泰达宏利品质生活灵活配置混合型证券投资基金

【2014】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:2015年1月20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2015年1月16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2014年10月1日至2014年12月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利品质生活混合
交易代码	162211
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年4月9日
报告期末基金份额总额	233,707,381.15份
投资目标	随着中国经济增长迈上新的台阶,广大人民群众必然更加注重生活品质。本基金将重点把握生活品质提高的这一趋势,通过投资相关的受益行业和上市公司,充分分享中国国民经济实力的全面提升,力争为投资者带来长期稳定的投资回报。
投资策略	1.使用MVPS模型进行战略性资产配置策略,确定股票债券比例。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。2.股票投资策略。本基金采用双主线策略,对横纵交点选行重点的定性分析和定量分析,构建主际股票投资组合。横向上,利用+行业文档+分析方法,确定国内行业与提高生活品质有关行业中具有竞争优势和比较优势的行业;纵向上,努力挖掘市场上与本基金投资理念相一致的投资主题。3.债券投资策略。本基金将结合宏观经济变化趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素,运用利率预期、久期管理、收益率曲线等投资管理策略。
业绩比较基准	60%×沪深300指数收益率+40%×上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金属于中高风险、中高收益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(2014年10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	47,106,215.78
2.本期利润	-32,346,552.04
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0672
4.期末基金资产净值	243,560,023.99
5.期末基金份额净值	1.042

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	-8.76%	1.67%	25.54%	0.99%	-34.30%	0.68%

本基金的业绩比较基准:60%×沪深300指数收益率+40%×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七成左右的市值,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

本报告期末,由于市场波动等原因,本基金有一只股票投资比例被动超标,因该股票停牌暂时无法调整,本基金将在该股票复牌后尽快调整,使其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		
邓艺颖	本基金基金经理	2014年1月3日	-	8	金融学硕士;2004年5月至2005年4月就职于中国工商银行广东省分行公司业务部职员;2005年4月加盟泰达宏利基金管理有限公司,先后担任交易部交易员、固定收益部研究员、研究部公益业务助理兼研究员、研究部副总监;具备9年基金从业经验,8年证券投资管理经验,具有基金从业资格。
陈炜	本基金基金经理	2014年11月13日	-	6	金融学硕士;2005年9月至2007年10月就职于中国电信北京研究院,担任研究员,从事市场策略研究;2007年10月至2009年6月就职于中国民族证券,担任研究员,从事通信行业研究;2009年6月至2010年3月就职于新华资产管理股份有限公司,担任研究员,从事TMT行业研究;2010年3月加入泰达宏利基金管理有限公司,先后担任助理研究员、研究员、高级研究员等职,从事通信及电子行业研究;6年证券从业经验,具有基金从业资格。

注:1.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。

2.基金管理人已于2014年11月14日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于变更基金经理的公告》。陈炜先生自2014年11月13日起担任本基金基金经理。

3. 基金管理人已于2014年11月15日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于基金经理休假事项的公告》,邓艺颖女士自2014年11月17日开始休产假,拟于2015年3月30日回岗履职。邓艺颖女士休假期间,本基金基金经理相关职责由共同管理该基金的基金经理陈炜先生履行。

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有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

四季度,美国经济表现依然强劲,量化宽松如期退出。欧洲经济继续疲软,失业率维持高位且面临通缩风险,2015年推出全面量化宽松的可能性加大。

四季度,国内经济更加疲软。工业增速表现低迷,制造业采购经理指数PMI跌至荣枯分界线附近。除了消费相对平稳,房地产、制造业、基建投资增速均继续下滑,进出口增速也出现下滑,出口增速再次出现负增长,显示内需不足,贸易顺差衰退式扩大。原油价格大幅下跌,物价水平低于预期,居民消费价格指数CPI同比增速继续下降至2%以下,PPI同比增速负值进一步扩大。信贷增速放缓,银行风险偏好下降,表内、表外融资均出现收缩,M2和社会融资总量增速继续下滑。

针对经济增长、通胀、信贷均出现下滑的局面,央行10月份再次下调正回购利率,并于11月首次下调了存贷款基准利率,以期降低社会融资成本和提振经济,但央行同时表示,此次利率调整仍属于中性操作,稳健货币政策取向不会改变。面对外汇占款增量持续在0附近,央行再次采用了新工具中期借贷便利MLF来提供流动性,并且暂停了正回购。因同业存款新规、年末等因素扰动,资金面相比三季度略有变紧。

受经济下滑影响,中长期债券收益率继续大幅下行,但短期信用债收益率受资金面影响反而略有上升,收益率曲线进一步平坦化,利率债表现好于信用债,信用利差扩大,城投债受中证登质押新规影响表现差于产业债。利率下行带来的估值修复,继续从债市传导至股市,转债和正股继续大幅上涨,低市盈率大盘转债表现较好。

报告期内,我们认为,基本面对债市仍然有利,收益率上行风险不大,我们维持了适度杠杆和久期,但信用利差已压缩至较低水平,我们对资金面变紧可能导致信用利差回升的风险保持了关注,提升了组合的全球基础设施板块。亚太板块作为新兴市场中的避风港并同时兼具新兴市场的beta系数,是新格局基金配置在新兴市场的唯一标的。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

1、本报告期内本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

2、本报告期内本基金在2014年11月5日至2014年11月10日期间资产净值高于五千万元,其余时间均低于五千万元,连续二十个工作日但不满六十个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	192,041,370.35	75.11
	其中:股票	192,041,370.35	75.11
2	固定收益投资	42,551,600.00	16.64
	其中:债券	42,551,600.00	16.64
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	18,380,441.53	7.19
7	其他资产	2,703,581.80	1.06
8	合计	255,676,993.68	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	采矿业	8,141,636.30	3.34
C	制造业	39,419,327.36	16.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,476,371.00	1.43
E	建筑业	8,114,400.00	3.33
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	4,506,489.54	1.85
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	92,207,767.84	37.86
J	金融业	20,605,034.00	8.46
K	房地产业	15,570,344.31	6.39
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	192,041,370.35	78.85

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	300315	掌趣科技	2,433,744	47,677,044.96	19.58
2	002329	皇氏集团	652,508	19,314,236.80	7.93
3	002439	启明星辰	704,925	16,805,412.00	6.90
4	600446	金证股份	342,331	16,048,477.28	6.59
5	000150	宜华地产	748,509	13,039,026.78	5.35
6	000831	五矿稀土	323,116	9,690,248.84	3.98
7	600259	广晟有色	146,485	8,141,636.30	3.34
8	000090	天健集团	588,000	8,114,400.00	3.33
9	600010	包钢股份	1,764,400	7,198,752.00	2.96
10	002268	卫士通	112,796	6,948,233.60	2.85

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	32,331,600.00	13.27
	其中:政策性金融债	32,331,600.00	13.27
4	企业债券	10,220,000.00	4.20
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	42,551,600.00	17.47

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	140204	14国开04	200,000	20,004,000.00	8.21
2	018001	国开1301	120,000	12,327,600.00	5.06
3	124123	13南域投	100,000	10,220,000.00	4.20

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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货持仓和损益明细。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资于股指期货。该策略符合基金合同的规定。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资于国债期货。该策略符合基金合同的规定。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期没有投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	452,066.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,075,161.33
5	应收申购款	176,354.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,703,581.80

5.11.4 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。

5.11.5 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)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300315	掌趣科技	47,677,044.96	19.58	重大事项
2	002329	皇氏集团	19,314,236.80	7.93	重大事项
3	002439	启明星辰	16,805,412.00	6.90	重大事项

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	593,977,491.91
报告期期间基金总申购份额	156,549,018.24
减:报告期期间基金总赎回份额	516,819,129.00
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	233,707,381.15

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金的管理人在本报告期内未发生持有本基金份额变动的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金的管理人在本报告期内未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

1.本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。本基金托管人2014年11月03日发布公告,聘任赵观甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准泰达宏利品质生活灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利品质生活灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利品质生活灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利品质生活灵活配置混合型证券投资基金托管协议》。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

9.3 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
2015年1月20日

泰达宏利全球新格局证券投资基金

【2014】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:2015年1月20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2015年1月16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2014年10月1日至2014年12月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利全球新格局(QDII-FOF)
交易代码	229001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年7月20日
报告期末基金份额总额	48,632,652.32份
投资目标	通过全球大类资产配置和国家配置,有效地分散投资风险,精选优势区域。主动选股与基金投资相结合,在降低组合波动性的前提下实现基金资产长期稳定增值。
投资策略	本基金采用自上而下和自下而上相结合的投资策略。利用定量与定性分析方法进行大类资产配置,确定权益类产品、商品类基金、现金及货币市场工具等大类资产配置比例。然后通过量化模型及主要经济体宏观经济分析,在全球进行有效的国家/地区配置。自下而上精选股票、基金,挖掘具有良好成长性且价值被低估的上市公司和具有潜力的低成本基金。
业绩比较基准	摩根士丹利资本国际全球GDP加权指数(MSCI All Country World Index GDP)总收益。
风险收益特征	本基金为基金中的基金,属于中高风险收益的基金品种,预期风险高于全球债券型证券投资基金,低于全球股票型基金。
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	-	The Bank of New York Mellon Corporation
	中文	-	纽约梅隆银行股份有限公司
注册地址		-	One Wall Street, New York, NY 10286
办公地址		-	One Wall Street, New York, NY 10286
邮政编码		-	NY 10286

§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(2014年10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	-1,146,352.95
2.本期利润	-58,759.89
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0016
4.期末基金资产净值	47,927,444.37
5.期末基金份额净值	0.985

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。

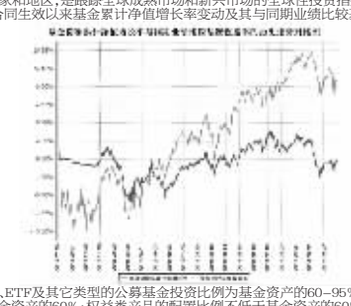
3.2 基金净值表现

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	0.72%	0.51%	-1.61%	0.73%	2.33%	-0.22%

本基金的业绩比较基准:摩根士丹利资本国际全球GDP加权指数(MSCI ALL Country World Index GDP)。摩根士丹利资本国际全球GDP加权指数确定国家权重是基于各国GDP占比,而不是基于传统的市值占比。相对于股市市值,GDP占比能够更好地反映各国的经济实力,波动性也较小。目前该指数涵盖全球45个国家和地区,是跟踪全球成熟市场和新兴市场的全球性投资指数。

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



1、本基金股票、ETF及其它类型的公募基金投资比例为基金资产的60-95%,其中投资于基金的部分不低于本基金基金资产的60%;权益类产品的配置比例不低于基金资产的60%;现金、债券及债券型基金和中国证监会允许投资的其它金融工具投资比例为基金资产的5%-40%;其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金的基金资产主要投资于与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录国家或地区,投资其他国家或地区的证券资产不超过基金资产净值的10%。根据基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

2、本基金合同生效日期为2011 年7月20 日,本基金在建仓期末及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		
刘威	本基金基金经理	2013年4月9日	-	7	2005年1月至2006年1月就职于英国Futex Trading Ltd.从事欧洲债券市场分析与交易工作; 2006年4月至2008年4月就职于英国Fundamental Data Ltd.从事基金分析与研究工作; 2008年4月至2008年6月就职于英国Crosby Forsyth Partners,从事研究工作; 2008年7月至2009年4月就职于英国ODL Securities,从事研究工作; 2009年4月加入泰达宏利基金管理有限公司,担任国际投资部基金经理助理; 2013年4月9日起担任泰达宏利全球新格局证券投资基金基金经理; 具备7年基金从业经验,7年证券投资管理经验,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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金没有聘请境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

2014年4季度全球市场依然维持发达国家好于新兴国家的趋势,大宗商品的表现最差。尽管美国的3季度GDP数据被上调,但更近期的经济数据指标显示美国经济的复苏力度仍属温和中略有疲软,预计美联储将推后其加息时点,态度在未来近期也会趋向鸽派。这对美国股市依然有利。欧元区经济在2014年整体表现很差,进入年末再次出现政治纷争,令金融市场承压。

4.5.2 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0.985元,本报告期份额净值增长率为0.72%,同期业绩比较基准增长率为-1.61%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计欧元区央行将在2015年1季度推出QE,有利于欧洲股市回升。新兴市场前期不断受到俄罗斯的拖累,但目前来看最差的时点可能已经过去,但美元的强势依然是最大利空。

新格局基金在2014年4季度继续集中配置在美国,投资标的的主要特征是高股息率,主要行业分布为REITs、公用事业,必选消费,可选消费和医疗。在美国之外,新格局基金也配置于提供较高股息率的全球基础设施板块。亚太板块作为新兴市场中的避风港并同时兼具新兴市场的beta系数,是新格局基金配置在新兴市场的唯一标的。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

1、本报告期内本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

2、本报告期内本基金在2014年11月5日至2014年11月10日期间资产净值高于五千万元,其余时间均低于五千万元,连续二十个工作日但不满六十个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,267,670.79	2.62
	其中:普通股	1,267,670.79	2.62
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	41,970,194.09	86.86
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,054,839.89	10.46
8	其他资产	27,546.74	0.06
9	合计	48,320,251.51	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	1,267,670.79	2.64
合计	1,267,670.79	2.64

权益投资的国家类别根据其所在的证券交易所确定。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
非必需消费品	751,486.63	1.57
必需消费品	258,385.79	0.54
信息技术	257,798.37	0.54
合计	1,267,670.79	2.64

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	STARBUCKS CORP	星巴克	SBUX US	纳斯达克证券交易所	美国	540	271,114.53	0.57
2	DISH NETWORK CORP-A	DISH网络公司	DISH US	纳斯达克证券交易所	美国	600	267,608.35	0.56
3	MEAD JOHNSON NUTRITION C0	美赞臣营养品公司	MJN US	纽约证券交易所	美国	420	258,385.79	0.54
4	FACEBOOK INC-A	脸谱公司	FB US	纳斯达克证券交易所	美国	540	257,798.37	0.54
5	GOPRO INC-CLASS A	GOPRO公司	GPRO US	纳斯达克证券交易所	美国	550	212,763.75	0.44

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	ISHARES MSCI ALL COUNTRY ASI	ETF基金	开放式	BlackRock Fund Advisors	6,077,139.92	12.68
2	VANGUARD UTILITIES ETF	ETF基金	开放式	Vanguard Group Inc/The	5,135,493.13	10.72
3	HEALTH CARE SELECT SECTOR	ETF基金	开放式	SSGA Funds Management Inc	4,728,114.59	9.87
4	CONSUMER STAPLES SPDR	ETF基金	开放式	SSGA Funds Management Inc	4,302,299.50	8.98
5	ISHARES FTSE NAREIT RESIDENT	ETF基金	开放式	BlackRock Fund Advisors	4,224,711.80	8.81
6	CONSUMER DISCRETIONARY SELT	ETF基金	开放式	SSgA Funds Management Inc	4,194,115.58	8.75
7	VANGUARD REIT ETF	ETF基金	开放式	Vanguard Group Inc/The	3,975,024.78	8.29
8	SPDR S&P GLOBAL INFRASTRUCTU	ETF基金	开放式	SSgA Funds Management Inc	2,491,852.61	5.20
9	POWERSHARES BUYBACK ACHVERS	ETF基金	开放式	Invesco PowerShares Capital Management LLC	2,234,536.42	4.66
10	ISHARES GLOBAL INFRASTRUC-TUR	ETF基金	开放式	BlackRock Fund Advisors	1,470,120.35	3.07

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	26,138.47
4	应收利息	215.42
5	应收申购款	1,192.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,546.74

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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

报告期期初基金份额总额	12,534,891.01
报告期期间基金总申购份额	39,991,047.19
减:报告期期间基金总赎回份额	3,893,285.88
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	48,632,652.32

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金的管理人在本报告期内未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

1.本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。本基金托管人2014年11月03日发布公告,聘任赵观甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准泰达宏利全球新格局证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利全球新格局证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利全球新格局证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利全球新格局证券投资基金托管协议》。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

9.3 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
2015年1月20日

泰达宏利瑞利分级债券型证券投资基金

【2014】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:2015年1月20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