

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:2013年1月22日

§ 1 重要提示
基金管理人的董事及董事会成员不存在虚假记载、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。
基金托管人和中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年1月21日复核了本报告中的财务指标、净值和投资组合报告等，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未来表现。投资人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。

本报告期为2012年10月1日至2012年12月31日。

§ 2 基金产品概况

基金代码	基金名称
162200	泰达宏利行业精选证券投资基金
	契约型开放式
	2004年7月9日
1,138,980.55万份	
	报告期末基金份额总额
	追求长期的长期持续增值，为投资者寻求高于业绩比较基准的投资回报。
	投资目标
	全面而严谨地进行投资流程，采用“自上而下”资产配置和行业类别配置，自下而上”精选股票的投资策略，主要投资于具有国际、国内竞争力比较优势和长期增值潜力的行业和企业的股票。
	业绩比较基准
70%×富时中国A股600指数收益率+30%×中债国债总指数(财富)	
	风险收益特征
本基金在证券投资基金中属于风险较高的基金品种	
	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

(单位:人民币元)

主要财务指标	报告期(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-69,576,342.61
2.本期利润	71,497,199.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0626
4.期末基金资产净值	3,769,247,092.20
5.基金份额净值	3,093.95

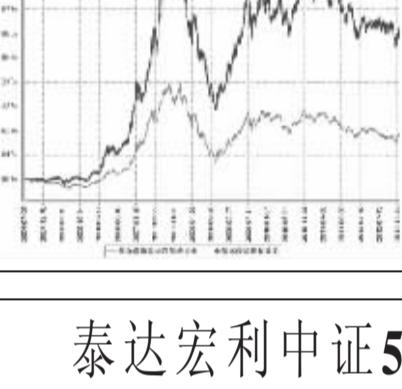
注:1.本期实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平将低于所列数据。

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	①-③②-④
过去三个月	1.98%	1.00%	0.91%	-4.32%	0.09%
	(注:本基金业绩比较基准:70%×富时中国A股600指数收益率+30%×中债国债总指数(财富)。富时中国A股600指数是富时公司编制的包含上海、深圳两个交易所上市市值最大的600只股票并以流通股股本加权的股票指数,具有良好的市场代表性。中国国债指数(财富)是由中国国债登记结算有限责任公司推出的中国国债总指数,该指数基于全市场角度编制,价格走势更侧重于全国银行间债券市场,选择广泛,在全国而细度反映债券市场价格变动。)				

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变化及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金的业绩比较基准:70%×富时中国A股600指数收益率+30%×中债国债总指数(财富)。富时中国A股600指数是富时公司编制的包含上海、深圳两个交易所上市市值最大的600只股票并以流通股股本加权的股票指数,具有良好的市场代表性。中国国债指数(财富)是由中国国债登记结算有限责任公司推出的中国国债总指数,该指数基于全市场角度编制,价格走势更侧重于全国银行间债券市场,选择广泛,在全国而细度反映债券市场价格变动。)

3.3 管理人对本基金的管理费计提方法、费率、收费方式以及费用的说明

3.4 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度国内经济在库存补库、基本面改善等因素的带动下出现启稳回升迹象，受此影响，A股市场也出现了由金融、周期行业驱动的反弹行情，地产、银行、水泥、汽车行业取得了良好的表现。与此同时，今年以来表现较好的成长类品种呈现调整态势。

本基金在三季度末开始增持具有明显安全边际，经营趋势开始有改善迹象的行业，在四季度获得了较好的收益；但由于长期持有的消费品种依然配置较多，在其调整过程中受到一定负面影响。

4.4 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为3,093.95元，本报告期份额净值增长率为1.98%，同期业绩比较基准增长率6.30%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业政策的展望

在经历了四季度以来的温和复苏之后，预计未来2-3个月的经济环比改善动力可能趋弱，周期行业需要等待新的驱动因素，后续市场预期的关键点在于，面对再度出现的上涨压力以及潜在的银行风险等问题，政策如何选择。这将是决定未来经济形势和A股市场演绎路径的核心问题。此外，解禁和减持压力将依然是影响市场所阶段性表现的重要因素。在组合构建上，我们将保持周期行业配置，后续重点观察政策导向的变化，同时

泰达宏利行业精选证券投资基金

2012] 第 四 季 度 报 告

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 或基金经理助理简介			
姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业年限
刘青山	本基金基金经理	2012年7月9日	-
	本基金副经理兼投资总监		15
	说明		

注:证券从业的含义遵从行业协会《证券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合规性情况的说明

本报告期内，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，没有出现损害基金持有人利益的行为。

4.3 管理人对本基金的管理费计提方法、费率、收费方式以及费用的说明

4.4 管理人对报告期内基金投资策略和运作分析

在本报告期内，本基金管理人旗下所投资金的同日向基金投资较少的单边交易量均不超过该当期成交金额的5%，在本报告期内内也未发生因异常交易而受到监管机构的处罚情况。

4.5 管理人对基金未来业绩的展望

从投资时钟看，经济从衰退期向复苏期的转折时刻，这是希望孕育的时期。在通胀进入下行通道，风险溢价收敛的情况下，股市的表现将好于债券。

A股市场在2012年4月震荡震荡的弱势反弹格局。宏观方面，经济连续数月企稳反弹，通胀数据稳定；市场氛围方面，前期悲观情绪得以恢复，市场反弹有利而持续。

5.8.2 报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况的说明

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的说明

5.8.6 报告组合持有前五名债券的情况

由于四舍五入的原因，分项之和与合计之间可能存在尾差。

5.8.7 开放式基金份额变动情况

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。

基金经理定期调整会持一些长期增长逻辑清晰，业绩确定的成长型品种。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末本基金资产组合情况			
序号	债券代码	债券名称	占基金总资产的比例(%)
1	国家债券		87.78
其中:国债			87.78
2	央行票据		3.14
其中:政策性金融债			3.14
3	金融债券		121,932,000.00
其中:债券			121,932,000.00
4	企业债券		-
5	企业短期融资券		-
6	中期票据		-
7	可转债		-
8	其他		-
9	合计		121,932,000.00

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

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 3,276,280.88

2 受托管理费 19,889,398.35

3 应收股利 -

4 应收利息 1,039,185.50

5 应收申购款 348,494.25

6 其他应收款 -

7 待摊费用 -

8 其他 -

9 合计 25,053,388.98

注:以上为本基金报告期末持有的全部资产。

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末前五名股票中存在流通受限情况的说明

由于四舍五入的原因，分项之和与合计之间可能存在尾差。

5.8.6 开放式基金份额变动

注:以上为本基金报告期末持有的全部资产。

5.8.7 备查文件目录

1.中国证监会批准泰达宏利行业精选证券投资基金设立的文件;

2.泰达宏利行业精选证券投资基金基金合同;

3.泰达宏利行业精选证券投资基金招募说明书;

4.泰达宏利行业精选证券投资基金托管协议。

5.定期报告和临时公告的原稿和审阅意见;

6.基金份额持有人名册;

7.基金代销机构的名单和地址;

8.基金宣传品和资料;

9.基金募集申请表;

10.基金销售机构的评估报告;

11.基金销售机构的销售报告;

12.基金销售机构的销售协议;

13.基金销售机构的销售统计表;

14.基金销售机构的销售流水记录;

15.基金销售机构的销售费用记录;

16.基金销售机构的销售成本记录;