

# 泰达宏利全球新格局证券投资基金 2015 年第 2 季度报告

2015 年 6 月 30 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：2015 年 7 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 7 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 2015 年 4 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日。

## §2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

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	7,708,874.55 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（2015 年 4 月 1 日 — 2015 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	270,304.90
2. 本期利润	-488,185.51
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0590
4. 期末基金资产净值	7,695,196.42
5. 期末基金份额净值	0.998

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

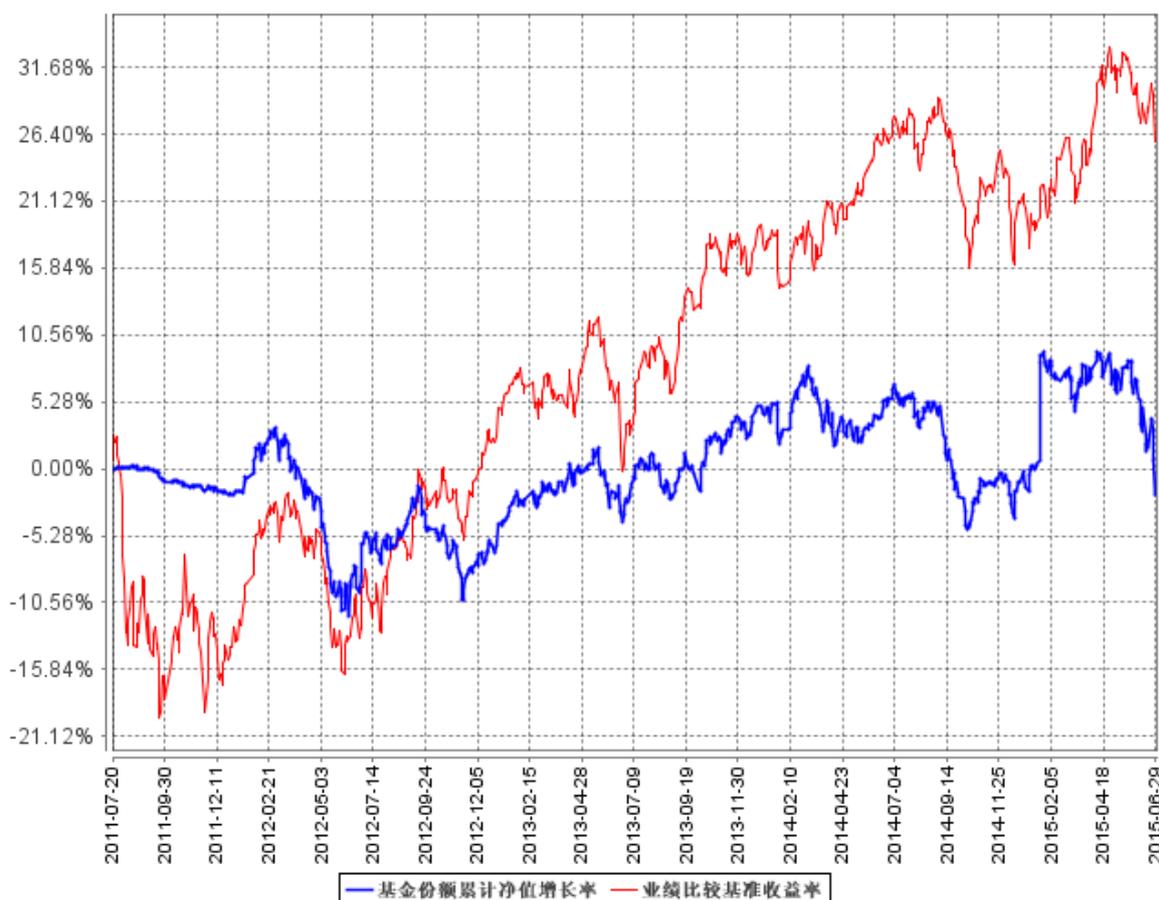
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-6.73%	0.94%	1.30%	0.73%	-8.03%	0.21%

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

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



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	-	8	<p>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;</p> <p>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;</p> <p>2008年4月至2008年6月就职于英国 Crosby Forsyth Partners, 从事研究工作;</p> <p>2008年7月至2009年4月就职于英国 ODL Securities, 从事研究工作;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>具备8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。</p>
刘欣	本基金基金经理	2015年5月21日	-	8	<p>清华大学理学硕士;</p> <p>2007年7月至2008年12月就职于工银瑞信基金管理有限公司; 2008年12月至2011年7月就职于嘉实基金管理有限公司;</p> <p>2011年7月加盟泰达宏利基金管理有限公司, 担任产品与金融工程部高级研究员, 现担任金融工程部副总经理、基金经理; 具备8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。</p>

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相关公告中披露的日期。

## 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合规守信情况说明

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2015 年二季度，欧美等发达市场出现一定回调，欧洲市场相对抗跌。以日本为代表的亚太市场表现较好。大宗商品中，能源价格开始反弹，工业金属与黄金相对低迷。

本基金在操作中，在符合基金契约的前提下，逐渐聚焦于受益于国内经济发展与互联互通政策的香港市场基金与股票。在结构上通过合理的分散投资降低组合风险。

#### 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 0.998 元，本报告期份额净值增长率为-6.73%，同期业绩比较基准增长率为 1.30%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，在人民币走向国际化的大背景下，受益于沪港通、深港通、两地基金互认等一系列政策刺激的香港市场股票存在上行催化剂。如果两地资金互通，将对香港市场局部的资金结构产生重大影响，尤其利好中小盘优质公司，修复目前较低的估值水平。

基于此，在符合基金契约的前提下，本基金将聚焦于香港市场投资，尤其考虑其中成长能力较强的优质中小盘股票以及相关基金。

#### 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、2014 年 11 月 11 日至本报告期末（2015 年 6 月 30 日），本基金存在资产净值连续六十个工作日低于五千万元的情况，基金管理人已向中国证监会报告此情形并将采取适当措施。

## §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	-	-
	其中：普通股	-	-
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	6,694,647.13	79.40
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	1,549,985.40	18.38
8	其他资产	187,072.90	2.22
9	合计	8,431,705.43	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

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

## 5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

## 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

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

## 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	GUGGENHEIM CHINA	ETF 基金	开放式	Guggenheim Funds Inves	1,312,291.58	17.05

	SMALL CAP E			tment Advisors LLC		
2	HANG SENG H-SHARE INDEX ETF	ETF 基金	开放式	Hang Seng Investment Management Ltd	1,201,482.48	15.61
3	TRACKER FUND OF HONG KONG	ETF 基金	开放式	State Street Global Advisors Asia Ltd/Hong Kong	1,102,219.64	14.32
4	SPDR S&P CHINA ETF	ETF 基金	开放式	SSgA Funds Management Inc	1,052,687.58	13.68
5	ISHARES MSCI CHINA ETF	ETF 基金	开放式	BlackRock Fund Advisors	1,027,818.43	13.36
6	ISHARES MSCI HONG KONG ETF	ETF 基金	开放式	BlackRock Fund Advisors	998,147.42	12.97

## 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	33,724.02
4	应收利息	156.25
5	应收申购款	11,322.13
6	其他应收款	141,870.50
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	187,072.90

#### 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	10,163,411.57
报告期期间基金总申购份额	1,521,054.61
减：报告期期间基金总赎回份额	3,975,591.63
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	7,708,874.55

### §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 影响影响投资者决策的其他重要信息

1. 本公司于 2015 年 4 月 28 日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于变更高级管理人员的公告》，聘任刘建先生为公司副总经理。

2. 本公司于 2015 年 5 月 16 日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于变更高级管理人员的公告》，刘青山先生因个人原因辞去公司总经理职务，由公司副总经理傅国庆先生于 5 月 15 日起代任总经理职务。

## §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 7 月 20 日