泰达宏利全球新格局证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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:2014年7月21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2014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2014年4月1日至2014年6月30日。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	泰达宏利全球新格局(QDII-FOF)
交易代码	229001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年7月20日
报告期末基金份额总额	29,646,436.96份
投资目标	通过全球大类资产配置和国家配置,有效地分散投资风险,精选优势区域、主动选股与基金投资相结合,在降低组合波动性的前提下实现基金资产长期稳定增值。
投资策略	本基金采用自上而下和自下而上相结合的投资策略。利用定量与定性分析方法进行大类资产配置,确定权益类产品、商品类基金、现金及货币市场工具等大类资产配置比例。然后通过量化模型及主要经济体宏观经济分析,在全球进行有效的国家/地区配置。自下而上精选股票、基金,挖掘具有良好成长性且价值被低估的上市公司和具有潜力的低成本基金。
业绩比较基准	摩根士丹利资本国际全球GDP加权指数(MSCI All Country World Index GDP)总收益。
风险收益特征	本基金为基金中的基金,属于中高风险收益的基金品种,预期风险高于全球债券型证券投资基金,低于全球股票型基金。
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	-	The Bank of New York Mellon Corporation
	中文	-	纽约梅隆银行股份有限公司
注册地址		-	One Wall Street, New York, NY 10286
办公地址		-	One Wall Street, New York, NY 10286
邮政编码		-	NY 10286

§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(2014年4月1日 - 2014年6月30日)
1.本期已实现收益	339,516.83
2.本期利润	532,099.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0176
4.期末基金资产净值	31,311,250.85
5.期末基金份额净值	1.056

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。

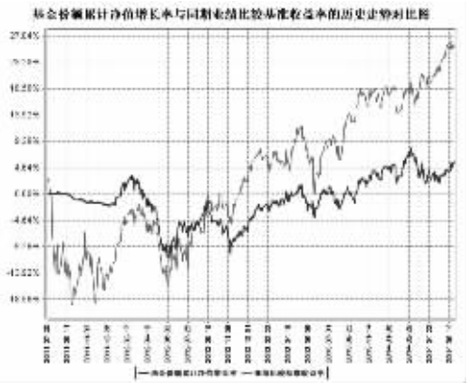
3.2 基金净值表现

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	1.73%	0.55%	5.03%	0.42%	-3.30%	0.13%

本基金的业绩比较基准:摩根士丹利资本国际全球GDP加权指数(MSCI ALL Country World Index GDP)。摩根士丹利资本国际全球GDP加权指数确定国家权重是基于各国GDP占比,而不是基于传统的市值占比。相对于股市市值,GDP占比能够更好地反映各国的经济实力,波动性也较小。目前该指数涵盖全球45个国家和地区,是跟踪全球成熟市场和新兴市场的全球性投资指数。

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



1.本基金股票、ETF及其它类型的公募基金投资比例为基金资产的60-95%,其中投资于基金的部分不低于本基金基金资产的60%;权益类产品的配置比例不低于基金资产的60%;现金、债券及货币类基金和中国证监会允许投资的其它金融工具投资比例为基金资产的5%-40%;其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金的基金资产主要投资于与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录国家或地区,投资其他国家或地区的证券资产不超过基金资产净值的10%。根据基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

2.本基金合同生效日期为2011年7月20日,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		
刘威	本基金基金经理	2013年4月9日	-	7	2005年1月至2006年1月就职于英国Futex Trading Ltd,从事欧洲债券市场分析与交易工作; 2006年4月至2008年4月就职于英国Fundamental Data Ltd,从事基金分析与研究工作; 2008年4月至2008年6月就职于英国Crosby Forsyth Partners,从事研究工作; 2008年7月至2009年4月就职于英国ODL Securities,从事研究工作; 2009年4月加入泰达宏利基金管理有限公司,担任国际投资部基金经理助理; 2013年4月9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7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: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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金没有聘请境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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%,在本报告期内出未发生因异常交易而受到监管机构的处罚情况。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

年初以来,全球金融市场整体表现较好,尤其是部分大宗商品和债券,主要缘于以下原因:美国QE退出的步伐未变,但经济和就业情况有比较大的恢复,美国主要股指创出新高;欧元区经济尚可,欧央行维持货币宽松的政策,后续可能再加码进行量化宽松,包括乌克兰危机和伊拉克内战等地缘政治因素对黄金、原油价格产生了一定的影响,对厄尔尼诺的预期推升了部分农产品价格,大宗商品市场体现出分化的局面。新格局基金在年初以来降低了整体仓位,主要仍配置于发达市场和部分避险性资产比如黄金。

4.5.2 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1.056元,本报告期份额净值增长率为1.73%,同期业绩比较基准增长率为5.03%。

4.6 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,新格局基金将基本维持当前配置方向不变,并寻求在欧元区进一步增加配置。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	457,882.76	1.23
	其中:普通股	457,882.76	1.23
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	25,299,454.13	68.11
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	10,558,235.58	28.43
8	其他资产	827,047.95	2.23
9	合计	37,142,620.42	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	457,882.76	1.46
合计	457,882.76	1.46

权益投资的国家类别根据其所在的证券交易所确定。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
Consumer Discretionary	457,882.76	1.46
合计	457,882.76	1.46

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	TESLA MOTORS ING	特斯拉汽车公司	TSLA US	美国纳斯达克交易所	美国	310	457,882.76	1.46

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.7 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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	MARKET VECTORS GOLD MINERS	ETF基金	开放式	Van Eck Associates Corp	2,734,058.21	8.73
2	HEALTH CARE SELECT SECTOR	ETF基金	开放式	SSGA Funds Management Inc	2,619,923.77	8.37
3	INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	ETF基金	开放式	SSGA Funds Management Inc	2,584,460.26	8.25
4	CONSUMER DISCRETIONARY SELT	ETF基金	开放式	SSgA Funds Management Inc	2,545,954.81	8.13
5	POWERSHARES DYN MEDIA PORT	ETF基金	开放式	Invesco PowerShares Capital Management LLC	1,823,449.96	5.82
6	ISHARES U.S. BASIC MATERIALS	ETF基金	开放式	BlackRock Fund Advisors	1,400,241.92	4.47
7	POWERSHARES QQQ NASDAQ 100	ETF基金	开放式	Invesco PowerShares Capital Management LLC	1,398,298.86	4.47
8	ISHARE U.S.Financials ETF	ETF基金	开放式	BFA	1,314,667.55	4.20
9	ENERGY SELECT SECTOR SPDR	ETF基金	开放式	SSgA Funds Management Inc	1,262,585.32	4.03
10	ISHARES MSCI IRELAND CAPPED	ETF基金	开放式	BlackRock Fund Advisors	1,233,857.90	3.94

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	808,674.99
3	应收股利	16,256.87
4	应收利息	128.01
5	应收申购款	1,988.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	827,047.95

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	31,028,796.08
报告期期间基金总申购份额	142,369.98
减:报告期期间基金总赎回份额	1,524,729.10
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	29,646,436.96

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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 影响影响投资者决策的其他重要信息

1、公司于2014年6月17日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于董事长及法定代表人变更的公告》,公司董事长及法定代表人变更为弓劲梅女士。

2、2014年6月20日,经公司股东会批准,本公司独立董事由孔晓艳女士变更为杜英华女士。本变更事项已按规定向监管部门报备。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准泰达宏利全球新格局证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利全球新格局证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利全球新格局证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利全球新格局证券投资基金托管协议》。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

9.3 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
2014年7月21日

泰达宏利聚利分级债券型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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:2014年7月21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2014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2014年4月1日至2014年6月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利聚利分级债券	
交易代码	162215	
基金运作方式	契约型封闭式	
基金合同生效日	2011年5月13日	
报告期末基金份额总额	1,582,104,870.50份	
投资目标	本基金主要投资于固定收益证券,在合理控制信用风险的基础上,通过积极主动的管理,力求基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	从利率、信用等角度深入挖掘信用债市场投资机会,在有效控制流动性风险及信用风险等风险的前提下,力争创造稳健收益。	
业绩比较基准	中债企业债总全价指数收益率×90%+中债国债总全价指数收益率×10%	
风险收益特征	本基金为较低风险品种,预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	泰达宏利聚利A	泰达宏利聚利B
下属两级基金的交易代码	150034	150035
报告期末下属两级基金的份额总额	1,107,473,410.47份	474,631,460.03份
下属两级基金的风险收益特征	聚利A份额将表现出低风险、收益相对稳定的特征	聚利B份额则表现出较高风险、收益相对较高的特征

§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(2014年4月1日 - 2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-6,883,207.87
2.本期利润	109,420,132.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.0692
4.期末基金资产净值	1,970,363,189.25
5.期末基金份额净值	1.245

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	5.87%	0.15%	2.74%	0.06%	3.13%	0.09%

注:本基金业绩比较基准:90%×中债企业债总全价指数收益率+10%×中债国债总全价指数收益率。

本基金集中投资于高收益信用债及国债,因此选取了中债企业债总全价指数和中债国债总全价指数作为基准。上述两个指数分别反映我国企业债市场和国债市场整体价格和投资回报情况,其样本与本基金的投资范围具有较高一致性,能够比较贴切的体现本基金的投资目标和风险收益特征。本基金根据在信用市场处于中性情况下的资产配置比例,赋予复合基准中两个指数以90%和10%的权重,可以较为公允的衡量基金管理人的投资管理能力。

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

本基金在建仓期结束时及截止报告期末各项投资比例已达到基金合同规定的比例要求。

3.3 其他指标

单位:人民币元

其他指标	报告期(2014年4月1日 - 2014年6月30日)
聚利A与聚利B基金份额配比	7:3
期末聚利A参考净值	1.142
期末聚利A累计参考净值	1.142
期末聚利B参考净值	1.485
期末聚利B累计参考净值	1.485
聚利A年收益率(单利)	5.40605%

1.根据《基金合同》的规定,聚利A年收益率(单利)是基金管理人根据中央国债登记结算有限责任公司编制的中国固定利率国债收益率曲线上对应的上一季度末最后5个交易日的5年期国债到期收益率的算术平均值乘以1.3进行计算,于每季度初进行调整并公告。

2.本报告期内聚利A年收益率(单利)为5.4060%。是根据中央国债登记结算有限责任公司编制的中国固定利率国债收益率曲线上对应的2014年第一季度末最后5个交易日的5年期国债到期收益率的算术平均值乘以1.3进行计算。

§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	2011年5月13日	-	11	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,11年证券从业经验,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。

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%,在本报告期内出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

2014年2季度,美国经济稳健复苏,QE退出继续,人民币对美元贬值幅度较大,大量热钱外逃。国内经济增长乏力,物价处于低位,稳增长的微刺激政策延续,货币政策稳健偏宽松。

经历1季度末短暂调整之后,2季度债券市场在多重利好刺激之下走出一波大牛市。货币政策的转变逐步清晰,尽管2季度大量热钱流出,在央行的悉心呵护之下,市场资金面较为宽裕,没有再现2013年6月资金紧张的情况。政府债务审计的结果也好于预期,政府不容忍系统性风险的底限使得市场对城投债风险担忧有所减弱。期待已久的对同业监管等一系列政策最终落地,债券资产的吸引力有所上升。整个2季度,利率债、高等级信用债、中等评级城投债、产业债等收益率均大幅下行,同时受益于流动性宽松等影响,转债在2季度表现既弱。中低等级信用债分化较为严重,部分资质较差中低等级信用债甚至面临融资成本上升的压力。

操作上,2季度前半段,本基金积极增加长久期利率债和信用债,维持较高杠杆,同时也持有较多转债,获得较好的收益。6月前后,考虑到收益率下行较快,开始降低久期和杠杆,本基金近期持仓较重的长久期利率债在2季度已经全部减持。

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1.245元,本报告期份额净值增长率为5.87%,同期业绩比较基准增长率为2.74%。

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2014年3季度,2季度末,国内经济出现一些企稳迹象,政府出台了较多稳增长的举措也可能遏制经济的进一步下滑,尽管房地产销售和投资低迷对经济构成拖累,经济低位企稳的可能性较大。利率债进一步大幅下行的空间不大,也不具备上行的动力。目前看,资质较好的中低等级信用债仍然具有较好价值,经济企稳也有助于降低中低等级债券的信用风险。

§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	4,376,572.29	0.16
	其中:股票	4,376,572.29	0.16
2	固定收益投资	2,631,944,385.81	97.42
	其中:债券	2,631,944,385.81	97.42
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	21,858,007.55	0.81
7	其他资产	43,590,384.65	1.61
8	合计	2,701,769,350.30	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	4,109,161.29	0.21
C	制造业	267,411.00	0.01
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	4,376,572.29	0.22

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	600028	中国石化	779,727	4,109,161.29	0.21
2	002185	华天科技	20,450	228,631.00	0.01
3	603168	莎普爱思	1,000	21,850.00	0.00
4	603369	今世缘	1,000	16,930.00	0.00

上述股票明细为本基金本报告期末持有的全部股票。

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,502,549,208.89	76.26
5	企业短期融资券	29,964,000.00	1.52
6	中期票据	767,408,000.00	38.95
7	可转债	332,023,176.92	16.85
8	其他	-	-
9	合计	2,631,944,385.81	133.58

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	110015	石化转债	853,980	92,204,220.60	4.68
2	1480283	14仁怀城投债	900,000	91,422,000.00	4.64
3	1480336	14荣成经开债	900,000	90,711,000.00	4.60
4	122630	12惠投债	822,280	82,228,000.00	4.17
5	122825	11景德镇	789,980	81,762,930.00	4.15

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

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拟益明细

本基金本报告期末无国债期货持仓和拟益明细。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本报告期本基金没有投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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	19,480.05
2	应收证券清算款	874,843.20
3	应收股利	-
4	应收利息	42,665,814.23
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	30,247.17
8	其他	-
9	合计	43,590,384.65

5.10.4 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	110015	石化转债	92,204,220.60	4.68
2	113003	重工转债	74,949,600.00	3.80
3	110023	民生转债	60,320,000.00	3.06
4	113005	平安转债	49,137,200.00	2.49
5	110018	国电转债	33,983,790.40	1.72
6	110016	川投转债	20,660,800.00	1.05

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	603168	莎普爱思	21,850.00	0.00	新股锁定
2	603369	今世缘	16,930.00	0.00	新股锁定

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

项目	泰达宏利聚利A	泰达宏利聚利B
报告期期初基金份额总额	1,107,473,410.47	474,631,460.03
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	1,107,473,410.47	474,631,460.03

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金的管理人在本报告期内未发生持有本基金份额变动的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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 影响投资者决策的其他重要信息

1.本公司于2014年6月17日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于董事长及法定代表人变更的公告》,公司董事长及法定代表人变更为弓劲梅女士。

2.2014年6月20日,经公司股东会批准,本公司独立董事由孔晓艳女士变更为杜英华女士。本变更事项已按规定向监管部门报备。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.中国证监会批准泰达宏利聚利分级债券型证券投资基金设立的文件;

2.《泰达宏利聚利分级债券型证券投资基金基金合同》;

3.《泰达宏利聚利分级债券型证券投资基金招募说明书》;

4.《泰达宏利聚利分级债券型证券投资基金托管协议》。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

9.3 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
2014年7月21日

泰达宏利领先中小盘股票型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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:2014年7月21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2014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。

本报告期为2014年4月1日起至2014年6月30日止。

§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	485,071,333.93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