泰达宏利价值优化型成长类行业证券投资基金

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	泰达宏利成长股票
交易代码	162201
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	1,429,789,495.37份
投资目标	本基金主要投资于成长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成长行业指数+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(2013年4月1日－2013年6月30日)
1.本期已实现收益	79,803,717.95
2.本期利润	34,191,919.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.0232
4.期末基金资产净值	1,579,256,177.26
5.期末基金份额净值	1.1045

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

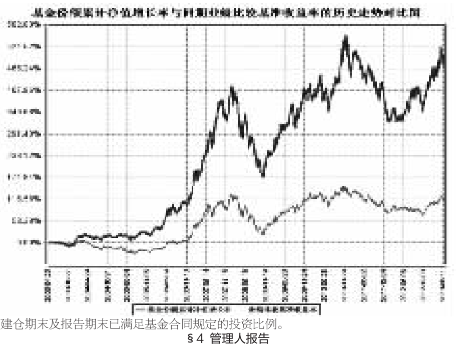
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	2.13%	1.70%	0.82%	1.02%	1.31%	0.68%

注:本基金业绩比较基准:65%×富时中国A600成长行业指数+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成长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,全面体现成长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		
梁辉	本基金基金经理,总经理助理兼投资总监	2011年4月21日	2013年5月16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兼投资总监。11年基金从业经验,具有基金从业资格。
邓艺颖	本基金基金经理	2011年6月3日	－	7	金融学硕士;2004年5月至2005年4月就职于中国工商银行广东省分行公司业务部职员;2005年4月加盟泰达宏利基金管理有限公司,先后担任交易部交易员、固定收益部研究员、研究部研究部总监业务助理兼研究员;具备8年基金从业经验,7年证券投资管理经验,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。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。

2. 我公司已于2013年5月17日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于变更基金经理的公告》。梁辉先生自2013年5月16日起不再担任本基金基金经理。

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

回顾2季度,对于市场冲击最大的莫过于流动性预期的变化,一方面以日本、香港股市为代表的金融市场对美国QE退出做出强烈反应,另一方面,国内中央银行采取新的流动性管理政策使得市场对下半年金融市场流动性的预期产生较大的冲击。从实体经济来看,国内经济仍处于缓慢筑底的过程中,消费、资源消费等都处于疲弱状态。"不出台刺激措施、去杠杆化以及结构性改革"已经成为理解当前宏观经济最核心的要素,经济结构转型是现阶段最重要的现实。

从市场表现来看,流动性相对宽裕、美国制造业科技创新推动经济复苏的示范效应以及IPO开闸时间延后,推动小盘成长股持续走强。从结果来看,信息服务、电子、信息设备等板块超越市场表现,而采掘、有色金属、黑色金属等传统周期板块走势大幅弱于市场。

报告期内,采取精选个股和提高个股集中度的方法来应对市场的变化,在行业配置上加大对消费电子、传媒软件和医药生物等板块的配置,降低信息设备、家电等板块的配置,取得了较好的投资回报。

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1.1045元,本报告期份额净值增长率为2.13%,同期业绩比较基准增长率为0.82%。

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3季度,市场趋势主导因素主要在于制度改革与金融风险化解的预期,在新型城镇化、简政放权与经济结构转型的政策背景下,市场将保持谨慎观望的态度。在此背景下,成长基金组合购置将继续以成长股为主要方向,我们认为技术创新带来的投资机会将持续高热,看好包括大数据应用(智能交通、智慧城市等)、移动互联网应用(手游、移动支付等)、美国再工业化的科技创新(电动汽车、3D打印、穿戴消费电子等)、清洁能源(节能)替代(天然气、核电、LED)产业链。另外,看好文化消费领域中由供给带动需求的如电影、电视剧行业、互联网电视、移动互联网金融等行业的投资机会,力争为基金持有人获得稳定持续的投资收益。

§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	1,078,174,585.82	68.00
	其中:股票	1,078,174,585.82	68.00
2	固定收益投资	378,228,678.00	23.85
	其中:债券	378,228,678.00	23.85
	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	119,628,196.52	7.54
6	其他资产	9,561,021.55	0.60
7	合计	1,585,592,481.89	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	523,501,001.72	33.15
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	41,538,000.00	2.63
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	351,625,205.68	22.27
J	金融业	－	－
K	房地产业	－	－
L	租赁和商务服务业	26,432,629.20	1.67
M	科学研究和技术服务业	－	－
N	水利、环境和公共设施管理业	40,247,552.88	2.55
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	94,830,196.34	6.00
S	综合	－	－
	合计	1,078,174,585.82	68.27

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	300212	易华录	4,912,189	147,365,670.00	9.33
2	002635	安洁科技	2,359,154	106,327,070.78	6.73
3	002236	大华股份	2,182,370	83,432,005.10	5.28
4	002138	顺络电子	4,403,554	79,263,972.00	5.02
5	002241	歌尔声学	2,112,196	76,651,592.84	4.85
6	600446	金证股份	5,933,418	69,124,319.70	4.38
7	600088	中视传媒	4,589,951	65,590,399.79	4.15
8	300020	银江股份	2,907,797	61,732,530.31	3.91
9	600535	天士力	1,413,816	55,350,896.40	3.50
10	300017	网宿科技	1,371,076	53,430,831.72	3.38

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	37,224,678.00	2.36
2	央行票据	－	－
3	金融债券	341,004,000.00	21.59
	其中:政策性金融债	341,004,000.00	21.59
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	378,228,678.00	23.95

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	130201	13国开01	700,000	69,615,000.00	4.41
2	110235	11国开35	500,000	50,710,000.00	3.21
3	110410	11农发10	500,000	50,180,000.00	3.18
4	120228	12国开28	500,000	49,975,000.00	3.16
5	120419	12农发19	500,000	49,760,000.00	3.15

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

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	947,281.74
2	应收证券清算款	2,260,285.23
3	应收股利	－
4	应收利息	4,792,289.24
5	应收申购款	1,561,165.34
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	9,561,021.55

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	600088	中视传媒	65,590,399.79	4.15	重大事项
2	300020	银江股份	61,732,530.31	3.91	重大事项

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	1,581,677,923.43
本报告期基金总申购份额	88,850,710.53
减:本报告期基金总赎回份额	240,739,138.59
本报告期基金拆分变动份额	－
本报告期期末基金份额总额	1,429,789,495.37

§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
2013年7月17日

泰达宏利价值优化型稳定类行业证券投资基金

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	泰达宏利稳定股票
交易代码	162203
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	254,413,581.74份
投资目标	本基金主要投资于稳定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稳定行业指数+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(2013年4月1日－2013年6月30日)
1.本期已实现收益	8,218,546.84
2.本期利润	-10,289,281.54
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0397
4.期末基金资产净值	162,018,743.93
5.期末基金份额净值	0.6368

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

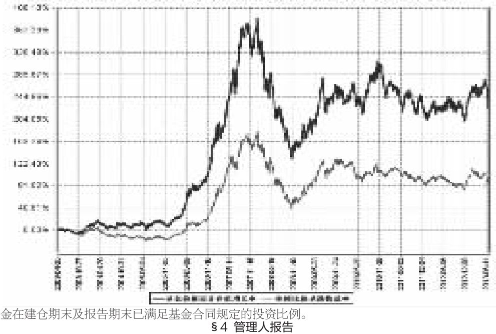
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-6.09%	1.29%	-6.96%	0.91%	0.87%	0.38%

注:本基金业绩比较基准:65%×富时中国A600稳定行业指数+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稳定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,全面体现稳定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		
胡涛	本基金基金经理	2009年6月13日	－	12	MBA,特许金融分析师(CFA);1999年7月至2000年7月就职于北京证券有限责任公司任投资银行部经理;2002年6月至2003年6月就职于中国国际金融有限公司任股票研究经理;2003年7月至2004年4月就职于长盛基金管理有限公司任研究员;2004年9月至2007年4月就职于友邦华泰基金管理有限公司任基金经理助理;2007年4月加盟泰达宏利基金管理有限公司,先后担任专户投资部副总经理、研究部研究主管等职务;10年基金从业经验,12年证券投资管理经验,具有基金从业资格。
焦云	本基金基金经理	2009年12月25日	－	9	金融学硕士;2004年8月至2007年4月就职于大成基金管理有限公司任研究员;2007年4月加入泰达宏利基金管理有限公司,先后担任研究员、研究主管;9年基金从业经验,8年证券投资管理经验,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;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

2季度,国内经济超预期继续走弱,导致市场风格出现明显分化。国内方面,春节后经济复苏数据持续弱于预期,而政府对转变发展模式的决心、对经济增长下限的忍耐程度又超出市场预期,最终导致市场重新审视对经济"弱复苏"判断,乃至全面看淡未来半年的经济走势;流动性方面,上半年总体偏松,但5月初从外管局发布《关于加强外汇资金流入管理有关问题的通知》开始,一系列资金监管规范化的政策出台,监管不断升级,导致月底资金骤紧,权重板块带动指数大跌。国外方面,总体形势强于预期:美国制造业回流继续,经济形势好于全球大部分国家,并产生QE退出预期;日本通过释放流动性、日元贬值继续获得产品竞争力和经济的回升;欧洲经济保持平稳运行。海外,最主要的是美国QE政策退出预期及引致的美债收益率上升、美元汇率走强、资金回流美国,这是新兴市场无论是经济面还是资本市场层面面临的较大风险。上述因素使得A股投资者二季度对于传统的周期运行模式产生质疑,市场风格严重分化,成长股与周期股冰火两重天。

整体来看,2季度沪深指数与市场对经济的预期和最终验证一致,先涨后跌:最终上证指数下跌7.6%,深成指上涨9.06%。从行业看,传媒、TMT、环保等体现新兴需求和消费的成长类板块与4G投资相关板块表现较好;而反映传统增长模式的钢铁、煤炭、有色、水泥、交通运输及与经济高度相关的金融板块表现较弱。

操作上,本基金2季度根据经济形势及时转换思路,降低周期股配置,并提前布局并重仓与经济关联性较弱的医药、电子、传媒和环保板块,取得了较好的收益。

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0.6368元,本报告期份额净值增长率为-6.09%,同期业绩比较基准增长率为-6.96%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望3季度,我们认为经济运行的亮点不多,超预期的概率不大。第一,管理层对于改变发展方式、控制金融风险的决心较大,而当前经济运行的态势依然在经济增长的底线范围内,只要就业不出现大的问题,不太可能出现大开大放的经济决策行为;第二,反腐的决心继续深入,对消费产生一定影响;第三,外贸方面,外围经济虽然运行态势有所好转,但制造业回流和经济周期导致的企业低库存策略不利于出口的强劲复苏。经济的亮点可能在于:1)中长期城镇化的出台,但见效周期比较长;2)加快推动结构性投资对抗经济走弱,如特高压、4G通讯网络、环保、新能源等。

基于上述判断,预计A股市场将继续受宏观经济不振影响,延续2季度的弱势格局,机会更多在结构性方面。因此,本基金将降低仓位,以成长确定、估值合理、景气度较高的成长性公司作为基本配置,并在合适的时候加仓估值低、基本面稳健、存在改变预期的蓝筹股。

§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	124,255,448.59	75.94
	其中:股票	124,255,448.59	75.94
2	固定收益投资	35,731,761.70	21.84
	其中:债券	35,731,761.70	21.84
	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	1,280,429.16	0.78
6	其他资产	2,358,357.51	1.44
7	合计	163,625,996.96	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	19,008,376.72	11.73
B	采矿业	－	－
C	制造业	45,180,065.10	27.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,174,944.00	5.66
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	－	－
J	金融业	28,820,897.69	17.79
K	房地产业	3,441,710.48	2.12
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	14,395,777.32	8.89
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	4,233,677.28	2.61
	合计	124,255,448.59	76.69

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	300146	汤臣倍健	342,590	15,070,534.10	9.30
2	600837	海通证券	1,311,562	12,302,451.56	7.59
3	300070	碧水源	314,789	11,861,249.52	7.32
4	300024	机器人	252,420	9,377,403.00	5.79
5	000712	锦龙股份	521,600	9,174,944.00	5.66
6	000998	隆平高科	430,180	7,945,424.60	4.90
7	600108	亚盛集团	1,019,201	6,645,190.52	4.10
8	601788	光大证券	599,604	6,115,960.80	3.77
9	600705	中航投资	429,386	6,015,697.86	3.71
10	600597	光明乳业	428,905	5,785,928.45	3.57

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	4,857,138.00	3.00
2	央行票据	－	－
3	金融债券	30,307,000.00	18.71
	其中:政策性金融债	30,307,000.00	18.71
4	企业债券	－	－
5	企业短期融资券	－	－
6	中期票据	－	－
7	可转债	567,623.70	0.35
8	其他	－	－
9	合计	35,731,761.70	22.05

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	120222	12国开22	200,000	20,360,000.00	12.57
2	120245	12国开45	100,000	9,947,000.00	6.14
3	010308	03国债(8)	48,620	4,857,138.00	3.00
4	113001	中行转债	5,670	567,623.70	0.35

注:上述债券明细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

根据光大证券股份有限公司2013年6月21日发布的公告,2013年6月20日,光大证券股份有限公司(以下简称"公司")收到中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")因天丰节能项目对公司立案调查的《调查通知书》(稽查总队调查通字130819号)。

按照公司的《股票库管理办法》规定流程,在金融工程部和研究部详细研究基础上,经过公司内部审批流程,光大证券被加入本公司的优选股票库,并进行定期更新和日常维护,本公司对光大证券的投资决策程序符合法律法规及公司制度的规定。光大证券受到处罚的公告发布后,基金经理专门就此问题对该公司进行了调研。经公司投研晨会讨论,认为光大证券在个别IPO项目受到立案调查,但并不代表是光大证券公司的问题。根据了解和调研的情况,可能是上市项目本身问题,在具体调查结果出来之前,不好判断,但这对该公司的今年业绩和公司价值影响非常小。经过此次调查公司对投行业务的发展会更加审慎和严谨,长期看这对投资者有利,基金经理仍然看好光大证券的投资价值,决定继续持有。除了光大证券外,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

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	211,442.58
2	应收证券清算款	1,582,587.39
3	应收股利	－
4	应收利息	481,716.70
5	应收申购款	82,610.84
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	2,358,357.51

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	113001	中行转债	567,623.70	0.35

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	000998	隆平高科	7,945,424.60	4.90	重大事项

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	264,189,830.19
本报告期基金总申购份额	7,942,052.47
减:本报告期基金总赎回份额	17,718,300.92
本报告期基金拆分变动份额	－
本报告期期末基金份额总额	254,413,581.74

§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
2013年7月17日

泰达宏利首选企业股票型证券投资基金

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: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	泰达宏利首选企业股票
交易代码	162208
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年12月1日
报告期末基金份额总额	798,220,155.34份
投资目标	集中投资于行业中的首选企业,分享中国经济的高速增长和自主创新,力争获取长期稳定的资本增值。
投资策略	本基金投资于各个行业中的首选企业并集中持有,充分分享各个首选企业在行业中的优势所带来的超额回报。本基金采用灵活配置和自下而上相结合的投资管理模式,挑选出当前景气行业(如果行业内部差异性较大,将对行业进行进一步细分),借助泰达宏利首选企业评级标准,挑选出各行业中的首选企业,构建股票投资组合。原则上,从每个细分行业中挑选出来的企业不超过三家。
业绩比较基准	90%×富时中国A200指数收益率+10%×同业存款利率。
风险收益特征	本基金属于高风险的证券投资基金,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	45,826,933.58
2.本期利润	62,784,918.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0778
4.期末基金资产净值	908,862,312.38
5.期末基金份额净值	1.1386

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

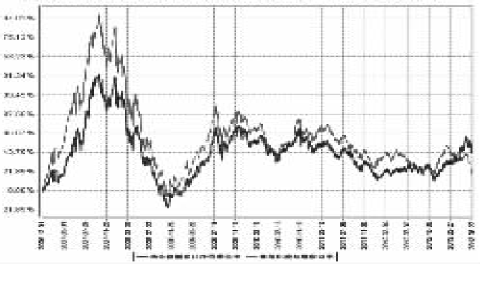
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	7.22%	1.89%	-10.88%	1.28%	18.10%	0.61%

注:本基金的业绩比较基准:90%×富时中国A200指数收益率+10%×同业存款利率。

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。因此,本基金选择富时中国A200指数衡量股票投资部分的业绩。

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,截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四条(三)投资范围、(四)投资组合中规定的各项比例。

§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		
刘金玉	本基金基金经理	2011年3月8日	－	11	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,曾任研究部副总监;10年基金公司工作经验,11年证券投资管理经验,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

2013年二季度大盘出现了大幅下跌,主要是经济复苏低于预期以及资金紧张的原因,但是在经济转型的大背景下,代表新兴产业的创业板指数二季度仍然保持了强势上涨的态势。从行业来看,涨幅居前的行业有:传媒、通信、计算机、电子元器件和电力设备。跌幅较大的行业有:煤炭、有色、钢铁、非银金融和交通运输。

本基金二季度仓位仍然保持在较高的水平,行业配置方面,继续降低了周期性行业的配置,重点增加了对电子和医药等行业的配置。

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1.1386元,本报告期份额净值增长率为7.22%,同期业绩比较基准增长率为-10.88%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

尽管今年经济复苏力度低于预期,我们认为今年证券市场的结构性机会非常明显,这与新任国家领导人的整体思路比较一致,未来中国更加注重转型,会适当放低对GDP增长速度的要求。在这种经济转型和结构调整的大背景下,传统行业的股票很难出现大的投资机会,未来行业配置大部分仍将集中在新兴成长类股票上,通过自下而上选择业绩能够持续高成长的公司。同时,也会密切跟踪各项经济领先指标的变化,在经济出现强复苏的情况下能够及时采取应对策略。

§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	787,907,514.92	86.47
	其中:股票	787,907,514.92	86.47
2	固定收益投资	55,324,440.00	6.07
	其中:债券	55,324,440.00	6.07
	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	65,330,480.63	7.17
6	其他资产	2,610,324.27	0.29
7	合计	911,172,759.82	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	4,735,926.28	0.52
B	采矿业	－	－
C	制造业	592,051,739.50	65.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	－	－
E	建筑业	23,097,596.94	2.54
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	45,362,333.76	4.99
J	金融业	－	－
K	房地产业	－	－
L	租赁和商务服务业	83,795,899.80	9.22
M	科学研究和技术服务业	－	－
N	水利、环境和公共设施管理业	38,864,018.64	4.28
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	－	－
	合计	787,907,514.92	86.69

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	300058	蓝色光标	2,009,494	83,795,899.80	9.22
2	002353	杰瑞股份	1,093,713	75,466,197.00	8.30
3	002450	康得新	2,214,767	61,969,180.66	6.82
4	002241	歌尔声学	1,680,766	60,994,998.14	6.71
5	002236	大华股份	1,288,300	49,251,709.00	5.42
6	002038	双鹭药业	688,099	40,322,601.40	4.44
7	600535	天士力	999,384	39,125,883.60	4.30
8	300070	碧水源	1,031,423	38,864,018.64	4.28
9	300146	汤臣倍健	871,040	38,317,049.60	4.22
10	300026	红日药业	946,230	32,115,046.20	3.53

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	15,544,440.00	1.71
2	央行票据	19,820,000.00	2.18
3	金融债券	19,960,000.00	2.20
	其中:政策性金融债	19,960,000.00	2.20
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	55,324,440.00	6.09

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	080307	08进出07	200,000	19,960,000.00	2.20
2	1301002	13央行票据02	200,000	19,820,000.00	2.18
3	010308	03国债(8)	155,600	15,544,440.00	1.71

注:以上为本基金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

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。

5.9.2

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	434,127.28
2	应收证券清算款	－
3	应收股利	－
4	应收利息	1,089,886.14
5	应收申购款	1,086,310.85
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	2,610,324.27

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

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	817,433,612.51
本报告期基金总申购份额	19,226,436.26
减:本报告期基金总赎回份额	38,439,893.43
本报告期基金拆分变动份额	－
本报告期期末基金份额总额	798,220,155.34

§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首选企业股票型证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利首选企业股票型证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利首选企业股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利首选企业股票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