0.1493%
	合计	27,968.56	0.0610%

## § 9 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
基金合同生效日 (2008 年 9 月 26 日) 基金份额总额	1,620,067,528.70	674,058,812.20

本报告期期初基金份额总额	227,810,504.64	129,169,253.49
本报告期基金总申购份额	34,416,709.80	30,010,842.94
减：本报告期基金总赎回份额	235,147,747.57	140,445,680.91
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	27,079,466.87	18,734,415.52

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金没有召开份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

- 1、本报告期本基金管理人没有重大人事变动。
- 2、本基金托管人的基金托管部门的重大人事变动：

本报告期内，根据证监会《关于核准中国银行股份有限公司李爱华基金行业高级管理人员任职资格的批复》，李爱华先生担任本基金托管人——中国银行托管及投资者服务部总经理；因工作调动，董杰先生不再担任中国银行托管及投资者服务部总经理。该人事变动已按相关规定备案并公告。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、本基金托管人、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金无投资策略的变化。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金未更换会计师事务所。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期基金管理人、基金托管人及其高级管理人员没有发生受到监管部门稽查或处罚的任何情况。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
广发华福	1	47,064,078.68	54.71%	40,004.82	55.82%	-
齐鲁证券	1	38,965,862.94	45.29%	31,660.53	44.18%	-

注：（一）本报告期内本基金未新增、撤销席位；

（二）交易席位选择的标准和程序：

基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构，使用其席位作为基金的专用交易席位，选择的标准是：

- （1）经营规范，有较完备的内控制度；
- （2）具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合证券交易的需要；
- （3）能为基金管理人提供高质量的研究咨询服务。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
广发华福	146,057,389.51	89.28%	45,600,000.00	100.00%	-	-
齐鲁证券	17,535,151.03	10.72%	-	-	-	-

## 10.8 其他重大事件

无

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准基金募集的文件；

- 2、基金合同；
- 3、托管协议；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

## 12.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所

## 12.3 查阅方式

基金投资者可在营业时间免费查阅，或基金投资者也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》）或登录本基金管理人互联网网址（<http://www.mfcteda.com>）查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人泰达宏利基金管理有限公司：客户服务中心电话：400-698-8888（免长话费）或 010-66555662 网址：<http://www.mfcteda.com>

泰达宏利基金管理有限公司  
2011 年 8 月 25 日