泰达宏利红利先锋股票型证券投资基金

【2010】第四季度报告

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:2011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2010年1月18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2010年10月1日至2010年12月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利红利先锋股票
交易代码	162212
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月3日
报告期末基金份额总额	670,341,606.44 份
投资目标	力争实现基金资产的长期稳定增值和基金的持续稳定分红。
业绩比较基准	75%×中信标普中国A股红利机会指数收益率+25%×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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	120,027,686.43
2.本期利润	94,837,202.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.1401
4.期末基金资产净值	824,305,056.17
5.期末基金份额净值	1.230

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.本基金合同于2009年12月3日生效。

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	14.10%	1.73%	5.05%	1.24%	9.05%	0.49%

注:中信标普中国A股红利机会指数挑选在上海证券交易所和深圳证券交易所上市的具有高红利特征、盈利能力和利润增长率稳定且具有一定规模及流动性的股票作为样本股,以股息率的最大化及覆盖个股与行业的多样化为标准,使用股息率作为加权指标构建的指数。它可以综合反映沪深证券市场中高股息股票的整体状况和走势,比较符合本基金的投资策略和投资方向。

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

注:本基金合同于2009年12月3日生效,在建仓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		
梁辉	本基金经理,基金投资部总经理	2009年12月3日	-	8	硕士。2002年3月起任职于泰达宏利基金管理有限公司,曾担任公司研究部行业研究员、基金经理助理、研究部总监、金融工程部总经理,现担任基金投资部总经理。8年基金从业经验,具有证券从业资格、基金从业资格。

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,未发生任何利益输送的情况。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与公司管理的其他投资组合不具有相似的投资风格。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金管理人亦建立了对异常交易的控制制度,在本报告期内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

今年第四季度,市场以震荡为主。上述市场表现的主要原因是:一、经济自然回落,各方面经济数据在可控范围内,对二次探底的担忧基本消除。同时,先导指标(如PMI)开始反弹,市场对未来经济预期良好。二、流动性出现放松,伴随人民币升值预期,热钱亦有较大量的流入。三、10月市场风格出现了明显转换,之前明显落后的大市值股票和周期股开始超越小市值股票,而估值整体偏高的小市值股票有下行风险。

本基金在坚持消费、科技、医药等成长行业作为核心资产的同时,较早配置了周期类股票,如水泥、机械,基金配置基本均衡,整体业绩也出现稳步上升。

本基金操作仍以个股调整为主,加大了对重点股票的研究和投资,如莱宝高科、软控股份、人福医药、仁和药业等,都获得了比较好的收益。

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1.230元,本报告期份额净值增长率为14.10%,同期业绩比较基准增长率为5.05%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度是对明年的布局,往往也是格局变化的重要时期。从过去三年的经验来看,莫不如此。我们认为2011年将是市场总体平淡、个股分化的一年。从经济层面,通胀虽然压力较大,但是由于比较及时的宏观调控,相信总体来讲比较平稳。政策层面,明年是十二五的第一年,经济转型是核心,但是考虑到传统模式和新模式的体量和动力,应该说各自都有机会。从估值方面,市值分化如此严重,应该说也酝酿着机会。

我们认为可以关注如下板块:传统行业中的政府投资增加的行业、供给得到限制的行业、产业链处于瓶颈的行业、基本面良好处于估值底部的行业、结构转型的机会和新兴产业。

§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	693,907,953.53	83.19
	其中:股票	693,907,953.53	83.19
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	136,023,319.84	16.31
6	其他资产	4,168,659.60	0.50
7	合计	834,099,932.97	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	24,622,263.72	2.99
B	采掘业	31,896,730.05	3.87
C	制造业	453,608,776.98	55.03
C0	食品、饮料	49,790,308.80	6.04
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	8,118,223.10	0.98
C4	石油、化学、塑胶、塑料	11,777,670.00	1.43
C5	电子	51,662,545.00	6.27
C6	金属、非金属	105,822,639.61	12.84
C7	机械、设备、仪表	157,574,183.20	19.12
C8	医药、生物制品	68,863,207.27	8.35
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	17,873,382.94	2.17
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	58,954,410.28	7.15
H	批发和零售贸易	48,568,766.48	5.89
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	27,197,711.82	3.30
K	社会服务业	10,638,180.70	1.29
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	20,547,730.56	2.49
	合计	693,907,953.53	84.18

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	002106	莱宝高科	779,812	51,662,545.00	6.27
2	600585	海螺水泥	1,306,200	38,768,016.00	4.70
3	601299	中国北车	3,980,911	28,224,658.99	3.42
4	002073	软控股份	1,041,735	27,803,907.15	3.37
5	600801	华新水泥	878,760	26,450,676.00	3.21
6	000895	双汇发展	271,862	23,651,994.00	2.87
7	000401	冀东水泥	942,780	22,277,891.40	2.70
8	601699	潞安环能	371,800	22,174,152.00	2.69
9	000669	领先科技	651,002	20,864,614.10	2.53
10	002344	海宁皮城	374,412	20,547,730.56	2.49

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	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	-	-

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

报告期末基金未持有债券。

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

报告期末基金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

报告期末基金未持有权证。

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,在报告编制日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	500,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	26,711.99
5	应收申购款	3,641,947.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,168,659.60

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末基金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

报告期末基金前十名股票中未持有流通受限股票。

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

本报告期期初基金份额总额	729,897,887.83
本报告期基金总申购份额	427,287,896.30
减:本报告期基金总赎回份额	486,844,177.69
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	670,341,606.44

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本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红利先锋股票型证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利红利先锋股票型证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利红利先锋股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利红利先锋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

投资者可在营业时间免费查阅,或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》)或登陆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
2011年1月22日

泰达宏利市值优选股票型证券投资基金

【2010】第四季度报告

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:2011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2011年1月18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。

本报告期间为2010年10月1日至2010年12月31日。

本报告财务资料未经审计。

§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	8,582,685,291.17 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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	571,926,506.07
2.本期利润	542,013,492.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0622
4.期末基金资产净值	7,255,087,617.36
5.期末基金份额净值	0.8453

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。

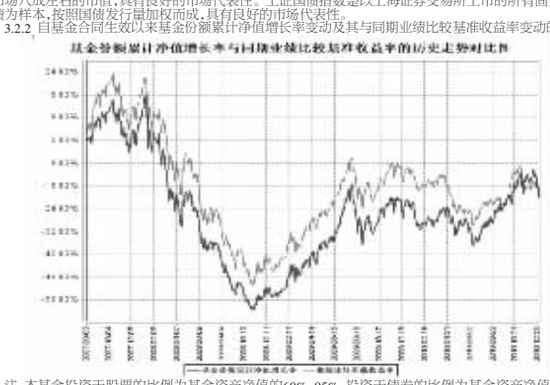
3.2 基金净值表现

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	7.70%	1.78%	4.99%	1.33%	2.71%	0.45%

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



注:本基金投资于股票的比例为基金资产净值的60%-95%,投资于债券的比例为基金资产净值的0%-35%,权证占基金资产净值的0%-3%,资产支持证券占基金资产净值的0%-20%,并保持现金或者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%。按照招募说明书的约定,本基金合同生效之日起六个月的时间内达到这一投资比例,截止报告期末,本基金已符合上述规定。

§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		
吴俊峰	本基金基金经理	2009年8月25日	-	5	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。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。

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,未发生任何利益输送的情况。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与公司管理的其他投资组合不具有相似的投资风格。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金管理人亦建立了对异常交易的控制制度,在本报告期内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

2010年四季度A股市场的结构性行情仍然在延续,除了国庆节之后受美国QE2事件的刺激,大盘股有所反弹之外,其余时间仍然是成长股表现出超额收益。四季度制约A股市场上涨最主要的因素来自于CPI的涨幅不断超预期,加之庞大的货币存量在低息环境下推动农产品、房地产、收藏品等价格不断上涨,整个社会的通胀预期在提高,由此带来政策调控的压力非常大,A股市场一般在紧缩的政策环境中表现都不会好。

本基金自二季度以来一直坚持对结构性机会的把握,坚定持有医药消费等稳定增长的行业,以及受益于中国经济转型的高端装备制造、节能环保、软件服务等行业,在整个宏观面趋势清晰之前,这一结构性投资策略变化不会太大。

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0.8453元,本报告期份额净值增长率为7.70%,同期业绩比较基准增长率为4.99%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从四季度的市场表现来看,对CPI失控的担心是制约市场上涨最大的原因,这一影响因素仍将主导2011年至少上半年的行情。在通胀预期明显降温之前,与经济周期关系密切的大盘股仍然不具备趋势性机会。而小盘股经过了2010年估值的迅速膨胀,目前结构性高估现象也比较严重。因此展望2011年的A股市场,结构分化仍然是主题词,不仅体现在大盘股和小盘股之间,小盘股之间也会出现明显的分化,高增长可持续的小盘股能够继续获得超额收益,而增长质量一般却估值高高在上的小盘股出现负超额收益的概率较高。

如果要比较2011年和2010年最大的不同,应该是2011年对宏观经济二次探底的担心较2010年大为减轻,2011年美国的经济复苏应该会好于市场预期,而中国经济也即将进入十二五这一新一轮的发展周期,今年一些估值被严重压制的周期类行业将会出现较大的投资机会,如水泥、工程机械等。

中国经济进入结构转型期已经是无法逆转的事实,传统高耗能、粗放发展模式将得到纠正,由此带来了诸多新兴战略产业的投资机会,本基金将深入挖掘十二五规划中重点发展的产业的投资机会,因为只有持续的增长才能带来超额收益。

§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	6,242,357,469.91	84.95
	其中:股票	6,242,357,469.91	84.95
2	固定收益投资	17,160,604.60	0.23
	其中:债券	17,160,604.60	0.23
	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	1,081,645,885.73	14.72
6	其他资产	7,086,529.29	0.10
7	合计	7,348,250,489.53	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	225,826,688.72	3.11
B	采掘业	-	-
C	制造业	4,246,563,017.73	58.53
C0	食品、饮料	291,200,000.00	4.01
C1	纺织、服装、皮毛	77,252,800.00	1.06
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	528,041,555.24	7.28
C5	电子	586,168,605.00	8.08
C6	金属、非金属	998,239,112.38	13.76
C7	机械、设备、仪表	1,197,449,767.33	16.50
C8	医药、生物制品	568,211,177.78	7.83
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	280,431,752.97	3.87
H	批发和零售贸易	191,342,466.64	2.64
I	金融、保险业	232,802,062.20	3.21
J	房地产业	827,622,347.08	11.41
K	社会服务业	27,872,287.69	0.38
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	209,896,846.88	2.89
	合计	6,242,357,469.91	86.04

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	002106	莱宝高科	8,847,828	586,168,605.00	8.08
2	600256	广汇股份	12,800,000	536,704,000.00	7.40
3	600585	海螺水泥	11,999,953	356,158,605.04	4.91
4	600031	三一重工	16,363,200	353,936,016.00	4.88
5	000012	南玻A	15,000,000	296,250,000.00	4.08
6	002304	洋河股份	1,300,000	291,200,000.00	4.01
7	600518	康美药业	12,983,585	255,906,460.35	3.53
8	600458	时代新材	3,799,820	242,504,512.40	3.34
9	002167	东方锆业	5,011,633	233,943,028.44	3.22
10	002223	鱼跃医疗	4,549,951	229,272,030.89	3.16

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	可转债	17,160,604.60	0.24
7	其他	-	-
8	合计	17,160,604.60	0.24

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	10,389,460.20	0.14
2	113002	工行转债	41,160	4,862,642.40	0.07
3	128233	塔牌转债	6,980	1,052,444.40	0.01
4	110007	博汇转债	7,240	856,057.60	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

报告期末基金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

报告期末基金未主动投资权证,也未在报告期末持有权证。

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	6,484,632.97
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	207,188.59
5	应收申购款	394,707.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,086,529.29

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	10,389,460.20	0.14
2	110007	博汇转债	856,057.60	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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600518	康美药业	255,906,460.35	3.53	配股认购

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	8,881,083,503.42
本报告期基金总申购份额	598,465,713.88
减:本报告期基金总赎回份额	896,863,926.13
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,582,685,291.17

§7 影响投资者决策的其他重要信息

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》。

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》)或登陆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
2011年1月22日

泰达宏利中证财富大盘指数证券投资基金

【2010】第四季度报告

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:2011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2011年1月18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2010年10月1日至2010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	595,743,595.27 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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	5,756,723.81
2.本期利润	-18,770,855.10
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0338
4.期末基金资产净值	618,841,363.23
5.期末基金份额净值	1.039

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	4.21%	1.64%	5.12%	1.63%	-0.91%	0.01%

注:本基金的业绩比较基准: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

注:本基金合同于2010年4月23日正式生效,截至报告期末未满一年,本基金在建仓期结束时及本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		
王咏辉	本基金基金经理	2010年4月23日	-	11	英国牛津大学工程和计算机专业,硕士学历,曾担任伦敦摩根大通(JP Morgan)投资基金管理公司分析员、高级分析师、汇丰投资基金管理公司(HSBC)高级分析师、巴克莱国际投资基金管理公司ETF亚洲部门经理、巴克莱资本公司(Barclays Capital)部门经理。2008年4月加入泰达宏利基金管理有限公司,担任金融工程部副总经理;2010年4月起担任泰达宏利中证财富大盘指数型证券投资基金基金经理;具备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