富国天时货币市场基金

2011 第四季度 报告

2011年12月31日

基金管理人:富国基金管理有限公司
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01月19日

§1 重要提示

富国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。

基金托管人中国农业银行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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自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	富国天时货币
基金主代码	100025
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年06月05日
报告期末基金份额总额	5,425,049,162.36
投资目标	在充分重视本金安全的前提下,确保基金资产的高流动性,追求超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金管理人借鉴外方股东加拿大蒙特利尔银行金融集团(BMO Financial Group)的投资管理经验及技能,结合国内市场的特征,应用"富国FIPS-MMF系统"(Fixed Income Portfolio System-Money Market Fund),构建优质组合。在投资管理过程中,本基金管理人将基于"定性与定量相结合、保守与积极相结合"的原则,根据短期利率的变动和市场格局的变化,采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投资策略。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为当期银行个人活期存款利率(税前)。
风险收益特征	本基金属于风险较低、收益稳定、流动性较高的证券投资基金品种,但并不意味着投资本基金不承担任何风险。
基金管理人	富国基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

下属两级基金的简称	富国天时货币A	富国天时货币B
下属两级基金的交易代码	100025	100028
报告期末下属两级基金的份额总额	1,442,105,127.30	3,982,944,035.06

§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	A级(2011年10月01日-2011年12月31日)	B级(2011年10月01日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	8,515,377.19	32,310,086.87
2.本期利润	8,515,377.19	32,310,086.87
3.期末基金资产净值	1,442,105,127.30	3,982,944,035.06

注:所述基金业绩指标不包括持有人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。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。

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

(1)A级

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	1.1696%	0.0031%	0.1278%	0.0000%	1.0418%	0.0031%

(2)B级

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	1.2300%	0.0031%	0.1278%	0.0000%	1.1022%	0.0031%

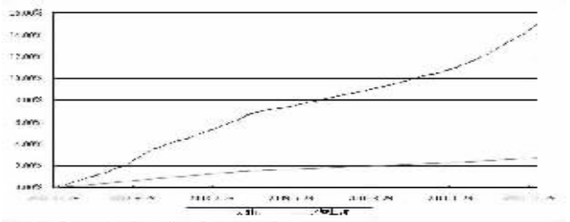
注:过去三个月指2011年10月01日-2011年12月31日

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

(1)自基金合同生效以来富国天时货币市场A级基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

注:截止日期为2011年12月31日。本基金于2006年6月5日成立,建仓期6个月,从2006年6月5日至2006年12月4日,建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

(2)自基金分级以来富国天时货币市场B级基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:起始日期为2006年11月29日,截止日期为2011年12月31日。

§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		
刁羽	本基金基金经理兼任富国汇利分级债券型证券投资基金基金经理、富国天盈分级债券型证券投资基金基金经理	2010-06-23	-	5年	博士,曾任国泰君安证券股份有限公司固定收益部研究员、交易员,浦银安盛基金管理有限公司基金经理助理,2009年6月任富国基金管理有限公司富国天时货币市场基金基金经理助理,2010年6月至今任富国天时货币市场基金基金经理,2010年11月起兼任富国汇利分级债券型证券投资基金基金经理,2011年5月起兼任富国天盈分级债券型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格,中国国籍。
邹卉	本基金基金经理	2011-08-01	-	6年	硕士,自2006年3月至2007年8月任上海国泰人寿保险有限公司投资部投资助理,自2007年8月至2008年8月任东方基金管理有限公司债券研究员,自2008年9月至2011年7月任富国基金管理有限公司债券研究员,自2011年8月起任富国天时货币市场基金基金经理。具有基金从业资格,中国国籍。

4.2. 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期,富国基金管理有限公司作为富国天时货币市场基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国天时货币市场基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,以尽可能减少和分散投资风险,力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标,管理和运用基金资产,无损害基金持有人利益的行为,基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.3. 公平交易专项说明

4.3.1.公平交易制度的执行情况

本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的相关公平交易制度,投资管理和交易执行相隔离,实行集中交易制度,严格执行交易系统中的公平交易程序,未出现违反公平交易制度的情况,亦未受到监管机构的相关调查。

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

本基金管理人旗下无其他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

本报告期内未发现异常交易行为。

4.4. 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1.报告期内基金投资策略和运作分析

2011年四季度宏观经济下滑趋势明显,通货膨胀见顶回落,央行货币政策开始实行预调微调,商业银行受制于贷存比等指标约束,信贷并未放量,再加上三季末考核等因素消失,节后银行间资金面开始趋于宽裕,前期大幅上行的短期利率在四季度出现一定程度回落。但短期品种的走势也出现分化,其中高信用等级类表现好于低信用等级类产品。

本季度,基金管理人坚持严格按照基金合同进行投资管理,在经济下滑、通胀回落和信用利差扩大的趋势下,兼顾基金资产的安全性、流动性和收益性。首先为了保证安全性和流动性,基金资产配置回避了信用风险较大的低等级短期融资券,其次增加了流动性和收益性较好的可提前支取协议存款的配置,另外,也通过积极把握利率类债券的波段操作来提高组合收益,基金管理人也通过严密的回购等资金安排,保证了组合的流动性管理需要。

4.4.2.报告期内基金的业绩表现

本报告期,本基金净值收益率A级1.1696%、B级1.23%,同期业绩比较基准收益率为A级0.1278%、B级0.1278%。

§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	1,574,216,752.88	28.92
	其中:债券	1,574,216,752.88	28.92
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	465,371,658.06	8.55
	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	3,104,136,447.42	57.03
4	其他资产	299,557,480.60	5.50
5	合计	5,443,282,338.96	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	0.54	
	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

注:本报告期内本基金不存在债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况

5.3. 基金投资组合平均剩余期限

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	104
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	130
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	69

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注:本报告期内无投资组合平均剩余期限超过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	34.46	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.76	-
2	30天(含)—60天	11.06	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	10.87	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.92	-
4	90天(含)—180天	22.84	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.37	-
5	180天(含)—397天(含)	15.59	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	94.82	-

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)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	273,562,486.94	5.04
3	金融债券	250,004,671.69	4.61
	其中:政策性金融债	149,212,026.41	2.75
4	企业债券	19,988,239.18	0.37
5	企业短期融资券	1,030,661,355.07	19.00
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,574,216,752.88	29.02
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	219,634,560.81	4.05

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	1101094	11央行票据94	1,500,000.00	145,331,283.24	2.68
2	090213	09国开13	1,000,000.00	100,792,645.28	1.86
3	1101022	11央行票据22	1,000,000.00	99,091,107.89	1.83
4	041159016	11丝绸CP002	600,000.00	60,137,775.07	1.11
5	041151010	11玉柴股CP003	600,000.00	60,018,535.01	1.11
6	070311	07进出11	500,000.00	50,358,350.06	0.93
7	041159014	11苏汇鸿CP002	500,000.00	50,099,729.51	0.92
8	041159012	11九州通CP001	500,000.00	50,006,148.88	0.92
9	041164012	11农六师CP001	500,000.00	50,000,906.61	0.92
10	1181276	11陕电子CP01	500,000.00	49,852,945.00	0.92

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	-
报告期内偏离度的最高值	0.0802%
报告期内偏离度的最低值	-0.1891%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0515%

注:以上数据按工作日统计

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

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8. 投资组合报告附注

5.8.1.基金计价方法说明。

本基金采用固定份额净值,基金份额账面净值始终保持为人民币1.00元。

本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内平均摊销,每日计提收益或损失。

5.8.2.本报告期内投币市场基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的声明

本报告期内本基金不存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3.声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。

本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的,在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.4.其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	33,481,207.02
4	应收申购款	266,076,273.58
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	299,557,480.60

5.8.5.投资组合报告附注的其他文字描述部分。

因四舍五入原因,投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	560,319,814.22
报告期期间基金总申购份额	1,790,006,957.20
减:报告期期间基金总赎回份额	908,221,644.12
报告期期末基金份额总额	1,442,105,127.30

注:红利再投资和基金转换转入作为本期申购资金的来源,统一计入本期总申购份额,基金转换转出作为本期赎回资金的来源,统一计入本期总赎回份额。

§7 备查文件目录

7.1. 备查文件目录

1.中国证监会批准设立富国天时货币市场基金的文件

2.富国天时货币市场基金基金合同

3.富国天时货币市场基金托管协议

4.中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件

5.富国天时货币市场基金财务报表及报表附注

6.报告期内在指定报刊上披露的各项公告

7.2. 存放地点

上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期16-17层

7.3. 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。

咨询电话:95105686.4008880688(全国统一,免长途话费)

公司网址:http:/www.fullgoal.cn

富国基金管理有限公司
2012年01月19日

泰达宏利价值优化型成长类行业证券投资基金

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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	1,902,662,972.82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%×富时中国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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-131,030,715.07
2.本期利润	-163,088,902.91
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0810
4.期末基金资产净值	1,670,358,144.11
5.期末基金份额净值	0.8779

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

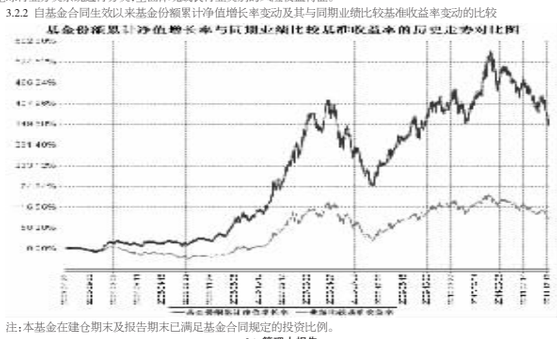
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-8.73%	1.14%	-6.23%	0.98%	-2.50%	0.16%

注:本基金业绩比较基准:65%×富时中国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。

富时中国A600成长行业指数是从富时中国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		
梁辉	本基金基金经理,基金投资部总经理	2011年4月21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。
邓艺颖	本基金基金经理	2011年6月3日	-	6	金融学硕士。2004年5月至2005年4月就职于中国工商银行广东省分行公司业务部职员;2005年4月加盟泰达宏利基金管理有限公司,先后担任交易部交易员、固定收益部研究员、研究部总监业务助理兼研究员。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 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

2011年4季度,与泰达成长基金风格相似的基金业绩表现如下:

2011年4季度泰达成长基金份额净值增长率为-8.73%,同期泰达周期基金份额净值增长率为-11.01%。系列基金中的泰达成长基金与泰达周期基金2011年4季度净值增长率差异不超过5%。

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,通货膨胀水平下降的同时,市场对国内经济增长的预期开始变得悲观,A股市场出现较大幅度的调整,尤其是中小板和创业板个股。从基本面和流动性的角度来看,4季度处于上市公司业绩真空期,临近年末流动性紧缩也压制个股的表现。另外,值得一提的是,市场环境发生了较大的变化,监管机构对于创业板退市机制,严格审查并购重组,严肃处理内幕交易及操纵市场价格等案例,使得投资者的风险偏好发生大的变化。就市场表现来看,银行、铁路运输、传媒等板块的调整幅度较小,与经济相关度较高的有色、化工、航空等行业大幅调整,而前期表现较好的食品饮料也出现一定程度的调整。报告期内,本基金保持低仓位策略,积极调整组合,实施均衡配置策略,将组合的整体风险控制在相对较低水平。

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0.8779元,本报告期份额净值增长率为-8.73%,同期业绩比较基准增长率为-6.23%。

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,经济增长速度可能保持一个惯性下降,通货膨胀水平也将逐步下行,整体经济处于一个通缩状态中,上市公司业绩增长幅度可能不及此前的预期。在此背景下,我们将根据中央经济工作会议的精神,积极挖掘积极的财政政策和稳健的货币政策所带来的投资机会。其中,财政政策要继续完善结构性减税政策,加大民生领域投入,积极促进经济结构调整。货币政策要根据经济运行情况,适时适度进行预调微调,综合运用多种货币政策工具,保持货币信贷总量合理增长,优化信贷结构,有效防范和及时化解潜在金融风险。落实到投资上,我们将重点关注财政政策在"三农"、保障性住房、社会事业等领域的投入情况,重点关注科技创新、节能环保、战略性新兴产业、国家重大基础设施在建和续建项目等。与此同时,对经济结构调整中扩大内需尤其是消费需求等领域所涵盖的行业进行持续跟踪,包括大众消费、文化传媒、餐饮旅游、现代服务业等,以"需求稳定、成本下降、政策刺激"的角度来挑选投资标的,采取均衡配置的策略,以求获得长期稳定的投资收益。

§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	1,068,264,256.21	63.60
	其中:股票	1,068,264,256.21	63.60
2	固定收益投资	368,509,084.00	21.94
	其中:债券	368,509,084.00	21.94
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	140,100,450.15	8.34
	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	91,760,587.77	5.46
6	其他资产	11,131,613.07	0.66
7	合计	1,679,765,991.20	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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	653,959,893.43	39.15
C0	食品、饮料	82,445,753.09	4.94
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	311,748,481.72	18.66
C6	金属、非金属	19,171,447.65	1.15
C7	机械、设备、仪表	57,269,538.92	3.43
C8	医药、生物制品	183,324,672.05	10.98
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	273,245,982.18	16.36
H	批发和零售贸易	53,982,949.14	3.23
I	金融、保险业	34,584,609.48	2.07
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	34,675,209.78	2.08
L	传播与文化产业	17,815,612.20	1.07
M	综合类	-	-
	合计	1,068,264,256.21	63.95

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	7,017,626	117,615,411.76	7.04
2	600498	烽火通信	4,277,183	115,911,659.30	6.94
3	000895	双汇发展	883,042	61,768,787.90	3.70
4	002055	得润电子	2,698,632	53,432,913.60	3.20
5	002241	歌尔声学	2,167,140	52,011,360.00	3.11
6	600587	新华医疗	1,474,594	46,154,792.20	2.76
7	002415	海康威视	1,048,170	45,071,310.00	2.70
8	300006	莱美药业	2,561,575	44,315,247.50	2.65
9	300245	天玑科技	1,543,758	42,298,969.20	2.53
10	600271	航天信息	2,049,508	40,703,228.88	2.44

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	58,966,084.00	3.53
2	央行票据	9,876,000.00	0.59
3	金融债券	275,421,000.00	16.49
	其中:政策性金融债	275,421,000.00	16.49
4	企业债券	19,232,000.00	1.15
5	企业短期融资券	5,014,000.00	0.30
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	368,509,084.00	22.06

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	110235	11国开35	500,000	51,555,000.00	3.09
2	110410	11农发10	500,000	51,230,000.00	3.07
3	020049	11贴债04	500,000	48,905,000.00	2.93
4	110240	11国开40	400,000	41,060,000.00	2.46
5	110238	11国开38	300,000	31,503,000.00	1.89

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	3,204,426.24
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,713,749.04
5	应收申购款	213,437.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,131,613.07

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	2,064,169,522.88
本报告期基金总申购份额	45,704,040.66
减:本报告期基金总赎回份额	207,210,590.72
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,902,662,972.82

§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;

2.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基金合同);

3.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招募说明书);

4.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

泰达宏利行业精选证券投资基金

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	泰达宏利精选股票
交易代码	162204
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年7月9日
报告期末基金份额总额	927,025,081.67份
投资目标	追求资本的长期持续增值,为投资者寻求高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	全面引进荷兰银行的投资管理流程,采用"自上而下"资产配置和行业类别与行业配置,"自下而上"精选股票的投资策略,主要投资于具有国际、国内竞争力比较优势和长期增值潜力的行业和企业的股票。
业绩比较基准	70%×富时中国A600指数收益率+30%×中债国债总指数(财富)
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于风险较高的基金品种
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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	-261,561,197.59
2.本期利润	-202,884,592.09
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2113
4.期末基金资产净值	3,760,664,357.76
5.期末基金份额净值	4.0567

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	-5.41%	1.13%	-5.59%	1.00%	0.18%	0.13%

注:本基金业绩比较基准:70%×富时中国A600指数收益率+30%×中债国债总指数(财富)。富时中国A600指数是富时指数公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所总市值最大的600只股票并以流通股本加权的股票指数,具有良好的市场代表性。中债国债总指数(财富)是中央国债登记结算有限责任公司推出的中国国债总指数,该指数基于全市场角度编制的指数,价格选取上更侧重于全国银行间债券市场,选样广泛,全面而细致反映债券市场变动。

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: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。本报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同的规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

| 姓名 |