

泰达宏利集利债券型证券投资基金

2012 年度 报告 摘要

利分级债券型基金、泰达宏利全球格局基金 QDII-FOF、泰达宏利中证500指数分级基金、泰达宏利逆向策略股票型基金在内的十八只证券投资基金。

4.1.2 基金经理 或基金助理简介

姓名	职务	任本基金基金经理(助理)期限 任职日期 离任日期	证券从业年限	说明
沈毅	本基金基金 副经理、固定收 益部总经理	2008年9月26日 2012年9月20日	10	工商管理硕士、计量金融硕士。2002年10月至2004年2月任职富实基金投资部,担任固定收益基金经理及该基金投资组合经理。2004年4月至2007年9月任职光大保德信基金管理有限公司固定收益部组合经理及资产配置经理、货币市场基金经理、投资部副经理。2007年9月至2007年11月担任光大保德信货币市场基金基金经理。2007年10月至2008年1月任职光大保德信货币市场基金投资组合经理。2008年2月起任职于泰达宏利基金管理有限公司,担任固定收益部副经理、10年期基金投资经理、具有基金从业资格。
卓若伟	本基金基金 经理、固定收 益部 副总经 理	2012年5月22日	7	经济学硕士,毕业于厦门大学统计学系。2004年7月至2006年9月任职于招商银行,从事商业银行业务。2006年10月至2009年5月任职于华泰证券,担任投资经理。2009年5月至2011年12月任职于泰达宏利基金管理有限公司,担任基金经理。2011年12月加入泰达宏利基金管理有限公司,担任基金经理、固定收益部副经理。具有7年基金从业经验,具有基金从业资格。

注1:证券从业的含义取自行业协会《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可作出的公告日期。

2、我公司已于2012年5月24日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于增聘基金经理的公告》,沈毅先生自2012年9月20日起不再担任本基金基金经理。

3、我公司已于2012年5月24日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于增聘基金经理的公告》,卓若伟先生自2012年5月22日起担任本基金基金经理。

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,本基金管理人严格遵守相关法律法规及基金合同的约定,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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的制定情况

本基金管理人建立了公平交易制度和内部控制流程,严格执行相关制度规定。在投资管理活动中,公平对待所有投资组合,确保各投资组合在获得投资收益、投资建议和投资决策方面享有平等权利。在交易环节实行集中交易制度,交易部运用交易系统对公平交易原则进行实时监控,价格优先原则的严格执行所有指令,公平交易可操作、可评估、可稽核、可追溯。对于债券一级市场中,基金发行过程中申购等以基金管理人名义进行的交易,交易按照价格优先、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。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金管理人的风险管理部事后对投资组合的公平性、同日反向交易、不同账户下的同向交易溢价率和风格相似的投资品种等方面,对报告期内公平交易执行情况进行统计分析。本报告期内,交易指令多为指令下达人管理的多只投资组合同时下达,未发现明显的非公平交易指令;基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。场外交易的交易价格与市场价格一致,场内交易的价格存在个别交易时间差异,交易数量悬殊、市场流动性等因素,导致与正常情况不同;基金管理人管理的各投资组合的业绩由于投资策略、管理风格、业绩基准等方面的因素而有所不同。

本报告期内,本基金管理人管理的各投资组合之间未发现利益输送或公平对待不同组合的情况。

4.3.3 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,风险管理部对可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控,对异常交易发生后,面向风险控制委员会实施异常交易的情况进行分析,定期对各投资组合的交易行为进行综合分析,并向风险控制委员会提交公平交易基金合同和资产组合的分析报告。如发现异常情况或异常情况,相关投资组合经理对该交易情况进行合理性解释。监察稽核部事后对异常交易的执行和控制工作进行稽核。

在本报告期内,本基金管理人管理的的所有投资组合的同日反向交易成交较少的单边交易均不超过该证券当日成交量的5%,没有发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为,在本报告期内也未发生异常交易而受到监管部门的处罚情况。

4.4 管理人对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

2012年报告期内,全球经济复苏乏力,上半年欧债危机蔓延、希腊、西班牙国债收益率创下历史新高,欧债危机制造多次冲击市场,但欧元区仍在一季度大幅好转。为扭转欧债危机蔓延和美国国内下行的态势,欧央行进一步下调基准利率,而美联储则维持QE3和维持低利率至2015年中期,这些政策短期均对市场的企稳和复苏起到积极作用,但美国实体经济复苏乏力,主要发达国家经济复苏乏力,欧债危机也出现了明显的缓和迹象,欧元区通过不下限的直接债务操作计划(OMT)竭力保护欧元,令市场信心明显回升。

国内经济方面,前高后低,四季度直接企稳迹象。上半年受投资逐步下滑、消费不景气影响物价回落, CPI 增长快速下降,随着食品和非食品价格增速降至全年最低点,使上半年 CPI 出现回落, PPI 降至负值区间。下半年尤其是进入四季度,主要宏观经济指标有所好转,经济景气度有所回升,四季度 CPI 增速回升至年内最高点后下降,环比上升0.5个百分点, CPI 在三季度见底后逐月回升至2.5%, PPI 也呈触底回升至-1.9%,整体通胀水平较低。

报告期内,股市方面,受欧债危机冲击、国内经济放缓等因素影响,上证指数持续震荡下行,在四季度创出年内新低后,受美联储QE3在四季度停止和政策面多次释放利好影响,上证指数在2012年最后一个月连续大涨,超越年初高点,全年上证指数上涨3.17%。债券市场方面,在欧债危机深化期间,全球风险偏好下降,欧元区内部要求紧缩,投资者情绪低落,外溢至全球也出现下降,央行全年货币政策趋向宽松,权益类资产收益下降,债券市场持续走强,以公开市场大额逆回购操作刺激流动性需求,市场资金面保持宽松,债券市场保持持续上涨态势,整体信用债收益率有所下行,尤其其中低信用等级信用债受市场追捧。

报告期内,由于预期到经济增速下降,货币政策支持债券市场向好,我们积极调整债券投资策略,在一季度择机减持可转债,全年以信用债为主投资策略,较好地抓住2012年债券市场机会,为本基金净值增长做出积极的贡献。

4.4.2 报告期内基金的投资业绩

截止报告期末,本基金份额净值为1.0695元,本报告期份额净值增长率为7.71%,同期业绩比较基准增长率为3.88%。

4.4.3 基金业绩分析

截止报告期末,本基金份额净值为1.0485元,本报告期份额净值增长率为7.24%,同期业绩比较基准增长率为3.88%。

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2013年,全球经济环境依旧疲弱,虽然美国财政悬崖威胁暂时得到解除,从事中角度看美国经济增长持续复苏有望保持,但从上市公司盈利和消费数据看,还很难说美国经济进入稳健复苏中,美国国债债务仍在飞涨,也没有见到财政赤字下降的实质性有效办法。受欧债危机产生的基础货币影响,欧元区内部要求紧缩,投资者情绪低落,外溢至全球也出现下降,央行全年货币政策趋向宽松,权益类资产收益下降,债券市场持续走强,以公开市场大额逆回购操作刺激流动性需求,市场资金面保持宽松,债券市场保持持续上涨态势,整体信用债收益率有所下行,尤其其中低信用等级信用债受市场追捧。

报告期内,由于预期到经济增速下降,货币政策支持债券市场向好,我们积极调整债券投资策略,在一季度择机减持可转债,全年以信用债为主投资策略,较好地抓住2012年债券市场机会,为本基金净值增长做出积极的贡献。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定,设有估值委员会,并制定了相关制度和流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督,确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值政策和管理程序没有发生变动。公司估值委员会由主管投资的副总经理负责,成员包括督察长、投资总监、基金运营及研究部、交易部、固定收益部、监察稽核部、金融工程部、风险管理部、基金运营部的相关人员,均具有丰富的专业工作经历,具备良好的专业素质和职业责任感。

基金经理参与估值委员会对相关资产估值和公允价值的讨论,发表相关意见和建议,但涉及投资品种的基金定价不参与最终的投票表决。本公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突,一切以投资者利益最大化为最高原则。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同及基金实际运作的情况,本基金报告期内未达到利润分配的条件,未进行利润分配。根据本基金合同的约定,已于2013年4月内对本基金2012年收益进行分配。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况

本报告期,中国银行股份有限公司(以下简称“本托管人”)在对泰达宏利集利债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人的利益行为,完全按照基金合同规定履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的约定,对基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真复核,未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对上年度报告中基金净值信息内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告中的“金融工具风险及管理”部分在本托管人复核范围内,投资组合报告等数据真实、准确和完整。

5.4 审计说明

泰达宏利2012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。投资者可就该年度报告正文查看审计报告全文。

7 年度财务报表

7.1 资产负债表

单位:人民币元

资产

2012年12月31日

2011年12月31日

货币资金

107,716,965.85

6,975,359.93

交易性金融资产

25,345,405.76

154,887.84

应收利息

3,406,218,926.21

60,317,387.80

其中:股票投资

292,600.00

债券投资

3,406,218,926.21

60,317,387.80

资产支持证券投资

-

衍生金融资产

-

买入返售金融资产

-

应收股利

57,936,495.48

430,723.87

应收利息

73,296,304.77

-

其他资产

-

资产总计

3,875,830,868.39

73,133,598.13

负债和所有者权益

2012年12月31日

2011年12月31日

负债:

短期借款

-

应付票据

-

应付账款

-

预收款项

-

卖出回购金融资产款

888,513,806.80

600,000.00

应付证券清算款

224,551,554.11

500,631.36

应付利息

4,974,470.77

6,364,544.79

应付管理人报酬

1,294,623.11

33,843.83

应付托管费

431,540.79

11,281.10

应付销售服务费

25,449.86

14,716.74

应付交易费用

702,746.00

681,700.00

其他应付款

315,917.45

388.50

应付股利

-

应付利息

205,068,682.32

5,005,738.69

其他负债

-

负债总计

336,542.34

73,133,633.61

所有者权益

1,121,626,511.77

8,781,444.61

所有者权益:

实收资本

2,603,287,477.58

65,443,934.72

资本公积

-

未分配利润

2,754,204,356.62

64,352,153.22

负债和所有者权益总计

3,875,830,868.39

73,133,598.13

7.2 利润表

单位:人民币元

资产

2012年12月31日

2011年12月31日

营业收入

107,716,965.85

6,975,359.93

公允价值变动收益

25,345,405.76

154,887.84

投资收益

3,406,218,926.21

60,317,387.80

其中:股票投资

292,600.00

债券投资

3,406,218,926.21

60,317,387.80

资产支持证券投资

-

衍生金融资产

-

买入返售金融资产

-

应收股利

57,936,495.48

430,723.87

应收利息

73,296,304.77

-

其他资产

-

资产总计

3,875,830,868.39

73,133,598.13

负债和所有者权益

2012年12月31日

2011年12月31日

负债:

短期借款

-

应付票据

-

应付账款

-

预收款项

-

卖出回购金融资产款

888,513,806.80

600,000.00

应付证券清算款

224,551,554.11

500,631.36

应付利息

4,974,470.77

6,364,544.79

应付管理人报酬

1,294,623.11

33,843.83

应付托管费

431,540.79

11,281.10

应付销售服务费

25,449.86

14,716.74

应付交易费用

702,746.00

681,700.00

其他应付款

315,917.45

388.50

应付股利

-

应付利息

205,068,682.32

5,005,738.69

其他负债

-

负债总计

336,542.34

73,133,633.61