泰达宏利逆向策略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

基金简称	泰达宏利逆向股票
交易代码	229002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年5月23日
报告期末基金份额总额	81,362,953.12份
投资目标	本基金通过运用逆向投资策略,在有效控制投资组合风险的前提下,努力为投资者谋求资产的长期稳定增值。
投资策略	结合逆向投资核心理念和中国市场实际,本基金着重于资产配置策略和精选个股策略。在资产配置过程中,通过联邦模型寻找大类资产(股票或债券)被低估的时机,逆向投资于被低估的资产类别;在个股精选过程中,一方面利用估值和反转策略逆向精选个股,另一方面依据逆向投资理念把握事件冲击等不易量化的逆向投资机会,并辅以严格的优质公司特征分析及投资时机分析,力求获得逆向投资策略带来的长期超额收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*75%+上证国债指数收益率*25%
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(2012年10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-5,355,062.56
2.本期利润	-1,680,825.30
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0145
4.期末基金资产净值	80,909,222.67
5.期末基金份额净值	0.994

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

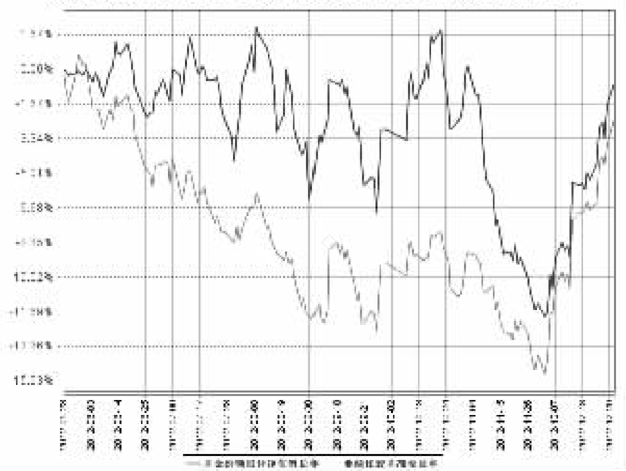
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	2.37%	1.13%	7.72%	0.96%	-5.35%	0.17%

注:本基金的业绩比较基准:沪深300指数收益率*75%+上证国债指数收益率*25%。沪深300 指数由中证指数有限公司编制,指数样本选取沪深两个证券市场共300 只股票,覆盖了大部分流通市值。成份股为市场代表性好,流动性高,交易活跃的主流投资股票,能够反映市场主流投资的收益情况,是沪深市场整体走势的最具代表性的跨市场指数,所以比较适合作为本基金权益类资产部分的比较基准。在股票型基金中,债券资产部分的投资主要是以降低投资组合整体风险为目的,所以在选择业绩比较基准过程中我们选择了成分券流动性较好,且风险较低的上证国债指数作为债券投资部分的业绩比较基准,该指数选取在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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:本基金于2012年5月23日成立,基金合同生效日至本报告期末不满一年,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		
焦云	本基金基金经理	2012年5月23日	-	8	2004年8月至2007年4月就职于大成基金管理有限公司任研究员;2007年4月加入泰达宏利基金管理有限公司,先后担任研究员、研究主管;2009年12月23日起担任泰达宏利价值优化型稳定类行业证券投资基金基金经理;8年基金从业经验,具有基金从业资格。

注:"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。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,部分宏观指标开始微弱转好,包括PMI、货币增速、信用利差等;部分中观指标也开始同步转好,包括发电量等;微观指标上,上市公司年3季度出现了明显的去库存。总体来看,多数指标均指向经济短期的企稳回升。唯一美中不足的是,市场利率没有明显回落。

在这样的宏观经济背景下,4季度上证指数在1949点探底后,开始报复性反弹,金融地产类成为领涨板块,跌幅较大的中小市值个股也出现较大幅度的超跌反弹,最终年线收红,终结年线三连阴。

操作上,4季度继续快速增持了金融等周期性板块,并提高了仓位,同时保持了医药板块的配置,减持了以防御为目的的交运行业的配置。

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0.994元,本报告期份额净值增长率为2.37%,同期业绩比较基准增长率为7.72%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计2013年1季度经济继续弱复苏,货币政策也可能将比2012年有所宽松,整体流动性可能好于去年。从企业盈利的角度,考虑到PPI同比降幅可能收窄,预计PPI-CPI可能企稳或略有反弹、企业盈利能力降幅预计有所收窄或者企稳。总体来看,预计A股的反弹将持续。

此种情况下,本基金基本在明年1季度的策略是保持中等偏高的仓位,配置集中在金融、建材、消费、医药等板块。

§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	65,815,423.93	80.85
	其中:股票	65,815,423.93	80.85
2	固定收益投资	2,007,000.00	2.47
	其中:债券	2,007,000.00	2.47
	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	13,304,133.19	16.34
6	其他资产	273,198.97	0.34
7	合计	81,399,756.09	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	7,475,120.87	9.24
B	采掘业	-	-
C	制造业	22,896,787.34	28.30
C0	食品、饮料	2,786,128.20	3.44
C1	纺织、服装、皮毛	147,050.00	0.18
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,550,521.70	3.15
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	849,802.98	1.05
C7	机械、设备、仪表	6,109,785.70	7.55
C8	医药、生物制品	10,453,498.76	12.92
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	-	-
H	批发和零售贸易	793,812.00	0.98
I	金融、保险业	26,601,839.12	32.88
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	8,047,864.60	9.95
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	65,815,423.93	81.34

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	600030	中信证券	329,900	4,407,464.00	5.45
2	000562	宏源证券	227,694	4,292,031.90	5.30
3	601788	光大证券	291,705	4,113,040.50	5.08
4	601377	兴业证券	311,386	3,823,820.08	4.73
5	000651	格力电器	149,400	3,809,700.00	4.71
6	601601	中国太保	163,100	3,669,750.00	4.54
7	000888	峨眉山A	184,755	3,565,771.50	4.41
8	000989	九芝堂	309,419	3,527,376.60	4.36
9	600085	同仁堂	193,388	3,446,174.16	4.26
10	000998	隆平高科	136,740	2,800,435.20	3.46

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	2,007,000.00	2.48
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	2,007,000.00	2.48

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	010308	03国债(8)	20,000	2,007,000.00	2.48

注:以上为本基金本报告期末持有的全部债券。

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	245,382.31
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	20,205.92
5	应收申购款	7,610.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	273,198.97

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

本基金本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	160,202,197.21
本报告期基金总申购份额	28,345,946.11
减:本报告期基金总赎回份额	107,185,190.20
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	81,362,953.12

§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逆向策略股票型证券投资基金设立的文件;
2、《泰达宏利逆向策略股票型证券投资基金基金合同》;
3、《泰达宏利逆向策略股票型证券投资基金招募说明书》;
4、《泰达宏利逆向策略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

基金投资者也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》)或登录本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

泰达宏利聚利分级债券型证券投资基金

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	泰达宏利聚利分级债券	
交易代码	162215	
基金运作方式	契约型封闭式	
基金合同生效日	2011年5月13日	
报告期末基金份额总额	1,582,104,870.50份	
投资目标	本基金主要投资于固定收益证券,在合理控制信用风险的基础上,通过积极主动的管理,力求基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	从利率、信用等角度深入挖掘信用债市场投资机会,在有效控制流动性风险及信用风险等风险的前提下,力争创造稳健收益。	
业绩比较基准	中债企业债总全价指数收益率×90%+中债国债总全价指数收益率×10%	
风险收益特征	本基金为较低风险品种,预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	泰达宏利聚利A	泰达宏利聚利B
下属两级基金的交易代码	150034	150035
报告期末下属两级基金的份额总额	1,107,473,410.47份	474,631,460.03份
下属两级基金的风险收益特征	聚利A份额将表现出低风险、收益相对稳定的特征	聚利B份额则表现出较高风险、收益相对较高的特征

§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	60,984,323.75
2.本期利润	48,490,923.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.0306
4.期末基金资产净值	1,814,560,783.26
5.期末基金份额净值	1.147

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

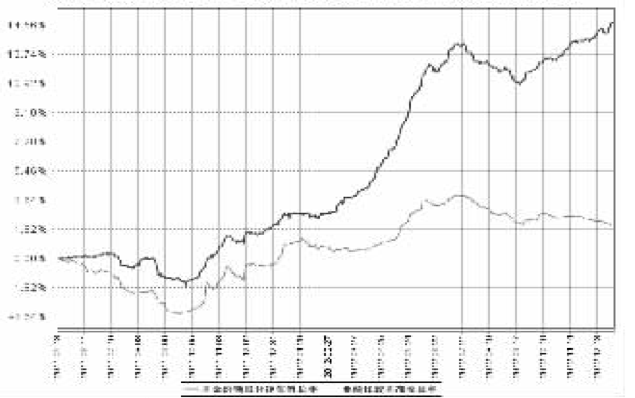
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	2.78%	0.07%	-0.23%	0.04%	3.01%	0.03%

注:本基金业绩比较基准:90%×中债企业债总全价指数收益率+10%×中债国债总全价值数收益率。本基金集中投资于高收益信用债及国债,因此选取了中债企业债总全价指数和中债国债总全价指数作为基准。上述两个指数分别反映我国企业债市场和国债市场整体价格和投资回报情况,其样本与本基金的投资范围具有较高一致性,能够比较贴切的体现本基金的投资目标和风险收益特征。本基金根据在信用市场处于中性情况下的资产配置比例,赋予复合基准中两个指数以90%和10%的权重,可以较为公允的衡量基金管理人的投资管理能力。

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:本基金合同生效日期为2011 年5月13 日,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。

3.3 其他指标

单位:人民币元

其他指标	报告期(2012年10月1日 - 2012年12月31日)
聚利A与聚利B基金份额配比	7:3
期末聚利A参考净值	1.070
期末聚利A累计参考净值	1.070
期末聚利B参考净值	1.327
期末聚利B累计参考净值	1.327
聚利A年收益率(单利)	4.17144%

注:1、根据《基金合同》的规定,聚利A年收益率(单利)是基金管理人根据中央国债登记结算有限责任公司编制的中国固定利率国债收益率曲线上对应的上一季度末最后5个交易日的5年期国债到期收益率的算术平均值乘以1.3进行计算,于每季度初进行调整并公告。

2、本报告期内聚利A年收益率(单利)为4.17144%。是根据中央国债登记结算有限责任公司编制的中国固定利率国债收益率曲线上对应的2012年第三季度末最后5个交易日的5年期国债到期收益率的算术平均值乘以1.3进行计算。

§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	2011年5月13日	-	6	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。6年证券从业经验,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;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

2012年4季度,欧债危机在曲折不断中有所缓解,经济并未见好转迹象。美国经济复苏也并不稳固,美联储如期推出QE4,进一步扩充资产负债表,并明确提出只要符合埃文斯规则,将维持零附近利率。尽管QE4对全球金融市场的影响弱于前几次,但美国继续维持宽松货币政策的立场非常明确。国内,货币政策以公开市场操作为主,央行长时间进行巨量逆回购维持市场较为宽松的资金状况。

经过6月以来的小幅调整,中低等级信用债在4季度重拾升势,收益率下降较为明显,部分久期较短的城投债收益率创出年内新低。中高等级信用债和利率债,4季度主要以调整为主,10年金融债等收益率达到年内高点,而短端收益率上升相对较小,收益率曲线陡峭化较为明显。可转债跟随股票市场节奏,十八大后反弹幅度较大,市场人气有所恢复。

操作上,本基金按3季度末所定策略,前期以减小久期和降低组合杠杆为主,后期考虑到高等级债、利率债调整幅度较大,有较好配置价值和一定交易性机会,有所增持。考虑到转债低估值和股票市场转好,本基金加大了转债投资力度,转债仓位有所增加。

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1.147元,本报告期份额净值增长率为2.78%,同期业绩比较基准增长率为-0.23%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望明年,中央经济工作会议确定了明年继续实施稳健的货币政策和积极的财政政策,增长上更加强调尊重经济规律、有质量、有效率和可持续的增长,增长模式发生转变,宏观调控政策有待观察。明年1季度之后,很多具体的政策将逐步明朗化,在此之前,货币政策应该不会发生大的转变。策略上,股市情绪恢复是大概率事件,转债的机会较为确定,随着股市企稳回升,投资者资产配置策略可能会发生较大的改变。策略上,组合将适度增加转债的比例,适度增加产业债的比例,中低等级信用债持有价值尚可,组合在大类资产的配置上将相对均匀,并适度降低组合杠杆。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	2,715,469,084.50	92.04
	其中:债券	2,715,469,084.50	92.04
	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	20,901,843.53	0.71
6	其他资产	213,785,354.81	7.25
7	合计	2,950,156,282.84	100

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	500,160,000.00	27.56
	其中:政策性金融债	500,160,000.00	27.56
4	企业债券	1,789,349,462.10	98.61
5	企业短期融资券	90,054,000.00	4.96
6	中期票据	130,746,000.00	7.21
7	可转债	205,159,622.40	11.31
8	其他	-	-
9	合计	2,715,469,084.50	149.65

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	120222	12国开22	2,000,000	199,600,000.00	11.00
2	120249	12国开49	1,000,000	99,400,000.00	5.48
3	041259058	12国电集CP003	900,000	90,054,000.00	4.96
4	122649	12长建投	835,000	88,927,500.00	4.90
5	113003	重工转债	820,000	86,739,600.00	4.78

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	949.20
2	应收证券清算款	150,822,673.12
3	应收股利	-
4	应收利息	62,961,732.49
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	213,785,354.81

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113003	重工转债	86,739,600.00	4.78
2	110015	石化转债	72,037,000.00	3.97
3	110013	国投转债	19,518,400.00	1.08
4	110018	国电转债	15,083,622.40	0.83
5	113002	工行转债	10,958,000.00	0.60

5.8.5 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股票。

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

项目	泰达宏利聚利A	泰达宏利聚利B
本报告期期初基金份额总额	1,107,473,410.47	474,631,460.03
本报告期基金总申购份额	-	-
减:本报告期基金总赎回份额	-	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,107,473,410.47	474,631,460.03

§7 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

报告期间未发生本基金管理人运用固有资金投资本基金的情况;截止本报告期末,本基金管理人未持有本基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准泰达宏利聚利分级债券型证券投资基金设立的文件;
2、《泰达宏利聚利分级债券型证券投资基金基金合同》;
3、《泰达宏利聚利分级债券型证券投资基金招募说明书》;
4、《泰达宏利聚利分级债券型证券投资基金托管协议》。

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

8.3 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500指数分级证券投资基金

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500指数分级		
交易代码	162216		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2011年12月1日		
报告期末基金份额总额	60,805,788.92份		
投资目标	本基金采用指数化投资策略,紧密跟踪中证500 指数,力争获取与标的指数相似的投资收益,并将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪误差偏离度绝对值控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。		
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,以实现对跟踪误差的有效控制。		
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准:95%×中证500 指数收益率+5%×1 年期定期存款利率(税后)		
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		
下属三级基金简称	泰达稳健	泰达进取	泰达中证500
下属三级基金交易代码	150053	150054	162216
下属三级基金报告期末基金份额总额	13,962,220.00份	20,943,330.00份	25,900,238.92份
下属三级基金的风险收益特征	泰达稳健份额具有低风险、收益相对稳定的特征	泰达进取份额具有高风险、高预期收益的特征	-

§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	-1,782,932.30
2.本期利润	1,513,257.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0238
4.期末基金资产净值	58,594,887.91
5.期末基金份额净值	0.964

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

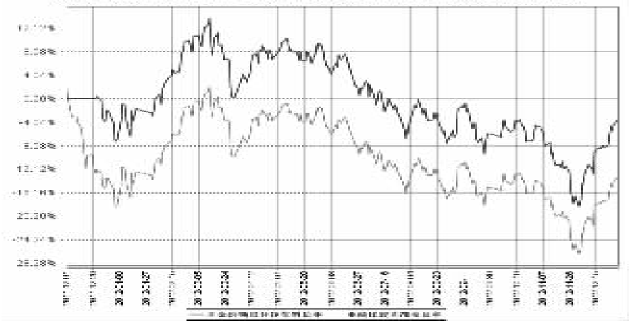
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	2.77%	1.39%	2.33%	1.37%	0.44%	0.02%

注:本基金的业绩比较基准:中证500指数收益率*95%+1年期定期存款利率*5%。

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:本基金于2011年12月1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		
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的说明

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。

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0.964元,本报告期份额净值增长率为2.77%,同期业绩比较基准增长率为2.33%。

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。以中证500成分股为代表的新兴产业成长公司代表了未来的转型经济格局,从长期看具有较大的投资机会。

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	55,169,749.04	91.56
	其中:股票	55,169,749.04	91.56
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	3,269,919.88	5.43
6	其他资产	1,813,223.38	3.01
7	合计	60,252,892.30	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	472,623.00	0.81
B	采掘业	1,002,841.01	1.71
C	制造业	29,523,197.28	50.39
C0	食品、饮料	3,342,492.00	5.70
C1	纺织、服装、皮毛	1,382,774.00	2.36
C2	木材、家具	171,216.00	0.29
C3	造纸、印刷	1,043,347.96	1.78
C4	石油、化学、塑胶、塑料	5,955,288.99	10.16
C5	电子	3,360,935.62	5.74
C6	金属、非金属	2,451,411.80	4.18
C7	机械、设备、仪表	6,903,793.33	11.78
C8	医药、生物制品	4,229,312.42	7.22
C99	其他制造业	682,625.16	1.16
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,889,781.88	3.23
E	建筑业	1,062,788.20	1.81
F	交通运输、仓储业	1,414,737.79	2.41
G	信息技术业	3,114,665.82	5.32
H	批发和零售贸易	4,239,755.02	7.24
I	金融、保险业	473,641.00	0.81
J	房地产业	4,983,788.83	8.51
K	社会服务业	1,429,540.80	2.44
L	传播与文化产业	1,382,795.08	2.36
M	综合类	1,506,798.63	2.57
	合计	52,496,954.34	89.59

5.2.2 报告期末积极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	65,552.00	0.11
C	制造业	1,022,301.00	1.74
C0	食品、饮料	-	-
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	173,835.00	0.30
C5	电子	113,319.00	0.19
C6	金属、非金属	48,040.00	0.08
C7	机械、设备、仪表	282,479.00	0.48
C8	医药、生物制品	404,628.00	0.69
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	84,150.00	0.14
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	314,432.00	0.54
I	金融、保险业	412,925.00	0.70
J	房地产业	279,930.00	0.48
K	社会服务业	154,698.00	0.26
L	传播与文化产业	180,424.70	0.31
M	综合类	158,382.00	0.27
	合计	2,672,794.70	4.56

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	600717	天津港	104,300	629,972.00	1.08
2	000926	福星股份	59,800	565,110.00	0.96
3	002308	威创股份	53,044	529,909.56	0.90
4	600366	宁波韵升	30,600	485,622.00	0.83
5	600835	上海机电	57,900	466,674.00	0.80
6	600596	新安股份	59,877	449,077.50	0.77
7	600879	航天电子	67,600	440,752.00	0.75
8	600388	龙净环保	19,800	433,620.00	0.74
9	000417	合肥百货	60,700	424,293.00	0.72
10	002154	报喜鸟	40,500	404,190.00	0.69

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

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	601398	工商银行	99,500	412,925.00	0.70
2	600500	中化国际	54,400	314,432.00	0.54
3	002244	滨江集团	25,800	279,930.00	0.48
4	000661	长春高新	3,500	213,850.00	0.36
5	603000	人民网	4,200	158,382.00	0.27

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	526.71
2	应收证券清算款	1,803,851.01
3	应收股利	-
4	应收利息	535.84
5	应收申购款	8,309.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,813,223.38

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

本基金本报告期末指数投资前十名股票中未存在流通受限的情况。

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

项目	泰达稳健	泰达进取	泰达中证500
本报告期期初基金份额总额	10,965,924.00	16,448,886.00	28,723,660.35
本报告期基金总申购份额	-	-	18,546,693.13
减:本报告期基金总赎回份额	-	-	13,879,374.56
本报告期基金拆分变动份额	2,996,296.00	4,494,444.00	-7,490,740.00
本报告期期末基金份额总额	13,962,220.00	20,943,330.00	25,900,238.92

§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500指数分级证券投资基金设立的文件;
2、《泰达宏利中证500指数分级证券投资基金基金合同》;
3、《泰达宏利中证500指数分级证券投资基金招募说明书》;
4、《泰达宏利中证500指数分级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