# 泰达宏利全球新格局证券投资基金

## 2011 第四季度 报告

2011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:中国建设银行股份有限公司**
**报告送出日期:2012年1月19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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年1月17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2011年10月1日至2011年12月31日。

### §2 基金产品概况

2.1基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 泰达宏利全球新格局(QDII-FOF) |
| 交易代码 | 229001 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011年7月20日 |
| 报告期末基金份额总额 | 78,951,228.85份 |
| 投资目标 | 通过全球大类资产配置和国家配置,有效地分散投资风险,精选优势区域。主动选股与基金投资相结合,在降低组合波动性的前提下实现基金资产长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金采用自上而下和自下而上相结合的投资策略。利用定量与定性分析方法进行大类资产配置,确定权益类产品、商品类基金、现金及货币市场工具等大类资产配置比例。然后通过量化模型及主要经济体宏观经济分析,在全球进行有效的国家/地区配置。自下而上精选股票、基金,挖掘具有良好成长性且价值被低估的上市公司和具有潜力的低成本基金。 |
| 业绩比较基准 | 摩根士丹利资本国际全球GDP加权指数(MSCI All Country World Index GDP)总收益。 |
| 风险收益特征 | 本基金为基金中的基金,属于中高风险收益的基金品种,预期风险高于全球债券型证券投资基金、低于全球股票型基金。 |
| 基金管理人 | 泰达宏利基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

| 项目 | | 境外投资顾问 | 境外资产托管人 |
|---|---|---|---|
| 名称 | 英文 | - | The Bank of New York Mellon Corporation |
| | 中文 | - | 纽约梅隆银行股份有限公司 |
| 注册地址 | | - | One Wall Street, New York, NY 10286 |
| 办公地址 | | - | One Wall Street, New York, NY 10286 |
| 邮政编码 | | - | NY 10286 |

### §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(2011年10月1日 - 2011年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -856,565.54 |
| 2.本期利润 | -926,900.12 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0104 |
| 4.期末基金资产净值 | 77,297,053.72 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.979 |

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。

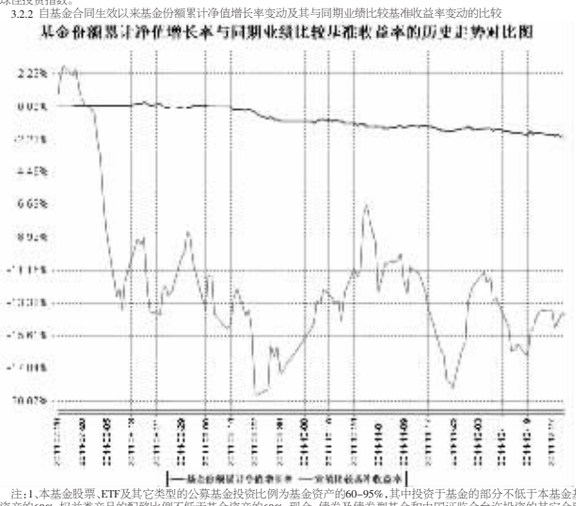
3.2 基金净值表现

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 | -1.11% | 0.11% | 5.00% | 1.54% | -6.11% | -1.43% |

注:本基金的业绩比较基准:摩根士丹利资本国际全球GDP加权指数(MSCI ALL Country World Index GDP)。摩根士丹利资本国际全球GDP加权指数确定国家权重是基于各国GDP占比,而不是基于传统的市值占比。相对于股市市值,GDP占比能够更好地反映各国的经济实力、波动性也较小。目前该指数涵盖全球45个国家和地区,是跟踪全球成熟市场和新兴市场的全球性投资指数。

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:1.本基金股票、ETF及其它类型的公募基金投资比例为基金资产的60-95%,其中投资于基金的部分不低于本基金基金资产的60%;权益类产品的配置比例不低于基金资产的60%;现金、债券及债券型基金和中国证监会允许投资的其它金融工具投资比例为基金资产的5%-40%;其中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%。本基金的基金资产主要投资于与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录国家或地区,投资其他国家或地区的证券资产不超过基金资产净值的10%。根据基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

2.本基金合同生效日期为2011 年7月20 日,自基金合同生效日起到本报告期末不满六个月,还处于建仓期。

### §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 | | |
| 王咏辉 | 本基金基金经理,国际投资部副总监 | 2011年7月20日 | - | 13 | 英国牛津大学工程和计算机专业,硕士学历;曾担任伦敦摩根大通(JP Morgan)投资基金管理公司分析员、高级分析师、汇丰投资基金管理公司(HSBC)高级分析师、巴克莱国际投资基金管理公司ETF亚洲部门经理、巴克莱资本公司(Barclays Capital)部门经理。2008年4月加入泰达宏利基金管理有限公司,先后担任金融工程部副总经理、国际投资部副总经理;2010年4月起担任泰达宏利中证财富大盘指数型证券投资基金基金经理;2011年12月1日起任泰达宏利中证500指数分级证券投资基金基金经理;具备13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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金没有聘请境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.4.3 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。

4.5报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

总体上看,全球经济体复苏的步伐放缓,欧洲再次步入“衰退”的前景,美国再次步入“艰慢复苏”的前景。欧债危机持续发酵,仍无招转之机。国际组织纷纷看淡全球经济前景,并重新引发了一轮国际金融市场和大宗商品市场的动荡。而麻烦的问题在于欧美国家的政治僵局使欧盟区决策者无法产生有效的应对措施。新兴市场方面也不乐观,一旦发展中国家国内需求下降,可能会导致“全球经济复苏丧失经济引擎”。而此时,逐利的国际资本的“抛局”,无疑增加了全球市场尤其是新兴市场风险资产价格的波动,从而加剧主权债务危机向金融市场动荡的转化。因此,适逢多事之秋,我们在策略上应以防御和安全性为主,长期资产配置为首选;其次,在黄金、资源类等抗通胀品种仍可长期关注。

第4季度引发市场分化下跌的主要因素有几个方面,一是通胀见顶后政策放松没有到预期,二是国内经济大幅下滑的预期加强,三是欧洲债务危机引发的金融危机。

本基金在2011年Q4季度利用深度的研究和难确控制能力,同时通过有效的策略以防御和安全性为主,长期资产配置为首选,增加了表现稳定的黄金、美国市场与抗通胀基金配置权重,从而获得比较不错的表现。

4.5.2 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0.979元,本报告期份额净值增长率为-1.11%,同期业绩比较基准增长率为5.00%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

无论是从宏观经济指标还是政策的进度看,当前的宏观运行以及相关指标非常接近于08年7.8月份,处于一系列严厉紧缩政策的调控效果充分释放期,但是还没有出现可能导致政策显著逆转的冲击性事件,政策还处于调控效果的观察期。未来宏观政策是否明显转变取决于几个大的不确定性因素:

1)外部会不会出现希腊违约这种类似雷曼倒闭这样的信用事件;

2)房地产市场是否可能出现急跌式的明显调整,导致投资增速显著下滑;

3)外贸增长回落。目前比较一致的看法是明年出口增长15%,如果外部恶化,可能触发政策转换。

总体看,目前政策的总体基调是以政策平稳为主,与美国、德国和法国等主要经济面临的挑战一样,在政府换届之前如果没有大幅内部或外部冲击,一般不会出现大幅政策刺激和调整。

欧洲债务危机是国内外金融市场最近关心的问题,目前来看,欧洲问题的前景已经明朗,决定因素超出了经济范畴。对于欧洲来讲,需要平衡两个矛盾:

第一,通过进一步的统一财政联盟来解决统一的货币政策与不统一的财政政策的结合之间的矛盾,但是欧洲富国的财富必须转移支付给欧洲穷国;

第二,剔除欧洲穷国欧元区缩小,但是具体运作时,存在政治和成本上的难度;

总之,解决办法无外乎有一种:短期1-6个月通过IMF或ECB推持欧洲国债收益率,长期1-2年逐步实现统一财政联盟,从而实现欧洲穷国可以依靠出口拉动经济复苏。

在具体行业配置上,我认为今年资产和国家配置的重要性显著提高,四季度和2012年继续看好美国蓝筹股,重点配置:1)随着通胀见顶、政策担忧减缓,逐步加仓低估值和周期的中国ETF;2)继续看好美国S&P500、NASDAQ100 ETF。

### §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(人民币元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | - | - |
| | 其中:普通股 | - | - |
| | 优先股 | - | - |
| | 存托凭证 | - | - |
| | 房地产信托凭证 | - | - |
| 2 | 基金投资 | 6,201,900.06 | 7.89 |
| 3 | 固定收益投资 | 0.00 | 0.00 |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | 0.00 | 0.00 |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| | 其中:远期 | - | - |
| | 期货 | - | - |
| | 期权 | - | - |
| | 权证 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | 18,500,000.00 | 23.53 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 货币市场工具 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 53,915,216.69 | 68.57 |
| 8 | 其他资产 | 11,414.89 | 0.01 |
| 9 | 合计 | 78,628,531.64 | 100.00 |

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

本报告期末本基金未持有股票及存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本报告期末本基金未持有股票及存托凭证。

5.4 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及存托凭证投资明细

本报告期末本基金未持有股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

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五名债券投资明细

本报告期末本基金未持有债券。

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十名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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本报告期末本基金未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

| 序号 | 基金名称 | 基金类型 | 运作方式 | 管理人 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | ISHARES S&P 500 INDEX FUND | 指数 | ETF基金 | BlackRock Fund Advisors | 2,777,814.77 | 3.59 |
| 2 | POWERSHARES QQQ NASDAQ 100 | 指数 | ETF基金 | Invesco PowerShares Capital Management LLC | 2,356,920.95 | 3.05 |
| 3 | CELSIUS-BARC REAL R FD USD A | 债券 | 开放式基金 | Celsius Funds plc | 894,431.47 | 1.16 |
| 4 | ISHARES GOLD TRUST | 指数 | ETF基金 | BlackRock Fund Advisors | 172,732.87 | 0.22 |

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 基金投资前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 本报告期内基金未投资任何股票。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(人民币元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 8,951.83 |
| 5 | 应收申购款 | 2,463.06 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 11,414.89 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金未持有可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末本基金未持有流通受限的股票。

5.10.6 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 | 100,177,372.17 |
| 本报告期基金总申购份额 | 117,700.18 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 21,343,843.50 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 78,951,228.85 |

### §7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准泰达宏利全球新格局证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利全球新格局证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利全球新格局证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利全球新格局证券投资基金托管协议》。

7.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

7.3 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》)或登录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**
2012年1月19日

# 泰达宏利货币市场基金

## 2011 第四季度 报告

2011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:2012年1月19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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年1月17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。

本报告期为2011年10月1日起至2011年12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 泰达宏利货币 |
| 交易代码 | 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 |
| 报告期末基金份额总额 | 87,565,824.24份 |
| 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 | 本基金的业绩比较基准为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。 |
| 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 |

### §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(2011年10月1日 - 2011年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 883,578.98 |
| 2.本期利润 | 883,578.98 |
| 3.期末基金资产净值 | 87,565,824.24 |

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。由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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。

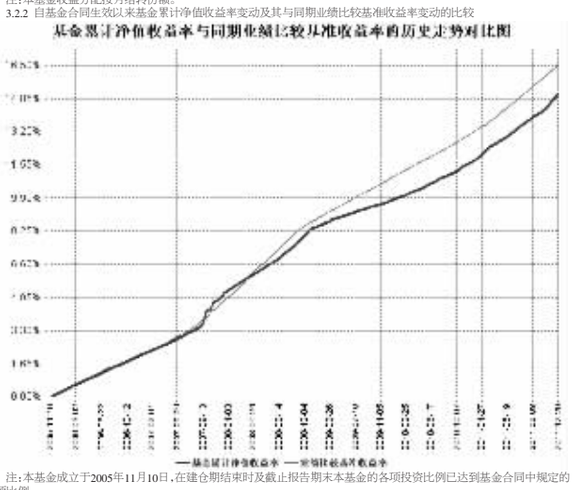
3.2 基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值收益率① | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 0.9209% | 0.0040% | 0.8822% | 0.0000% | 0.0387% | 0.0040% |

注:本基金收益分配按月结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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 | | |
| 胡振仓 | 本基金基金经理 | 2008年8月9日 | - | 8 | 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。8年证券从业经验,5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 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

2011年4季度,欧债危机再度风起云涌,欧洲大国意大利深陷其中,并有向法德蔓延的趋势,拖累欧洲经济的长期增长。国内,通胀确定在7月份见顶回落,而经济放缓的趋势比较确定。紧缩政策结束,政策出现放松迹象,11月8日央行下调公开市场1年央票发行利率,11月30日央行下调存款准备金率,与此同时信贷控制也出现放松迹象,保持经济平稳增长再次成为了宏观调控的重心。

就货币市场而言,金融机构的承兑汇票、信用证、保函保证金补缴存款准备金的影响远低于市场预期,3季度末银行间也没有再度出现已经持续的季末资金极度紧张局面,进入4季度之后,银行间资金进一步宽松,7天回购回到3%附近的低位。受此推动,短债收益率进一步大幅下降。1年央票降幅在50bp附近,1年金融债收益率降幅在70bp,aaa短融降幅在100bp附近。但由于山东海龙等低评级企债出现风险事件,中低评级短融下降幅度不大。

操作上,本基金4季度规模相对稳定,对组合持仓进行了一些调整。在收益率相对低点减持了部分aaa短融,增加了部分资质较好的aa附近短融。同时增持了部分1年期附近央票。另外,随着证监会放松货币基金提前支取协议存款的限制,增加了一些协议存款的比重。经过4季度前期的调整,本基金的收益率较前期有了较大的上升。

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0.9209%,同期业绩比较基准增长率为0.8822%。

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2012年1季度,随着政策基调转向稳健的货币政策,预期1季度将可能有1-2次的准备金率下调,银行体系资金将进一步宽松,短端货币市场利率在春节过后将显著降低,而相对较长期限的利率可能会维持较高的水平。部分货币工具的收益率将依然维持高位,货币基金仍会有不错的收益。但明年一季度,甚至是未来几年都需注意,债券市场的信用风险事件还将不断上演,对中低评级短融的投资保持谨慎。

### §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 | 固定收益投资 | 44,920,023.02 | 50.93 |
| | 其中:债券 | 44,920,023.02 | 50.93 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 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 | 37,456,694.81 | 42.47 |
| 4 | 其他资产 | 5,827,965.00 | 6.61 |
| 5 | 合计 | 88,204,682.83 | 100.00 |

5.2 报告期债券回购融资情况

| 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 | 1.97 | |
| | 其中:买断式回购融资 | 0.00 | |
| 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:上表中,报告期内债券回购融资余额为报告期内每日的融资余额的合计数,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日融资余额占基金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

| 序号 | 发生日期 | 融资余额占基金资产净值比例(%) | 原因 | 调整期 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2011年10月11日 | 21.10 | 大额赎回 | 2天 |
| 2 | 2011年10月12日 | 21.27 | 大额赎回 | 1天 |

注:本基金于2011年10月11日对前一日发生的大额赎回业务进行确认赎回,导致基金的债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%。经过两个工作日调整,该比例已于2011年10月13日达到法律规定要求。

5.3 期末基金组合剩余期限

5.3.1 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 | 92 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 161 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 10 |

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

报告期内投资组合平均剩余期限未出现超过180天的情况。

5.3.2 报告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 | 8.52 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 2 | 30天(含)-60天 | 45.59 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | 11.33 | - |
| 3 | 60天(含)-90天 | 22.84 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90天(含)-180天 | - | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 180天(含)-397天(含) | 17.13 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| | 合计 | 94.07 | - |

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 | 摊余成本(元) | 占基金资产净值的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 29,919,876.94 | 34.17 |
| | 其中:政策性金融债 | 9,919,048.34 | 11.33 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 15,000,146.08 | 17.13 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 44,920,023.02 | 51.30 |
| 9 | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | 9,919,048.34 | 11.33 |

5.5 报告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

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 债券数量(张) | 摊余成本(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1026001 | 10三菱东银01 | 200,000 | 20,000,828.60 | 22.84 |
| 2 | 110206 | 11国开06 | 100,000 | 9,919,048.34 | 11.33 |
| 3 | 041159011 | 11国新能源CP001 | 50,000 | 5,000,329.11 | 5.71 |
| 4 | 041160008 | 11津建材CP001 | 50,000 | 5,000,313.97 | 5.71 |
| 5 | 041162008 | 11江西水泥CP001 | 50,000 | 4,999,503.00 | 5.71 |

5.6 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 | 10 |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.2795% |
| 报告期内偏离度的最低值 | -0.1120% |
| 报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.1885 |

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 本报告期内,本基金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。

5.8.3 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,在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.8.4 其他资产构成

| 序号 | 其他资产 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收利息 | 450,262.34 |
| 4 | 应收申购款 | 5,377,702.66 |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 5,827,965.00 |

5.8.5 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。

### §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 | 116,687,739.13 |
| 本报告期基金总申购份额 | 116,835,924.86 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 145,957,839.75 |
| 本报告期期末基金份额总额 | 87,565,824.24 |

### §7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会核准泰达宏利货币市场基金设立的文件;

2、《泰达宏利货币市场基金基金合同》;

3、《泰达宏利货币市场基金招募说明书》;

4、《泰达宏利货币市场基金托管协议》。

7.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

7.3 查阅方式

投资者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**
2012年1月19日

# 泰达宏利红利先锋股票型证券投资基金

## 2011 第四季度 报告

2011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:中国建设银行股份有限公司**
**报告送出日期:2012年1月19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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年1月17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2011年10月1日至2011年12月31日。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 泰达宏利红利先锋股票 |
| 交易代码 | 162212 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2009年12月3日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,106,412,319.44份 |
| 投资目标 | 力争实现基金资产的长期稳定增值和基金的持续稳定分红。 |
| 投资策略 | 1.资产配置策略<br>基金投资股票资产的最低比例为基金资产的60%,最高为95%,投资于债券资产的比例最高为40%,最低为0%。<br>2.股票投资策略<br>本基金兼顾投资于具有持续分红特征及潜力的红利股和具有成长潜力特征的上市公司,其中投资于红利股的比例不低于基金股票资产的80%。“红利股”应具备本基金对红利股定量筛选标准中的一项或多项特征。<br>3.债券投资策略<br>对债券的投资将作为控制投资组合整体风险的重要手段之一,通过采用积极主动的投资策略,结合宏观经济变化趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素,运用久期调整、凸度挖掘、信用分析、波动性交易、品种互换、回购套利等策略,权衡到期收益率与市场流动性,精选个券并构建和调整债券组合,在追求债券资产投资收益的同时兼顾流动性和安全性。<br>4.权证投资策略<br>本基金在确保与基金投资目标相一致的前提下,本着谨慎可控的原则,进行权证投资。 |
| 业绩比较基准 | 75%×中信标普中国A股红利机会指数收益率+25%×上证国债指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金,属于高风险、高收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。 |
| 基金管理人 | 泰达宏利基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |

### §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(2011年10月1日 - 2011年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -35,194,915.19 |
| 2.本期利润 | -17,663,927.78 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0178 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,099,117,365.74 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.993 |

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

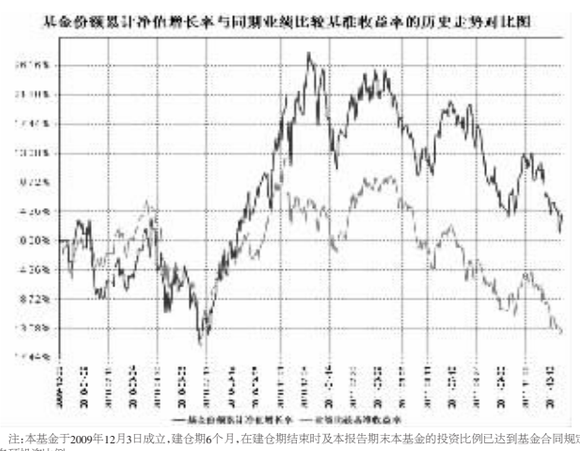
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | -1.68% | 1.04% | -3.26% | 0.95% | 1.58% | 0.09% |

注:本基金的业绩比较基准:75%×中信标普中国A股红利机会指数收益率+25%×上证国债指数收益率。中信标普中国A股红利机会指数挑选在上海证券交易所和深圳证券交易所上市的具有高红利特征、盈利能力和利润增长率稳定且具有一定规模及流动性的股票作为样本股,以股息率的最大化及覆盖个股与行业的多样化为标准,使用股息率作为加权指标构建的指数。它可以综合反映沪深证券市场中高股息股票的整体状况和走势,比较符合本基金的投资策略和投资方向。

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。

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:本基金于2009年12月3日成立,建仓期6个月,在建仓期结束时及本报告期末本基金的投资比例已达到基金合同规定的各项投资比例。

### §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 | | |
| 梁辉 | 本基金经理,基金投资部总经理 | 2009年12月3日 | - | 9 | 硕士。2002年3月起任职于泰达宏利基金管理有限公司,曾担任公司研究部行业研究员、基金经理助理、研究部总监、金融工程部总经理,现担任基金投资部总经理。9年基金从业经验,具有证券从业资格、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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交