泰达宏利货币市场基金2012年半年度报告

2012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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2012年8月29日

§1 重要提示及目录

1.1 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。本半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根据本基金合同规定，于 2012 年 8 月 27 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 2012 年 1 月 1 日起至 2012 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录.....2
1.1 重要提示.....2
1.2 目录.....3
§2 基金简介.....5
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.....5
2.4 信息披露方式.....6
2.5 其他相关资料.....6
§3 主要财务指标和基金净值表现.....6
3.1 主要会计数据和财务指标.....6
3.2 基金净值表现.....7
§4 管理人报告.....8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....9
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.....9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....11
§5 托管人报告.....11
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....11
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.....11
5.3 托管人对本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.....12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....12
6.1 资产负债表.....12
6.2 利润表.....13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....14
6.4 报表附注.....15
§7 投资组合报告.....30
7.1 期末基金资产组合情况.....30
7.2 债券回购融资情况.....31
7.3 基金投资组合平均剩余期限.....31
7.4 期末按债券品种分类的债券投资组合.....32
7.5 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.....32
7.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离.....33
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....33
7.8 投资组合报告附注.....33
§8 基金份额持有人信息.....34
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....34
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....34
§9 开放式基金份额变动.....34
§10 重大事件揭示.....35

10.1 基金份额持有人大会决议 35
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 35
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 35
10.4 基金投资策略的改变 35
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 35
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 35
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 35
10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况 36
10.9 其他重大事件 36
§11 备查文件目录 36
11.1 备查文件目录 36
11.2 存放地点 36
11.3 查阅方式 37

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泰达宏利货币市场基金
基金简称	泰达宏利货币
基金主代码	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	655,011,316.11 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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	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。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	曹桢桢	李芳菲
	联系电话	010－66577728	010-66060069
	电子邮箱	irm@mfcteda.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-69-88888	95599
传真		010－66577666	010-63201816
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	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址		北京市西城区金融大街 7	北京市西城区复兴门内大街 28

	号英蓝国际金融中心南楼三层	号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码	100033	100031
法定代表人	刘惠文	蒋超良

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	http:// www.mfcteda.com
基金半年度报告报告备置地点	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

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2012 年 1 月 1 日 - 2012 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	8,918,054.46
本期利润	8,918,054.46
本期净值收益率	2.3658%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
期末基金资产净值	655,011,316.11
期末基金份额净值	1.0000
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
累计净值收益率	17.8395%

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．本基金收益分配按月结转份额。

3.2 基金净值表现

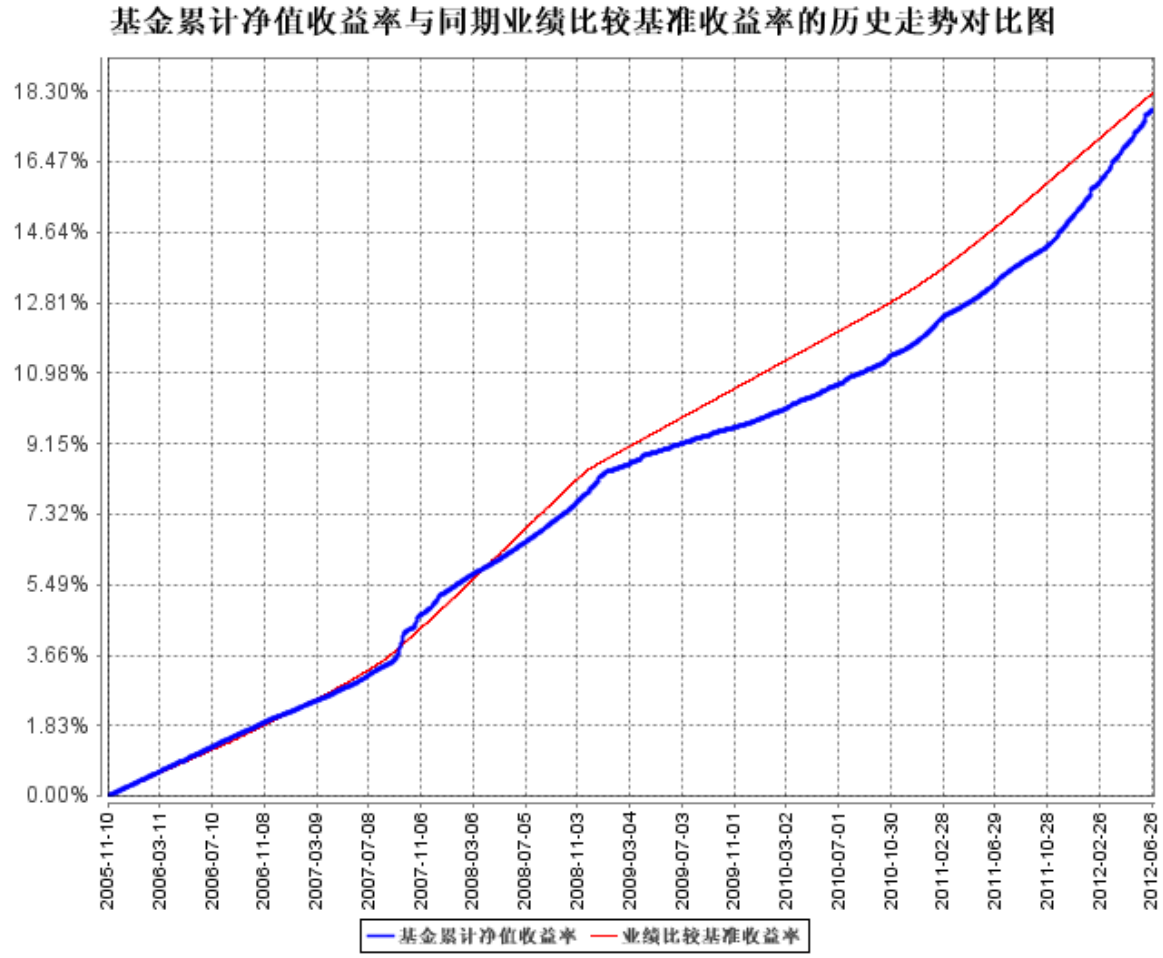
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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
过去一个月	0.3970%	0.0128%	0.2719%	0.0003%	0.1251%	0.0125%
过去三个月	1.1509%	0.0092%	0.8568%	0.0003%	0.2941%	0.0089%
过去六个月	2.3658%	0.0115%	1.7295%	0.0002%	0.6363%	0.0113%
过去一年	3.9840%	0.0088%	3.4897%	0.0002%	0.4943%	0.0086%
过去三年	7.9694%	0.0065%	8.4479%	0.0015%	-0.4785%	0.0050%
自基金合同生效起至今	17.8395%	0.0065%	18.2575%	0.0020%	-0.4180%	0.0045%

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税后一年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、泰达宏利全球新格局证券投资基金、泰达宏利中证 500 指数分级证券投资基金、泰达宏利逆向策略股票型基金在内的十八只证券投资基金。

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		
胡振仓	本基金基金经理	2008 年 8 月 9 日	-	6	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。自 2008 年 8 月起至今担任泰

					达宏利货币市场基金（泰达货币基金）基金经理。6 年证券从业经验，6 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 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；对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，交易部按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配，确保各投资组合享有公平的投资机会。

风险管理部事后对本报告期的公平交易执行情况进行数量统计、分析。在本报告期内，没有发生利益输送、不公平对待不同投资组合的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了异常交易的监控与报告制度，对异常交易行为进行事前、事中和事后的监控，风险管理部定期对各投资组合的交易行为进行分析评估，向公司风险控制委员会提交公募基金和特定客户资产组合的交易行为分析报告。在本报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合的同日反向交易成交较少的单边交易量均不超过该证券当日成交量的 5%，在本报告期内也未发生因异常交易而受到监管机构的处罚情况。

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

2012 年上半年国际国内经济形势极为复杂，1 季度和 2 季度表现截然不同。1 季度，世界经济的表现略超预期，各国经济似乎都出现了探底企稳的迹象。随着希腊主权债务危机暂时缓解，

欧洲主权债务危机似乎慢慢淡出市场。美国的消费、房地产及就业等表现良好，QE3 的预期在逐步淡化。国内，PMI 等领先指标连续多月好转，GDP 环比见底的预期几乎成了共识。政策上，管理层在 11 年 11 月首次降低法定存款准备金率之后，1 季度政策放松低于预期。进入 2 季度之后，国内、国际形势均发生逆转。欧债危机再次成为市场关注的焦点，而且持续的欧债危机对欧洲核心国家的经济产生了不利的影响，4、5 月德、法的 PMI 连续两月低于预期。国内经济也是如此，4 月份的经济比预期的差，随后 2 个月的其它增长类数据也显示 2 季度经济仍处于探底过程中。值得庆幸的是 CPI 在 2 季度大幅下行，通胀压力大大减轻，为政策放松提供了空间。政策上，与一季度有所不同，稳增长放在宏观调控更重要的位置，6 月 8 日央行降息之后，7 月 6 日央行再次降息，政策放松力度大大超出市场预期。

就货币市场而言，随着货币政策基调转为实质上的宽松，资金状况得到很好的改善。1、2 月份是比较难熬的时刻。临近年底，加上今年春节较早，银行体系对资金的需求较为集中，尽管央行进行了大规模的逆回购，货币市场利率还是冲到了 9%附近的高位。春节后，各期限回购利率均出现大幅下降，1 天回购接近 2%的水平。值得注意的是，一直比较稳定的 3 个月 shibor，利率也出现较大幅度的下降，表明银行体系中长期资金需求在慢慢减弱。2 季度资金整体较为宽松，一直持续到 6 月中下旬，7 天回购一度接近 2%附近。临近 2 季度末，资金骤紧，货币市场利率大幅上升到 4.5%以上。由于资金面的改善，上半年短债收益率大幅下降。上半年，1 年期央票、AAA 短融、AA 短融、AA－短融及 A＋的降幅分别在 80bp、147bp、247bp、305bp 及 236bp，短债市场上半年演绎了一场波澜壮阔的行情。1、2 季度上略有区别，1 季度表现更好的是高等级短融、利率债及 shibor 浮动债，而 2 季度在 11 海龙 cp01 如期兑付之后，中低等级信用债表现更为出色。

本基金的操作由于规模的原因 1 季度较为谨慎，2 季度之后操作上较为积极，大幅增持中低等级短融，大幅提高组合的剩余期限。总体而言，取得较好的业绩。

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 1.0000 元，本报告期份额净值增长率为 2.3658%，同期业绩比较基准增长率为 1.7295%。

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，货币政策将延续较为宽松的基调，预计年内依然会有 1－2 次的降准，不能排除降息的可能，银行体系资金将维持较为宽裕的局面，货币市场利率将维持低位。经过 2 季度末的调整，部分短债吸引力有所增加，收益率有一定下降空间。但由于下半年中低等级短融供给可能会有较大规模增加，而目前收益率处于较低水平，本基金操作会有所谨慎。

未来需要关注的一个问题是 6 月 8 日的降息允许存款利率上浮 10%，开启了中国利率市场化的步伐，可能对短债市场会有较大影响。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有估值委员会，并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值政策由托管银行进行复核。公司估值委员会由主管运营的副总经理负责，成员包括督察长、投资总监、基金经理及研究部、交易部、固定收益部、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，均具有丰富的专业工作经历，具备良好的专业经验和专业胜任能力。基金经理参与估值委员会对相关停牌品种估值的讨论，发表相关意见和建议，但涉及停牌品种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，一切以投资者利益最大化为最高准则。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同约定，本基金于本报告期累计分配收益 8,918,054.46 元，其中按红利再投资形式于每月中旬集中结转至基金持有人账户 5,100,660.57 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

在托管泰达宏利货币市场基金的过程中，本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》等相关法律法规的规定以及《泰达宏利货币市场基金金基金合同》、《泰达宏利货币市场基金托管协议》的约定，对泰达宏利货币市场基金管理人—泰达宏利基金管理有限公司 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 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基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，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，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本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基金半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，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：泰达宏利货币市场基金
报告截止日： 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	111,528,854.06	37,447,603.90
结算备付金		-	9,090.91
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	372,153,434.73	44,920,023.02
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		372,153,434.73	44,920,023.02
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	161,160,709.75	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	5,217,657.27	450,262.34
应收股利		-	-
应收申购款		6,973,230.09	5,377,702.66
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		657,033,885.90	88,204,682.83
负债和所有者权益	**附注号**	**本期末 2012 年 6 月 30 日**	**上年度末 2011 年 12 月 31 日**
负 债：			
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		-	-

应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		247,479.12	27,336.35
应付托管费		74,993.71	8,283.69
应付销售服务费		187,484.14	20,709.35
应付交易费用	6.4.7.7	30,110.07	6,473.75
应交税费		51,309.84	51,309.84
应付利息		-	-
应付利润		1,261,783.40	199,622.09
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	169,409.51	325,123.52
负债合计		2,022,569.79	638,858.59
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	655,011,316.11	87,565,824.24
未分配利润	6.4.7.10	-	-
所有者权益合计		655,011,316.11	87,565,824.24
负债和所有者权益总计		657,033,885.90	88,204,682.83

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额 655,011,316.11 份。

6.2 利润表

会计主体：泰达宏利货币市场基金
本报告期： 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
一、收入		10,607,601.40	5,261,656.14
1.利息收入		8,270,967.49	5,250,041.85
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,389,406.42	650,232.49
债券利息收入		5,099,073.87	2,867,993.83
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,782,487.20	1,731,815.53
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		2,336,633.91	11,614.29
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	2,336,633.91	11,614.29
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-	-
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	-	-
减：二、费用		1,689,546.94	1,455,325.36
1．管理人报酬	6.4.10.2.1	656,485.54	457,380.64
2．托管费	6.4.10.2.2	198,935.01	138,600.07
3．销售服务费	6.4.10.2.3	497,337.54	346,500.46
4．交易费用	6.4.7.18	-	-
5．利息支出		122,234.29	325,216.97
其中：卖出回购金融资产支出		122,234.29	325,216.97
6．其他费用	6.4.7.19	214,554.56	187,627.22
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,918,054.46	3,806,330.78
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		8,918,054.46	3,806,330.78

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泰达宏利货币市场基金
本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 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）	87,565,824.24	-	87,565,824.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	8,918,054.46	8,918,054.46
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）	567,445,491.87	-	567,445,491.87
其中：1.基金申购款	2,818,790,559.29	-	2,818,790,559.29
2.基金赎回款	-2,251,345,067.42	-	-2,251,345,067.42
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）	-	-8,918,054.46	-8,918,054.46
五、期末所有者权益（基金净值）	655,011,316.11	-	655,011,316.11
项目	上年度可比期间 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）	474,442,918.13	-	474,442,918.13
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	3,806,330.78	3,806,330.78
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）	-293,716,586.46	-	-293,716,586.46
其中：1.基金申购款	555,109,830.29	-	555,109,830.29
2.基金赎回款	-848,826,416.75	-	-848,826,416.75
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）	-	-3,806,330.78	-3,806,330.78
五、期末所有者权益（基金净值）	180,726,331.67	-	180,726,331.67

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

缪钧伟	傅国庆	王泉
基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

泰达宏利货币市场基金(以下简称“本基金”，原湘财荷银货币市场基金，后更名为泰达荷银货币市场基金)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2005]第 161 号《关于同意湘财荷银货币市场基金设立的批复》核准，由湘财荷银基金管理有限公司(于 2006 年 4 月 27 日更名为泰达荷银基金管理有限公司，于 2010 年 3 月 9 日更名为泰达宏利基金管理有限公司)依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《湘财荷银货币市场基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 4,642,951,338.78 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2005)第 164 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《湘财荷银货币市场基金基金合同》于 2005 年 11 月 10 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 4,643,264,492.55 份基金份额，其中认购资金利息折合 313,153.77 份基金份额。本基金的基金管理人为泰达宏利基金管理有限公司，基金

托管人为中国农业银行股份有限公司(以下简称“中国农业银行”)。

经中国证监会同意，本基金于 2006 年 6 月 6 日更名为泰达荷银货币市场基金。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货币市场基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《货币市场基金管理暂行规定》和《泰达宏利货币市场基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为现金，一年以内(含一年)的银行定期存款和大额存单，剩余期限在 397 天以内(含 397 天)的债券，期限在一年以内(含一年)的中央银行票据和债券回购，以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。本基金的业绩比较基准为：税后一年期银行定期存款利率。

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 2012 年 8 月 29 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”)、中国证监会基金部通知[2010]5 号关于发布《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》、《泰达宏利货币市场基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2012 年上半年度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 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 年上半年度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

本基金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

本基金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

本基金本报告期内无会计估计的变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金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》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a)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。

(b)基金买卖债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(c)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。

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 2012 年 6 月 30 日
活期存款	1,528,854.06
定期存款	110,000,000.00
其中：存款期限 1-3 个月	110,000,000.00
其他存款	-
合计：	111,528,854.06

注：根据《关于加强货币市场基金风险控制有关问题的通知》(基金部通知[2011]41 号)，货币市场基金投资于有存款期限但根据协议可提前支取且没有利息损失的银行存款，不属于《关于货币市场基金投资银行存款有关问题的通知》(证监基金字[2005]190 号)第三条规定的“定期存款”，即不受货币市场基金投资于定期存款的比例不得超过基金资产净值的 30%的限制。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2012 年 6 月 30 日			
		摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	372,153,434.73	373,843,000.00	1,689,565.27	0.2579%
	合计	372,153,434.73	373,843,000.00	1,689,565.27	0.2579%

注：1. 偏离金额＝影子定价－摊余成本；

2. 偏离度＝偏离金额/摊余成本法确定的基金资产净值..

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末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

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券_交易所	8,000,000.00	-
买入返售证券_银行间	153,160,709.75	-
合计	161,160,709.75	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末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 2012 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	2,302.43
应收定期存款利息	540,207.08
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	4,478,496.90
应收买入返售证券利息	196,580.41
应收申购款利息	70.45
其他	-
合计	5,217,657.27

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日

交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	30,110.07
合计	30,110.07

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付银行手续费	1,383.57
预提费用	168,025.94
合计	169,409.51

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	87,565,824.24	87,565,824.24
本期申购	2,818,790,559.29	2,818,790,559.29
本期赎回(以"-"号填列)	-2,251,345,067.42	-2,251,345,067.42
本期末	655,011,316.11	655,011,316.11

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。红利再投资包括本年度收益分配中以红利再投资方式结转入实收基金 5,100,660.57 元(附注 6.4.11)。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	8,918,054.46	-	8,918,054.46
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-8,918,054.46	-	-8,918,054.46
本期末	-	-	-

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	47,254.72
定期存款利息收入	1,338,223.80
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	232.51
其他	3,695.39
合计	1,389,406.42

注：其他收入为直销申购款利息收入。

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

本基金本报告期内无买卖股票差价收入。

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,046,657,395.72
减:卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,041,469,482.61
减:应收利息总额	2,851,279.20
债券投资收益	2,336,633.91

资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内无买卖权证差价收入。

6.4.7.15 股利收益

本基金本报告期内无股利收益。

6.4.7.16 公允价值变动收益

本基金本报告期内无公允价值变动收益。

6.4.7.17 其他收入

本基金本报告期内无其他收入。

6.4.7.18 交易费用

本基金本报告期内无交易费用。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
审计费用	19,890.78
信息披露费	139,233.64
其他	900.00
银行费用	33,628.62
账户维护费	20,901.52
合计	214,554.56

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

本基金本报告期无或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金本报告期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

本基金本报告期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
泰达宏利基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的股票交易（2011 年上半年同）。

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的债券交易（2011 年上半年同）。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的债券回购交易（2011 年上半年同）。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的权证交易（2011 年上半年同）。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内无应支付关联方的佣金（2011 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 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	656,485.54	457,380.64
其中：支付销售机构的客户维护费	172,228.13	55,735.92

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 0.33%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 0.33% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	198,935.01	138,600.07

注：支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值 0.1%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 0.1% / 当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

金额单位：人民币元

获得销售服务费 各关联方名称	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
泰达宏利基金管理有限公司	44,145.59
中国农业银行股份有限公司	44,864.08
合计	89,009.67
获得销售服务费 各关联方名称	上年度可比期间 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
泰达宏利基金管理有限公司	207,315.06
中国农业银行股份有限公司	28,239.86
合计	235,554.92

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日基金资产净值 0.25%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：日销售服务费＝前一日基金资产净值 X 0.25% / 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 2012 年 1 月 1 日至 2012 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
中国农业银行	-	149,303,359.78	-	-	-	-
上年度可比期间 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
中国农业银行	10,014,958.90	40,657,796.90	-	-	-	-

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

本基金本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况（2011 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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2012 年 6 月 30 日		上年度末 2011 年 12 月 31 日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例
中国农业银行涟源市支行	260.48	0.00%	255.05	0.00%

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 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 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
中国农业银行	1,528,854.06	25,681.37	583,306.98	4,076.55

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，按约定利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期无在承销期内参与关联方承销证券的情况（2011 年上半年同）。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无其他关联交易事项的说明（2011 年上半年同）。

6.4.11 利润分配情况

6.4.11.1 利润分配情况——货币市场基金

金额单位：人民币元

已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润 本年变动	本期利润分配合计	备注
5,100,660.57	2,755,232.58	1,062,161.31	8,918,054.46	-

注：本基金在本年度累计分配收益 8,918,054.46 元，与年初应付利润 199,622.09 元，共计 9,117,676.55 元，其中以红利再投资方式结转入实收基金 5,100,660.57 元(附注 6.4.7.9)，包含于赎回款的已分配未支付收益 2,755,232.58 元，计入应付收益科目 1,261,783.40 元。

6.4.12 期末（ 2012 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

本基金本报告期末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

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末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

本基金投资于各类货币市场工具，属于低风险合理稳定收益品种。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“低风险、高流动性和持续稳定收益”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。本基金的银行存款主要存放在本基金的托管行中国农业银行，与该银行存款相关的信用风险不重大；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。

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

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
A-1	200,743,120.78	15,000,146.08
A-1 以下	-	-
未评级	-	-
合计	200,743,120.78	15,000,146.08

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 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
AAA	-	20,000,828.60
AAA 以下	-	-
未评级	171,415,073.18	9,919,048.34
合计	171,415,073.18	29,919,876.94

注：以上未评级的债券投资为国债、央行票据和政策性金融债等。

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主要通过限制、跟踪和控制基金投资交易的不活跃品种(短期融资券)来实现。本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超

过 180 天，且能够通过出售所持有的银行间同业市场交易债券应对流动性需求。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，正回购上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值且正回购余额在每个交易日均不超过基金资产净值的 20%。

本基金所持有的全部金融负债的合约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。

6.4.13.4 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。

本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人每日通过影子定价对本基金面临的市场风险进行监控，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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012 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	-	-	111,528,854.06	-	-	-	-	-	-	111,528,854.06
交易性金融资产	-	-	70,129,918.56	-	180,740,039.91	-	121,283,476.26	-	-	372,153,434.73
买入返售金融资产	-	-	161,160,709.75	-	-	-	-	-	-	161,160,709.75
应收	-	-	-	-	-	-	-	-	5,217,657.27	5,217,657.27

利息										
应收申购款	-	-	450,000.00	-	-	-	-	-	6,523,230.09	6,973,230.09
资产总计	-	-	343,269,482.37	-	180,740,039.91	-	121,283,476.26	-	11,740,887.36	657,033,885.90
负债										
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	-	-	-	247,479.12	247,479.12
应付托管费	-	-	-	-	-	-	-	-	74,993.71	74,993.71
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-	-	-	187,484.14	187,484.14
应付交易费用	-	-	-	-	-	-	-	-	30,110.07	30,110.07
应交税费	-	-	-	-	-	-	-	-	51,309.84	51,309.84
应付利润	-	-	-	-	-	-	-	-	1,261,783.40	1,261,783.40
其他负债	-	-	-	-	-	-	-	-	169,409.51	169,409.51
负债总计	-	-	-	-	-	-	-	-	2,022,569.79	2,022,569.79
利率敏感度缺口	-	-	343,269,482.37	-	180,740,039.91	-	121,283,476.26	-	9,718,317.57	655,011,316.11
上年度末 2011 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	-	-	37,447,603.90	-	-	-	-	-	-	37,447,603.90
结算备付	-	-	9,090.91	-	-	-	-	-	-	9,090.91

金										
交易性金融资产	-	-	29,919,876.94	-	15,000,146.08	-	-	-	-	44,920,023.02
应收利息	-	-	-	-	-	-	-	-	450,262.34	450,262.34
应收申购款	-	-	11,860.00	-	-	-	-	-	5,365,842.66	5,377,702.66
资产总计	-	-	67,388,431.75	-	15,000,146.08	-	-	-	5,816,105.00	88,204,682.83
负债										
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	-	-	-	27,336.35	27,336.35
应付托管费	-	-	-	-	-	-	-	-	8,283.69	8,283.69
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-	-	-	20,709.35	20,709.35
应付交易费用	-	-	-	-	-	-	-	-	6,473.75	6,473.75
应交税费	-	-	-	-	-	-	-	-	51,309.84	51,309.84
应付利润	-	-	-	-	-	-	-	-	199,622.09	199,622.09
其他负债	-	-	-	-	-	-	-	-	325,123.52	325,123.52
负债总计	-	-	-	-	-	-	-	-	638,858.59	638,858.59
利率敏感度缺口	-	-	67,388,431.75	-	15,000,146.08	-	-	-	5,177,246.41	87,565,824.24

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，其中交易性债券投资以摊余成本近似反映其公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

截止 2012 年 6 月 30 日，在影子定价机制有效的前提下，若市场利率变动 25 个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将不会产生重大变动(2011 年 12 月 31 日：同)。

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。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

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。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

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。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内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	固定收益投资	372,153,434.73	56.64
	其中：债券	372,153,434.73	56.64
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	161,160,709.75	24.53
	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	111,528,854.06	16.97
4	其他各项资产	12,190,887.36	1.86
5	合计	657,033,885.90	100.00

7.2 债券回购融资情况

金额单位:人民币元

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	2.37	
	其中：买断式回购融资	-	
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	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：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个交易日融资余额占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

本基金本报告期内未出现债券正回购的资金余额超过基金资产净值 20%的情况。

7.3 基金投资组合平均剩余期限

7.3.1 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	114
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	172
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	54

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未出现超过 180 天的情况。

7.3.2 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	34.00	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)—60 天	16.89	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	9.26	-
3	60 天(含)—90 天	9.26	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	9.26	-
4	90 天(含)—180 天	9.18	-

	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)—397 天（含）	29.12	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		98.45	-

7.4 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	摊余成本	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	171,412,944.66	26.17
	其中：政策性金融债	171,412,944.66	26.17
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	200,740,490.07	30.65
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	372,153,434.73	56.82
9	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	121,283,476.26	18.52

注：附息债券的成本包括债券面值和折溢价，贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

7.5 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值比例（%）
1	100236	10 国开 36	600,000	60,657,500.50	9.26
2	100230	10 国开 30	600,000	60,625,975.76	9.26
3	070220	07 国开 20	500,000	50,129,468.40	7.65
4	041267001	12 渝涪高 CP001	300,000	30,060,178.60	4.59
5	041260022	12 长电科技 CP001	300,000	30,059,488.93	4.59
6	041251004	12 渤海农业 CP001	200,000	20,307,997.46	3.10
7	041264012	12 闽东电力 CP001	200,000	20,089,403.18	3.07
8	041262016	12 赣长运	200,000	20,050,563.54	3.06

		CP001			
9	041258014	12 獐子岛 CP001	200,000	20,017,535.50	3.06
10	041260009	12蒙发CP001	200,000	20,000,780.12	3.05

7.6 “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	43
报告期内偏离度的最高值	0.4175%
报告期内偏离度的最低值	0.0442%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2216%

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

7.8 投资组合报告附注

7.8.1 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。

7.8.2 本基金本报告期内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。

7.8.3 本基金本报告期内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。

7.8.4 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	5,217,657.27
4	应收申购款	6,973,230.09
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	12,190,887.36

7.8.5 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。

§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

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
15,695	41,733.76	7,471,519.04	1.14%	647,539,797.07	98.86%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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基金	494,899.54	0.0756%

注：1、本基金本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金；

2、本基金本报告期末，本基金的基金经理未持有本基金。

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2005 年 11 月 10 日）基金份额总额	4,643,264,492.55
本报告期期初基金份额总额	87,565,824.24
本报告期基金总申购份额	2,818,790,559.29
减：本报告期基金总赎回份额	2,251,345,067.42
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	655,011,316.11

§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基金份额持有人大会。

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、本报告期内基金管理人未发生重大人事变动。

2、本报告期内基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

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	
中银国际	1	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-

注：（一）本基金本报告期新增渤海证券席位。

（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
中银国际	-	-	82,000,000.00	100.00%	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-

10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

本基金本报告期内未出现偏离度绝对值超过 0.5%的情况。

10.9 其他重大事件

无。

§11 备查文件目录

11.1 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。

11.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所

11.3 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
2012 年 8 月 29 日