

泰达宏利逆向策略股票型证券投资基金

[2012]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:2013年1月22日

基金份额持有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。

基金管理人中银建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月21日复核了本报中的财务指标、净值表现和投资组合报告内容,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,不保证基金一定盈利。

基金过往业绩并不代表其未来表现。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。

本报告期财务资料未经审计。

本报告期间为2012年10月1日至2012年12月31日。

§ 2 基金产品概况

基金简称 泰达宏利逆向策略股票型证券投资基金

交易代码 229001

基金运作方式 灵活配置开放式

基金合同生效日 2012年5月21日

报告期末基金份额总额 81,362,953.12份

投资目标 本基金通过逆向投资策略,在有效控制投资组合风险的前提下,努力为投资者谋求资产的长期稳定增值。

投资策略 结合向投资核心理念和国际市场实际,本基金着重于资产配置策略和精选个股策略。在资产配置过程中,通过逆向操作寻找被市场普遍低估(或高估)的低估(或高估)品种,并辅以风格的优质公司进行分析及投资时机分析,力求获得逆向投资策略带来的长期超额收益。

业绩比较基准 沪深300指数收益率*75%+上证国债指数收益率*25%

风险收益特征 本基金为股票基金,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

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 -3,355,062.56

2.本期利润 -1,680,823.50

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0145

4.期末基金资产净值 80,909,222.67

5.期末基金份额净值 0.994

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,本期利润为期末已实现收益加上本期公允价值变动收益;

2.本期基金份额净值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.基金净值的表现

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 收益率标准差④

过去三个月 2.37% 1.13% 7.72% 0.96% -5.35% 0.17%

注:本基金的业绩比较基准:沪深300指数收益率*75%+上证国债指数收益率*25%。沪深300指数由中证指数有限公司编制,指数样本公司选取沪深300个证券市场中的300只股票,覆盖了大部分流通市值,成份股为市场表现最好、流动性高、交易活跃的主流股票,能较好地反映股市的投资情况,是沪深市场走势的最好代表性的跨市场指数,所占比重作为基本权重股的权重部分的比较基准。在股票型基金中,债券资产部分的投资主要是以降低投资组合风险为原则的,所以在选择业绩比较基准过程中选择了风险流动度比较好,且风险较低的上证国债指数作为债券投资部分的业绩比较基准,该指数选择在沪深交易所上市的所有定期利率国债为样本,按照国债发行价格加权构成,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化与其同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金合同生效时间至报告期末基金累计净值增长率变化与其同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:本基金于2012年5月23日成立,基金合同生效日至本报告期末不满一年,在建仓期结束时及本报告期内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 任职日期 离任日期 说明

焦云 本基金基金经理 2012年5月23日 - 8

2004年8月至2007年4月就职于大成基金管理有限公司任研究员;2007年4月加入泰达宏利基金管理有限公司,先后担任研究员、研究报告部经理、基金经理助理、基金经理,泰达宏利价值型稳健类行业股票投资基金基金经理;8年基金管理经验,具有基金从业资格。

注:“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定的聘任日期和解聘日期,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 管理人报告期内基金运作合规性说明

本报告期内,基金管理人严格遵守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,本基金管理人坚持不同投资组合,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同等机会,严格执行投资管理规则和交易执行隔离的隔离,在交易环节实行集中交易制度,并确保公平交易可操作,可考核,可持续,可追溯,并运用交易系统集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列指令;对于部分证券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易,交易员按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配,确保投资组合享有公平的投资机会。

风险控制部定期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,监控人员定期对异常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金额占当期总成交量的比例不超过5%,在本报告期内也未发生因异常交易而受到监管部门的处罚情况。

4.4 报告期内基金份额偏离度和表现说明

4.4.1 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.2 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.3 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.4 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.5 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.6 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.7 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.8 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.9 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.10 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.11 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.12 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.13 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.14 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.15 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.16 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.17 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.18 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.19 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.20 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.21 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.22 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.23 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.24 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.25 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.26 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.27 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.28 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.29 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.30 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.31 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.32 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.33 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.34 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.35 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.36 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.37 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.38 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.39 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.40 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.41 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.42 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.43 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.44 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.45 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.46 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.47 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.48 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.49 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.50 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.51 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.52 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.53 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.54 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.55 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.56 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.57 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.58 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.59 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.60 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.61 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.62 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.63 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.64 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.65 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.66 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.67 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.68 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.69 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.70 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.71 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.72 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.73 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.74 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.75 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.76 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.77 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.78 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.79 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.80 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.81 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.82 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.83 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.84 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.85 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.86 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.87 报告期内基金份额偏离度和表现分析

4.4.88 报告期内基金份额偏离度和表现分析