

# 泰达宏利红利先锋股票型证券投资基金 2010 年第 4 季度报告

2010 年 12 月 31 日

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：2011 年 1 月 22 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 2010 年 1 月 18 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 2010 年 10 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日。

## § 2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利红利先锋股票
交易代码	162212
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 12 月 3 日
报告期末基金份额总额	670,341,606.44 份
投资目标	力争实现基金资产的长期稳定增值和基金的持续稳定分红。
业绩比较基准	75%×中信标普中国 A 股红利机会指数收益率+25%×上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金，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混合型基金、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

### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期( 2010 年 10 月 1 日 — 2010 年 12 月 31 日 )
1. 本期已实现收益	120,027,686.43
2. 本期利润	94,837,202.26
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1401
4. 期末基金资产净值	824,305,056.17
5. 期末基金份额净值	1.230

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. 本基金合同于 2009 年 12 月 3 日生效。

### 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

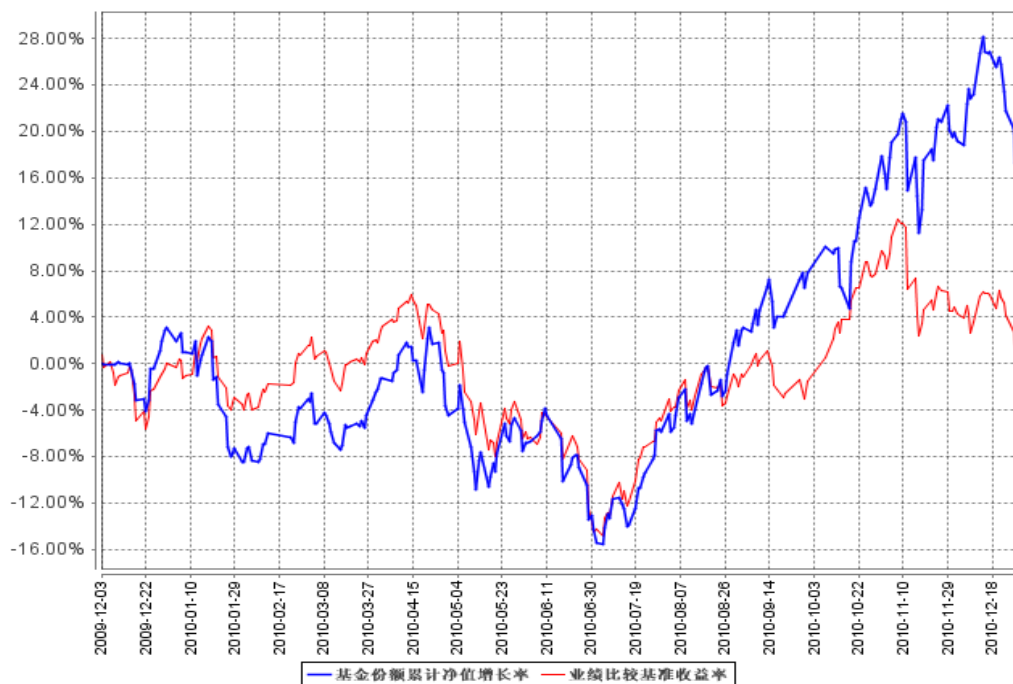
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①—③	②—④
过去三个月	14.10%	1.73%	5.05%	1.24%	9.05%	0.49%

注：中信标普中国 A 股红利机会指数挑选在上海证券交易所和深圳证券交易所上市的具有高红利特征、盈利能力和利润增长率稳定且具有一定规模及流动性的股票作为样本股，以股息率的最大化及覆盖个股与行业的多样化为标准，使用股息率作为加权指标构建的指数。它可以综合反映沪深证券市场中高股息股票的整体状况和走势，比较符合本基金的投资策略和投资方向。

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份额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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金合同于 2009 年 12 月 3 日生效，在建仓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		
梁辉	本基金经理，基金投资部总经理	2009年12月3日	-	8	硕士。2002年3月起任职于泰达宏利基金管理有限公司，曾担任公司研究部行业研究员、基金经理助理、研究部总监、金融工程部总经理，现担任基金投资部总经理。8年基金从业经验，具有证券从业资格、基金从业资格。

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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，未发生任何利益输送的情况。

#### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与公司管理的其他投资组合不具有相似的投资风格。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金管理人亦建立了对异常交易的控制制度，在本报告期内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的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

今年第四季度，市场以震荡为主。上述市场表现的主要原因是：一、经济自然回落，各方面经济数据在可控范围内，对二次探底的担忧基本消除。同时，先导指标（如 PMI）开始反弹，市场对未来经济预期良好。二、流动性出现放松，伴随人民币升值预期，热钱亦有较大量的流入。三、10 月市场风格出现了明显转换，之前明显落后的大市值股票和周期股开始超越小市值股票，而估值整体偏高的小市值股票有下行风险。

本基金在坚持消费、科技、医药等成长行业作为核心资产的同时，较早配置了周期类股票，如水泥、机械，基金配置基本均衡，整体业绩也出现稳步上升。

本基金操作仍以个股调整为主，加大了对重点股票的研究和投资，如莱宝高科、软控股份、人福医药、仁和药业等，都获得了比较好的收益。

#### 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 1.230 元，本报告期份额净值增长率为 14.10%，同期业绩比较基准增长率为 5.05%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度是对明年的布局，往往也是格局变化的重要时期。从过去三年的经验来看，莫不如此。我们认为 2011 年将是市场总体平淡，个股分化的一年。从经济层面，通胀虽然压力较大，但是由于比较及时的宏观调控，相信总体来讲比较平稳。政策层面，明年是十二五的第一年，经济转型是核心，但是考虑到传统模式和新模式的体量和动力，应该说各自都有机会。从估值方面，市值分化如此严重，应该说也酝酿着机会。

我们认为可以关注如下板块：传统行业中的政府投资增加的行业、供给得到限制的行业、产业链处于瓶颈的行业、基本面良好处于估值底部的行业、结构转型的机会和新兴产业。

### § 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	693,907,953.53	83.19
	其中：股票	693,907,953.53	83.19
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	136,023,319.84	16.31
6	其他资产	4,168,659.60	0.50
7	合计	834,099,932.97	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	24,622,263.72	2.99
B	采掘业	31,896,730.05	3.87
C	制造业	453,608,776.98	55.03
C0	食品、饮料	49,790,308.80	6.04
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	8,118,223.10	0.98
C4	石油、化学、塑胶、塑料	11,777,670.00	1.43

C5	电子	51,662,545.00	6.27
C6	金属、非金属	105,822,639.61	12.84
C7	机械、设备、仪表	157,574,183.20	19.12
C8	医药、生物制品	68,863,207.27	8.35
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	17,873,382.94	2.17
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	58,954,410.28	7.15
H	批发和零售贸易	48,568,766.48	5.89
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	27,197,711.82	3.30
K	社会服务业	10,638,180.70	1.29
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	20,547,730.56	2.49
	合计	693,907,953.53	84.18

### 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	002106	莱宝高科	779,812	51,662,545.00	6.27
2	600585	海螺水泥	1,306,200	38,768,016.00	4.70
3	601299	中国北车	3,980,911	28,224,658.99	3.42
4	002073	软控股份	1,041,735	27,803,907.15	3.37
5	600801	华新水泥	878,760	26,450,676.00	3.21
6	000895	双汇发展	271,862	23,651,994.00	2.87
7	000401	冀东水泥	942,780	22,277,891.40	2.70
8	601699	潞安环能	371,800	22,174,152.00	2.69
9	000669	领先科技	651,002	20,864,614.10	2.53
10	002344	海宁皮城	374,412	20,547,730.56	2.49

### 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	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	-	-

### 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

报告期末基金未持有债券。

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

报告期末基金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

报告期末基金未持有权证。

### 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，在报告编制日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	500,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	26,711.99
5	应收申购款	3,641,947.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,168,659.60

#### 5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末基金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



报告期末基金前十名股票中未持有流通受限股票。

### 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	729,897,887.83
本报告期基金总申购份额	427,287,896.30
减：本报告期基金总赎回份额	486,844,177.69
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	670,341,606.44

## § 7 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期间未发生本基金管理人运用自有资金投资本基金的情况；截止本报告期末，本基金管理人未持有本基金份额。

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准泰达宏利红利先锋股票型证券投资基金设立的文件；
- 2、《泰达宏利红利先锋股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《泰达宏利红利先锋股票型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《泰达宏利红利先锋股票型证券投资基金托管协议》。

### 8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

### 8.3 查阅方式

基金投资者可在营业时间免费查阅，或基金投资者也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》）或登陆本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  
2011 年 1 月 22 日