泰达宏利市值优选股票型证券投资基金

【2012】第三季度报告

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:2012年10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10月22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7月1日至2012年9月30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	8,005,429,784.36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7月1日 - 2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-1,726,271.91
2.本期利润	-164,785,910.96
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0204
4.期末基金资产净值	5,430,070,231.90
5.期末基金份额净值	0.6783

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。

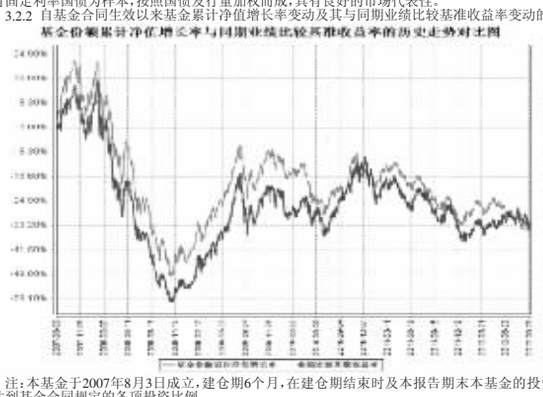
3.2 基金净值表现

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	-2.95%	1.21%	-4.90%	0.89%	1.95%	0.32%

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

A股市场在三季度维持震荡下跌走势,传统周期类行业依然是下跌的重灾区,而医药、电子等成长性行业表现较好,A股的行业分化依然严重。

虽然政府在三季度出台了一系列刺激投资的措施,但相关受益板块仍然表现不佳,这反映出投资者对这类依靠继续增加财务杠杆的发展模式已经深表疑虑,而传统周期类行业所形成的巨大过剩产能又没有顺利的退出渠道,因而这些行业盈利的改善也将遥遥无期,因此以往所谓的行业间股价轮动并未出现,投资者仍然在挖掘长期成长逻辑清晰的个股机会。

本基金在三季度维持了中报以来的配置,以电子、医药以及环保、消费等成长性个股为主,在三季度规避了地产等行业下跌的风险,取得了较好的相对收益。

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0.6783元,本报告期份额净值增长率为-2.95%,同期业绩比较基准增长率为-4.90%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金对A股市场维持以前的判断,即本轮中国经济增速放缓主要原因不是周期性的,而是人口红利、制度红利消失后的结构性下滑,要改变中国经济目前的颓势也只能从制度变革方面入手,仅仅依靠传统的刺激投资,增加财务杠杆的方法已经效果很小且风险极高,因此在看到大的改革之前,本基金对中国经济的前景将持较为负面的看法。

A股市场未来的投资机会将更多以个股形势出现,那些在全球分工中能够增加市场份额,提高生产率的企业,将会享受较高的增长速度和股票估值。另外受益于中国老龄化和城镇化的医药保健、传媒、环保等个股也将是本基金重点挖掘的对象,因此本基金将维持今年以来的个股配置策略,通过个股投资来获取绝对收益。

§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	4,571,804,112.93	83.93
	其中:股票	4,571,804,112.93	83.93
2	固定收益投资	13,982,830.40	0.26
	其中:债券	13,982,830.40	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	259,201,028.80	4.76
	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	563,867,098.77	10.35
6	其他资产	38,296,634.90	0.70
7	合计	5,447,151,705.80	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	171,865,200.00	3.17
B	采掘业	100,155,000.00	1.84
C	制造业	3,494,057,160.84	64.35
C0	食品、饮料	245,800,000.00	4.53
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	56,304,045.42	1.04
C4	石油、化学、塑胶、塑料	209,469,975.90	3.86
C5	电子	1,491,834,041.68	27.47
C6	金属、非金属	95,848,453.62	1.77
C7	机械、设备、仪表	369,502,931.30	6.80
C8	医药、生物制品	1,025,297,712.92	18.88
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	115,884,000.00	2.13
E	建筑业	207,278,419.00	3.82
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	77,793,418.12	1.43
H	批发和零售贸易	119,522,708.80	2.20
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	220,728,206.17	4.06
L	传播与文化产业	64,520,000.00	1.19
M	综合类	-	-
	合计	4,571,804,112.93	84.19

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	002236	大华股份	7,982,161	327,268,601.00	6.03
2	002241	歌尔声学	8,500,000	316,965,000.00	5.84
3	600535	天士力	5,896,637	303,323,007.28	5.59
4	600519	贵州茅台	1,000,000	245,800,000.00	4.53
5	002415	海康威视	8,684,873	240,744,679.56	4.43
6	000538	云南白药	3,496,005	217,451,511.00	4.00
7	600315	上海家化	4,490,246	209,469,975.90	3.86
8	002475	立讯精密	6,399,022	197,025,887.38	3.63
9	000989	九芝堂	12,698,151	194,916,617.85	3.59
10	600557	康缘药业	9,693,896	188,643,216.16	3.47

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	13,982,830.40	0.26
8	其他	-	-
9	合计	13,982,830.40	0.26

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	9,093,851.20	0.17
2	113002	工行转债	41,160	4,157,160.00	0.08
3	110007	博汇转债	7,240	731,819.20	0.01

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	5,450,539.88
2	应收证券清算款	32,391,757.40
3	应收股利	-
4	应收利息	341,819.28
5	应收申购款	112,518.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	38,296,634.90

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	9,093,851.20	0.17
2	113002	工行转债	4,157,160.00	0.08
3	110007	博汇转债	731,819.20	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

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	8,134,397,670.13
本报告期基金总申购份额	10,542,979.75
减:本报告期基金总赎回份额	139,510,865.52
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,005,429,784.36

§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10月24日

泰达宏利首选企业股票型证券投资基金

【2012】第三季度报告

基金管理人:泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2012年10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10月22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7月1日至2012年9月30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	999,915,301.97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7月1日 - 2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-13,291,613.40
2.本期利润	-13,202,607.27
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0121
4.期末基金资产净值	944,985,863.31
5.期末基金份额净值	0.9451

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	-1.53%	1.28%	-6.27%	1.05%	4.74%	0.23%

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

三季度上证综指继续弱势,期间下跌了6.26%,主要是经济继续呈现下滑态势,年初大家普遍预期三季度经济应该是全年的低点,目前来看,经济拐点出现的时间可能会晚于预期,由于经济整体不好,大的投资机会没有,但是期间还是存在一些结构性的机会,如电子行业、医药行业以及传媒行业里面很多个股在三季度都获得了一定的正收益。

本基金在三季度继续降低了地产和银行等周期股的配置,继续增加了传媒、医药和电子类等增长相对确定的公司的配置。主要考虑在经济下滑过程中,需要重点关注跟经济周期相关度不高的行业和个股。

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0.9451元,本报告期份额净值增长率为-1.53%,同期业绩比较基准增长率为-6.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金认为4季度市场整体维持震荡态势。一方面,预计四季度经济仍然处于探底过程中,美国的QE3的推出对中国而言应该是弊大于利,不利于国内的低通胀。另一方面,指数经历三季度大幅下跌后,目前市场整体估值处于底部区域,且之前强势的中小盘成长股在三季度也出现了一定的下跌,此外,十八大的召开,市场存在一定的维稳预期,风险偏好将有所上升。

§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	856,669,847.35	90.22
	其中:股票	856,669,847.35	90.22
2	固定收益投资	75,677,914.00	7.97
	其中:债券	75,677,914.00	7.97
	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	14,491,856.75	1.53
6	其他资产	2,689,480.06	0.28
7	合计	949,529,098.16	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	35,842,616.72	3.79
C	制造业	591,924,418.24	62.64
C0	食品、饮料	100,810,361.05	10.67
C1	纺织、服装、皮毛	10,839,480.03	1.15
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	31,338,736.35	3.32
C5	电子	214,648,679.89	22.71
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	82,063,040.97	8.68
C8	医药、生物制品	152,224,119.95	16.11
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	53,298,058.51	5.64
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	39,977,918.64	4.23
H	批发和零售贸易	22,416,908.80	2.37
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	46,328,778.44	4.90
L	传播与文化产业	66,881,148.00	7.08
M	综合类	-	-
	合计	856,669,847.35	90.65

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	300058	蓝色光标	3,139,960	66,881,148.00	7.08
2	600519	贵州茅台	199,860	49,125,588.00	5.20
3	002241	歌尔声学	1,232,075	45,944,076.75	4.86
4	002236	大华股份	1,050,066	43,052,706.00	4.56
5	002051	中工国际	1,434,263	42,855,778.44	4.54
6	600557	康缘药业	2,173,434	42,295,025.64	4.48
7	000989	九芝堂	2,453,321	37,658,477.35	3.99
8	002415	海康威视	1,357,141	37,619,948.52	3.98
9	002456	欧菲光	899,849	32,457,553.43	3.43
10	002065	东华软件	1,823,448	32,275,029.60	3.42

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	69,858,000.00	7.39
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	3,091,854.80	0.33
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,728,059.20	0.29
8	其他	-	-
9	合计	75,677,914.00	8.01

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	49,890,000.00	5.28
2	1001032	10央票32	200,000	19,968,000.00	2.11
3	126013	08青啤债	32,680	3,091,854.80	0.33
4	113001	中行转债	28,370	2,728,059.20	0.29

注:以上为本基金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

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	1,968,877.97
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	705,385.68
5	应收申购款	15,216.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,689,480.06

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	2,728,059.20	0.29

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	1,246,843,749.54
本报告期基金总申购份额	3,530,463.15
减:本报告期基金总赎回份额	250,458,910.72
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	999,915,301.97

§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10月24日

泰达宏利效率优选混合型证券投资基金(LOF)

【2012】第三季度报告

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:2012年10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10月22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7月1日至2012年9月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利效率优选混合(LOF)(场内简称:泰达效率)
交易代码	162207
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2006年5月12日
报告期末基金份额总额	4,794,275,435.55份
投资目标	充分挖掘具有较高投资效率的上市公司,兼顾投资优质债券,力争为投资者获得超出业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金采取"自上而下"和"自下而上"相结合的投资手段和方法,在正常的市场环境下不作主动性资产配置调整,股票及债券的资产配置比例基本保持在基准比例上下10%的范围内波动。本基金在股票投资策略上,强调在期待经济增长模式转型的大背景之下,选择具有较高或者稳定上升的资产收益率的上市公司,即关注上市公司经营的投资效率,注重公司在经营中对资产的使用效率以及对股东价值的创造。
业绩比较基准	60%×富时中国A600指数收益率+35%×新华巴克莱资本中国国债指数收益率+5%×同业存款利率。
风险收益特征	本基金属于风险较高的混合型证券投资基金。
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7月1日 - 2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-49,058,200.17
2.本期利润	-111,706,020.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0230
4.期末基金资产净值	3,675,933,078.83
5.期末基金份额净值	0.7667

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

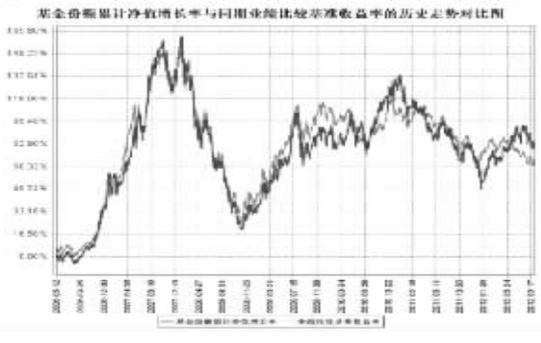
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.00%	1.19%	-4.31%	0.72%	1.31%	0.47%

注:本基金业绩比较基准:60%×富时中国A600指数收益率+35%×新华巴克莱资本中国国债指数收益率+5%×同业存款利率。

富时中国A600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600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。新华巴克莱资本中国国债指数是巴克莱资本与中国新华财经联手推出的中国国债指数,几乎涵盖了三个市场中(银行间市场、沪深交易所)上市的全部固定利率国债,具有良好的流动性和市场代表性。

本基金属于混合型基金,因此根据本基金的投资范围采用富时中国A600指数、新华巴克莱资本中国国债指数以及同业存款利率加权作为本基金的业绩比较基准。

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2006年5月12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		
陈少平	本基金基金经理、研究部总监	2007年11月13日	-	10	硕士学位。2002年10月工作于海问投资咨询公司,任研究员;2003年10月起就职于泰达宏利基金管理公司,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。自2006年12月至2008年8月担任泰达宏利首选企业股票型证券投资基金基金经理;自2011年1月26日起担任泰达宏利领先中小盘股票型证券投资基金基金经理。10年证券从业经验,具有证券从业资格、基金从业资格。
胡涛	本基金基金经理	2