泰达宏利集利债券型证券投资基金

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	泰达宏利集利债券
交易代码	162210
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年9月26日
报告期末基金份额总额	1,590,797,053.27份
投资目标	在有效控制风险及保持流动性基础上,力求实现基金财产稳定的当期收益和长期增值的综合目标。
投资策略	(1)战略性资产配置策略:根据信心度对风险进行预估和分配,从而决定资产的分配。 (2)固定收益类品种投资策略:利率预期分析策略形成对未来市场利率变动方向的预期;凸性挖掘策略形成对收益率曲线形状变化的预期判断;信用分析策略对发债企业进行深入的信用及财务分析;对于含权债券,波动性交易策略对其所隐含的期权进行合理定价,并根据其价格的波动水平获得该债券的期权调整利差。 (3)股票投资策略,新股申购策略根据股票市场整体估值水平,发行定价水平及一级市场资金供求及资金成本关系,制定相应的新股认购策略;二级市场股票投资策略主要关注具有持续分红能力特征的优质上市企业,在符合基金整体资产配置及本基金整体投资风格的前提下,采用"自下而上"的个股精选策略。 (4)权证投资策略:依据现代金融投资理论,计算权证的理论价值,结合对权证标的证券的基本面进行分析,评估权证投资价值。
业绩比较基准	90%×上证国债指数收益率+10%×中证红利指数收益率。
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金,属于具有中低风险收益特征的基金品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。
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
下属两级基金的基金简称	泰达宏利集利债券A / 泰达宏利集利债券C
下属两级基金的交易代码	162210 / 162299
下属两级基金的前端交易代码	– / –
下属两级基金的后端交易代码	– / –
报告期末下属两级基金的份额总额	909,571,559.98份 / 681,225,493.29份
下属两级基金的风险收益特征	– / –

§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(2013年4月1日 – 2013年6月30日)	
	泰达宏利集利债券A	泰达宏利集利债券C
1.本期已实现收益	21,910,137.08	18,663,392.86
2.本期利润	10,644,388.48	14,660,327.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.0086	0.0144
4.期末基金资产净值	947,116,627.88	696,003,088.37
5.期末基金份额净值	1.0413	1.0217

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

泰达宏利集利债券A

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	1.16%	0.20%	−0.64%	0.17%	1.80%	0.03%

泰达宏利集利债券C

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	1.02%	0.20%	−0.64%	0.17%	1.66%	0.03%

注:本基金合同于2008年9月26日生效,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规定的各种比例。

§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		
卓若伟	本基金基金经理、固定收益部总经理	2012年5月22日	–	8	经济学硕士,毕业于厦门大学计统系。2004年7月至2006年9月任职于厦门市商业银行资金营运部,从事债券交易与研究工作;2006年10月至2009年5月就职于建信基金管理有限公司专户投资部任投资经理;2009年5月起就职于诺安基金管理有限公司,任基金经理助理;2009年9月至2011年12月任诺安增利债券型证券投资基金基金经理;2011年12月加入泰达宏利基金管理有限公司,担任固定收益部副总经理。具有8年基金从业经验,具有基金从业资格。
熊社	本基金基金经理	2013年5月27日	–	5	金融学硕士;2008年7月至2012年11月任职于中国国际金融有限公司固定收益部,从事债券研究与投资交易工作;2012年11月加入泰达宏利基金管理有限公司,担任固定收益部基金经理助理;具备5年证券投资管理经验,1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;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

第二季度,美国经济复苏趋预期,就业市场数据持续改善,房地产市场持续回暖。在6月份议息会议结束后的新闻发布会上,伯南克明确提及了退出资产购买计划的可能时间点,QE退出预期增强。

国内经济在第二季度出现回落,通胀维持低位。汇丰PMI连续两个月位于荣枯分界线50以下,产能过剩、企业盈利状况不佳导致制造业投资低迷,固定资产投资和工业增加值数据均出现回落,消费数据也未见明显增长,进出口增速在打击虚假贸易后颇形玲珑,5月份大幅回落。

5月9日央行重启3个月央行票据发行,标志着货币政策转向紧缩,国务院确定"优化金融资源配置,用好增量、盘活存量",意味着政府的政策和货币刺激空间不大。6月份,因季节性因素,财政缴款金额较大,加上美联储减少QE热钱流出,短期内外汇占款有所下降,同时央行仍维持少量央行票据发行,而没有采取下调准备金率,导致短期流动性非常紧张。

国内股市在4、5月份区间震荡,6月份由于货币政策紧缩、QE退出预期引发热钱流出、IPO重启传闻等利空影响,出现大幅下跌,二季度上证指数下跌11.51%。债券市场方面,4、5月份由于数据显示经济增速持续回落,收益率继续下行,6月份由于资金紧张引发债市大幅调整,全季来看,收益率曲线平坦化上移,信用利差变化不大。转债市场6月份在股债双杀的背景下出现大跌,中信标普可转债指数三季度下跌3.56%。

报告期内,我们继续坚持信用债为主的投资方向,低配转债,在5月份大幅降低了杠杆和久期,在6月份的调整中减少了损失,较好地把握了二季度债券的波段行情,业绩表现相对稳定。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

集利基金A

截止报告期末,本基金份额净值为1.0413元,本报告期份额净值增长率为1.16%,同期业绩比较基准增长率为−0.64%。

集利基金C

截止报告期末,本基金份额净值为1.0217元,本报告期份额净值增长率为1.02%,同期业绩比较基准增长率为−0.64%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,在房地产复苏的带动下,美国就业和消费有望继续温和增长,但由于QE退出预期升温,预计增长力度有限。欧洲消费和就业将继续低迷,短期内经济依然艰难,三季度难以摆脱经度衰退局面。QE退出预期将使美元走强,大宗商品和风险资产价格下跌。三季度国内经济方面,在偏紧的货币政策的影响下,经济增速预计仍将延续二季度的回落趋势。三季度国内CPI中枢预计与二季度持平,整体保持在较低水平。由于银行资产从表外转向表内,M2增速预计将持续高于目标值,宏观调控将延续稳健货币政策,由于QE退出预期导致热钱流出,二季度资金面可能处于偏紧的状态。资金偏紧对企业财务成本影响也很大,信用风险上我们将更加警惕,目下而上排除重大信用风险,自上而下回避变差的行业。

综上,三季度基本面有利于债市,我们将继续采取稳健的投资策略,以信用债为主要投资品种,并关注可转债和其它投资机会,防范信用风险,并争取抓住交易性机会,增强组合收益。

§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	–	–
	其中:股票	–	–
2	固定收益投资	2,405,683,916.40	87.53
	其中:债券	2,405,683,916.40	87.53
	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	258,861,263.40	9.42
6	其他资产	83,759,070.61	3.05
7	合计	2,748,304,250.41	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票资产。

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

本基金本报告期末未持有股票资产。

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	79,527,000.00	4.84
	其中:政策性金融债	79,527,000.00	4.84
4	企业债券	1,909,447,716.40	116.21
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	412,883,000.00	25.13
7	可转债	3,826,200.00	0.23
8	其他	–	–
9	合计	2,405,683,916.40	146.41

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	122790	11诸暨债	1,100,000	114,400,000.00	6.96
2	111051	09怀化债	982,265	105,102,355.00	6.40
3	112093	11亚迪01	1,040,000	102,741,600.00	6.25
4	1282553	12东风MTN1	1,000,000	101,260,000.00	6.16
5	1382133	13天隆集MTN1	900,000	90,756,000.00	5.52

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	37,879.02
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	47,710,228.87
5	应收申购款	36,010,962.72
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	83,759,070.61

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	113003	重工转债	3,826,200.00	0.23

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票资产。

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	泰达宏利集利债券A	泰达宏利集利债券C
本报告期期初基金份额总额	954,319,794.51	917,893,272.66
本报告期基金总申购份额	1,902,777,456.11	1,177,171,329.48
减:本报告期基金总赎回份额	1,947,525,690.64	1,413,839,108.85
本报告期基金拆分变动份额	–	–
本报告期期末基金份额总额	909,571,559.98	681,225,493.29

§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集利债券型证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利集利债券型证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利集利债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利集利债券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

泰达宏利市值优选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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	7,394,446,660.63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(2013年4月1日 – 2013年6月30日)
1.本期已实现收益	185,438,187.98
2.本期利润	64,283,947.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0084
4.期末基金资产净值	5,979,231,676.15
5.期末基金份额净值	0.8086

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。

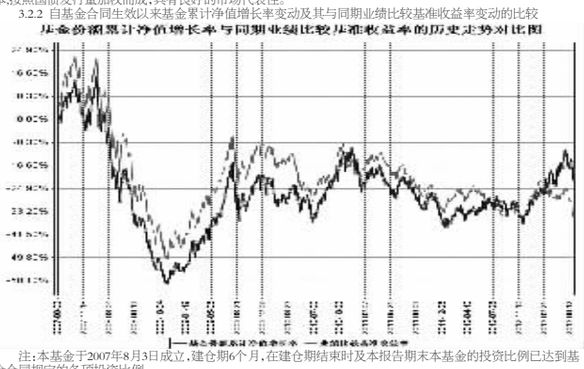
3.2 基金净值表现

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	0.92%	1.78%	−8.69%	1.09%	9.61%	0.69%

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2007年8月3日成立,建仓期6个月,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	2009年8月25日	–	8	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。

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。

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股总体上延续了一季度的结构性行情,周期性股票和金融股持续下跌,而以中小板和创业板为主的成长股持续创出新高,风格分化加剧。从上市公司的财务表现来看,一季度创业板市值排名前一百的公司简单算术平均收入增速为49%,而税后净利润增速超过100%;而沪深300指数成分股利润平均增速为个位数,从这个角度上看,成长股的走强是有基本面支撑的。

6月份市场经历了一轮由流动性紧缩导致的下跌,但随后优质成长股止跌并且有很多创出新高,而周期股和金融股再次被抛售,以往所谓的风格轮动并未发生。究其原因,应该是投资者对中国经济需长期去杠杆和结构转型形成了共识,对这些产能过剩的行业,以及为这些产能过剩行业提供资金的银行业、都失去了信心,导致这些行业估值没有下限。

本基金长期以来配置以医药、电子、消费等行业为主,上半年获取不错的绝对收益,在整个经济大格局发生变化以前,以成长股配置为主的风格不会发生大的变化。

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0.8086元,本报告期份额净值增长率为0.92%,同期业绩比较基准增长率为−8.69%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年经济增速有可能继续下滑,流动性也没有上半年充裕,因此上半年成长股普涨的格局在下半年很难出现,个股的分化成为必然。

本基金将通过严格的基本面筛选,将配置继续集中到基本面扎实,且中长期增长稳定的优质成长股上,回避估值过高且业绩达不到预期的个股。

§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	5,350,916,199.83	89.25
	其中:股票	5,350,916,199.83	89.25
2	固定收益投资	210,888,000.00	3.52
	其中:债券	210,888,000.00	3.52
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	80,000,320.00	1.33
	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	339,093,546.55	5.66
6	其他资产	14,242,894.02	0.24
7	合计	5,995,140,960.40	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	4,074,750,456.50	68.15
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	107,226,000.00	1.79
E	建筑业	155,310,848.00	2.60
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	402,561,719.50	6.73
J	金融业	14,528,000.00	0.24
K	房地产业	71,543,466.74	1.20
L	租赁和商务服务业	114,670,395.84	1.92
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	339,202,368.48	5.67
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	71,122,944.77	1.19
S	综合	–	–
	合计	5,350,916,199.83	89.49

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	002450	康得新	19,000,000	531,620,000.00	8.89
2	002236	大华股份	13,000,000	496,990,000.00	8.31
3	002241	歌尔声学	10,000,000	362,900,000.00	6.07
4	300070	碧水源	9,002,186	339,202,368.48	5.67
5	600535	天士力	8,500,000	332,775,000.00	5.57
6	000895	双汇发展	8,500,000	326,740,000.00	5.46
7	002415	海康威视	8,999,892	318,056,183.28	5.32
8	600521	华海药业	17,000,000	259,250,000.00	4.34
9	600887	伊利股份	8,000,000	250,240,000.00	4.19
10	600557	康缘药业	8,000,000	212,400,000.00	3.55

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	11,988,000.00	0.20
2	央行票据	–	–
3	金融债券	198,900,000.00	3.33
	其中:政策性金融债	198,900,000.00	3.33
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	210,888,000.00	3.53

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	2,000,000	198,900,000.00	3.33
2	010308	03国债(8)	120,000	11,988,000.00	0.20

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

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。

5.9.2

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	2,585,317.08
2	应收证券清算款	7,721,085.58
3	应收股利	–
4	应收利息	3,566,304.47
5	应收申购款	370,186.89
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	14,242,894.02

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	7,867,108,759.92
本报告期基金总申购份额	657,399,926.43
减:本报告期基金总赎回份额	1,130,062,025.72
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	7,394,446,660.63

§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》。

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

泰达宏利品质生活灵活配置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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	泰达宏利品质生活混合
交易代码	162211
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年4月9日
报告期末基金份额总额	255,871,098.59份
投资目标	随着中国经济增长迈上新的台阶,广大人民群众必然更加注重生活品质,本基金将重点把握生活品质提高的这一趋势,通过投资相关的受益行业和上市公司,充分分享中国国民经济实力的全面提升,力争为投资者带来长期稳定的投资回报。
投资策略	1.使用MVPS 模型进行战略性资产配置策略,确定股票债券比例,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。2.股票投资策略,本基金采用双主线策略,对横纵交点进行重点的定性分析和定量分析,构建实际股票投资组合。横向上,利用"行业文档"分析方法,确定国内行业与提高生活品质有关行业中具有竞争优势和比较优势的行业;纵向上,努力挖掘市场上与本基金投资理念相一致的投资主题。3.债券投资策略,本基金将结合宏观经济变化趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素,运用利率预期、久期管理、收益率曲线等投资管理策略。
业绩比较基准	60%×沪深300指数收益率+40%×上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金属于中高风险、中高收益的混合型证券投资基金。
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人	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(2013年4月1日 – 2013年6月30日)
1.本期已实现收益	32,430,990.14
2.本期利润	−1,657,097.90
3.加权平均基金份额本期利润	−0.0064
4.期末基金资产净值	277,307,063.42
5.期末基金份额净值	1.084

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。

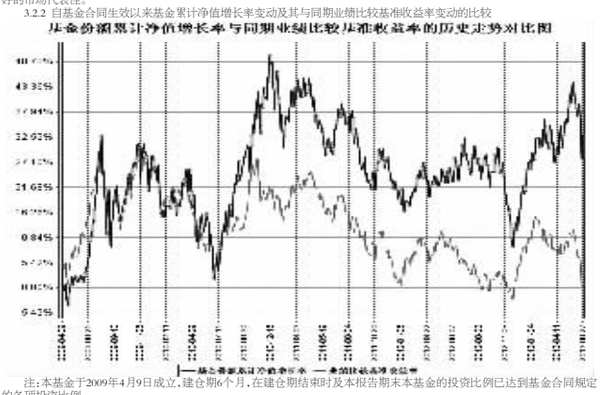
3.2 基金净值表现

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	−0.73%	1.40%	−6.81%	0.87%	6.08%	0.53%

注:本基金的业绩比较基准:60%×沪深300 指数收益率+40%×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七成左右的市值,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2009年4月9日成立,建仓期6个月,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		
焦云	本基金基金经理	2013年3月19日	–	9	焦云女士毕业于北京大学中国经济研究中心,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