泰达宏利效率优选混合型证券投资基金(LOF)

2013 第三季度 报告

2013年9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10月25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10月23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7月1日至2013年9月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利效率优选混合(LOF)
交易代码	162207
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2006年5月12日
报告期末基金份额总额	3,899,711,620.69份
投资目标	充分挖掘具有较高投资效率的上市公司,兼顾投资优质债券,力争为投资者获得超出业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金采取"自上而下"和"自下而上"相结合的投资手段和方法,在正常的市场环境下不作主动性资产配置调整,股票及债券的资产配置比例基本保持在基准比例上下10%的范围内波动。本基金在股票投资策略上,强调在期待经济增长模式转型的大背景之下,选择具有较高或者稳定上升的资产收益率的上市公司,即关注上市公司经营的投资效率,注重公司在经营中对资产的使用效率以及对股东价值的创造。
业绩比较基准	富时中国A600指数收益率*60%+中证国债指数收益率*35%+同业存款利率*5%
风险收益特征	本基金属于风险较高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7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	9,779,652.64
2.本期利润	484,726,968.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.1203
4.期末基金资产净值	3,724,547,730.69
5.期末基金份额净值	0.9551

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	14.62%	1.35%	6.19%	0.82%	8.43%	0.53%

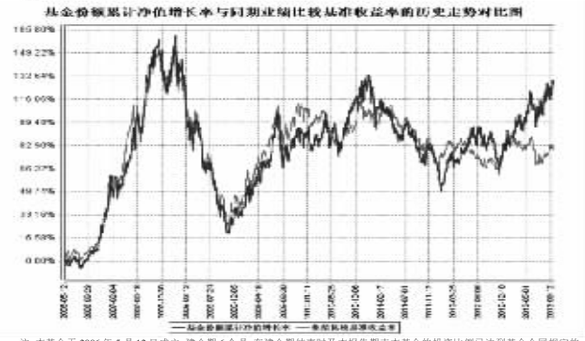
注:本基金业绩比较基准:60%×富时中国A600指数收益率+35%×中证国债指数收益率+5%×同业存款利率。

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。

中证国债指数是中证指数公司编制的中国国债指数,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,具有良好的流动性和市场代表性。

自2013年3月30日起本基金业绩比较基准变更为"富时中国A600指数收益率*60%+中证国债指数收益率*35%+同业存款利率*5%",详情请参照我公司2013年3月30日发布的《泰达宏利效率优选混合型证券投资基金关于变更业绩比较基准及修改基金合同的公告》。

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2006年5月12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		
陈少平	本基金基金经理、研究部总监	2007年11月13日	2013年8月30日	11	硕士学位,2002年10月工作于海同投资咨询公司,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2011年1月26日起担任泰达宏利领先中小盘股票型证券投资基金基金经理,11年证券从业经验,具有证券从业资格,基金从业资格。
胡涛	本基金基金经理	2009年12月23日	-	12	美国印第安纳大学凯利商学院MBA、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。胡涛先生于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,2009年6月13日起担任泰达宏利价值优化型股票型证券投资基金基金经理,12年证券从业经验,10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。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9月3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》,陈少平女士自2013年8月30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。风险管理部不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。

3.2.2 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或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 报告期内基金的投资策略和业绩分析

三季度市场表现很好,创业板、中小板、主板指数涨幅都很大,从行业涨幅来看,创业板权重大的媒体、软件涨幅居前,主板行业涨幅相对较小,从年初涨幅来看创业板指数已经上涨了80%,而主板指数仍为下跌,这种结构化差异特征在三季度可以说更是演绎至极致。我认为主要因为两点原因:一是今年宏观经济不像去年底和年初很多人预测的那样乐观,虽然在三季度过度悲观情绪有所修正,但还是低于年初的预期,整体宏观经济还处于调结构的阶段,二是货币投放可以说是比较宽松,从M2的增幅来看超过年初央行的目标13%,货币投放还比较宽松主要因为通胀率目前还未到3%,还有一定余地可以投放;另外就是整体经济的杠杆率比较高,一定宽松的货币投放也为了防范金融风险的发生,这两点原因使得市场大量资金向创业板为代表的新型产业聚集,造成了如此大的结构化差异行情。

本基金三季度的操作仍然维持电子、医药等成长股票为主的配置,但没有增持涨幅已经很大,估值有一定泡沫的传媒、环保等创业板股票,选股仍然以具有长期成长潜力并具有合理估值为标准。

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0.9551元,本报告期份额净值增长率为14.62%,同期业绩比较基准增长率为6.19%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着通胀预期的逐渐抬升,以及最近房价的快速上涨,我认为宽松的货币投放未来会有所收缩,从而会一定程度上压制创业板指数的泡沫。从创业板指数权重比较大的媒体、环保等新型产业未来发展趋势来看,我认为虽然行业发展前景比较好,但是行业中是否具有核心竞争力的企业以及能否具有长期稳定的成长性还有待观察。

我还是比较看好电子、医药行业中具有核心竞争力并具有长期稳定成长预期的股票,还是要以精选个股为主要投资策略,前期涨幅过大的行业股票未来可能会出现分化,随着流动性的减少,个股的上涨更多要依靠基本面而不是流动性,因此个股的选择会更为重要。另外我认为上半年比较滞涨的消费行业中一些中长期成长性好的个股,目前估值很便宜,可以有很好的投资机会。本基金的配置会从成长和价值两方面综合去考虑。

§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	2,510,975,309.10	67.10
	其中:股票	2,510,975,309.10	67.10
2	固定收益投资	942,880,859.50	25.20
	其中:债券	933,848,859.50	24.95
	资产支持证券	9,032,000.00	0.24
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	80,000,000.00	2.14
	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	146,527,822.35	3.92
6	其他资产	61,840,195.97	1.65
7	合计	3,742,224,186.92	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	2,510,975,309.10	67.42
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	-	-
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	2,510,975,309.10	67.42

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	13,673,195	360,972,348.00	9.69
2	600422	昆明制药	13,190,687	355,884,735.26	9.56
3	002241	歌尔声学	8,403,004	355,279,009.12	9.54
4	002236	大华股份	7,784,521	354,818,467.18	9.53
5	300005	探路者	20,081,895	300,224,330.25	8.06
6	002475	立讯精密	8,642,720	245,280,393.60	6.59
7	002358	森源电气	16,512,900	236,464,728.00	6.35
8	002327	富安娜	9,815,127	161,949,595.50	4.35
9	300043	星辉车模	5,395,698	87,302,393.64	2.34
10	000596	古井贡酒	2,245,084	40,770,725.44	1.09

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	100,140,000.00	2.69
3	金融债券	298,847,000.00	8.02
	其中:政策性金融债	298,847,000.00	8.02
4	企业债券	226,076,859.50	6.07
5	企业短期融资券	229,881,000.00	6.17
6	中期票据	78,904,000.00	2.12
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	933,848,859.50	25.07

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	120245	12国开45	1,500,000	149,790,000.00	4.02
2	041363005	13沪隧道CP001	1,000,000	99,750,000.00	2.68
3	110305	11进出05	800,000	79,760,000.00	2.14
4	1282287	12电网MTN1	800,000	78,904,000.00	2.12
5	041253064	12京国资CP002	500,000	50,320,000.00	1.35

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	061205001	12上元1A	800,000	9,032,000.00	0.24

注:以上为本基金本报告期末持有的全部资产支持证券。

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

本基金本报告期末无股指期货持仓和损益明细。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

在报告期内,本基金不投资于股指期货,该策略符合基金合同的规定。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

在报告期内,本基金未投资于国债期货,该策略符合基金合同的规定。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期没有投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	350,964.03
2	应收证券清算款	42,293,842.28
3	应收股利	-
4	应收利息	19,170,812.65
5	应收申购款	24,577.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	61,840,195.97

5.10.4 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。

5.10.5 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	300043	星辉车模	87,302,393.64	2.34	重大事项

5.10.6 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

报告期期初基金份额总额	3,892,796,144.41
报告期期间基金总申购份额	236,628,381.57
减:报告期期间基金总赎回份额	229,712,905.29
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	3,899,711,620.69

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本基金的管理人在本报告期内未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会批准泰达宏利效率优选混合型证券投资基金(LOF)设立的文件;

2.《泰达宏利效率优选混合型证券投资基金(LOF)基金合同》;

3.《泰达宏利效率优选混合型证券投资基金(LOF)招募说明书》;

4.《泰达宏利效率优选混合型证券投资基金(LOF)托管协议》。

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

8.3 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10月25日

泰达宏利价值优化型周期类行业证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9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10月25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10月23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7月1日至2013年9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	595,945,443.13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(2013年7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	472,484.77
2.本期利润	6,271,887.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0102
4.期末基金资产净值	532,093,384.04
5.期末基金份额净值	0.8929

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

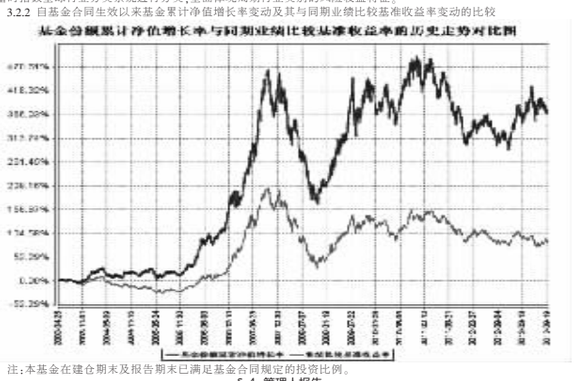
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.01%	1.09%	5.13%	0.99%	-4.12%	0.10%

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	2013年7月24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。
陈桥宁	本基金基金经理	2011年3月24日	-	8	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资席分析师;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、6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: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7月25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》。刘金玉先生自2013年7月24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或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

三季度宏观经济景气指标有所企稳,发电量、物流等微观数据也有所改善,极度悲观的气氛有所缓和,但市场对中国经济长期、深层次问题的担忧仍无法缓解。三季度,A股市场的走势结构性差异极大,主题、概念主导了市场,传媒、航运、城市交通仓储、园区土地开发、商业、软件等大幅上涨,部分行业指数涨幅甚至超过50%,传统行业尤其是周期性行业整体表现低迷。

报告期内,本基金净值表现不佳,主要原因在于配置结构与市场迥逊的主题、概念不匹配。是选择价值还是追逐趋势,我们坚守前者。

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0.8929元,本报告期份额净值增长率为1.01%,同期业绩比较基准增长率为5.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,宏观经济预期会延续较弱的增长趋势,对体制改革的预期可能成为市场重要主导力量。考虑目前A股整体较低的估值水平,系统风险不大,但部分没有业绩和实质业务支持的主题、概念板块面临的风险较大,市场机会仍在结构性、消费、环保、油气装备是我们中长期看好的领域。

§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	404,393,327.28	75.28
	其中:股票	404,393,327.28	75.28
2	固定收益投资	108,052,000.00	20.11
	其中:债券	108,052,000.00	20.11
	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	22,685,697.95	4.22
6	其他资产	2,054,700.80	0.38
7	合计	537,185,726.03	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	5,273,694.00	0.99
B	采矿业	-	-
C	制造业	283,620,096.18	53.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	35,316,367.55	6.64
F	批发和零售业	20,491,132.05	3.85
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	-	-
K	房地产业	37,672,320.00	7.08
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	22,019,717.50	4.14
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	404,393,327.28	76.00

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	002353	杰瑞股份	564,111	39,532,898.88	7.43
2	000024	招商地产	1,569,680	37,672,320.00	7.08
3	000550	江铃汽车	2,105,835	34,662,044.10	6.51
4	600315	上海家化	784,369	34,049,458.29	6.40
5	300055	万邦达	905,304	31,866,700.80	5.99
6	600309	万华化学	1,621,600	26,351,000.00	4.95
7	300054	鼎龙股份	1,337,508	26,268,657.12	4.94
8	300309	吉艾科技	1,422,355	25,332,142.55	4.76
9	300070	碧水源	541,025	22,019,717.50	4.14
10	000625	长安汽车	2,068,919	21,309,865.70	4.00

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	20,030,000.00	3.76
2	央行票据	-	-
3	金融债券	88,022,000.00	16.54
	其中:政策性金融债	88,022,000.00	16.54
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	108,052,000.00	20.31

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	300,000	29,364,000.00	5.52
2	120401	12农发01	300,000	28,809,000.00	5.41
3	019302	13国债02	200,000	20,030,000.00	3.76
4	130201	13国开01	200,000	19,950,000.00	3.75
5	130240	13国开40	100,000	9,899,000.00	1.86

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

本基金本报告期末无股指期货持仓和损益明细。

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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

在报告期内,本基金未投资于国债期货。该策略符合基金合同的规定。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期没有投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	347,225.79
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,635,133.86
5	应收申购款	72,341.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,054,700.80

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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

报告期期初基金份额总额	625,969,463.60
报告期期间基金总申购份额	6,566,050.43
减:报告期期间基金总赎回份额	36,590,070.90
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	595,945,443.13

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本基金的管理人在本报告期内未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)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;

(二)《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合同》;

(三)《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》;

(四)《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》。

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

8.3 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10月25日

泰达宏利行业精选证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9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10月25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10月23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7月1日至2013年9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	599,846,018.15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	金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