泰达宏利全球新格局证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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:2013年1月22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2013年1月21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2012年10月1日至2012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	55,350,743.27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(2012年10月1日 – 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	–22,115.80
2.本期利润	–258,890.08
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0052
4.期末基金资产净值	52,024,350.92
5.期末基金份额净值	0.940

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。

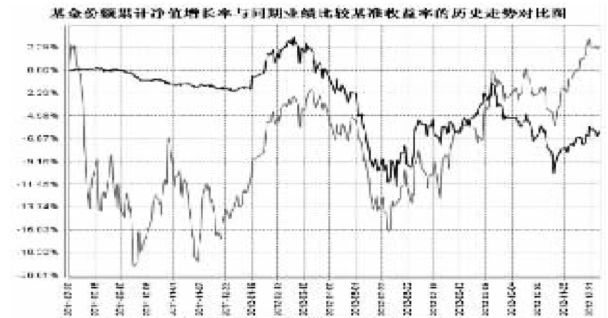
3.2 基金净值表现

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	–1.26%	0.54%	5.52%	0.66%	–6.78%	–0.12%

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,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		
胡兴	本基金基金经理,国际投资部副总监	2012年5月17日	–	14	工商管理硕士,毕业于法国巴黎大学–加拿大蒙特利尔大学。1998年2月至2008年3月就职于法国金融阿特拉斯基金管理有限公司(Financiere ATLAS)任基金经理,曾管理ATLAS Chine (Greater China)、ATLAS Chine Investissement (China B)、ATLAS Tigre (Asia Pacific)三只基金;2008年4月加盟泰达宏利基金管理有限公司,担任国际投资部副总监。

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;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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

美国经济增长率预计年底回到2.5–3.0%附近,其主要驱动力是这个季节的消费和企业补库存。QE4的推出是因为美联储担心就业市场的复苏力度不够,持续性不佳;最重要的是,失业出现长期化趋势,必须阻止它向慢性病转变。美国地产市场会继续受益于持续宽松的货币政策,通过购买MBS,推低房贷利率,刺激房屋贷款增长。当前房地产复苏的直接驱动力是市场里的可卖房屋库存的快速剧烈下降,更多意义上是地产建筑商信心的复苏和新开工建设量的启稳回升。未来支持地产市场复苏的理由有两点:1。租金收益率与房贷利率相比实在过于诱人,买房出租有较高收益;2。新屋开工率依然显著低于历史正常水平。

在过去一个季度中公布的房屋销售,房屋开工和房价数据均好于市场预期。我们密切跟踪相关ETF基金表现,并在现阶段继续维持当前69%的仓位配置。4季度,基金部分减持房屋建筑类ETF,锁定收益,其余操作较少。

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0.940元,本报告期份额净值增长率为–1.26%,同期业绩比较基准增长率为5.52%

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013,我们提出了十大猜想:

1.更多货币宽松,更多流动性

2.全球经济整体触底回升,前低后高

3.欧债危机的系统性风险大幅降低

4.资金从债券流向股票的趋势加速

5.美元指数走势难以前瞻性判断,更多相机抉择

6.大宗商品的10年牛市结束

7.黄金有短期支持,中期分歧大

8.美国:短期的悬崖,中期依靠就业和地产回到潜在增速之上

9.欧洲:紧缩放缓,短期触底,但非V型反转,中期缓慢走出底部

10.新兴/中国:短期触底并对中国最乐观,中国的出口增速下半年高于上半年;中期前景有分歧

§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	35,848,211.58	68.07
3	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	资产支持证券	–	–
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	–	–
	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	16,788,466.98	31.88
8	其他资产	29,485.93	0.06
9	合计	52,666,164.49	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

本基金本报告期末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

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.4 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及存托凭证投资明细

本基金本报告期末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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末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

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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 FTSE NAREIT INDUSTRI	ETF基金	开放式	BlackRock Fund Advisors	4,333,977.96	8.33
2	VANGUARD REIT ETF	ETF基金	开放式	Vanguard Group Inc/The	4,135,859.00	7.95
3	ISHARES FTSE NAREIT MORTGAGE	ETF基金	开放式	BlackRock Fund Advisors	4,124,293.68	7.93
4	ISHARES DJ US REAL ESTATE	ETF基金	开放式	BlackRock Fund Advisors	3,983,536.19	7.66
5	PROSHARES ULTRA REAL ESTATE	ETF基金	开放式	ProShares Advisors LLC	3,908,386.76	7.51
6	FIRST TRUST S&P REIT INDEX F	ETF基金	开放式	First Trust Advisors	3,347,028.75	6.43
7	ISHARES FTSE NAREIT RESIDENT	ETF基金	开放式	BlackRock Fund Advisors	3,046,255.00	5.86
8	ISHARES COHEN & STEERS RLTY	ETF基金	开放式	BlackRock Fund Advisors	2,468,315.85	4.74
9	SPDR DOW JONES REIT ETF	ETF基金	开放式	SSGA Funds Management	2,293,264.68	4.41
10	ISHARES FTSE NAREIT RETAIL	ETF基金	开放式	BlackRock Fund Advisors	2,204,984.83	4.24

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

报告期内本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,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.10.2

本基金本报告期内未投资任何股票。

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	22,570.60
4	应收利息	3,260.30
5	应收申购款	3,655.03
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	29,485.93

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末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	51,924,870.18
本报告期基金总申购份额	24,761,984.30
减:本报告期基金总赎回份额	21,336,111.21
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	55,350,743.27

§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
2013年1月22日

泰达宏利中证财富大盘指数证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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:2013年1月22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2013年1月21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2012年10月1日至2012年12月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利财富大盘指数
交易代码	162213
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年4月23日
报告期末基金份额总额	334,305,692.76份
投资目标	采用指数化投资策略,紧密跟踪中证财富大盘指数,力争获取与标的指数相似的投资收益,并力争将基金的日跟踪偏离度绝对值控制在0.35%以内,年化跟踪误差不超过4%。
投资策略	本基金采用指数完全复制方法,原则上按照标的指数成分股及权重构建基金的投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应的调整,以达到跟踪和复制指数的目的。但如遇特殊情况(如市场流动性不足、成分股被限制投资等)致使基金无法购得足够数量的股票时,基金管理人将搭配使用其他合理的方法进行适当替代,以使跟踪误差控制在限定范围内。
业绩比较基准	95%×中证财富大盘指数收益率+5%×同业存款利率。
风险收益特征	本基金为股票型指数基金,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(2012年10月1日 – 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	–16,806,175.85
2.本期利润	38,259,036.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.1362
4.期末基金资产净值	311,214,202.73
5.期末基金份额净值	0.931

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

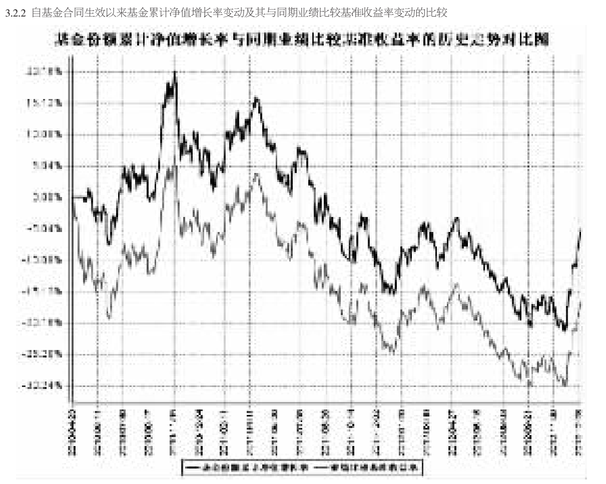
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	14.80%	1.26%	14.69%	1.21%	0.11%	0.05%

注:本基金业绩比较基准:95%×中证财富大盘指数收益率+5%×同业存款利率。

本基金股票资产的跟踪标的指数为中证财富大盘指数。中证财富大盘指数是由中证指数有限公司编制并开发的中国A股市场指数。该指数按照上市公司创造财富能力的大小进行选样,挑选最具创造财富能力的300家 A 股上市公司作为样本;此外该指数在加权方式上亦有所创新,不同于一般的市值加权指数,该指数样本个股的权重配置将与其创造财富能力的大小相适应,从而打破市值指数中价格与权重过于紧密的联系,预防个股权重由于价格的非理性波动而大起大落,提高了个股权重配置的稳定性。指数的表现综合反映了中国经济增长过程中核心企业真实的财富增长情况。

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:本基金于2010年4月23日成立,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。

§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		
刘欣	本基金基金经理	2012年8月14日	–	5	清华大学数学科学系毕业,理学硕士。2007年7月至2008年12月就职于工银瑞信基金管理有限公司任定量分析师;2008年12月至2011年7月就职于嘉实基金管理有限公司任定量分析师;2011年7月加盟泰达宏利基金管理有限公司,担任产品与金融工程部高级研究员;2012年8月14日起人泰达宏利中证500指数分级证券投资基金基金经理,具备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;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 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

A股市场2012年Q4呈现震荡后的强势反弹格局。宏观层面,经济连续数月企稳反弹,通胀数据稳定;市场氛围方面,前期悲观观望情绪得以恢复,市场反弹有利而持续。以银行地产为代表的低估值行业成为反弹先锋。

本基金在操作中,严格遵守基金合同,应用指数复制技术和数量化手段降低交易成本并控制跟踪误差,力争获取超额收益。

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0.931元,本报告期份额净值增长率为14.80%,同期业绩比较基准增长率为14.69%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从投资时钟看,经济在经历从衰退期向复苏期的转折时刻,这是希望孕育的时刻。在通胀进入下行通道,政策逐渐宽松的背景下,经济的缓慢复苏值得期待。而近期企稳的经济数据也在不断验证这一观点。以财富大盘指数成分股为代表的低估值蓝筹股票是攻守兼备的品种,这体现在一方面蓝筹公司基本面较好,对周期向下的抵抗力较强;另一方面,目前蓝筹股票估值较低,因此估值修复的空间较大。

作为指数基金,本基金将积极应对成份股调整、基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击,有效控制跟踪误差,力争获取超额收益。

§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	295,142,392.89	94.09
	其中:股票	295,142,392.89	94.09
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	–	–
	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	16,876,536.02	5.38
6	其他资产	1,663,896.06	0.53
7	合计	313,682,824.97	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	27,857,754.73	8.95
C	制造业	70,265,723.93	22.58
C0	食品、饮料	11,148,601.10	3.58
C1	纺织、服装、皮毛	4,275,880.08	1.37
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	1,396,116.00	0.45
C4	石油、化学、塑胶、塑料	6,566,582.68	2.11
C5	电子	4,039,419.00	1.30
C6	金属、非金属	11,752,786.80	3.78
C7	机械、设备、仪表	27,729,891.27	8.91
C8	医药、生物制品	2,835,914.00	0.91
C99	其他制造业	520,533.00	0.17
D	电力、煤气及水的生产和供应业	6,030,978.24	1.94
E	建筑业	17,415,294.80	5.60
F	交通运输、仓储业	9,085,789.00	2.92
G	信息技术业	2,822,967.00	0.91
H	批发和零售贸易	9,665,838.77	3.11
I	金融、保险业	125,011,917.20	40.17
J	房地产业	24,042,167.22	7.73
K	社会服务业	1,777,666.00	0.57
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	1,166,296.00	0.37
	合计	295,142,392.89	94.84

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	600016	民生银行	2,382,600	18,727,236.00	6.02
2	601166	兴业银行	1,016,200	16,960,378.00	5.45
3	600000	浦发银行	1,507,000	14,949,440.00	4.80
4	601328	交通银行	2,376,900	11,741,886.00	3.77
5	600036	招商银行	774,600	10,650,750.00	3.42
6	601668	中国建筑	2,112,900	8,240,310.00	2.65
7	601818	光大银行	2,594,200	7,912,310.00	2.54
8	000002	万 科A	734,900	7,437,188.00	2.39
9	600015	华夏银行	709,000	7,338,150.00	2.36
10	601898	中煤能源	854,810	6,684,614.20	2.15

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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十名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。

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

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

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	250,600.00
2	应收证券清算款	1,329,313.80
3	应收股利	–
4	应收利息	3,450.28
5	应收申购款	80,531.98
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	1,663,896.06

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持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

5.8.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000002	万 科A	7,437,188.00	2.39	重大事项停牌

5.8.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

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	310,444,537.62
本报告期基金总申购份额	82,223,553.68
减:本报告期基金总赎回份额	58,362,398.54
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	334,305,692.76

§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中证财富大盘指数证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利中证财富大盘指数证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利中证财富大盘指数证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利中证财富大盘指数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
2013年1月22日

泰达宏利领先中小盘股票型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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:2013年1月22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2013年1月21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2012年10月1日至2012年12月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利中小盘股票
交易代码	162214
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月26日
报告期末基金份额总额	1,451,297,974.73份
投资目标	通过深入挖掘中小市值企业成长过程中蕴含的投资机会,获取企业成长价值,努力实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	中小市值上市公司多处于快速成长阶段,往往具有较高的业绩增长空间和预期。本基金将通过严格的基本面研究和积极主动的选股策略将企业的成长转化为基金的投资回报。
业绩比较基准	80%×中证700指数收益率 + 20%×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(2012年10月1日 – 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	–16,954,024.98
2.本期利润	26,210,988.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0183
4.期末基金资产净值	1,224,755,309.90
5.期末基金份额净值	0.844

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。

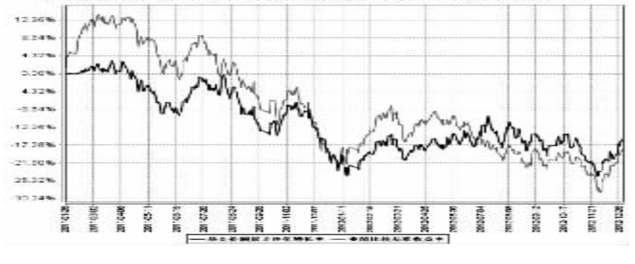
3.2 基金净值表现

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	2.30%	1.03%	3.27%	1.10%	–0.97%	–0.07%

注:本基金业绩比较基准:80%×中证700指数+20%×上证国债指数。 中证700指数由中证指数有限公司编制。中证700指数成份股由中证500指数和中证200指数成份股一起构成,综合反映沪深证券市场内中小市值公司的整体状况。 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2011年1月26日成立,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		
陈少平	本基金基金经理,研究部总监	2011年1月26日	–	10	硕士学位。2002年10月工作于海问投资咨询公司,任研究员;2003年10月起就职于泰达宏利基金管理公司,历任研究员,泰达宏利行业精选基金经理助理,高级研究员、研究部副总经理,现担任研究部总监。自2006年12月至2008年8月担任泰达宏利首选企业股票型证券投资基金基金经理;自2007年11月至今担任泰达宏利效率优选混合型证券投资基金基金经理。10年证券从业经验,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。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;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 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

4季度,整体经济形势比3季度有所好转。国内经济好于市场之前的预计——迎来了市场企盼已久的企稳,并呈现出小幅度、温和复苏的迹象。具体表现为:投资回升(以铁公机为代表的基建投资恢复,房地产市场量、价、投资回升),物价水平保持在低位,虽然信贷数据低于预期但以信托等为代表的表外融资、其他融资持续放量,保障了市场流动性相对充裕。而新一届领导层对市场释放的改革预期则强化了市场信心。国际方面,美国经济虽短期受到财政悬崖困扰,但地产行业的复苏及持续的定量宽松保持了经济的活力;伴随着希腊财政紧缩的通过和实施,欧洲继续处于衰退阶段但并没有变得更糟糕。上述因素使得A股投资者在疑虑中逐步确认经济短期回暖的事实,表现经济活力的地产板块率先表现,并最终蔓延到中、上游板块。

整体来看,4季度沪深指数伴随着对经济数据的预期和确认,先跌后涨:上证指数上涨7.6%,深成指上涨9.06%。从行业看,与投资相关、受经济波动影响较大的周期性行业表现较好,如金融、地产、汽车、建材等,而前期表现较好、与经济波动影响较小的板块(TMT、餐饮旅游、食品饮料等)表现较弱。

操作上,本基金3季度根据对经济形势预期的变化,增加了与经济关联性较高的品种,包括水泥、金融、汽车等,降低了食品饮料、医药、TMT等板块的配置。

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0.844元,本报告期份额净值增长率为2.30%,同期业绩比较基准增长率为3.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2013年1季度,考虑到政府换届带来的投资回升预期和2012年中央经济工作会议对明年经济"稳中求进"的基调,中国经济延续见底回升局面是大概率事件;新一届政府近期释放的改革积极信号将成为资本市场新的关注点;从流动性方面来看,明年好于今年基本确定;而国际经济形势亦不会比今年表现的更差。

基于上述判断,预计市场将继续围绕经济复苏的路线发展,前期弱势品种在市场估值整体抬升下,也将迎来补涨机会。因此,本基金将保持较高仓位,以受益经济复苏品种为基本配置,并适当调整,增加前期滞涨股和新一届领导着力关注板块的配置。

§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	1,083,072,075.65	88.07
	其中:股票	1,083,072,075.65	88.07
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	–	–
	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	126,318,592.45	10.27
6	其他资产	20,423,680.48	1.66
7	合计	1,229,814,348.58	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	69,675,069.04	5.69
B	采掘业	5,705,283.00	0.47
C	制造业	501,110,888.71	40.92
C0	食品、饮料	1,107,806.00	0.09
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	77,480,035.78	6.33
C5	电子	30,505,352.77	2.49
C6	金属、非金属	87,626,910.41	7.15
C7	机械、设备、仪表	211,798,270.72	17.29
C8	医药、生物制品	92,592,513.03	7.56
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	40,186,000.00	3.28
E	建筑业	58,030,383.24	4.74
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	56,904,899.22	4.65
H	批发和零售贸易	1,549,260.00	0.13
I	金融、保险业	155,165,134.16	12.67
J	房地产业	86,766,195.60	7.08
K	社会服务业	107,694,908.28	8.79
L	传播与文化产业	284,054.40	0.02
M	综合类	–	–
	合计	1,083,072,075.65	88.43

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	002450	康得新	2,616,822	63,588,774.60	5.19
2	601377	兴业证券	4,978,331	61,133,904.68	4.99
3	000651	格力电器	2,322,902	59,234,001.00	4.84
4	300212	易华录	1,870,641	56,904,899.22	4.65
5	600535	天士力	1,026,292	56,723,158.84	4.63
6	002375	亚厦股份	1,909,323	50,558,873.04	4.13
7	600108	亚盛集团	7,159,408	48,898,756.64	3.99
8	000528	柳 工	4,389,270	43,936,592.70	3.59
9	000888	峨眉山A	2,204,250	42,542,025.00	3.47
10	000883	湖北能源	7,100,000	40,186,000.00	3.28

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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十名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。

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

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

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	1,234,659.53
2	应收证券清算款	19,118,461.08
3	应收股利	–
4	应收利息	59,689.17
5	应收申购款	10,870.70
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	20,423,680.48

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末未持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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000883	湖北能源	40,186,000.00	3.28	非公开发行

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	1,446,057,030.82
本报告期基金总申购份额	55,950,982.62
减:本报告期基金总赎回份额	50,710,038.71
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	1,451,297,974.73

§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领先中小盘股票型证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利领先中小盘股票型证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利领先中小盘股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利领先中小盘股票型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
2013年1月22日