

## 泰达宏利风险预算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:交通银行股份有限公司 报告送出日期:2013年1月22日									
§1 重要提示									
基金管理人、基金托管人及基金销售机构应当勤勉尽责,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。									
基金托管人交通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预示其未来表现。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	泰达宏利风险预算混合								
交易代码	162205								
基金运作方式	契约型开放式								
基金合同生效日	2005年4月5日								
报告期末基金份额总额	192,541,357.67份								
投资目标	本基金通过风险预算的投资策略,力争获取超过业绩比较基准的长期稳定回报,分享市场上带来的收益,控制市场向下的风险。								
投资策略	本基金的投资管理全面引进一种全新的投资管理——风险预算。风险预算是指基金在投资组合构建和调整前基于对市场信心的判断来分配风险,然后根据风险的分配限制来调整基金资产的投资策略,使未来的投资组合满足风险预算的要求,也就是说投资组合在构建和调整前其风险就已锁定。风险预算的策略将体现在投资的各个环节。大量应用数量化的事前和事后的风险控制手段是本基金的重要特色。投资组合资产配置比例的一个重要考量在于数量化的风险预算。								
业绩比较基准	5%×新华巴克莱资本中国国债指数+15%×新华巴克莱资本中国地方政府机构债指数+10%×新华巴克莱资本中国企业债指数+20%×富时中国A200指数+50%×1年期银行定期存款利率(税后)								
风险收益特征	本基金的投资目标和投资范围决定了本基金属于风险较低的股票型基金。								
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司								
基金托管人	交通银行股份有限公司								
§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									
报告期(2012年10月1日—2012年12月31日)									
主要财务指标	1.本期已实现收益 5,637,635.54								
2.本期利润	4,741,436.46								
3.加权平均基金份额本期利润	0.0243								
4.期末基金资产净值	212,379,319.97								
5.期末基金份额净值	1.1030								
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	业绩比较基准 净值增长率②	业绩比较基准 收益差③	收益差标准差④	①-③	②-④			
过去三个月	2.28%	0.43%	2.89%	0.26%	-0.61%	0.17%			
注:本基金业绩比较基准:5%×新华巴克莱资本中国国债指数+15%×新华巴克莱资本中国地方政府机构债指数+10%×新华巴克莱资本中国企业债指数+20%×富时中国A200指数+50%×1年期银行定期存款利率。									
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只股票并以流通市值加权计算的指数,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									
泰达宏利风险预算混合型证券投资基金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图									
注:本基金于2005年4月5日成立,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、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)	证券从业年限	说明					
吴俊峰	本基金基金经理	2011年9月30日 -	7	硕士,2005年5月至2005年8月期间就职于国信证券研究所,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、研究员等职务,于本基金从业经验,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。									
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,确保各投资组合在投资决策、投资建议和投资建议方面享有平等机会,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,非公平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一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									
四季度A股市场先跌后涨,10月和11月由于对经济前景的悲观预期以及对政策前景的不确定,导致市场估值水平继续下探。进入11月下旬之后,宏观经济有所好转,PMI等指标触底回升,加之十八大后的市场不确定性下降,市场信心有所恢复,A股市场有较大反弹。本基金管理人坚持以低估值股和中期长期股票为主,反映对前期过度悲观预期的修正,如果经济数据在未来一两个季度能够持续好转,那么A股市场的投资策略应该可以延续。									
本基金的投资策略在四季度有所调整,增加了金融、机械、汽车等行业的配置,减持了前期持有较多的医药类股票部分。									
4.4.2 报告期内基金的业绩表现									
截止本报告期末,本基金份额净值为1.1030元,本报告期份额净值增长率为2.28%,同期业绩比较基准增长率为0.43%。									
4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望									
虽然在经济数据回升预期下A股市场有所好转,但长期的结构性问题依然存在,即中国经济的长期增长动力依然不足,还是依靠大规模投资和出口来拉动。从上市公司盈利来看,目前盈利水平最高水平,但依然难以支撑投资增长,仍然无法改变投资者对中国经济中长期结构问题的担忧,市场的估值水平就不会有太高的提升空间。因此对于未来预期的反弹只能看成是过分乐观之后的估值修复,还不具备中期以上的参考价值。									
基于以上判断,本基金对金融和周期股的投资将有明显的阶段性特征,对成长股的深入挖掘和长期投资才是获取持续超额收益的关键。此外本基金将严格控制股票部分仓位,把握好各阶段的市场特点,尽量为投资者带来正确超额收益。									
§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	91,618,615.43	40.90						
其中:股票	91,618,615.43	40.90							
2	固定收益投资	76,178,980.00	34.01						
其中:债券	76,178,980.00	34.01							
3	金融衍生品投资	-	-						
4	买入返售金融资产	10,000,000.00	4.46						
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	44,303,279.65	19.78						
6	其他资产	1,884,135.69	0.84						
7	合计	223,985,010.77	100.00						
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合									
序号	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	5,147,500.00	2.42						
C	制造业	56,434,820.68	26.57						
C0	食品、饮料	-	-						
C1	纺织、服装、皮毛	-	-						
C2	木材、家具	-	-						
C3	造纸、印刷	-	-						
C4	石油、化学、塑胶、塑料	4,860,000.00	2.29						
C5	电子	9,735,169.82	4.58						
C6	金属、非金属	-	-						
C7	机械、设备、仪表	41,839,650.86	19.70						
C8	医药、生物制品	-	-						
C9	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	5,051,326.40	2.38						
H	批发和零售贸易	-	-						
I	金融、保险业	24,984,968.35	11.76						
J	房地产业	-	-						
K	社会服务业	-	-						
L	传播与文化业	-	-						
M	综合类	-	-						
合计		91,618,615.43	43.14						
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	600031	三一重工	700,000	7,413,000.00	3.49				
2	000562	宏源证券	349,995	6,597,405.75	3.11				
3	000157	中联重科	699,949	6,446,530.29	3.04				
4	601628	中国人寿	299,944	6,418,801.60	3.02				
5	000581	威孚高科	200,000	6,380,000.00	3.00				
6	601788	光大证券	449,960	6,344,436.00	2.99				
7	000338	潍柴动力	249,964	6,326,588.84	2.98				
8	600166	福田汽车	900,000	6,057,000.00	2.85				
9	601601	中国太保	249,970	5,624,325.00	2.65				
10	300115	长盈精密	199,969	5,355,169.82	2.52				
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	40,172,000.00	18.92						
2	央行票据	-	-						
3	金融债券	9,934,000.00	4.68						
其中:政策性金融债	9,934,000.00	4.68							
4	企业债券	26,072,980.00	12.28						
5	企业短期融资券	-	-						
6	中期票据	-	-						
7	可转债	-	-						
8	其他	-	-						
9	合计	76,178,980.00	35.87						
5.5 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	1101032	11国债32	200,000	20,186,000.00	9.50				
2	1000142	10国债42	200,000	19,986,000.00	9.41				
3	1180177	11国开077	100,000	10,077,000.00	4.74				
4	080311	08进出11	100,000	9,934,000.00	4.68				
5	122110	11众和债	75,000	7,710,000.00	3.63				
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 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。									
5.8.2 本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	项目	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	1,279,797.22							
5	应收申购款	104,338.47							
6	其他应收款	-							
7	待摊费用	-							
8	其他	-							
9	合计	1,884,135.69							
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									
本报告期初基金份额总额 194,809,117.30									
本报告期基金总申购份额 12,767,367.98									
减:本报告期基金总赎回份额 15,045,127.61									
本报告期基金份额变动总额 7,762,250.67									
本报告期末基金份额总额 192,541,357.67									
§7 备查文件目录									
7.1 备查文件目录									
1、中国证监会核准泰达宏利风险预算混合型证券投资基金设立的文件;									
2、泰达宏利风险预算混合型证券投资基金基金合同;									
3、泰达宏利风险预算混合型证券投资基金招募说明书;									
4、泰达宏利风险预算混合型证券投资基金托管协议;									
5、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
6、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
7、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
8、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
9、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
10、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
11、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
12、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
13、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
14、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
15、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
16、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
17、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
18、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
19、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
20、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
21、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
22、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
23、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
24、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
25、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
26、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
27、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
28、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
29、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
30、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
31、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
32、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
33、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
34、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
35、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
36、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
37、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
38、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
39、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
40、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
41、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
42、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
43、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
44、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
45、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
46、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
47、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
48、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
49、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
50、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
51、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
52、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
53、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
54、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
55、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
56、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
57、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
58、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
59、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
60、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
61、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
62、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
63、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
64、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
65、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
66、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
67、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
68、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
69、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
70、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
71、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
72、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
73、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
74、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
75、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
76、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
77、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
78、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
79、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
80、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
81、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
82、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
83、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
84、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
85、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
86、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
87、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
88、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
89、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
90、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
91、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
92、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
93、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
94、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
95、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
96、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
97、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
98、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
99、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
100、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
101、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
102、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
103、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
104、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
105、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
106、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
107、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
108、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
109、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
110、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
111、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
112、泰达宏利基金托管人交通银行股份有限公司的托管协议;									
</									