

基金管理人:泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2011年8月25日
§1 重要提示及目录
1.1 重要提示
泰达宏利基金管理有限公司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...

泰达宏利风险预算混合型证券投资基金
2.1 基金基本情况
基金名称:泰达宏利风险预算混合型证券投资基金
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2005年4月15日

2.2 基金产品说明
投资目标:本基金通过风险预算的投资策略,力争获取超过业绩比较基准的长期稳定回报,分享市场上向来的收益,控制市场向下的风险。
投资策略:本基金的投资管理采用"自上而下"的资产配置策略,即先进行宏观和策略判断,再根据判断结果进行资产配置...

2.3 基金管理人及基金托管人
基金管理人:泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
3.1 主要会计数据和财务指标
3.1.1 本期主要数据
3.1.2 期末主要数据
3.2 基金业绩表现
3.2.1 基金业绩表现
3.2.2 基金业绩表现增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3 主要财务指标和基金净值表现
3.3.1 本期主要数据
3.3.2 基金业绩表现
3.3.2.1 基金业绩表现
3.3.2.2 基金业绩表现增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

4.1 基金管理人及基金经理情况
4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验
泰达宏利基金管理有限公司原名相和合基金管理有限公司,湘财高银基金管理有限公司,泰达宏利基金管理有限公司,成立于2002年6月,是我国首批合资基金管理公司之一。截至报告期末,本公司股东包括中国银河证券股份有限公司、北京国投创新投资管理有限公司、泰达宏利资产管理有限公司、泰达宏利资产管理(香港)有限公司、40%。
目前公司管理着包括泰达宏利价值优化型系列基金、泰达宏利行业精选基金、泰达宏利风险预算混合型基金、泰达宏利货币市场基金、泰达宏利效率优选混合型基金、泰达宏利首选企业股票型基金、泰达宏利市值优选股票型基金、泰达宏利集利债券型基金、泰达宏利品质生活灵活配置混合型基金、泰达宏利先锋股票型基金、泰达宏利中证中小盘市值指数基金、泰达宏利中证大盘股票型基金、泰达宏利中证大盘股票型基金在内的十五只证券投资基金。

4.2 基金管理人内部控制制度
4.2.1 基金管理人内部控制制度
4.2.2 基金管理人内部控制制度
4.2.3 基金管理人内部控制制度
4.2.4 基金管理人内部控制制度

4.3 基金管理人内部控制制度
4.3.1 基金管理人内部控制制度
4.3.2 基金管理人内部控制制度
4.3.3 基金管理人内部控制制度
4.3.4 基金管理人内部控制制度

4.4 基金管理人内部控制制度
4.4.1 基金管理人内部控制制度
4.4.2 基金管理人内部控制制度
4.4.3 基金管理人内部控制制度
4.4.4 基金管理人内部控制制度

4.5 基金管理人内部控制制度
4.5.1 基金管理人内部控制制度
4.5.2 基金管理人内部控制制度
4.5.3 基金管理人内部控制制度
4.5.4 基金管理人内部控制制度

4.6 基金管理人内部控制制度
4.6.1 基金管理人内部控制制度
4.6.2 基金管理人内部控制制度
4.6.3 基金管理人内部控制制度
4.6.4 基金管理人内部控制制度

4.7 基金管理人内部控制制度
4.7.1 基金管理人内部控制制度
4.7.2 基金管理人内部控制制度
4.7.3 基金管理人内部控制制度
4.7.4 基金管理人内部控制制度

4.8 基金管理人内部控制制度
4.8.1 基金管理人内部控制制度
4.8.2 基金管理人内部控制制度
4.8.3 基金管理人内部控制制度
4.8.4 基金管理人内部控制制度

4.9 基金管理人内部控制制度
4.9.1 基金管理人内部控制制度
4.9.2 基金管理人内部控制制度
4.9.3 基金管理人内部控制制度
4.9.4 基金管理人内部控制制度

4.10 基金管理人内部控制制度
4.10.1 基金管理人内部控制制度
4.10.2 基金管理人内部控制制度
4.10.3 基金管理人内部控制制度
4.10.4 基金管理人内部控制制度

4.11 基金管理人内部控制制度
4.11.1 基金管理人内部控制制度
4.11.2 基金管理人内部控制制度
4.11.3 基金管理人内部控制制度
4.11.4 基金管理人内部控制制度

4.12 基金管理人内部控制制度
4.12.1 基金管理人内部控制制度
4.12.2 基金管理人内部控制制度
4.12.3 基金管理人内部控制制度
4.12.4 基金管理人内部控制制度

4.13 基金管理人内部控制制度
4.13.1 基金管理人内部控制制度
4.13.2 基金管理人内部控制制度
4.13.3 基金管理人内部控制制度
4.13.4 基金管理人内部控制制度

泰达宏利风险预算混合型证券投资基金

2011年半年度报告摘要

2011年6月30日

报告期内公司的业绩增速一般在通胀见顶后仍然会出现较大程度的下降,而在通胀调整期,个股表现的分化一般会比较较大,那就在通胀调整期仍然能够取得业绩高速增长的公司,其市场表现会明显好于其他公司。本基金在下半年的重点工作是重点挖掘具有业绩高速增长潜力的股票,并选择合适的价值买入。

债券部分:
展望下半年,外需方面,美国境况较好,政改预期不断;内需方面,企业投资意愿较强而房地产市场和地方政府投资受制,综合来看,尽管未来仍面临较大压力,全社会通胀水平企稳和回笼仍是大概率事件。通胀数据超预期见顶后,政策调控在通胀预期逐步退潮的背景下预计将有所减弱,宏观面有望从类滞涨的"前高后低"转向稳增长和物价压力回落的正常情况。这将成为支持下半年债市的主要因素。随着二季度经济增长放缓趋势的进一步显现以及下半年流动性的释放,债券市场有望由上半年的震荡市场转向一轮牛市。

4.6 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明
根据中国证监会基金部相关规定,本公司成立长期停牌股票等有市价的投资品种估值委员会,成员由主管基金运营的副总经理、督察长、投资总监、基金经理及研究员、交易部、监察稽核部、金融工程部、风险管理部、基金运营部的相关人员组成,职责分工、专业性能力和相关工作经历具体如下:
1. 主管基金运营的副总经理担任估值委员会主任,督察长、投资总监担任副主任,主要负责估值委员会的组织、协调、管理工作,并对涉及估值委员会的重大事项做出决策。
2. 基金经理、研究员、交易部、监察稽核部、金融工程部、风险管理部、基金运营部的相关人员,参与估值委员会的日常工作和估值委员会的日常工作,负责提供估值委员会所需的相关数据,并对估值委员会的工作提出建议。参与估值的基金经理具有上市公司研究和估值、基金投资等方面较为丰富的经验,熟悉相关法律法规和估值方法。

4.7 基金管理人内部控制制度
4.7.1 基金管理人内部控制制度
4.7.2 基金管理人内部控制制度
4.7.3 基金管理人内部控制制度
4.7.4 基金管理人内部控制制度

4.8 基金管理人内部控制制度
4.8.1 基金管理人内部控制制度
4.8.2 基金管理人内部控制制度
4.8.3 基金管理人内部控制制度
4.8.4 基金管理人内部控制制度

4.9 基金管理人内部控制制度
4.9.1 基金管理人内部控制制度
4.9.2 基金管理人内部控制制度
4.9.3 基金管理人内部控制制度
4.9.4 基金管理人内部控制制度

4.10 基金管理人内部控制制度
4.10.1 基金管理人内部控制制度
4.10.2 基金管理人内部控制制度
4.10.3 基金管理人内部控制制度
4.10.4 基金管理人内部控制制度

4.11 基金管理人内部控制制度
4.11.1 基金管理人内部控制制度
4.11.2 基金管理人内部控制制度
4.11.3 基金管理人内部控制制度
4.11.4 基金管理人内部控制制度

4.12 基金管理人内部控制制度
4.12.1 基金管理人内部控制制度
4.12.2 基金管理人内部控制制度
4.12.3 基金管理人内部控制制度
4.12.4 基金管理人内部控制制度

4.13 基金管理人内部控制制度
4.13.1 基金管理人内部控制制度
4.13.2 基金管理人内部控制制度
4.13.3 基金管理人内部控制制度
4.13.4 基金管理人内部控制制度

4.14 基金管理人内部控制制度
4.14.1 基金管理人内部控制制度
4.14.2 基金管理人内部控制制度
4.14.3 基金管理人内部控制制度
4.14.4 基金管理人内部控制制度

4.15 基金管理人内部控制制度
4.15.1 基金管理人内部控制制度
4.15.2 基金管理人内部控制制度
4.15.3 基金管理人内部控制制度
4.15.4 基金管理人内部控制制度

4.16 基金管理人内部控制制度
4.16.1 基金管理人内部控制制度
4.16.2 基金管理人内部控制制度
4.16.3 基金管理人内部控制制度
4.16.4 基金管理人内部控制制度

4.17 基金管理人内部控制制度
4.17.1 基金管理人内部控制制度
4.17.2 基金管理人内部控制制度
4.17.3 基金管理人内部控制制度
4.17.4 基金管理人内部控制制度

4.18 基金管理人内部控制制度
4.18.1 基金管理人内部控制制度
4.18.2 基金管理人内部控制制度
4.18.3 基金管理人内部控制制度
4.18.4 基金管理人内部控制制度

4.19 基金管理人内部控制制度
4.19.1 基金管理人内部控制制度
4.19.2 基金管理人内部控制制度
4.19.3 基金管理人内部控制制度
4.19.4 基金管理人内部控制制度

4.20 基金管理人内部控制制度
4.20.1 基金管理人内部控制制度
4.20.2 基金管理人内部控制制度
4.20.3 基金管理人内部控制制度
4.20.4 基金管理人内部控制制度

4.21 基金管理人内部控制制度
4.21.1 基金管理人内部控制制度
4.21.2 基金管理人内部控制制度
4.21.3 基金管理人内部控制制度
4.21.4 基金管理人内部控制制度

Table with columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量, 公允价值, 基金资产净值比例, 金额单位:人民币元

注:投资者欲了解本报告期内本基金投资的所有股票明细,应阅读刊载于本公司网站的半年度报告正文。
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动
7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

Table with columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 本期累计买入金额, 占期初基金资产净值比例, 金额单位:人民币元

7.4.2 累计买入金额大于卖出金额成交金额大于成交数量,不构成相关交易费用。
7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

Table with columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 本期累计卖出金额, 占期初基金资产净值比例, 金额单位:人民币元

7.4.4 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额
7.4.5 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

Table with columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 本期累计卖出金额, 占期初基金资产净值比例, 金额单位:人民币元

7.4.6 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额
7.4.7 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

Table with columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 本期累计卖出金额, 占期初基金资产净值比例, 金额单位:人民币元

7.4.8 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额
7.4.9 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

Table with columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 本期累计卖出金额, 占期初基金资产净值比例, 金额单位:人民币元

7.4.10 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额
7.4.11 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

Table with columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 本期累计卖出金额, 占期初基金资产净值比例, 金额单位:人民币元

7.4.12 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额
7.4.13 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

Table with columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 本期累计卖出金额, 占期初基金资产净值比例, 金额单位:人民币元

7.4.14 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额
7.4.15 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

Table with columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 本期累计卖出金额, 占期初基金资产净值比例, 金额单位:人民币元

7.4.16 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额
7.4.17 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

Table with columns: 项目, 本期, 上期, 金额, 占基金资产净值的比例

Table with columns: 项目, 本期, 上期, 金额, 占基金资产净值的比例

Table with columns: 项目, 本期, 上期, 金额, 占基金资产净值的比例

Table with columns: 项目, 本期, 上期, 金额, 占基金资产净值的比例

Table with columns: 项目, 本期, 上期, 金额, 占基金资产净值的比例

Table with columns: 项目, 本期, 上期, 金额, 占基金资产净值的比例

Table with columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 本期累计卖出金额, 占期初基金资产净值比例, 金额单位:人民币元

7.4.18 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额
7.4.19 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额