泰达宏利中证500指数分级证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012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:2012年7月19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2012年7月17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2012年4月1日至2012年6月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利500指数分级		
交易代码	162216		
基金运作方式	契约型开放式。本基金的基金份额包括本基金之基础份额(简称"泰达中证500份额",场内简称"泰达500"),本基金之稳健收益类份额(简称"泰达稳健份额",场内简称"泰达稳健")与本基金之进取收益类份额(简称"泰达进取份额",场内简称"泰达进取")。泰达中证500份额只可以进行场内与场外的申购和赎回,但不上市交易。泰达稳健份额和泰达进取份额只可在深圳证券交易所上市交易,不可单独进行申购或赎回。		
基金合同生效日	2011年12月1日		
报告期末基金份额总额	90,080,675.76份		
投资目标	本基金采用指数化投资策略,紧密跟踪中证500指数,力争获取与标的指数相似的投资收益,并将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪误差偏离度绝对值控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。		
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,并根据标的指数成分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,以实现对跟踪误差的有效控制。		
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准:95%×中证500指数收益率+5%×1年期定期存款利率(税后)		
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		
下属三级基金简称	泰达稳健	泰达进取	泰达中证500(场内简称:泰达500)
下属三级基金交易代码	150053	150054	162216
下属三级基金报告期末基金份额总额	11,580,436.00份	17,370,654.00份	61,129,585.76份
下属三级基金的风险收益特征	泰达稳健份额具有低风险、收益相对稳定的特征	泰达进取份额具有高风险、高预期收益的特征	

§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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	3,970,836.78
2.本期利润	7,587,284.33
3.加权平均基金份额本期利润	0.0638
4.期末基金资产净值	91,456,063.59
5.期末基金份额净值	1.015

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	1.50%	1.18%	1.57%	1.16%	-0.07%	0.02%

注:本基金的业绩比较基准:中证500指数收益率*95%+1年期定期存款利率*5%。

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:本基金于2011年12月1日成立,在建仓期结束时及本报告期末本基金的投资比例(除现金和一年内国债比例外)已达到基金合同规定,现金和一年内国债比例已于本报告期末后10个工作日内达标。

§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、金融工程部副总经理	2011年12月1日	-	14	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,担任金融工程部副总经理;2011年4月23日起任泰达宏利中证财富大盘指数证券投资基金基金经理;2011年7月20日起担任泰达宏利全球新格局证券投资基金基金经理;具备14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。表中的任职日期和离任日期均指公司做出决定的公告日期。

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;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。

风险管理部审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。

4.3.2 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。

4.4 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2012年2季度呈现先涨后跌的震荡走势,这表现在:一方面,受困于投资者对欧洲债务危机与国内经济下行的担忧,周期性行业表现较差;另一方面,降息等政策面的应对措施为市场带来积极预期。

本基金在操作中,严格遵守基金合同,应用指数复制技术和数量化手段降低交易成本并控制跟踪误差。

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1.015元,本报告期份额净值增长率为1.50%,同期业绩比较基准增长率为1.57%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从宏观经济看,在通胀进入下行通道,政策逐渐宽松的背景下,经济的缓慢复苏值得期待;从市场估值看,目前A股市场股票估值在历史低位。基于此,我们预计市场在大概率下保持震荡或出现上涨行情。但我们仍将积极关注欧债危机持续发酵与经济持续下行的风险。

作为指数基金,本基金将积极应对成份股调整、基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击,有效控制跟踪误差。

§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	86,595,116.92	94.20
	其中:股票	86,595,116.92	94.20
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	2,601,300.60	2.83
6	其他资产	2,727,075.13	2.97
7	合计	91,923,492.65	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	1,764,479.78	1.93
B	采掘业	1,716,069.69	1.88
C	制造业	49,146,919.36	53.74
C0	食品、饮料	4,961,202.19	5.42
C1	纺织、服装、皮毛	2,629,927.02	2.88
C2	木材、家具	259,918.23	0.28
C3	造纸、印刷	1,603,162.34	1.75
C4	石油、化学、塑胶、塑料	7,801,395.63	8.53
C5	电子	7,193,695.84	7.87
C6	金属、非金属	5,117,126.71	5.60
C7	机械、设备、仪表	12,063,279.92	13.19
C8	医药、生物制品	6,926,038.68	7.57
C99	其他制造业	591,172.80	0.65
D	电力、煤气及水的生产和供应业	3,579,715.90	3.91
E	建筑业	1,952,714.47	2.14
F	交通运输、仓储业	3,975,169.20	4.35
G	信息技术业	4,288,683.39	4.69
H	批发和零售贸易	5,174,556.39	5.66
I	金融、保险业	998,999.04	1.09
J	房地产业	5,814,848.17	6.36
K	社会服务业	3,420,604.49	3.74
L	传播与文化产业	2,273,396.97	2.49
M	综合类	2,488,960.07	2.72
	合计	86,595,116.92	94.68

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未有积极投资的股票。

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	000970	中科三环	31,279	1,241,150.72	1.36
2	002254	泰和新材	79,891	901,969.39	0.99
3	600521	华海药业	55,515	838,831.65	0.92
4	600643	爱建股份	84,694	698,725.50	0.76
5	600079	人福医药	28,820	668,335.80	0.73
6	600138	中青旅	36,253	651,828.94	0.71
7	000799	酒鬼酒	12,420	650,808.00	0.71
8	002236	大华股份	21,098	647,708.60	0.71
9	600199	金种子酒	24,763	618,579.74	0.68
10	600060	海信电器	35,869	602,957.89	0.66

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

本基金本报告期末未有积极投资。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未有债券投资。

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

本基金本报告期末未有债券投资。

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有资产支持证券投资。

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有权证投资。

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	96,038.19
2	应收证券清算款	2,590,605.26
3	应收股利	6,863.76
4	应收利息	934.13
5	应收申购款	17,953.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	14,680.32
8	其他	-
9	合计	2,727,075.13

5.8.4 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

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未存在流通受限情况。

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未存在流通受限情况。

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

项目	泰达稳健	泰达进取	泰达中证500(场内简称:泰达500)
本报告期期初基金份额总额	20,313,588.00	30,470,382.00	137,016,825.14
本报告期基金总申购份额	-	-	19,516,329.33
减:本报告期基金总赎回份额	-	-	117,236,448.71
本报告期基金拆分变动份额	-8,733,152.00	-13,099,728.00	21,832,880.00
本报告期期末基金份额总额	11,580,436.00	17,370,654.00	61,129,585.76

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准泰达宏利中证500指数分级证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利中证500指数分级证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利中证500指数分级证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利中证500指数分级证券投资基金托管协议》。

7.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

7.3 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
2012年7月19日

泰达宏利价值优化型周期类行业证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2012年7月19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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年7月17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2012年4月1日至2012年6月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利周期股票
交易代码	162202
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年4月25日
报告期末基金份额总额	814,899,813.05份
投资目标	本基金主要投资于周期行业类别中内在价值被相对低估,并与同行业类别上市公司相比具有更高增长潜力的上市公司。在有效控制投资组合风险的前提下,为基金份额持有人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金采用"自上而下"的投资方法,具体体现在资产配置、行业配置和个股选择的全过程中。
业绩比较基准	65%×富时中国A600周期行业指数+35%×上证国债指数。
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于较高风险的基金品种。
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 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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	5,104,925.33
2.本期利润	32,080,272.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.0357
4.期末基金资产净值	685,467,851.78
5.期末基金份额净值	0.8412

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

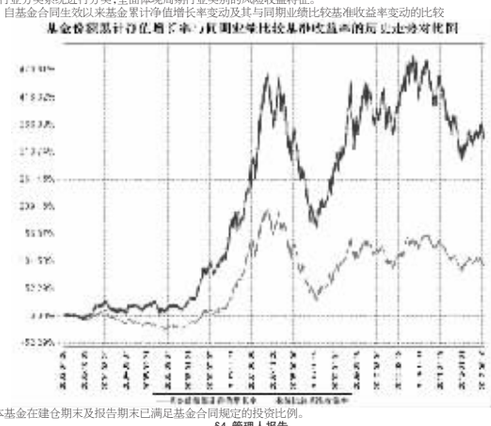
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	4.50%	0.96%	-0.43%	0.84%	4.93%	0.12%

注:本基金业绩比较基准:65%×富时中国A600周期行业指数+35%×上证国债指数。上证国债指数选取的样本为在上海证券交易所上市交易的、除浮息债外的国债品种,样本国债的剩余期限分布均匀,收益率曲线较为完整,合理,而且参与主体丰富,竞价交易连续性更强,能反映出市场利率的瞬息变化,客观、真实地标示出利率市场整体的收益风险度。

富时中国A600周期行业指数是从富时中国A600行业指数中重新归类而成,成份股按照全球公认并已广泛采用的富时指数全球行业分类系统进行分类,全面体现周期行业类别的风险收益特征。

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



注: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		
刘金玉	本基金基金经理	2010年3月5日	-	10	管理学硕士。2002年9月至2003年12月就职于中国平安集团资产管理中心基金管理部任研究员;2003年12月至2009年12月就职于华夏基金管理有限公司任行业研究主管;2009年12月加入泰达宏利基金管理有限公司,担任研究部副总监。刘金玉先生具备9年基金公司工作经验,10年证券从业经验,具有基金从业资格。
陈桥宁	本基金基金经理	2011年3月24日	-	7	经济学硕士。1996年7月至2000年8月就职于中国石化石家庄炼油化工股份有限公司任助理工程师;2003年6月至2004年6月就职于奇瑞汽车有限公司任经济师;2004年7月至2005年2月就职于世华国际金融信息有限公司任分析师;2005年3月至2007年4月就职于天相投资顾问有限公司任首席分析师;2007年4月加盟泰达宏利基金管理有限公司,先后担任研究部研究员、研究主管。5年基金从业经验,7年证券从业经验,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。风险管理部审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。

4.3.2 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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度,国内经济继续回落,通胀压力明显减缓,宏观政策无其是货币政策开始调整,但传导到实体经济仍需时间。各项经济指标显示实体经济仍在探底,市场信心不足,使得A股市场呈先扬后抑的走势。二季度涨幅居前的行业包括保险、医药、供水供气、证券、地产、食品,而跌幅居前的为石油石化、煤炭、钢铁、银行等,与一季度相比板块轮动明显。

报告期内,本基金的仓位保持稳定,但结构上做了较多调整。一方面降低地产股尤其是二三线地产股的配置,大幅增加了建筑装饰股的配置比例;另一方面,对于合同规定的周期股,重点配置具有持续竞争优势、业绩确定和估值低的公司,同时精选成长确定的消费成长类公司以平衡组合波动性。

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0.8412元,本报告期份额净值增长率为4.50%,同期业绩比较基准增长率为-0.43%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

三季度,宏观层面的信息决定市场走势,货币政策方面,总量的大幅宽松不现实,更可能的方式是降低资金成本以刺激实体经济回升。市场整体机会仍不大,但结构性行情可期,过于悲观和乐观的态度均不足取。从较长时间周期考虑,我们力图寻找具有持续竞争优势的企业,无论其是传统制造业还是消费服务企业。

§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	483,143,746.59	70.13
	其中:股票	483,143,746.59	70.13
2	固定收益投资	143,241,400.00	20.79
	其中:债券	143,241,400.00	20.79
	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	57,818,864.69	8.39
6	其他资产	4,713,582.33	0.68
7	合计	688,917,593.61	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	-	-
C	制造业	351,542,746.28	51.29
C0	食品、饮料	28,759,089.81	4.20
C1	纺织、服装、皮毛	25,565,815.01	3.73
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	25,614,941.25	3.74
C5	电子	4,420,033.70	0.64
C6	金属、非金属	86,598,159.55	12.63
C7	机械、设备、仪表	167,401,613.83	24.42
C8	医药、生物制品	13,183,093.13	1.92
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	59,382,821.95	8.66
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	33,768,278.36	4.93
K	社会服务业	38,449,900.00	5.61
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	483,143,746.59	70.48

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	600066	宇通客车	2,160,399	48,522,561.54	7.08
2	000789	江西水泥	3,438,283	44,800,827.49	6.54
3	000157	中联重科	4,340,193	43,532,135.79	6.35
4	002482	广田股份	1,983,248	34,607,677.60	5.05
5	000786	北新建材	2,100,737	27,183,536.78	3.97
6	600315	上海家化	656,625	25,614,941.25	3.74
7	600138	中青旅	1,154,015	20,749,189.70	3.03
8	002327	富安娜	455,969	20,742,029.81	3.03
9	600048	保利地产	1,778,414	20,167,214.76	2.94
10	002081	金螳螂	503,178	19,120,764.00	2.79

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	31,390,400.00	4.58
2	央行票据	-	-
3	金融债券	111,851,000.00	16.32
	其中:政策性金融债	111,851,000.00	16.32
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	143,241,400.00	20.90

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	110216	11国开16	400,000	40,756,000.00	5.95
2	120222	12国开22	300,000	30,855,000.00	4.50
3	120401	12农发01	300,000	30,195,000.00	4.41
4	020052	12贴债02	300,000	29,406,000.00	4.29
5	120305	12进出05	100,000	10,045,000.00	1.47

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 报告期内本基金投资的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 本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	1,250,000.00
2	应收证券清算款	2,038,537.11
3	应收股利	-
4	应收利息	1,323,162.93
5	应收申购款	101,882.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,713,582.33

5.8.4 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。

5.8.5 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。

5.8.6 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	816,678,693.77
本报告期基金总申购份额	160,156,645.31
减:本报告期基金总赎回份额	161,935,526.03
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	814,899,813.05

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准泰达宏利价值优化型成长类行业证券投资基金、周期类行业证券投资基金、稳定类行业证券投资基金设立的文件;

2. 《泰达宏利价值优化型成长类行业证券投资基金、周期类行业证券投资基金、稳定类行业证券投资基金基金合同》;

3. 《泰达宏利价值优化型成长类行业证券投资基金、周期类行业证券投资基金、稳定类行业证券投资基金招募说明书》;

4. 《泰达宏利价值优化型成长类行业证券投资基金、周期类行业证券投资基金、稳定类行业证券投资基金托管协议》。

7.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

7.3 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
2012年7月19日

泰达宏利领先中小盘股票型证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012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:2012年7月19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2012年7月17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2012年4月1日至2012年6月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利中小盘股票
交易代码	162214
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月26日
报告期末基金份额总额	1,515,404,461.04份
投资目标	通过深入挖掘中小市值企业成长过程中蕴含的投资机会,获取企业成长价值,努力实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	中小市值上市公司多处于快速成长阶段,往往具有较高的业绩增长空间和预期。本基金将通过严格的基本面研究和积极主动的选股策略将企业的成长转化为基金的投资回报。
业绩比较基准	80%×中证700指数收益率+20%×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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-28,129,799.26
2.本期利润	82,190,041.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0531
4.期末基金资产净值	1,276,261,614.07
5.期末基金份额净值	0.842

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。

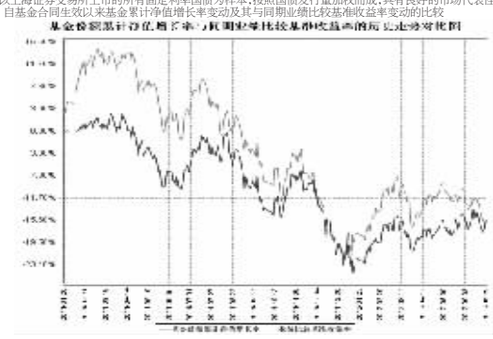
3.2 基金净值表现

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	6.58%	0.98%	0.94%	0.98%	5.64%	0.00%

注:本基金业绩比较基准:80%×中证700指数+20%×上证国债指数。中证700指数由中证指数有限公司编制。中证700指数成份股由中证500指数和中证200指数成份股一起构成,综合反映沪深证券市场内中小市值公司的整体状况。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:本基金于2011年1月26日成立,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		
陈少平	本基金基金经理,研究部总监	2011年1月26日	-	10	硕士学位。2002年10月工作于海问投资咨询公司,任研究员;2003年10月起就职于泰达宏利基金管理公司,历任研究员,泰达宏利行业精选基金经理助理,高级研究员,研究部副总经理,现担任研究部总监。自2006年12月至2008年8月担任泰达宏利首选企业股票型证券投资基金基金经理;自2007年11月至今担任泰达宏利效率优选混合型证券投资基金基金经理。10年证券从