泰达宏利行业精选证券投资基金

2011 年度 报告摘要

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
送出日期:2012年3月26日

§1 重要提示

本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。本年度报告已经全体独立董事签字同意,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2012年3月20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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告财务资料已经审计,普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2011年1月1日起至2011年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	泰达宏利精选股票
基金主代码	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
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	927,025,081.67份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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益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

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	曹桢桢	唐州徽
	联系电话	010-66577728	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

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.mfcteda.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的住所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2011年	2010年	2009年
本期已实现收益	-225,405.132.47	10,465,314.11	1,812,112,344.24
本期利润	-1,310,569,468.44	493,881,491.52	2,471,504,986.38
加权平均基金份额本期利润	-1.2946	0.3966	1.8122
本期基金份额净值增长率	-23.99%	12.73%	71.09%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配基金份额利润	2.7718	3.0335	3.0102
期末基金资产净值	3,760,664,357.76	5,975,759,936.60	7,219,090,305.44
期末基金份额净值	4.0567	5.3585	4.8077

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.期末可供分配利润等于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。

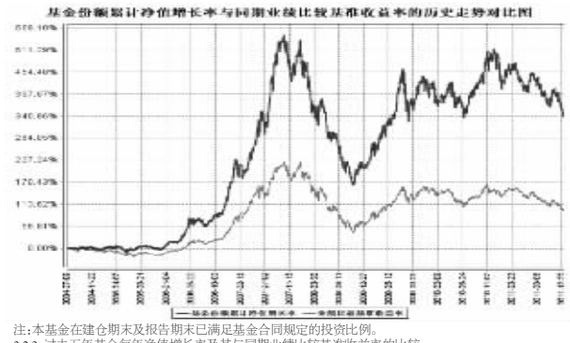
3.2 基金净值表现

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

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
过去三个月	-5.41%	1.13%	-5.59%	1.00%	0.18%	0.13%
过去六个月	-16.09%	1.07%	-15.95%	0.95%	-0.14%	0.12%
过去一年	-23.99%	1.16%	-18.12%	0.91%	-5.87%	0.25%
过去三年	46.60%	1.49%	27.65%	1.17%	18.95%	0.32%
过去五年	65.60%	1.76%	29.67%	1.50%	35.93%	0.26%
自基金合同生效起至今	349.78%	1.60%	100.91%	1.35%	248.87%	0.25%

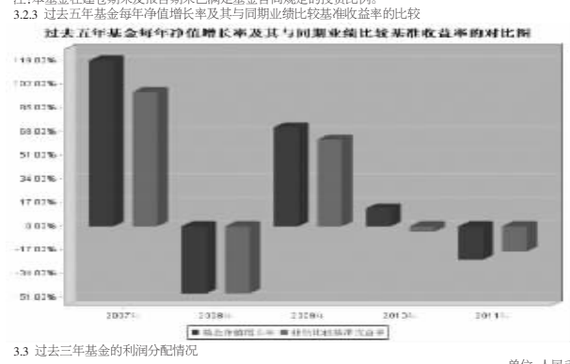
注:本基金业绩比较基准:70%×富时中国A600+30%×中债国债总指数(财富)。富时中国A600指数是富时指数公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所总市值最大的600只股票并以流通股本加权的股票指数,具有良好的市场代表性。中债国债总指数(财富)是中央国债登记结算有限责任公司推出的中国国债总指数,该指数基于全市场角度编制的指数,价格选取上更侧重于全国银行间债券市场,选样广泛,全面而细致反映债券市场变动。

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: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。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	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	年度利润分配合计	备注
2011	0.2000	9,862,547.11	9,384,397.61	19,246,944.72	
2010	0.5000	36,569,980.39	30,919,548.30	67,489,528.69	
2009	-	-	-	-	
合计	0.7000	46,432,527.50	40,303,945.91	86,736,473.41	

§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基金、泰达宏利聚利分级债券型基金、泰达宏利全球新格局基金(QDII-FOF)、泰达宏利中证500指数分级基金在内的十七只证券投资基金。

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		
刘青山	本基金基金经理,公司副总经理兼投资总监	2004年7月9日	-	15	本基金基金经理,公司副总经理兼投资总监。1997年毕业于中国人民大学,获管理学硕士学位,同年加入华夏证券基金管理部,参与华夏基金管理有限公司的筹建,先后在研究部和投资管理部从事行业研究及投资管理工作,并分别担任业务经理和高级经理。2001年加入湘财证券有限责任公司,参与筹建泰达宏利基金管理有限公司并工作至今。15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《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。表中的任职日期和离任日期均指公司做出决定的公告日期。

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《证券法》、《证券投资基金法》、本基金合同和其他有关法律法规的规定,在基金管理运作中,本基金的投资范围、投资比例、投资组合、证券交易行为、信息披露等符合有关法律法规、行业监管规则和基金合同等规定,本基金没有发生重大违法违规行为,没有运用基金财产进行内幕交易和操纵市场行为以及进行有损基金投资人利益的关联交易,整体运作合法、合规。本基金将继续一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下,努力为基金份额持有人谋求最大利益。

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

2011年度,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年的A股市场体现出普跌特征,全市场90%的股票以下跌收官,跌幅中位数超过30%。从中期角度看,2011年投资者对国内经济的预期经历了由"通胀见顶、增长见底"转化为通胀增长双降的过程。上半年基于对宏观形势转好的预期,周期股获得了较好的超额收益;下半年随着紧缩力度不断超预期,资金成本高企与经济增速放缓带来估值盈利的双重压缩,市场进入普跌过程,唯有需求稳定估值合理的消费板块体现出一定的抗跌性。

回顾今年的操作历程,主要的问题在于年初,当时我们在中小市值股票上保留了较多配置,在资金面趋紧的背景下,估值高企的中小市值板块承受了较大压力。在认清形势后,我们及时进行了调整,上半年抓住了以水泥为代表的周期股行情,下半年随着宏观环境的恶化,我们坚定转向防御,以消费类和确定增长类股票为核心配置,在下跌市场中取得了一定的相对收益。

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4.0567元,本报告期份额净值增长率为-23.99%,同期业绩比较基准增长率为-18.12%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,我们认为:当前经济运行中的一些结构性问题的存在导致内生性经济增长动力偏弱,A股市场整体难以获得高额收益。但与此同时,我们也应看到,与去年同期相比,当前的市场环境给我们创造了更好的选股机会。一方面,估值大幅压缩之后,很多优秀公司的股价已处于相对安全位置;另一方面,2012是十二五的第二年,经济转型在各个领域已经逐步从概念走向实质,很多代表新领域新方向的公司在明年将有更好的业绩表现。因此,虽然我们对2012年整体市场并不乐观,但我们依然有信心找到相当数量的可获得显著绝对收益的个股。

选股一直是泰达宏利基金的优势所在。面对2012年,我们有信心继续发挥传统优势,以深入研究为基础,抱着勤勉尽责的态度管理投资组合,为持有人创造出满意的投资业绩。

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

本基金管理人于2011年4月21日发布公告对2010年收益进行分配,按每10份基金份额派发0.20元进行利润分配,权益登记日、除息日为2011年4月25日,红利发放日为2011年4月26日,共分配19,246,944.72元。根据本基金合同的约定,拟于2012年4月内对本基金2011年收益进行分配。

§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 托管人对本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 审计报告

本基金2011年年度报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计,注册会计师签字出具了无保留意见的审计报告。投资者可阅读年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:泰达宏利行业精选证券投资基金

报告截止日:2011年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资 产:		
银行存款	756,445,553.05	615,562,742.01
结算备付金	9,818,986.38	24,206,891.90
存出保证金	3,879,472.56	5,557,969.21
交易性金融资产	2,911,900,170.31	5,371,317,509.23
其中:股票投资	2,911,900,170.31	5,360,871,290.43
基金投资	-	-
债券投资	-	10,446,218.80
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	258,251,347.38	-
应收证券清算款	-	35,493,327.56
应收利息	300,536.66	229,835.81
应收股利	-	-
应收申购款	168,169.42	1,246,611.70
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,940,764,235.76	6,053,614,887.42
负债和所有者权益	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	166,187,085.35	56,337,209.57
应付赎回款	96,873.47	780,592.73
应付管理人报酬	5,040,925.74	7,972,506.86
应付托管费	840,154.29	1,328,751.16
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	4,743,637.80	8,994,580.35
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	3,191,201.35	2,441,310.15
负债合计	180,099,878.00	77,854,950.82
所有者权益:		
实收基金	927,025,081.67	1,115,191,558.11
未分配利润	2,833,639,276.09	4,860,568,378.49
所有者权益合计	3,760,664,357.76	5,975,759,936.60
负债和所有者权益总计	3,940,764,235.76	6,053,614,887.42

注:报告截止日2011年12月31日,基金份额净值4.0567元,基金份额总额927,025,081.67份。

7.2 利润表

会计主体:泰达宏利行业精选证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
一、收入	-1,187,833,845.48	652,693,641.91
1.利息收入	9,484,560.26	8,724,093.20
其中:存款利息收入	5,786,396.64	5,998,743.30
债券利息收入	31,102.60	2,711,570.44
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	3,667,061.02	13,779.46
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-114,133,991.78	158,291,194.77
其中:股票投资收益	-145,164,920.18	131,669,296.69
基金投资收益	-	-
债券投资收益	225,292.24	2,371,169.60
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	30,805,636.16	24,250,728.48
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-1,085,164,335.97	483,416,177.41
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	1,979,922.01	2,262,176.53
减:二、费用	122,735,622.96	158,812,150.39
1.管理人报酬	72,053,849.89	86,586,248.35
2.托管费	12,008,974.92	14,431,041.38
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	38,171,341.67	57,305,512.57
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	501,456.48	489,348.09
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-1,310,569,468.44	493,881,491.52
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-1,310,569,468.44	493,881,491.52

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:泰达宏利行业精选证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31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)	1,115,191,558.11	4,860,568,378.49	5,975,759,936.60
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-1,310,569,468.44	-1,310,569,468.44
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)	-188,166,476.44	-697,112,689.24	-885,279,165.68
其中:1.基金申购款	325,860,154.95	1,254,230,134.45	1,580,090,289.40
2.基金赎回款	-514,026,631.39	-1,951,342,823.69	-2,465,369,455.08
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)	-	-19,246,944.72	-19,246,944.72
五、期末所有者权益(基金净值)	927,025,081.67	2,833,639,276.09	3,760,664,357.76
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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)	1,501,555.893.97	5,717,534,411.47	7,219,090,305.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	493,881,491.52	493,881,491.52
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)	-386,364,335.86	-1,283,357,995.81	-1,669,722,331.67
其中:1.基金申购款	652,344,530.33	2,616,868,632.71	3,269,213,163.04
2.基金赎回款	-1,038,708.866.19	-3,900,226,628.52	-4,938,935,494.71
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)	-	-67,489,528.69	-67,489,528.69
五、期末所有者权益(基金净值)	1,115,191,558.11	4,860,568,378.49	5,975,759,936.60

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

泰达宏利行业精选证券投资基金(以下简称"本基金",原湘财荷银行业精选证券投资基金,后更名为泰达荷银行业精选证券投资基金)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[2004]第58号《关于同意湘财荷银行业精选证券投资基金设立的批复》核准,由基金发起人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《湘财荷银行业精选证券投资基金合同》公募公开募集。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2,016,372,878.75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(2004)第108号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《湘财荷银行业精选证券投资基金基金合同》于2004年7月9日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为2,017,034,173.30份基金份额,其中认购资金利息折合661,294.55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,基金托管人为中国银行股份有限公司(以下简称"中国银行")。

经中国证监会同意,本基金于2006年6月6日更名为泰达荷银行业精选证券投资基金。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行业精选证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰达宏利行业精选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内依法发行上市的股票、债券,以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。股票投资比例为基金资产净值的60%-95%,债券投资比例为基金资产净值的0%-35%,现金投资比例为基金资产净值的5%-30%。在相关法规允许的前提下,股票投资范围最高可以达到基金资产净值的100%。本基金的业绩比较基准为:富时中国A600指数收益率×70%+中债国债总指数(财富)×30%。

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3月26日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本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》、《泰达宏利行业精选证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4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。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

本基金本报告期无会计政策变更、会计估计变更或重大会计差错。

7.4.6 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》,财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》,财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》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

7.4.7 关联方关系

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
中国银行股份有限公司("中国银行")	基金托管人、基金代销机构
北方国际信托股份有限公司	基金管理人的股东
宏利资产管理(香港)有限公司	基金管理人的股东

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。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期内无通过关联交易单元进行的股票交易(2010年同)。

7.4.8.1.2 债券交易

本基金本报告期内无通过关联交易单元进行的债券交易(2010年同)。

7.4.8.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内无通过关联交易单元进行的债券回购交易(2010年同)。

7.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期内无通过关联交易单元进行的权证交易(2010年同)。

7.4.8.1.5 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(2010年同)。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	72,053,849.89	86,586,248.35
其中:支付销售机构的客户维护费	4,530,731.66	5,035,113.71

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1.5%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 1.5%/当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	12,008,974.92	14,431,041.38

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0.25%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 0.25%/当年天数。

7.4.8.3 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12月31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	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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	30,057,889.32	-	-	-	-	-

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 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(2010年同)。

7.4.8.4.2 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

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

7.4.8.5 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12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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	756,445,553.05	5,584,435.01	615,562,742.01	5,713,549.52

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。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内无在承销期内参与关联方承销证券的情况(2010年同)。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项(2010年同)。

7.4.9 期末(2011年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.9.1.1 受限证券类别:股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601336	新华保险	2011年12月9日	2012年3月16日	网下申购	23.25	27.87	209,859	4,879,221.75	5,848,770.33	-

注:基金可以使用以基金名义开设的股票帐户,选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股,根据基金与上市公司所签订申购协议的规定,在新股上市后的约定期限内不能自由转让;基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股,从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

本报告期末本基金无流通受限的债券、权证等其他证券。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600315	上海家化	2011年12月30日	重大事项	34.09	2012年1月4日	34.75	1,299,912	47,226,770.54	44,314,000.08	-

注:本基金截止2011年12月31日持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准后复牌。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 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。

7.4.9.3.2 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。

§8 投资组合报告

8.1 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	2,911,900,170.31	73.89
	其中:股票	2,911,900,170.31	73.89
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	258,251,347.38	6.55
	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	766,264,539.43	19.44
6	其他各项资产	4,348,178.64	0.11
7	合计	3,940,764,235.76	100.00

8.2 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	122,948,065.19	3.27
B	采掘业	-	-
C	制造业	1,660,450,418.17	44.15
C0	食品、饮料	833,225,253.43	22.16
C1	纺织、服装、皮毛	73,184,207.10	1.95
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	37,577,689.29	1.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	44,314,000.08	1.18
C5	电子	276,298,036.04	7.35
C6	金属、非金属	32,760,000.00	0.87
C7	机械、设备、仪表	275,793,420.08	7.33
C8	医药、生物制品	58,002,128.15	1.54
C99	其他制造业	29,295,684.00	0.78
D	电力、煤气及水的生产和供应业	27,673,321.74	0.74
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	160,177,582.24	4.26
G	信息技术业	274,312,437.12	7.29
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	407,529,392.05	10.84
J	房地产业	124,722,350.60	3.32
K	社会服务业	134,086,603.20	3.57
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,911,900,170.31	77.43

8.3 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

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	000895	双汇发展	3,600,000	251,820,000.00	6.70
2	600887	伊利股份	10,000,000	204,300,000.00	5.43
3	601628	中国人寿	10,879,990	191,923,023.60	5.10
4	002106	莱宝高科	10,109,621	169,437,247.96	4.51
5	000858	五粮液	4,000,000	131,200,000.00	3.49
6	600125	铁龙物流	13,000,000	120,640,000.00	3.21
7	600498	烽火通信	3,800,000	102,980,000.00	2.74
8	002063	远光软件	5,549,672	94,122,437.12	2.50
9	600875	东方电气	3,999,752	92,434,268.72	2.46
10	600036	招商银行	6,999,905	83,088,872.35	2.21

注:投资者欲了解本报告期末基金投资