泰达宏利风险预算混合型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013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:2013年7月17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2013年7月15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2013年4月1日至2013年6月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利风险预算混合
交易代码	162205
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年4月5日
报告期末基金份额总额	1,357,925,972.85份
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,分享市场向上带来的收益,控制市场向下的风险。
投资策略	本基金的投资管理全面引进一种全新的投资策略——风险预算。风险预算是指基金在投资组合构建和调整前基于对市场信心度的判断来分配风险,然后根据风险的分配限制来调整具体资产的投资策略,使未来的投资组合满足风险预算的要求,也就是说投资组合在构建和调整前其风险就已锁定。风险预算的策略将体现在投资的各个环节,大量应用数量化的事前和事后的风险控制手段是本基金的重要特色。投资组合资产配置比例的一个重要参考来自于数理化的风险预算。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率(税后)*50%+富时中国A200 指数*20%+中证金融债指数*15%+中证企业债指数*10%+中证国债指数*5%
风险收益特征	基金的投资目标和投资范围决定了本基金属于风险较低的证券投资基金。
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(2013年4月1日 - 2013年6月30日)
1.本期已实现收益	22,288,270.75
2.本期利润	10,389,888.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0210
4.期末基金资产净值	1,363,272,579.03
5.期末基金份额净值	1.0039

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	2.22%	0.94%	-1.70%	0.28%	3.92%	0.66%

注:本基金业绩比较基准:5%×中证国债指数+15%×中证金融债指数+10%×中证企业债指数+20%×富时中国A200指数+50%×税后一年期银行定期存款利率。

富时中国A200指数是富时指数公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所总市值最大的200只股票并以流通股本加权的股票指数,具有良好的市场代表性。中证国债指数的样本涵盖了三个市场中(银行间市场,沪深交易所)的一年期以上的国债,中证金融债指数样本涵盖银行间市场上一年期以上的金融债,中证企业债指数样本涵盖了三个市场上一年期以上的企业债,分别反映了我国债券市场不同信用类别债券的整体价格变动趋势,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2005年4月5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		
吴俊峰	本基金基金经理	2011年9月30日	-	8	经济学硕士;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;8年基金从业经验,具有基金从业资格。

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。

4.3.2 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A股市场仍然风格分化较大,以创业板和中小板为主的成长股表现继续好于大盘价值股,而周期股、金融股在不断低于预期的经济数据和流动性的压力下,甚至创出08年以来的新低。投资者不断抛弃传统产能过剩的制造业股票,同时也抛弃为这些产能过剩行业提供资金的银行业的股票。从上市公司的财务表现来看,不能说投资者的这种选择不正确,创业板市值排名靠前的公司的确成长性较为突出,因此创业板指数表现最好也是理所当然的。

本基金在二季度充分把握了成长股的结构性行情,集中配置了一批优质成长股,取得了较高的绝对收益,并在6月份市场大幅波动时有效控制了股票部分的风险,使净值波动较小。

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1.0039元,本报告期份额净值增长率为2.22%,同期业绩比较基准增长率为-1.70%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从整个经济结构转型的大背景来看,传统周期股和金融股很难有趋势性机会,创新类和服务类股票仍然是本基金投资的重点,三季度本基金将继续发掘选股优势,继续获取较好的投资收益。

§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	221,684,063.09	16.12
	其中:股票	221,684,063.09	16.12
2	固定收益投资	613,515,513.94	44.62
	其中:债券	613,515,513.94	44.62
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	100,000,000.00	7.27
	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	378,288,990.11	27.51
6	其他资产	61,401,168.29	4.47
7	合计	1,374,889,735.43	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	采矿业	-	-
C	制造业	64,977,886.60	4.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	70,098,214.35	5.14
J	金融业	-	-
K	房地产业	30,628,594.34	2.25
L	租赁和商务服务业	29,190,000.00	2.14
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	18,551,182.80	1.36
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	8,238,185.00	0.60
S	综合	-	-
	合计	221,684,063.09	16.26

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	600067	冠城大通	3,833,366	30,628,594.34	2.25
2	300058	蓝色光标	700,000	29,190,000.00	2.14
3	300212	易华录	900,000	27,000,000.00	1.98
4	600446	金证股份	1,999,947	23,299,382.55	1.71
5	002450	康得新	800,000	22,384,000.00	1.64
6	002353	杰瑞股份	300,000	20,700,000.00	1.52
7	002065	东华软件	999,941	19,798,831.80	1.45
8	300070	碧水源	492,335	18,551,182.80	1.36
9	000100	TCL 集团	5,000,000	11,350,000.00	0.83
10	300124	汇川技术	301,340	10,543,886.60	0.77

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	11,951,000.00	0.88
2	央行票据	138,970,000.00	10.19
3	金融债券	9,921,000.00	0.73
	其中:政策性金融债	9,921,000.00	0.73
4	企业债券	83,670,320.00	6.14
5	企业短期融资券	148,701,000.00	10.91
6	中期票据	193,327,000.00	14.18
7	可转债	26,975,193.94	1.98
8	其他	-	-
9	合计	613,515,513.94	45.00

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	1301002	13央行票据02	1,200,000	118,920,000.00	8.72
2	041361026	13津城建CP001	900,000	89,181,000.00	6.54
3	1282478	12成渝MTN2	500,000	51,230,000.00	3.76
4	1282396	12厦港务MTN1	500,000	50,520,000.00	3.71
5	1282520	12鲁信控MTN1	500,000	50,485,000.00	3.70

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

在报告期内,本基金未投资于股指期货。该策略符合基金合同的规定。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

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。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	217,297.14
2	应收证券清算款	50,083,333.33
3	应收股利	-
4	应收利息	8,492,362.13
5	应收申购款	2,608,175.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	61,401,168.29

5.9.4 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	110018	国电转债	13,256,583.20	0.97
2	113003	重工转债	8,745,600.00	0.64

5.9.5 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。

5.9.6 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	237,908,648.39
本报告期基金总申购份额	2,295,838,608.48
减:本报告期基金总赎回份额	1,175,821,284.02
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,357,925,972.85

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会核准泰达宏利风险预算混合型证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利风险预算混合型证券投资基金合同》;

3、《泰达宏利风险预算混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利风险预算混合型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
2013年7月17日

泰达宏利行业精选证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013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:2013年7月17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2013年7月15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2013年4月1日至2013年6月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利精选股票
交易代码	162204
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年7月9日
报告期末基金份额总额	712,636,949.75份
投资目标	追求资本的长期持续增值,为投资者寻求高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	全面引进荷兰银行的投资管理流程,采用"自上而下"资产配置和行业类别与行业配置,"自下而上"精选股票的投资策略,主要投资于具有国际、国内竞争力比较优势和长期增值潜力的行业和企业的股票。
业绩比较基准	70%×富时中国A600指数收益率+30%×中债国债总指数(财富)
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于风险较高的基金品种
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人	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(2013年4月1日 - 2013年6月30日)
1.本期已实现收益	18,923,291.34
2.本期利润	57,406,323.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0741
4.期末基金资产净值	2,457,945,301.74
5.期末基金份额净值	3.4491

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。

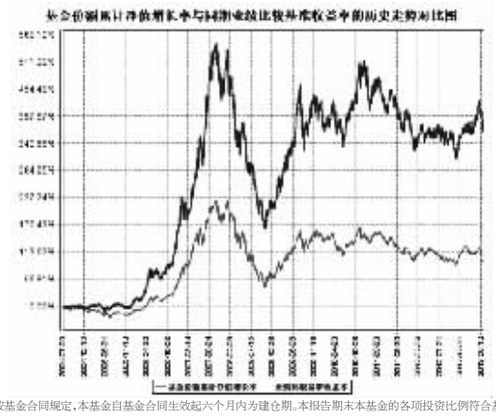
3.2 基金净值表现

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	1.29%	1.55%	-7.33%	0.98%	8.62%	0.57%

注:本基金业绩比较基准:70%×富时中国A600指数收益率+30%×中债国债总指数(财富)。富时中国A600指数是富时指数公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所总市值最大的600只股票并以流通股本加权的股票指数,具有良好的市场代表性。中债国债总指数(财富)是中央国债登记结算有限责任公司推出的中国国债总指数,该指数基于全市场角度编制的指数,价格选取上更侧重于全国银行间债券市场,选样广泛,全面而细致反映债券市场变动。

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:按基金合同规定,本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期。本报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同的规定。

§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		
梁辉	本基金基金经理、总经理助理兼投资总监	2013年2月21日	-	11	梁辉先生毕业于清华大学,管理科学与工程专业硕士。2002年3月加入湘财荷银基金管理有限公司(现泰达宏利基金管理有限公司),曾担任公司研究部行业研究员、基金经理助理、研究部总监、金融工程部总经理。自2013年5月至今担任公司总经理助理兼投资总监,11年基金从业经验,具有基金从业资格。

注:1、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;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。

4.3.2 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

本基金致力于在实现正收益的前提下战胜比较基准,为持有人带来超额的回报。

2013年2季度,市场出现下跌。主要原因是:(1)经济增长乏力;(2)政策从促增长更多的转向防范风险,流动性逐步从宽松到中性。

同时值得注意的是以成长行业为代表的创业板指数涨幅惊人,我们的理解是在经济转型期,多数行业基本面有下降的风险,同时风险溢价也在上升,但是成长行业则相反,由于符合经济转型的需要,其风险溢价是大幅下降的。所以表现就是周期板块和成长板块在表现和估值方面的巨大差异。

本基金在年初就对经济趋势有一个相对谨慎的看法,因而在金融股和周期股配置方面始终维持低配,并始终保持对消费、科技、医药等成长股的超配。这种配置在2季度取得明显的超额收益。

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3.4491元,本报告期份额净值增长率为1.29%,同期业绩比较基准增长率为-7.33%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,我们认为经济增长仍然比较低迷,通胀亦会较低,从经济周期的角度属于衰退的状况。但是由于前述有利于成长行业的因素存在,所以成长行业仍然有着超额收益,但是幅度小于上半年。主要原因在于:一、即使成长行业有着相对独立于宏观经济的驱动力,但是其成多或少受到宏观经济的影响,在经济进一步下滑的过程中,其基本面有不断下滑的风险;二、流动性从宽松转向中性,会压制成长股的估值。

从行业选择方面,从2010年以来的成长行业一般来自如下驱动力:政府扶植、地产相关、政府消费、政府投资、技术创新、自主型消费需求增长。从长期来看,最具持续性的来自于后两者。我们也会从后两者主要驱动力作为基础来选择行业配置,如电子、医药、环保、能源装备等。

另外,今年将召开三中全会,为未来的五到十年的改革定调。在目前外部拉动力减弱,内部结构性问题突出的形势下,本次三中全会的意义有可能是极其重大的,其排施的影响很可能是非常深远的。有人甚至将这次会议与十一届三中(1978)和十四届三中(1993)相比较,我们也要密切关注这方面的进展。我们期待本次会议在促进市场公平性和国有体制改革、土地制度改革和反腐等方面出现根本性的变革,并进一步释放改革红利,为新的十年注入增长动力。

§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)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	2,112,976,472.37	85.67
	其中:股票	2,112,976,472.37	85.67
2	固定收益投资	121,658,000.00	4.93
	其中:债券	121,658,000.00	4.93
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	10,000,125.00	0.41
	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	217,141,926.12	8.80
6	其他资产	4,608,938.47	0.19
7	合计	2,466,385,461.96	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	77,135,245.15	3.14
B	采矿业	18,322,168.40	0.75
C	制造业	1,562,444,363.07	63.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	102,879,000.00	4.19
E	建筑业	26,154,434.28	1.06
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	163,214,370.00	6.64
J	金融业	13,620,000.00	0.55
K	房地产业	50,824,274.91	2.07
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	60,634,542.96	2.47
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	37,748,073.60	1.54
	合计	2,112,976,472.37	85.97

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	002415	海康威视	5,042,331	178,195,977.54	7.25
2	002065	东华软件	8,243,150	163,214,370.00	6.64
3	600887	伊利股份	5,028,384	157,287,851.52	6.40
4	002241	歌尔声学	4,128,433	149,820,833.57	6.10
5	002353	杰瑞股份	1,888,673	130,318,437.00	5.30
6	600521	华海药业	6,840,454	104,316,923.50	4.24
7	000883	湖北能源	21,300,000	102,879,000.00	4.19
8	002236	大华股份	2,579,094	98,598,763.62	4.01
9	002653	海思科	3,104,975	88,491,787.50	3.60
10	002635	安洁科技	1,722,821	77,647,542.47	3.16

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	21,978,000.00	0.89
2	央行票据	49,945,000.00	2.03
3	金融债券	49,735,000.00	2.02
	其中:政策性金融债	49,735,000.00	2.02
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	121,658,000.00	4.95

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	1001060	10央票60	500,000	49,945,000.00	2.03
2	120245	12国开45	500,000	49,735,000.00	2.02
3	010308	03国债(8)	220,000	21,978,000.00	0.89

注:以上为本基金本报告期末持有的全部债券。

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

在报告期内,本基金未投资于股指期货。该策略符合基金合同的规定。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

报告期内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的情况,在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,503,046.64
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,820,971.64
5	应收申购款	284,920.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,608,938.47

5.9.4 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。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000883	湖北能源	102,879,000.00	4.19	非公开发行

5.9.6 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	876,449,556.29
本报告期基金总申购份额	109,151,693.85
减:本报告期基金总赎回份额	272,964,300.39
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	712,636,949.75

§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行业精选证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利行业精选证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利行业精选证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利行业精选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
2013年7月17日

泰达宏利货币市场基金

2013 第二季度 报告

2013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:2013年7月17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2013年7月15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2013年4月1日起至2013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	421,405,309.05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(2013年4月1日 - 2013年6月30日)
1. 本期已实现收益	5,755,198.99
2.本期利润	5,755,198.99
3.期末基金资产净值	421,405,309.05

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。

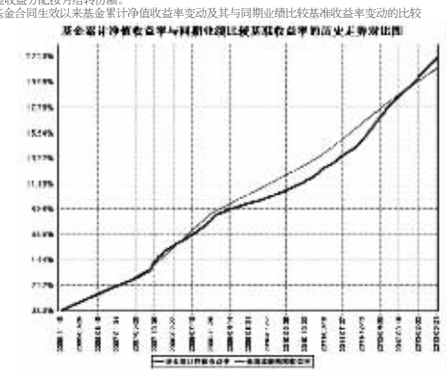
3.2 基金净值表现

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	0.9407%	0.0082%	0.7479%	0.0000%	0.1928%	0.0082%

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	-	10	金融学硕士;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,首席研究员;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,高级经理;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。10年证券从业经验,7年基金从业经验,具有基金从业资格。

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.