泰达宏利领先中小盘股票型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3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：2014年4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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年4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。

本报告期为2014年1月1日起至2014年3月31日止。

§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	499,179,252.45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（2014年1月1日 － 2014年3月31日 ）
1.本期已实现收益	32,348,128.58
2.本期利润	-9,358,335.80
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0175
4.期末基金资产净值	464,749,826.13
5.期末基金份额净值	0.931

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

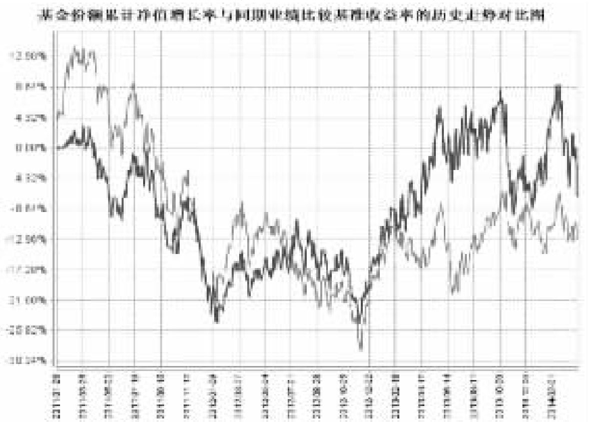
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.32%	1.88%	-2.59%	1.11%	-0.73%	0.77%

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



本基金在建仓期结束时及本报告期末的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	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	-	12	工程硕士；2002年10月至2003年9月，就职于海问投资咨询公司，任研究员；2003年11月起就职于湘财荷银基金管理公司（现泰达宏利基金管理有限公司），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；12年证券从业经验，11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

2014年国内经济形势开局不顺，总体表现偏弱：1）1、2月份工业增加值同比为8.6%，是2009年2季度以来最低；2）1-2月工业企业库存环比第五个月上升，且幅度扩大，被动累计库存；3）3月份PMI环比反弹0.1，显著低于历年环比反弹2.8的均值；4）1季度人民币升值2.7%。，流动性从1-2月份的紧张进入3月份的相对松弛；5）唯一利好在于通胀压力持续低于预期。不良的经济数据，意味着不采取刺激措施，经济增速可能会突破过去两年维持平稳的态势，据此，市场逐渐提升稳增长政策预期。国际方面，美国、欧洲经济都呈现继续复苏态势，日本经济存在变数，地缘政治虽紧张但并未产生实质性影响。在国内经济较弱的大环境下，市场特征表现为追逐新兴产业、企业转型和新股，概念板块盛行。

整体来看，1季度沪深指数跟随改革预期、市场资金成本呈现震荡走势，上证指数下跌1.03%，深成指下跌1.1%。从板块来看，伴随经济增长和政策预期，市场1-2月份与3月份表现分化：1-2月份代表新兴增长方式、主题和转型的板块表现较好，如教育、医疗保健、网络游戏、医疗保健等表现较好；而代表传统增长方式的周期性板块（如煤炭、有色、钢铁、地产、金融等）表现较弱；进入3月份，在京津冀一体化、稳增长预期下，房地产、金融、建材等亦有不俗表现。

操作上，本基金1季度配置思路是规避经济波动、分散投资，适当减持前期表现较好、估值过高的成长性个股（如TMT），更加追求基本面和成长的确定性，增加了新能源汽车、转型轻工、化工等个股。

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-3.32%，同期业绩比较基准增长率为-2.59%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

1季度走低的经济数据，预计会加强高层对经济进一步走低的担心，最终导致稳增长政策的逐步出台，考虑到新一代领导层经济转型的决心，大幅度刺激经济可能性不大，更多体现为结构性的发展支持。因此，我们维持前期判断：第一，GDP增速将稳中有落，会有刺激政策出台，但不能寄望太高；第二，结构性刺激是最优选择，铁路投资、电信投资、电气设备等或迫切或利在长远的投资将继续成为政策着力点；第三创新型公司、创新型行业及处于改革前沿的行业将获得更多的机会；第四，旧增长模式下的行业整体价值并不高，应该把注意力更多集中在需求稳定、供给收缩比较强烈的行业；第五，反腐倡廉进一步拓展，政府公务消费为主的高端消费将继续萎缩。

从投资角度来看，二季度产生冲击的事件有三：1）刺激政策出台带来的结构性机会；2）IPO加速的冲击；3）信托、债券方面的问题进一步暴露。对此，我们持中性看法，情绪冲击大于实际冲击，风险中孕育着机会。

基于上述判断，本基金2季度基本策略是保持中等仓位，思路是：一方面精选安全边际高、业绩确定性高的成长性个股；一方面是把握转型机遇，逢低加仓新兴行业龙头。至于政策刺激，则相机而动，适量参与。

§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	388,212,971.02	82.86
	其中：股票	388,212,971.02	82.86
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	48,024,209.28	10.25
7	其他资产	32,269,084.31	6.89
8	合计	468,506,264.61	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	1,294,732.00	0.28
B	采矿业	-	-
C	制造业	242,564,797.13	52.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	10,509,588.00	2.26
G	交通运输、仓储和邮政业	27,541,316.91	5.93
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	92,605,863.41	19.93
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,914,632.42	0.84
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	8,175,001.15	1.76
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,607,040.00	0.35
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	388,212,971.02	83.53

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	300101	国腾电子	1,657,980	32,960,642.40	7.09
2	002376	新北洋	2,081,717	21,795,576.99	4.69
3	300043	互动娱乐	637,495	21,145,709.15	4.55
4	600446	金证股份	787,953	20,258,271.63	4.36
5	300240	飞力达	1,674,219	18,734,510.61	4.03
6	300271	华宇软件	610,230	18,581,503.50	4.00
7	300034	钢研高纳	869,388	18,074,576.52	3.89
8	300041	回天胶业	1,222,445	16,979,761.05	3.65
9	300259	新天科技	935,325	16,826,496.75	3.62
10	300219	鸿利光电	1,230,454	15,429,893.16	3.32

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序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序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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货持仓和损益明细。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资于股指期货。该策略符合基金合同的规定。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

在报告期内，本基金未投资于国债期货。该策略符合基金合同的规定。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期本基金没有投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	518,181.75
2	应收证券清算款	31,510,196.19
3	应收股利	-
4	应收利息	17,683.59
5	应收申购款	223,022.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,269,084.31

5.11.4 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。

5.11.5 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	300043	互动娱乐	21,145,709.15	4.55	重大事项
2	600446	金证股份	20,258,271.63	4.36	重大事项

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	580,251,172.42
报告期期间基金总申购份额	17,298,785.55
减：报告期期间基金总赎回份额	98,370,705.52
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-
报告期期末基金份额总额	499,179,252.45

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金的管理人在本报告期内未发生持有本基金份额变动的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金的管理人在本报告期内未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 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》。

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
2014年4月19日

泰达宏利全球新格局证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3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：2014年4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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年4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2014年1月1日至2014年3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	31,028,796.08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（2014年1月1日 － 2014年3月31日 ）
1.本期已实现收益	808,896.43
2.本期利润	-376,956.59
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0114
4.期末基金资产净值	32,206,925.81
5.期末基金份额净值	1.038

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。

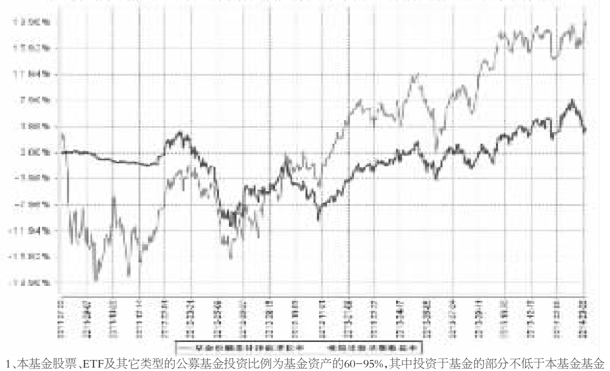
3.2 基金净值表现

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	-1.14%	0.56%	0.71%	0.64%	-1.85%	-0.08%

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



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		
刘威	本基金基金经理	2013年4月9日	-	7	2005年1月至2006年1月就职于英国Futex Trading Ltd，从事欧洲债券市场分析与交易工作； 2006年4月至2008年4月就职于英国Fundamental Data Ltd，从事基金分析与研究工作； 2008年4月至2008年6月就职于英国Crosby Forsyth Partners，从事研究工作； 2008年7月至2009年4月就职于英国ODL Securities，从事研究工作； 2009年4月加入泰达宏利基金管理有限公司，担任国际投资部基金经理助理； 2013年4月9日起担任泰达宏利全球新格局证券投资基金基金经理； 具备7年基金从业经验，7年证券投资管理经验，具有基金从业资格。

1、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 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

全球金融市场在2014年第一个季度整体表现欠佳，尤其是发达市场，主要缘于以下原因：美国经济在1季度的复苏低于预期，而美联储的QE退出步伐不变，纳斯达克指数由于估值偏高在1季度回撤较大；欧元区经济尚可，但乌克兰危机是其外部宏观风险之一，对其影响的不确定性较大，市场表现为波动性高和整体下跌；日本经济在年初以来明显减速，安倍经济学对经济的正面效应低于市场预期令日本股市成为年初以来回撤最大的市场；新兴市场经历了年初一波债务和货币风险后暂时保持相对稳定。新格局基金在年初以来降低了整体仓位，主要仍配置于发达市场和部分避险性资产比如黄金。

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1.038元，本报告期份额净值增长率为-1.14%，同期业绩比较基准增长率为0.71%。

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2季度，新格局基金将基本维持当前配置方向不变，并寻求在欧元区进一步增加配置。

§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（人民币元 ）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	2,599,480.35	8.00
	其中：普通股	2,599,480.35	8.00
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	23,887,859.92	73.54
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	5,987,477.42	18.43
8	其他资产	6,608.33	0.02
9	合计	32,481,426.02	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

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
中国香港	1,155,221.35	3.59
美国	1,444,259.00	4.48
合计	2,599,480.35	8.07

权益投资的国家类别根据其所在的证券交易所确定。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
IT Information Technology	1,470,233.48	4.56
CD Consumer Discretionary	1,129,246.87	3.51
合计	2,599,480.35	8.07

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

序号	公司名称（英文）	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股有限公司	700 HK	香港证券交易所	香港	2,700	1,155,221.35	3.59
2	TESLA MOTORS ING	特斯拉汽车公司	TSLA US	美国纳斯达克交易所	美国	630	807,915.30	2.51
3	MICHEAL KORS HOLDING LTD	迈克高仕控股有限公司	KORS US	美国纽约证券交易所	美国	560	321,331.57	1.00
4	FACEBOOK INC-A	脸谱公司	FB US	美国纳斯达克交易所	美国	850	315,012.13	0.98

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序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序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序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	POWERSHARES QQQ NASDAQ 100	ETF基金	开放式	Invesco PowerShares Capital Management LLC	2,734,527.86	8.49
2	HEALTH CARE SELECT SECTOR	ETF基金	开放式	SSGA Funds Management Inc	2,518,854.30	7.82
3	INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	ETF基金	开放式	SSGA Funds Management Inc	2,501,469.08	7.77
4	CONSUMER DISCRETIONARY SELT	ETF基金	开放式	SSgA Funds Management Inc	2,468,616.25	7.66
5	MARKET VECTORS GOLD MINERS	ETF基金	开放式	Van Eck Associates Corp	2,439,701.38	7.58
6	POWERSHARES DYN MEDIA PORT	ETF基金	开放式	Invesco PowerShares Capital Management LLC	1,788,692.31	5.55
7	TRACKER FUND OF HONG KONG	ETF基金	开放式	State Street Global Advisors Asia Ltd/ Hong Kong	1,719,623.49	5.34
8	SPDR GOLD TRUST	ETF基金	开放式	World Gold Trust Services LLC/USA	1,444,876.05	4.49
9	ISHARES MSCI IRELAND CAPPED	ETF基金	开放式	BlackRock Fund Advisors	1,353,609.65	4.20
10	ISHARE U.S.Financials ETF	ETF基金	开放式	BFA	1,292,698.94	4.01

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 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	5,784.51
4	应收利息	232.68
5	应收申购款	591.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,608.33

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处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

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

报告期期初基金份额总额	35,408,110.99
报告期期间基金总申购份额	135,188.09
减：报告期期间基金总赎回份额	4,514,503.00
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-
报告期期末基金份额总额	31,028,796.08

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金的管理人在本报告期内未运用固有资金投资本基金。

§8 影响影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知，解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

§9 备查文件目录

9.1 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》。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

9.3 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
2014年4月19日

泰达宏利中证财富大盘指数证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3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：2014年4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2014年4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2014年1月1日至2014年3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	167,700,334.88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（2014年1月1日 － 2014年3月31日 ）
1.本期已实现收益	-7,173,061.12
2.本期利润	-6,530,951.89
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0335
4.期末基金资产净值	139,075,296.71
5.期末基金份额净值	0.8293

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

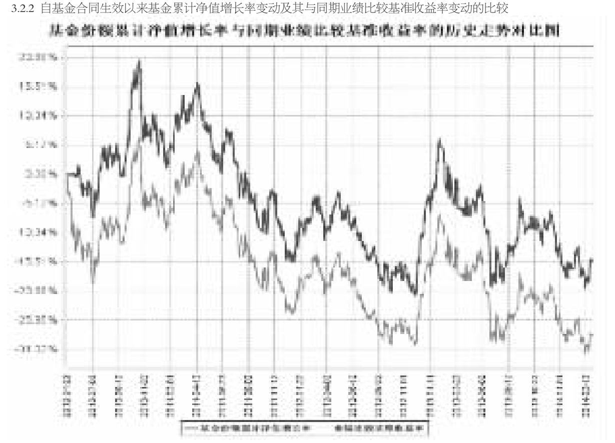
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-3.63%	1.14%	-5.48%	1.11%	1.85%	0.03%

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



由于市场波动、申购赎回等原因，本报告期末本基金有个别投资比例被动超标，但已按照基金合同的规定在10个工作日内调整达标。

§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	-	7	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；2008年12月至2011年7月就职于嘉实基金管理有限公司；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。具备7年基金从业经验，7年证券投资管理经验，具有基金从业资格。

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

2014年市场整体风格变化较大。1月份小盘成长表现较好，3月以来风格逐渐体现为大盘蓝筹和传统周期行业的估值修复。

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，获取超额收益超过1%。

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0.8293元，本报告期份额净值增长率为-3.63%，同期业绩比较基准增长率为-5.48%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

财富大盘指数是大盘蓝筹代表指数，在大盘股估值修复过程中将会获得较好的收益。

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	130,624,839.22	92.17
	其中：股票	130,624,839.22	92.17
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	5,932,277.01	4.19
7	其他资产	5,167,514.25	3.65
8	合计	141,724,630.48	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	采矿业	6,962,799.08	5.01
C	制造业	26,229,563.87	18.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,740,364.38	2.69
E	建筑业	6,947,922.69	5.00
F	批发和零售业	2,628,040.25	1.89
G	交通运输、仓储和邮政业	5,665,468.96	4.07
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,657,397.28	1.91
J	金融业	56,312,056.13	40.49
K	房地产业	7,857,054.65	5.65
L	租赁和商务服务业	644,802.75	0.46
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	361,576.13	0.26
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	51,383.82	0.04
S	综合	141,359.05	0.10
	合计	120,199,789.04	86.43

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	232,028.00	0.17
C	制造业	4,435,772.81	3.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,219,888.70	0.88
E	建筑业	583,892.70	0.42
F	批发和零售业	1,190,115.84	0.86
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	822,292.58	0.59
J	金融业	359,632.00	0.26
K	房地产业	1,366,401.59	0.98
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	12,374.96	0.01
S	综合	202,651.00	0.15
	合计	10,425,050.18	7.50

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	600036	招商银行	889,759	8,737,433.38	6.28
2	600000	浦发银行	801,780	7,793,301.60	5.60
3	600016	民生银行	867,750	6,646,965.00	4.78
4	601166	兴业银行	647,586	6,165,018.72	4.43
5	601318	中国平安	114,568	4,303,174.08	3.09
6	601668	中国建筑	1,233,828	3,590,439.48	2.58
7	000002	万 科A	439,570	3,556,121.30	2.56
8	000001	平安银行	288,659	3,108,857.43	2.24
9	601288	农业银行	1,242,889	3,007,791.38	2.16
10	601088	中国神华	197,204	2,727,331.32	1.96

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	000540	中天城投	117,789	631,349.04	0.45
2	000883	湖北能源	118,400	625,152.00	0.45
3	002375	亚厦股份	21,285	519,779.70	0.37
4	600438	通威股份	59,295	509,344.05	0.37
5	601929	吉视传媒	35,900	437,621.00	0.31

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序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序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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货持仓和损益明细。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

在报告期内，本基金未投资于股指期货。该策略符合基金合同的规定。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

在报告期内，本基金未投资于国债期货。该策略符合基金合同的规定。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期本基金没有投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	55,928.41
2	应收证券清算款	3,910,119.21
3	应收股利	-
4	应收利息	1,283.04
5	应收申购款	1,200,183.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,167,514.25

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 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不存在流通受限的情况。

5.11.5.2 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。

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	219,422,435.01
报告期期间基金总申购份额	8,883,192.31
减：报告期期间基金总赎回份额	60,605,292.44
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-
报告期期末基金份额总额	167,700,334.88

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金的管理人在本报告期内未发生持有本基金份额变动的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金的管理人在本报告期内未运用固有资金投资本基金。

§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》。

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
2014年4月19日