泰达宏利市值优选股票型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012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:2012年4月24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2012年4月20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1月1日至2012年3月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利市值优选股票
交易代码	162209
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年8月3日
报告期末基金份额总额	8,074,883,003.28份
投资目标	本基金兼顾大盘股和中小盘股,把握不同市值的股票在不同市场环境下的投资机会,投资于其中的优质股票,力争获取基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将使用成功运用的MVPS模型来进行资产配置调整。MVPS模型主要考虑M(宏观经济环境)、V(价值)、P(政策)、S(市场气氛)四方面因素。MVPS模型作为本基金管理人持续一致的资产配置工具,通过定量和定性分析的有效结合判断未来市场的发展趋势,为本基金的资产配置提供支持。 本基金股票资产比例最高可以达到95%,最低保持在60%以上,债券资产比例最高可以达到35%,最低为0%,并保持现金及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%,以保持基金资产流动性的要求。
业绩比较基准	75%×沪深300指数收益率+25%×上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金是股票型证券投资基金,其投资目标和投资策略决定了本基金属于高风险、高收益的基金产品,预期收益和风险高于混合型、债券型和货币市场基金。
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1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-218,657,185.34
2.本期利润	-125,245.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0000
4.期末基金资产净值	5,135,831,137.49
5.期末基金份额净值	0.6360

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。

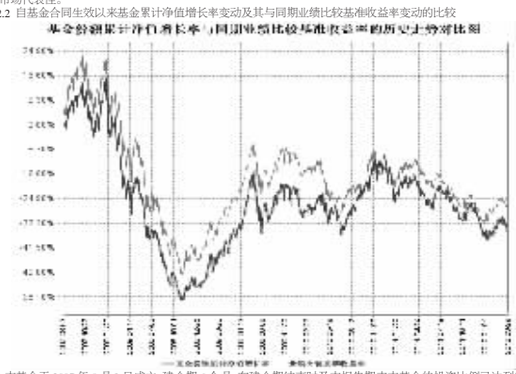
3.2 基金净值表现

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	-0.05%	1.38%	3.81%	1.14%	-3.86%	0.24%

注:本基金的业绩比较基准:75%×沪深300指数收益率+25%×上证国债指数收益率。沪深300指数是由上海和深圳证券市场中选取300只A股作为样本编制而成的成份股指数,该指数的指数样本覆盖了沪深两地市场八成左右的市值,具有良好的市场代表性。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2007年8月3日成立,建仓期6个月,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		
吴俊峰	本基金基金经理	2009年8月25日	-	7	硕士。2005年5月至2005年8月期间就职于国信证券经济研究所,任研究员。2005年8月加盟泰达宏利基金管理有限公司,先后担任研究员、研究主管等职务。7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。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。

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。

风险管理部审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

一季度A股市场出现一定程度上涨,主要是投资者对国内经济见底和流动性改善有良好预期。加之美国经济在一季度时好于预期,且房地产与建筑行业复苏较为明显,因此大宗商品类行业涨幅居前。总体而言,一季度的市场仍然延续前几年的惯例,即头一年跌幅最大,且题材较多的板块涨幅最好,但进入二季度之后这些板块将重新下跌。

本基金在2011年底进行了积极组合调整,在2012年初的时候组合配置以银行地产等大盘股为主,因此在一月份净值表现较好,但二月份小盘股出现大幅反弹,而本基金参与较少,因此二月份之后净值表现较为落后。目前本基金的策略主要以精选个股为主,基本条件是2012年业绩不存在低于预期风险的公司,主要集中在消费品、旅游等领域。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末,基金份额净值为0.6360元,本报告期份额净值增长率为-0.05%,同期业绩比较基准增长率为3.81%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经过一季度市场的上涨,已经基本上反映了投资者对中国经济即将触底以及流动性改善的预期,但实际情况可能远比这一预期要坏。在没有强有力的政策干预的情况下,中国经济仍将处于下滑通道,而且面临中长期的产业结构调整的困扰。而欧美国家流动性的释放,加之地缘政治的不确定性,都将导致大宗商品的重新上涨,从而大大推升中国的通胀压力。一旦通胀预期重新抬头,流动性改善的希望也将随之破灭。

从上市公司发布的2011年年报来看,大面积低于市场预期,而在经济没有明显改善的情况下,本基金估计2012年一季报继续低于预期的概率也很大,因此市场也不在在业绩改善带来的大的投资机会。

基于以上判断,本基金对二季度市场保持谨慎,将采取较低的仓位,以及较为稳健的行业配置,重点配置不存在业绩风险的消费品行业、旅游行业等,而规避题材板块和强周期板块。

§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	4,057,188,020.49	74.99
	其中:股票	4,057,188,020.49	74.99
2	固定收益投资	14,137,412.00	0.26
	其中:债券	14,137,412.00	0.26
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	447,401,631.10	8.27
	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	888,564,099.19	16.42
6	其他资产	3,280,907.76	0.06
7	合计	5,410,572,070.54	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	206,826,974.65	4.03
B	采掘业	-	-
C	制造业	2,364,862,240.59	46.05
C0	食品、饮料	1,081,014,140.73	21.05
C1	纺织、服装、皮毛	118,367,477.49	2.30
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	43,207,653.05	0.84
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	85,196,677.20	1.66
C6	金属、非金属	222,720,000.00	4.34
C7	机械、设备、仪表	549,877,997.77	10.71
C8	医药、生物制品	103,378,294.35	2.01
C99	其他制造业	161,100,000.00	3.14
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	379,899,978.97	7.40
F	交通运输、仓储业	100,980,000.00	1.97
G	信息技术业	98,580,000.00	1.92
H	批发和零售贸易	146,249,005.50	2.85
I	金融、保险业	188,118,929.91	3.66
J	房地产业	376,783,538.78	7.34
K	社会服务业	194,887,352.09	3.79
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	4,057,188,020.49	79.00

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	600887	伊利股份	19,015,076	419,092,275.04	8.16
2	600104	上汽集团	17,999,803	266,937,078.49	5.20
3	600066	宇通客车	10,499,832	255,040,919.28	4.97
4	002304	洋河股份	1,627,411	239,473,528.65	4.66
5	601888	中国国旅	6,999,902	178,777,497.08	3.48
6	000998	隆平高科	7,134,884	167,384,378.64	3.26
7	600612	老凤祥	6,000,000	161,100,000.00	3.14
8	002024	苏宁电器	14,999,898	146,249,005.50	2.85
9	000799	酒鬼酒	5,000,000	140,350,000.00	2.73
10	000401	冀东水泥	8,000,000	133,680,000.00	2.60

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	-	-
	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	14,137,412.00	0.28
8	其他	-	-
9	合计	14,137,412.00	0.28

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	113001	中行转债	94,570	8,957,670.40	0.17
2	113002	工行转债	41,160	4,456,393.20	0.09
3	110007	博汇转债	7,240	723,348.40	0.01

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	2,750,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	449,134.62
5	应收申购款	81,773.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,280,907.76

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	113001	中行转债	8,957,670.40	0.17
2	113002	工行转债	4,456,393.20	0.09
3	110007	博汇转债	723,348.40	0.01

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末前十名股票中没有存在流通受限情况。

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

本报告期初基金份额总额	8,143,689,563.64
本报告期基金总申购份额	9,530,923.46
减:本报告期基金总赎回份额	78,337,483.82
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	8,074,883,003.28

§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市值优选股票型证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利市值优选股票型证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利市值优选股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利市值优选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
2012年4月24日

泰达宏利首选企业股票型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012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:2012年4月24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2012年4月20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1月1日至2012年3月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利首选企业股票
交易代码	162208
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年12月1日
报告期末基金份额总额	1,275,788,403.77份
投资目标	集中投资于行业中的首选企业,分享中国经济的高速增长和自主创新,力争获取长期稳定的资本增值。
投资策略	本基金投资于各个行业中的首选企业并集中持有,充分分享各个首选企业在行业中的优势所带来的超额回报。本基金采用灵活配置和自下而上相结合的投资管理模式,挑选出当前景气行业(如果行业内部差异性较大,将对行业进行进一步细分),借助泰达宏利首选企业评级标准,挑选出各行业中的首选企业,构建股票投资组合。原则上,从每个细分行业中挑选出来的企业不超过三家。
业绩比较基准	90%×富时中国A200指数收益率+10%×同业存款利率。
风险收益特征	本基金属于高风险的证券投资基金,预期收益和风险高于混合型、债券型和货币市场基金。
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1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-74,335,091.43
2.本期利润	-23,012,586.16
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0179
4.期末基金资产净值	1,147,390,104.38
5.期末基金份额净值	0.8994

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

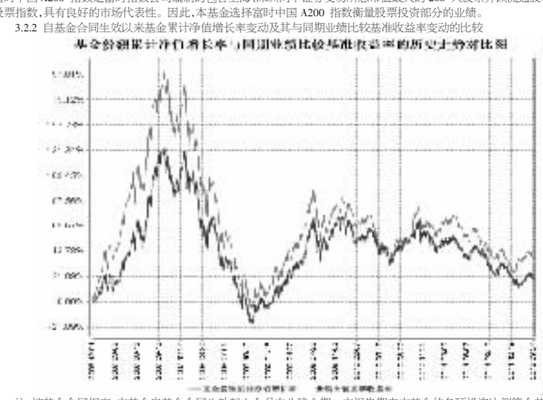
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-1.89%	1.26%	4.61%	1.31%	-6.50%	-0.05%

注:本基金的业绩比较基准:90%×富时中国A200指数收益率+10%×同业存款利率。

富时中国A200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200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。因此,本基金选择富时中国A200指数衡量股票投资部分的业绩。

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:按基金合同规定,本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期。本报告期末本基金的各项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		
刘金玉	本基金基金经理	2011年3月8日	-	10	管理学硕士。2002年9月至2003年12月就职于中国平安集团资产管理中心基金管理部任研究员;2003年12月至2009年12月就职于华夏基金管理有限公司任行业研究主管;2009年12月加入泰达宏利基金管理有限公司,担任研究部副总监。刘金玉先生具备9年基金公司工作经验,10年证券从业经验,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。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。

风险管理部审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

受流动性放松预期以及降准的影响,2012年一季度上证指数出现了一定上涨,从风格来看,小盘指数表现明显好于大盘指数表现,具体从行业来看,一季度有色、证券、家电、化工和煤炭表现较好,医疗器械、铁路、通信、中药和软件行业表现相对较好。表现较好的行业基本属于高贝塔行业这也说明了一季度行业驱动因素主要来自于流动性而非经济基本面。本基金今年以来适当增加了房地产的配置,降低了食品饮料的配置。

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0.8994元,本报告期份额净值增长率为-1.89%,同期业绩比较基准增长率为4.61%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为市场仍将以震荡为主。未来通货膨胀继续下降,经济增速也会下来,经济仍然处于衰退阶段,从流动性来看,今年的货币增速可能基本与去年持平,但是考虑到绝对额的增长以及实体经济下滑后相对而言对资金的需求减少,对资本市场而言,今年的流动性也应该相对宽裕。从政策面来看,今年政府已经将GDP增速调低到7.5%,,整体经济以稳为主,未来的精力会更多的放在调结构上。因此,在这样的大环境下,我们认为指数全年可能表现为震荡走势,会更加注重通过自下而上、精选个股来获取超额收益。

§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	928,663,174.88	80.53
	其中:股票	928,663,174.88	80.53
2	固定收益投资	75,235,603.20	6.52
	其中:债券	75,235,603.20	6.52
	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	146,073,573.93	12.67
6	其他资产	3,263,087.22	0.28
7	合计	1,153,235,439.23	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	-	-
B	采掘业	26,555,839.20	2.31
C	制造业	398,615,571.99	34.74
C0	食品、饮料	179,786,113.20	15.67
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	-	-
C5	电子	45,592,919.20	3.97
C6	金属、非金属	15,037,061.64	1.31
C7	机械、设备、仪表	120,208,560.62	10.48
C8	医药、生物制品	37,990,917.33	3.31
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	54,851,434.92	4.78
F	交通运输、仓储业	6,071,198.70	0.53
G	信息技术业	37,373,602.51	3.26
H	批发和零售贸易	30,808,556.48	2.69
I	金融、保险业	143,524,092.38	12.51
J	房地产业	137,427,269.65	11.98
K	社会服务业	48,179,151.05	4.20
L	传播与文化产业	45,256,458.00	3.94
M	综合类	-	-
	合计	928,663,174.88	80.94

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	600887	伊利股份	3,132,882	69,048,719.28	6.02
2	300058	蓝色光标	1,669,980	45,256,458.00	3.94
3	600066	宇通客车	1,739,432	42,250,803.28	3.68
4	601628	中国人寿	2,524,140	41,269,689.00	3.60
5	600104	上汽集团	2,587,422	38,371,468.26	3.34
6	000650	仁和药业	3,106,371	37,990,917.33	3.31
7	000002	万科A	4,499,854	37,258,791.12	3.25
8	600016	民生银行	5,432,100	34,059,267.00	2.97
9	002535	林州重机	2,461,034	33,027,076.28	2.88
10	600048	保利地产	2,782,683	31,416,491.07	2.74

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	69,517,000.00	6.06
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	3,031,396.80	0.26
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,687,206.40	0.23
8	其他	-	-
9	合计	75,235,603.20	6.56

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	1001047	10央票47	500,000	49,635,000.00	4.33
2	1001032	10央票32	200,000	19,882,000.00	1.73
3	126013	08青啤债	32,680	3,031,396.80	0.26
4	113001	中行转债	28,370	2,687,206.40	0.23

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	1,575,828.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,683,295.00
5	应收申购款	3,963.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,263,087.22

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	113001	中行转债	2,687,206.40	0.23

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

本报告期初基金份额总额	1,304,998,673.81
本报告期基金总申购份额	3,744,344.14
减:本报告期基金总赎回份额	32,954,614.18
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	1,275,788,403.77

§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首选企业股票型证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利首选企业股票型证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利首选企业股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利首选企业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
2012年4月24日

泰达宏利全球新格局证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012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:2012年4月24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2012年4月20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1月1日至2012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	50,999,415.51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1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	1,616,547.95
2.本期利润	2,150,093.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0337
4.期末基金资产净值	51,070,094.25
5.期末基金份额净值	1.001

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。

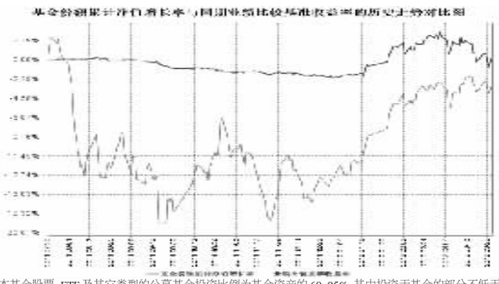
3.2 基金净值表现

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	2.25%	0.56%	12.58%	0.77%	-10.33%	-0.21%

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