

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
基金合同生效日期:2012年3月20日

§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。本年度报告已经会计师事务所审计,并由董事长签字。
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将来表现,投资者有风险,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。
本报告自2011年1月1日起至2011年12月31日止。

§2 基金简介

基金基本情况	基金名称	泰达宏利价值优化型(周期类)行业证券投资
	基金代码	162202
	基金运作方式	契约型开放式
	基金合同生效日	2007年4月25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
	基金合同存续期	不定期
	基金合同的存续期	不定期

§3 基金管理人基本情况

名称	泰达宏利基金管理有限公司	基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司
住所	天津经济技术开发区第一大街79号泰达金融街16-1	基金托管人	交通银行股份有限公司
办公地址	天津经济技术开发区第一大街79号泰达金融街16-1	注册地址	天津经济技术开发区第一大街79号泰达金融街16-1
法定代表人	王树德	办公地址	天津经济技术开发区第一大街79号泰达金融街16-1
信息披露负责人	魏晓燕	联系电话	022-63777728
电子邮箱	info@tdhf.com	传真	022-63777729
客户服务电话	400-69-8888	网址	http://www.tdhf.com
	010-67088888		010-67088826

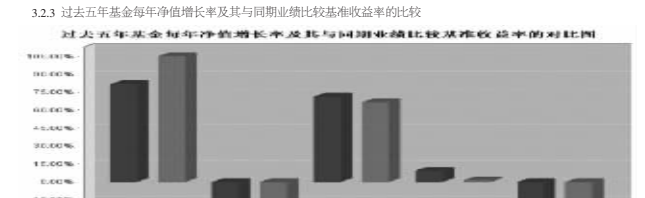
§4 基金业绩

基金业绩	基金名称	泰达宏利价值优化型(周期类)行业证券投资
	基金代码	162202
	基金运作方式	契约型开放式
	基金合同生效日	2007年4月25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
	基金合同存续期	不定期
	基金合同的存续期	不定期

§5 主要财务指标和财务指标

基金业绩	基金名称	泰达宏利价值优化型(周期类)行业证券投资
	基金代码	162202
	基金运作方式	契约型开放式
	基金合同生效日	2007年4月25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
	基金合同存续期	不定期
	基金合同的存续期	不定期

注:1.本基金本期收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动损益)扣除相关费用后的余额,本期利润本期实现收益加上公允价值变动损益。
2.所附基金业绩指标不包括基金的申购与赎回对基金业绩的影响,计入费用后的基金业绩水平低于所列数字。
3.本期可分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现的利润之和。
4.基金业绩指标按照基金合同规定的方法进行计算。



基金业绩	基金名称	泰达宏利价值优化型(周期类)行业证券投资
	基金代码	162202
	基金运作方式	契约型开放式
	基金合同生效日	2007年4月25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
	基金合同存续期	不定期
	基金合同的存续期	不定期

§6 基金管理人及基金托管人

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

§7 基金业绩

基金业绩	基金名称	泰达宏利价值优化型(周期类)行业证券投资
	基金代码	162202
	基金运作方式	契约型开放式
	基金合同生效日	2007年4月25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
	基金合同存续期	不定期
	基金合同的存续期	不定期

§8 基金业绩

基金业绩	基金名称	泰达宏利价值优化型(周期类)行业证券投资
	基金代码	162202
	基金运作方式	契约型开放式
	基金合同生效日	2007年4月25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
	基金合同存续期	不定期
	基金合同的存续期	不定期

§9 基金业绩

基金业绩	基金名称	泰达宏利价值优化型(周期类)行业证券投资
	基金代码	162202
	基金运作方式	契约型开放式
	基金合同生效日	2007年4月25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
	基金合同存续期	不定期
	基金合同的存续期	不定期

§10 基金业绩

基金业绩	基金名称	泰达宏利价值优化型(周期类)行业证券投资
	基金代码	162202
	基金运作方式	契约型开放式
	基金合同生效日	2007年4月25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
	基金合同存续期	不定期
	基金合同的存续期	不定期

§11 基金业绩

基金业绩	基金名称	泰达宏利价值优化型(周期类)行业证券投资
	基金代码	162202
	基金运作方式	契约型开放式
	基金合同生效日	2007年4月25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
	基金合同存续期	不定期
	基金合同的存续期	不定期

§12 基金业绩

基金业绩	基金名称	泰达宏利价值优化型(周期类)行业证券投资
	基金代码	162202
	基金运作方式	契约型开放式
	基金合同生效日	2007年4月25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
	基金合同存续期	不定期
	基金合同的存续期	不定期

泰达宏利价值优化型周期类行业证券投资基金

2011 年度报告摘要

2011年12月31日

本年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。
基金管理人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。

7.1 资产负债表

会计主体:泰达宏利价值优化型周期类行业证券投资基金
报告截止日:2011年12月31日

资产	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
货币资金	21,868,902.23	5,398,962.23	5,398,962.23	5,398,962.23
应收利息	54,500,000.15	28,790,740.00	28,790,740.00	28,790,740.00
应收股利	1,583,913.61	853,913.61	853,913.61	853,913.61
可供出售金融资产	603,716,990.32	812,466,728.99	812,466,728.99	812,466,728.99
持有至到期投资	409,635,996.32	683,485,489.97	683,485,489.97	683,485,489.97
长期股权投资	144,081,400.00	179,611,282.22	179,611,282.22	179,611,282.22
资产总计	1,417,936,602.23	1,759,546,193.92	1,759,546,193.92	1,759,546,193.92

7.2 利润表

项目	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
一、营业收入	1,179,103.19	928,385.67
利息收入	3,039,303.95	5,781,070.00
股息收入	876,467,734.38	778,578,633.53
公允价值变动收益	-163,831,872.05	87,363,449.82
其他业务收入	684,383,918.33	845,942,083.33
其他收益	684,383,918.33	851,703,153.38
二、费用	-147,423,141.28	-851,703,153.38
管理费	-	-
托管费	-	-
销售费用	-	-
其他费用	-	-
三、利润总额	1,031,680.91	76,682.29
所得税	-	-
净利润	1,031,680.91	76,682.29

7.3 所有者权益

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
基金份额持有人权益	1,417,936,602.23	1,759,546,193.92
未分配利润	1,417,936,602.23	1,759,546,193.92

7.4 现金流量表

项目	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
一、经营活动产生的现金流量	21,868,902.23	5,398,962.23
二、投资活动产生的现金流量	-163,831,872.05	87,363,449.82
三、筹资活动产生的现金流量	684,383,918.33	845,942,083.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	684,383,918.33	851,703,153.38
五、现金及现金等价物净增加额	1,417,936,602.23	1,759,546,193.92

7.5 资产负债表

资产	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
货币资金	21,868,902.23	5,398,962.23	5,398,962.23	5,398,962.23
应收利息	54,500,000.15	28,790,740.00	28,790,740.00	28,790,740.00
应收股利	1,583,913.61	853,913.61	853,913.61	853,913.61
可供出售金融资产	603,716,990.32	812,466,728.99	812,466,728.99	812,466,728.99
持有至到期投资	409,635,996.32	683,485,489.97	683,485,489.97	683,485,489.97
长期股权投资	144,081,400.00	179,611,282.22	179,611,282.22	179,611,282.22
资产总计	1,417,936,602.23	1,759,546,193.92	1,759,546,193.92	1,759,546,193.92

7.6 利润表

项目	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
一、营业收入	1,179,103.19	928,385.67
利息收入	3,039,303.95	5,781,070.00
股息收入	876,467,734.38	778,578,633.53
公允价值变动收益	-163,831,872.05	87,363,449.82
其他业务收入	684,383,918.33	845,942,083.33
其他收益	684,383,918.33	851,703,153.38
二、费用	-147,423,141.28	-851,703,153.38
管理费	-	-
托管费	-	-
销售费用	-	-
其他费用	-	-
三、利润总额	1,031,680.91	76,682.29
所得税	-	-
净利润	1,031,680.91	76,682.29

7.7 所有者权益

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
基金份额持有人权益	1,417,936,602.23	1,759,546,193.92
未分配利润	1,417,936,602.23	1,759,546,193.92

7.8 现金流量表

项目	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
一、经营活动产生的现金流量	21,868,902.23	5,398,962.23
二、投资活动产生的现金流量	-163,831,872.05	87,363,449.82
三、筹资活动产生的现金流量	684,383,918.33	845,942,083.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	684,383,918.33	851,703,153.38
五、现金及现金等价物净增加额	1,417,936,602.23	1,759,546,193.92

7.9 资产负债表

资产	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
货币资金	21,868,902.23	5,398,962.23	5,398,962.23	5,398,962.23
应收利息	54,500,000.15	28,790,740.00	28,790,740.00	28,790,740.00
应收股利	1,583,913.61	853,913.61	853,913.61	853,913.61
可供出售金融资产	603,716,990.32	812,466,728.99	812,466,728.99	812,466,728.99
持有至到期投资	409,635,996.32	683,485,489.97	683,485,489.97	683,485,489.97
长期股权投资	144,081,400.00	179,611,282.22	179,611,282.22	179,611,282.22
资产总计	1,417,936,602.23	1,759,546,193.92	1,759,546,193.92	1,759,546,193.92

7.10 利润表

项目	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
一、营业收入	1,179,103.19	928,385.67
利息收入	3,039,303.95	5,781,070.00
股息收入	876,467,734.38	778,578,633.53
公允价值变动收益	-163,831,872.05	87,363,449.82
其他业务收入	684,383,918.33	845,942,083.33
其他收益	684,383,918.33	851,703,153.38
二、费用	-147,423,141.28	-851,703,153.38
管理费	-	-
托管费	-	-
销售费用	-	-
其他费用	-	-
三、利润总额	1,031,680.91	76,682.29
所得税	-	-
净利润	1,031,680.91	76,682.29

7.11 所有者权益

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
基金份额持有人权益	1,417,936,602.23	1,759,546,193.92
未分配利润	1,417,936,602.23	1,759,546,193.92

7.12 现金流量表

项目	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
一、经营活动产生的现金流量	21,868,902.23	5,398,962.23
二、投资活动产生的现金流量	-163,831,872.05	87,363,449.82
三、筹资活动产生的现金流量	684,383,918.33	845,942,083.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	684,383,918.33	851,703,153.38
五、现金及现金等价物净增加额	1,417,936,602.23	1,759,546,193.92

7.13 资产负债表

资产	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
货币资金	21,868,902.23	5,398,962.23	5,398,962.23	5,398,962.23
应收利息	54,500,000.15	28,790,740.00	28,790,740.00	28,790,740.00
应收股利	1,583,913.61	853,913.61	853,913.61	853,913.61
可供出售金融资产	603,716,990.			