

股票型基金			成立时间	2009-12-03
上海证券评级	综合评级	选证能力	择时能力	风控能力
3年	★★★★★	★★★★★	★★★	★★★★★
5年	----	----	----	----
基金经理		梁辉	任职时间	2009-12-04

毕业于清华大学，管理科学与工程专业硕士。2002年3月加入湘财荷银基金公司(现泰达宏利基金公司)，曾担任研究部行业研究员、基金经理助理、研究部总监、金融工程部总经理，自2009年9月起担任基金投资部总经理。

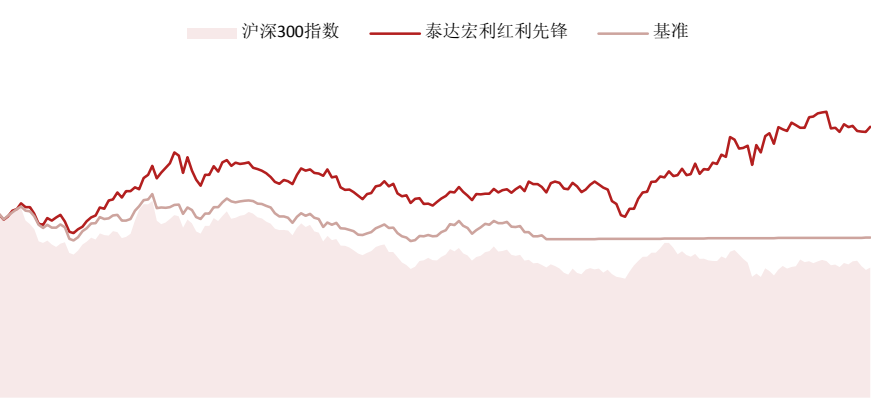
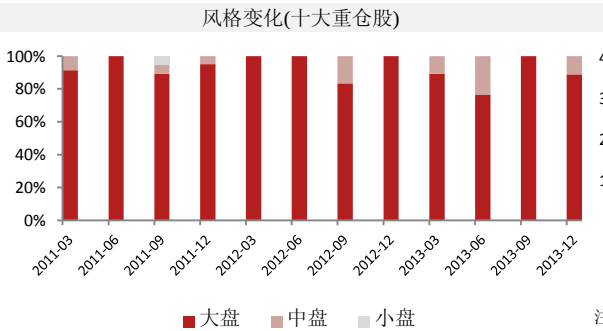
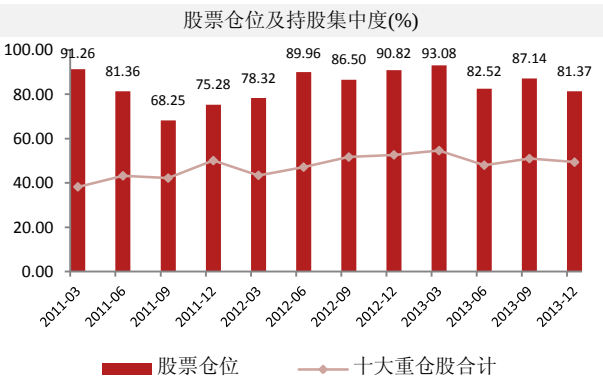
基金公司	
泰达宏利基金管理有限公司	
投资策略	

资产配置策略上，基金投资股票资产的最低比例为基金资产的60%，最高为95%，投资于债券资产的比例最高为40%。股票投资策略上，该基金兼顾投资于具有持续分红特征及潜力的红利股和具有成长潜力特征的上市公司，其中投资于红利股的比例不低于基金股票资产的80%。

业绩基准	
中信标普中国A股红利机会指数收益率*75%+上证国债指数收益率*25%	

业绩表现 (截至时间: 2013-12-31)			
单位净值(元)	累积收益率	资产规模(亿)	份额(亿份)
1.32	41.43%	20.50	15.58
风险收益指标	基金	基准	与同类比较
贝塔(股市)	0.6700	0.2747	
夏普比率	0.0968	-0.1350	高
三年年化收益率	4.76%	-5.21%	
三年年化波动率	19.17%	10.36%	中

资产配置 (截至时间: 2013-12-31)	
-------------------------	--



2008	2009	2010	2011	2012	2013	年度回报
----	----	19.30%	-15.63%	3.22%	32.02%	基金
----	----	4.45%	-16.07%	0.80%	0.68%	基准
3月	6月	1年	2年	3年	5年	基金回报
-3.61%	13.86%	32.02%	36.28%	14.98%	----	基金
0.16%	0.26%	0.68%	1.48%	-14.82%	----	基准
-2.81%	10.51%	17.31%	23.12%	-8.29%	----	同类

上证观点

泰达红利基金在契约中规定了不低于80%的股票资产投资于有分红特征及分红潜力的股票，此外兼顾具有成长潜力特征的上市公司。在实际表现中，基金对红利股与成长股“兼顾得宜”，在2010年、2011年和2013年的风格转换中取得了不错的表现，在趋势震荡不明的2012年表现较弱。基金持仓保持适度谨慎，曾在2011年下半年弱市中一度降至70%以下，2013年四季度末仓位降至81%。基金2013年基于对经济趋势的谨慎看法，始终超配消费、科技、医药等成长股，取得了较明显的超额回报。四季度基金配置基本延续前期格局。

基金经理观点：展望2014年经济增长会比较平淡。成长性行业仍然是投资首选标的。考虑到2014年IPO重启和偏紧的利率环境，认为2014年总体收益会低于2013年，而且会出现较大的内部分化。行业需求确定，盈利持续增长且估值合理的公司仍有望实现正收益。包括消费、科技、软件、石油设备、军工、环保等。

2013-12重仓股	比重(%)	2013-9重仓股	比重(%)	行业（占净值比）	2013-12	2013-9
东华软件	8.95	东华软件	8.40	农、林、牧、渔业	1.81	2.24
海康威视	6.78	歌尔声学	7.36	采矿业		
歌尔声学	5.69	海康威视	6.60	制造业	58.41	65.42
大华股份	5.43	大华股份	5.14	电力、热力、燃气及水生	0.97	1.90
杰瑞股份	4.99	伊利股份	5.10	产和供应业		
贝因美	4.76	杰瑞股份	4.97	建筑业	2.16	0.48
康得新	4.44	贝因美	3.80	批发和零售业		
银江股份	2.84	信立泰	3.45	交通运输、仓		
伊利股份	2.84	蓝色光标	3.11	储和邮政业		
森源电气	2.66	云南白药	3.04	住宿和餐饮业		
总持股比重	49.38	总持股比重	50.97	信息传输、软件和信息技术服务业	13.56	10.89
				金融业		0.24
				房地产业	0.47	
				租赁和商务服务业	1.42	3.11
				科学研究和技术		
				水利、环境和	2.57	2.86
				公共设施管理		
				居民服务、修理和其他		
				服务业		
				教育		
				卫生和社会工作		
				文化、体育和娱乐业		
				综合		

注：行业变化系数指每季度增仓行业的累积总百分比
2013-03基金按最新行业分类披露，不做变化系数统计

友情提示：请务必阅读尾页的重要声明