泰达宏利市值优选股票型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011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:2011年7月21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2011年7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。

本报告期间为2011年4月1日至2011年6月30日。

本报告财务资料未经审计。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利市值优选股票
交易代码	162209
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年8月3日
报告期末基金份额总额	8,109,092,527.67份
投资目标	本基金兼顾大盘股和中小盘股,把握不同市值的股票在不同市场环境下的投资机会,投资于其中的优质股票,力争获取基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将使用成功运用的MVPS模型来进行资产配置调整。MVPS模型主要考虑M(宏观经济环境)、V(价值)、P(政策)、S(市场气氛)四方面因素。MVPS模型作为本基金管理人持续一致的资产配置工具,通过定量和定性分析的有效结合判断未来市场的发展趋势,为本基金的资产配置提供支持。本基金股票资产比例最高可以达到95%,最低保持在60%以上,债券资产比例最高可以达到35%,最低为0%,并保持现金及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%,以保持基金资产流动性的要求。
业绩比较基准	75%×沪深300指数收益率+25%×上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金是股票型证券投资基金,其投资目标和投资策略决定了本基金属于高风险、高收益的基金产品,预期收益和风险高于混合型、债券型和货币市场基金。
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(2011年4月1日 - 2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-219,033,503.89
2.本期利润	-296,293,129.46
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0367
4.期末基金资产净值	6,215,157,112.08
5.期末基金份额净值	0.7664

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。

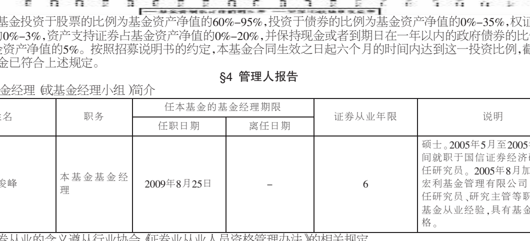
3.2 基金净值表现

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	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	-4.63%	1.09%	-3.96%	0.82%	-0.67%	0.27%

注:本基金的业绩比较基准:75%×沪深300 指数收益率+25%×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八成左右的市值,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



注:本基金投资于股票的比例为基金资产净值的60%-95%,投资于债券的比例为基金资产净值的0%-35%,权证占基金资产净值的0%-3%,资产支持证券占基金资产净值的0%-20%,并保持现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。按照招募说明书的约定,本基金合同生效之日起六个月的时间内达到这一投资比例,截止报告期末,本基金已符合上述规定。

§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		
吴俊峰	本基金基金经理	2009年8月25日	-	6	硕士。2005年5月至2005年8月期间就职于国信证券经济研究所,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、研究主管等职务,6年基金从业经验,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。

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

二季度A股市场出现较大幅度下跌,上证指数创出年内新低。引发市场下跌的主要因素包括:通胀率持续高于市场预期,使得市场对政策紧缩的预期不断增强;经济增长数据缓慢下滑,投资者预期上市公司盈利增速可能出现下调;地方融资平台贷款逐渐进入还本付息阶段,媒体不断报道的负面消息使得投资者对银行资产质量问题产生重大疑问,导致银行股股价大幅下跌,拖累了指数。

综合来看,二季度A股市场的运行环境是比较负面的,通胀高企和经济增速的下滑,以及紧缩的货币政策,这些都不利于股价的上涨,因此除了个别行业相对抗跌以外,大部分行业都出现了下跌。

本基金在一季度对组合进行了较大幅度的调整,减持了高估值且业绩有下调风险的小盘股,增持了低估值且业绩稳定性较强的大盘股,因此在2季度市场调整过程中净值损失较小。

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0.7664元,本报告期份额净值增长率为-4.63%,同期业绩比较基准增长率为-3.96%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

负面消息在二季度释放的较为充分,而通胀率在度过了6-7月份的高点之后,逐渐下行的概率很大,下半年政策的紧缩力度至少不会继续加强。从比较正面的因素来看,保障房的集中开工以及水利建设的增加能够对全社会固定资产投资提供有力支撑。如果看得更长一些,2012年将是十二五规划具体落实的一年,一批新上项目也会对经济增长提供支撑,因此虽然中国经济正处于逐渐放缓的阶段,但不会硬着陆,对此我们不必过分悲观。

从投资的角度看,A股市场不存在大涨大跌的基础,预计在未来很长一段时间都将保持区间波动,因而选股将成为获取超额收益的关键。结合下半年经济和政策面的因素,我们相对看好和保障房以及水利建设相关的投资品行业,如建材、机械等,另外我们认为中国居民收入水平将在未来很长一段时间增长幅度会高于GDP增速,因此我们对汽车、家电、黄金珠宝、品牌服装等行业也认为有较大的投资机会,本基金的配置也将重点偏向这类行业。

§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	5,039,241,856.94	80.15
	其中:股票	5,039,241,856.94	80.15
2	固定收益投资	15,673,615.80	0.25
	其中:债券	15,673,615.80	0.25
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	400,000,920.00	6.36
	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	821,818,689.81	13.07
6	其他资产	10,790,709.01	0.17
7	合计	6,287,525,791.56	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	采掘业	484,946,718.00	7.80
C	制造业	3,582,111,314.12	57.64
C0	食品、饮料	1,003,573,757.04	16.15
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	1,038,524,427.00	16.71
C7	机械、设备、仪表	1,359,318,461.01	21.87
C8	医药、生物制品	101,886,588.86	1.64
C99	其他制造业	78,808,080.21	1.27
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	92,349,741.00	1.49
F	交通运输、仓储业	56,938,028.60	0.92
G	信息技术业	12,919,095.60	0.21
H	批发和零售贸易	81,199,854.40	1.31
I	金融、保险业	611,736,261.00	9.84
J	房地产业	33,422,844.22	0.54
K	社会服务业	79,740,000.00	1.28
L	传播与文化产业	3,878,000.00	0.06
M	综合类	-	-
	合计	5,039,241,856.94	81.08

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	600585	海螺水泥	18,269,895	507,172,285.20	8.16
2	600104	上海汽车	22,984,409	430,727,824.66	6.93
3	000858	五 粮 液	8,499,746	303,610,927.12	4.89
4	601088	中国神华	9,999,605	301,388,094.70	4.85
5	600801	华新水泥	11,551,511	295,718,681.60	4.76
6	600887	伊利股份	17,230,003	286,879,549.95	4.62
7	000651	格力电器	11,899,643	279,641,610.50	4.50
8	000527	美的电器	13,999,806	257,456,432.34	4.14
9	000630	铜陵有色	9,777,322	235,633,460.20	3.79
10	600036	招商银行	16,050,000	208,971,000.00	3.36

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	中期票据	-	-
7	可转债	15,673,615.80	0.25
8	其他	-	-
9	合计	15,673,615.80	0.25

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

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	113001	中行转债	94,570	9,984,700.60	0.16
2	113002	工行转债	41,160	4,876,225.20	0.08
3	110007	博汇转债	7,240	812,690.00	0.01

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

报告期末本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

报告期末本基金未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 宜宾五粮液股份有限公司于2011年5月28日发布《宜宾五粮液股份有限公司关于收到中国证监会《行政处罚决定书》的公告》。根据公告的《行政处罚决定书》,上市公司对于2007年之前的两笔证券投资款信息、2007年报数据录入错误、2007年某董事被司法羁押等4宗信息披露存在重大遗漏,上市公司和相关个人受到警告和累计98万元罚款,其中公司罚款60万元。

鉴于以上被处罚事件主体发生时间距今超过两年,公司已完成整改并公告,且罚款金额小,对当前的公司财务、经营未见重大直接影响,经公司投研会议讨论,认为对上市公司不构成重大市场风险、流动性风险、估值风险,信息披露的问题对该公司的业绩影响小,基金经理仍然看好五粮液的投资价值,决定继续持有。

报告期内本基金投资的其他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 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	10,356,870.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	292,855.25
5	应收申购款	140,983.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,790,709.01

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	9,984,700.60	0.16
2	113002	工行转债	4,876,225.20	0.08
3	110007	博汇转债	812,690.00	0.01

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末前十名股票中没有存在流通受限情况。

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

本报告期期初基金份额总额	8,186,593,319.10
本报告期基金总申购份额	154,784,009.91
减:本报告期基金总赎回份额	232,284,801.34
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,109,092,527.67

§7 影响投资者决策的其他重要信息

报告期间未发生本基金管理人运用固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市值优选股票型证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利市值优选股票型证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利市值优选股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利市值优选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

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
2011年7月21日

泰达宏利货币市场基金

2011 第二季度 报告

2011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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2011年7月21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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年7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。

本报告期为2011年4月1日起至2011年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利货币
交易代码	162206
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年11月10日
报告期末基金份额总额	180,726,331.67份
投资目标	在确保本金安全性和基金财产流动性的基础上,力争为投资者获取超过业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金将在遵守投资纪律并有效管理风险的基础上,实施稳健的投资风格和谨慎的交易操作。以价值分析为基础,数量分析为支持,采用自上而下确定投资策略和自下而上个券选择的程序,运用供求分析、久期偏离、收益率曲线配置和类属配置等积极投资策略,实现基金资产的保值增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为税后一年期银行定期存款利率。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种,其预期收益率和预期风险均低于股票、混合和债券型基金。
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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(2011年4月1日 - 2011年6月30日)
1.本期已实现收益	1,459,653.10
2.本期利润	1,459,653.10
3.期末基金资产净值	180,726,331.67

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。由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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。

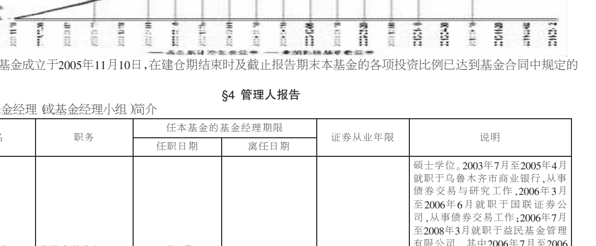
3.2 基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.6227%	0.0024%	0.8068%	0.0002%	-0.1841%	0.0022%

注:本基金收益分配按月结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金成立于2005年11月10日,在建仓期结束时及截止报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

§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		
胡振仓	本基金基金经理	2008年8月9日	-	8	硕士学位。2003年7月至2005年4月就职于乌鲁木齐市商业银行,从事债券交易与研究工作,2006年3月至2006年6月就职于国联证券公司,从事债券交易工作;2006年7月至2008年3月就职于益民基金管理有限公司,其中2006年7月至2006年11月任益民货币市场基金基金经理助理,2006年12月至2008年3月任益民货币市场基金基金经理。2008年4月加盟泰达宏利基金管理有限公司。8年证券从业经验,5年基金从业经验,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。

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处罚的情况。

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

从货币市场看,在1季度结束后,短期市场利率快速回落,6月中旬前货币市场利率维持较低位置,但3个月shibor利率持续维持在4%以上高位。1年内各期限债券高位回落后,表现相对平稳,但以shibor为基准的浮动债表现较为抢眼。进入6月中下旬以后,2010年年中以来每个季度末的调整如期而至,尽管央行向市场注入大量资金,但回购利率长时间维持在7%以上的高位。短期债券收益率大幅上升,1年以内央票、金融债到4%附近水平,大幅上升了60-100bp,中低评级短融上升的幅度则更高,前期表现抢眼的shibor债也出现了较大幅度的下跌。整个2季度,考虑到本基金的一些特性,本基金操作较为谨慎,前期持有的shibor浮动债以短期为主,表现要弱于其他期限的浮动债,对基金业绩造成一些拖累,但所幸在shibor债大幅下跌之前已经减持。

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1.0000元,本报告期份额净值增长率为0.6227%,同期业绩比较基准增长率为0.8068%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年3季度,尽管经济出现短暂的回落,通胀压力总体可控,但短期内依然会维持较高的水平,可以预见政策基调不会发生太大改变。7月份可能再次加息,整个3季度上调存款准备金的概率依然较大。另外,考虑到去年以来多次上调准备金的累积效应及商业银行存贷比日均考核的影响,资金的宽裕程度会弱于2季度。策略上,短期债券收益率在6月底已经调整较为充分,高评级短融及部分央票、金融债投资价值良好,近期准备积极增持。临近3季度末,市场很可能将重演去年以来的季末调整,策略上将转为谨慎。

§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	固定收益投资	130,146,081.56	67.56
	其中:债券	130,146,081.56	67.56
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	60,000,330.00	31.15
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	672,708.04	0.35
4	其他资产	1,825,663.60	0.95
5	合计	192,644,783.20	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	8.26	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	11,269,874.36	6.24
	其中:买断式回购融资	-	-

注:上表中,报告期内债券回购融资余额为报告期内每日的融资余额的合计数,报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例(%)	原因	调整期
1	2011年4月27日	26.57	大额赎回	1天
2	2011年5月24日	23.99	大额赎回	1天

5.3 期末基金组合剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	105
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	176
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	92

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注:报告期内投资组合平均剩余期限未出现超过180天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	39.11	6.24
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	11.14	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	33.19	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	22.14	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	105.58	6.24

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	摊余成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	70,122,366.11	38.80
	其中:政策性金融债	49,984,518.54	27.66
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	60,023,715.45	33.21
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	130,146,081.56	72.01
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	100226	10国开26	500,000	49,984,518.54	27.66
2	1026001	10三菱东银01	200,000	20,137,847.57	11.14
3	1181082	11鞍钢CP02	100,000	10,012,232.26	5.54
4	1081362	10辰州矿CP02	100,000	10,004,558.99	5.54
5	1181274	11国电集CP02	100,000	10,003,081.90	5.53
6	1181150	11北车CP01	100,000	10,002,427.34	5.53
7	1081232	10天音CP01	100,000	10,001,034.04	5.53
8	1181198	11同洲CP02	100,000	10,000,380.92	5.53

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.0262%
报告期内偏离度的最低值	-0.1574%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0511%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在1.0000元。

5.8.2 若本报告期内货币市场基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,应声明本报告期内是否存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

本报告期内,本基金没有持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。

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。

5.8.4 其他资产构成

序号	其他资产	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	1,677,689.94
4	应收申购款	147,973.66
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,825,663.60

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

1.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。

2.报告期内没有需说明的证券投资决策程序。

§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	219,896,287.68
本报告期基金总申购份额	288,050,380.34
减:本报告期基金总赎回份额	327,220,336.35
本报告期期末基金份额总额	180,726,331.67

§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固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

(一)中国证监会核准泰达宏利货币市场基金设立的文件;

(二)《泰达宏利货币市场基金基金合同》;

(三)《泰达宏利货币市场基金招募说明书》;

(四)《泰达宏利货币市场基金托管协议》。

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

投资者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
2011年7月21日

泰达宏利中证财富大盘指数证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2011年7月21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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年7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2011年4月1日至2011年6月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利财富大盘指数
交易代码	162213
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年4月23日
报告期末基金份额总额	529,098,010.65份
投资目标	采用指数化投资策略,紧密跟踪中证财富大盘指数,力争获取与标的指数相似的投资收益,并力争将基金的日跟踪偏离度绝对值控制在0.35%以内,年化跟踪误差不超过4%。
投资策略	本基金采用指数完全复制方法,原则上按照标的指数成分股及权重构建基金的投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应的调整,以达到跟踪和复制指数的目的。但如遇特殊情况(如市场流动性不足、成分股被限制投资等)致使基金无法购得足够数量的股票时,基金管理人将搭配使用其他合理的方法进行适当替代,以使跟踪误差控制在限定范围内。
业绩比较基准	95%×中证财富大盘指数收益率+5%×同业存款利率。
风险收益特征	本基金为股票型指数基金,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(2011年4月1日 - 2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-2,208,757.62
2.本期利润	-30,031,681.13
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0548
4.期末基金资产净值	547,370,969.41
5.期末基金份额净值	1.035

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	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	-4.52%	1.04%	-5.01%	1.04%	0.49%	0.00%

注:本基金业绩比较基准:95%×中证财富大盘指数收益率+5%×同业存款利率。

本基金股票资产的跟踪标的指数为中证财富大盘指数。中证财富大盘指数是由中证指数有限公司编制并开发的中国A股市场指数。该指数按照上市公司创造财富能力的大小进行选样,挑选最具创造财富能力的300家 A 股上市公司作为样本;此外该指数在加权方式上亦有所创新,不同于一般的市值加权指数,该指数样本个股的权重配置将与其创造财富能力的大小相适应,从而打破市值指数中价格与权重过于紧密的联系,预防个股权重由于价格的非理性波动而大起大落,提高了个股权重配置的稳定性。指数的表现综合反映了中国经济增长过程中核心企业真实的财富增长情况。

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

注:本基金合同于2010年4月23日正式生效,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(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		
王咏辉	本基金基金经理,国际投资部副总经理	2010年4月23日	-	13	英国牛津大学工程和计算机专业,硕士学历;曾担任伦敦摩根大通(JP Morgan)投资基金管理公司分析员、高级分析师、汇丰投资基金管理公司(HSBC)高级分析师、巴克莱国际投资基金管理公司ETF亚洲部门经理、巴克莱资本公司(Barclays Capital)部门经理。2008年4月加入泰达宏利基金管理有限公司,先后担任金融工程部副总经理、国际投资部副总经理;2010年4月起担任泰达宏利中证财富大盘指数型证券投资基金基金经理;具备13年基金从业经验,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。

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

A股市场2011年2季度基本上呈震荡小幅下跌的走势,月度PMI及核心经济数据,进一步验证了中国经济增速在季节性规律和政府的主动调控政策下出现了放缓。二季度行情结束,沪市综指先上攻3000点后下探2600点遇阻,最终上证指数小跌-5.76%,但中小板综指下跌-8.7%,可以看出二季度是个股严重分化的行情,低估值股补涨,而高估值的中小板股则出现整体下挫。

2季度引发市场分化上涨的主要因素有几个方面,一是通胀迫使政策收紧迫使高估值股估值下调,而低估值股估值上移,二是经济复苏驱动因素走弱。

本基金在2011年2季度利用深度的研究和准确的投资仓位控制能力,保持高的风险类股票资产的配置,在市场上涨过程中在很大程度上获得净值提升,同时利用有效的数量化投资模型来增加了低价股、低估值和高红利的股票权重,从而获得比较不错的收益率。

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1.035元,本报告期份额净值增长率为-4.52%,同期业绩比较基准增长率为-5.01%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

公布的6月PMI数据看似一般,主要是因为计入综合PMI的分项大部分表现不佳所致。其他分项数据中不乏亮点:1)下游需求稳定增长,去库存继续展开,利润趋势进一步上升(新订单-产成品库存)小幅下滑,这意味着6月的工业环比还不会明显反弹;2)PMI中(新订单-购进价格)反映中下游加工业企业的利润趋势,由于原料价格连续下降,中下游加工业利润空间明显恢复,该指标对沪深300的季度回报有1个季度的领先作用,从该指标来看,3季度市场有40%的概率实现正回报,但幅度不一定很大。

投资策略方面,较为看好大盘股、低价股、低估值和高红利的股票。以创业板为代表的高估值品种面临较大的回归压力,扩容节奏的加快,尤其是新三板的推出将加速创业板泡沫的破灭。大盘蓝筹股风险释放充分,将对稳定市场发挥一定作用。调整充分的房地产股也存在估值修复的机会。

在具体行业配置上,我认为今年行业配置的重要性显著提高,三季度继续看好蓝筹股的价值回归,重点配置行业:1)随着通胀见顶,政策担忧减缓,逐步加仓低估值的金融、地产、水泥等板块;2)继续看好银行,煤炭、建筑建材、工程机械等先进制造业。

市场展望和投资策略:

●维持对2011年的判断:2011是成长主题和价值主题并存的一年,尤其抓价值主题;

●2011年3季度,主要是关注低股价股、低估值股和高红利股。

§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	516,858,908.71	94.21
	其中:股票	516,858,908.71	94.21
2	固定收益投资	73,651.50	0.01
	其中:债券	73,651.50	0.01
	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	30,150,700.64	5.50
6	其他资产	1,548,376.99	0.28
7	合计	548,631,637.84	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末指数投资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	379,358.00	0.07
B	采掘业	55,080,450.01	10.06
C	制造业	153,457,864.46	28.04
C0	食品、饮料	13,577,462.50	2.48
C1	纺织、服装、皮毛	3,639,585.78	0.66
C2	木材、家具	788,314.76	0.14
C3	造纸、印刷	3,366,942.04	0.62
C4	石油、化学、塑胶、塑料	11,593,474.17	2.12
C5	电子	4,030,615.99	0.74
C6	金属、非金属	45,029,110.08	8.23
C7	机械、设备、仪表	60,611,914.87	11.07
C8	医药、生物制品	9,844,970.27	1.80
C99	其他制造业	975,474.00	0.18
D	电力、煤气及水的生产和供应业	20,474,837.84	3.74
E	建筑业	20,968,172.45	3.83
F	交通运输、仓储业	19,861,900.52	3.63
G	信息技术业	18,131,027.73	3.31
H	批发和零售贸易	12,102,913.37	2.21
I	金融、保险业	165,844,998.77	30.30
J	房地产业	33,090,211.56	6.05
K	社会服务业	4,530,078.66	0.83
L	传播与文化产业	342,312.67	0.06
M	综合类	9,704,851.62	1.77
	合计	513,968,977.66	93.90

5.2.2报告期末积极投资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	采掘业	-	-
C	制造业	940,926.00	0.17
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	31,488.00	0.01
C5	电子	220,024.00	0.04
C6	金属、非金属	50,578.00	0.01
C7	机械、设备、仪表	320,236.00	0.06
C8	医药、生物制品	318,600.00	0.06
C99	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	255,588.00	0.05
G	信息技术业	1,343,877.25	0.25
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	75,462.80	0.01
J	房地产业	108,667.00	0.02
K	社会服务业	165,410.00	0.03
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,889,931.05	0.53

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

5.3.1报告期末指数投资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	600016	民生银行	3,885,775	22,265,490.75	4.07
2	600036	招商银行	1,307,440	17,022,868.80	3.11
3	601328	交通银行	3,035,427	16,816,265.58	3.07
4	601166	兴业银行	1,116,018	15,043,922.64	2.75
5	600000	浦发银行	1,508,791	14,846,503.44	2.71
6	600050	中国联通	2,306,099	12,107,019.75	2.21
7	601088	中国神华	386,268	11,642,117.52	2.13
8	600030	中信证券	845,841	11,063,600.28	2.02
9	601318	中国平安	226,814	10,948,311.78	2.00
10	601398	工商银行	2,337,266	10,424,206.36	1.90

5.3.2报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	002439	启明星辰	20,665	707,776.25	0.13
2	600718	东软集团	51,900	590,622.00	0.11
3	002422	科伦药业	5,400	318,600.00	0.06
4	600428	中远航运	35,400	255,588.00	0.05
5	002415	海康威视	5,600	220,024.00	0.04

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	中期票据	-	-
7	可转债	73,651.50	0.01
8	其他	-	-
9	合计	73,651.50	0.01

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

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	110011	歌华转债	650	73,651.50	0.01

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

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名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 基金投资前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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	440,768.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	997,101.03
4	应收利息	7,721.19
5	应收申购款	102,786.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,548,376.99

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110011	歌华转债	73,651.50	0.01

5.8.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.5.1报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.8.5.2报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

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

本报告期期初基金份额总额	510,660,708.91
本报告期基金总申购份额	116,603,511.93
减:本报告期基金总赎回份额	98,166,210.19
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	529,098,010.65

§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固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中证财富大盘指数证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利中证财富大盘指数证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利中证财富大盘指数证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利中证财富大盘指数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

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
2011年7月21日