申万菱信沪深300价值指数证券投资基金

【2012】第二季度报告

基金管理人：申万菱信基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年七月十九日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年7月16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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	申万菱信沪深300价值指数
基金主代码	310398
交易代码	310398
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年2月11日
报告期末基金份额总额	1,236,939,616.64份
投资目标	本基金采取指数化投资方式，通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段，力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%，实现对沪深300价值指数的有效跟踪。
投资策略	本基金主要采取完全复制法进行投资，即按照标的指数成份股及其权重构建基金的股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动对股票投资组合进行相应地调整但在因特殊情况(如流动性不足)导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合，追求尽可能贴近目标指数的表现。
业绩比较基准	沪深300价值指数收益率 × 95% +银行同业存款利率 × 5%
风险收益特征	本基金为股票型指数基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其风险和预期收益均高于货币市场基金和债券型基金。
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-6,588,994.29
2.本期利润	12,551,803.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0099
4.期末基金资产净值	908,316,897.14
5.期末基金份额净值	0.734

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、上述基金业绩指标已扣除了基金的管理费、托管费和各项交易费用，但不包括持有人认/申购或交易基金的各项费用（例如：申购费、赎回费等），计入认/申购或交易基金的各项费用后，实际收益水平要低于所列数字。

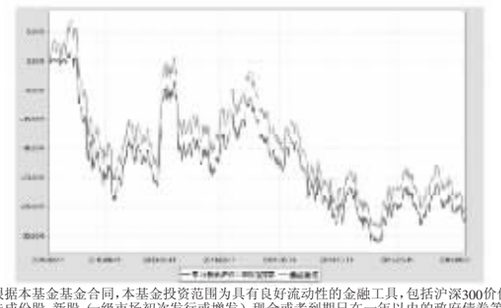
3.2 基金净值表现

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	1.10%	0.97%	-0.57%	0.98%	1.67%	-0.01%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

申万菱信沪深300价值指数证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2010年2月11日至2012年6月30日）



注：根据本基金基金合同，本基金投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括沪深300价值指数成份股、各选成份股、新股（一级市场初次发行或增发）、现金或者到期日在一年以内的政府债券等。其中，沪深300价值指数成份股及其备选成份股的投资比例不低于基金资产净值的90%，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%。在本基金合同生效日起3个月内，达到上述比例限制。基金合同生效满3个月时，本基金已达到上述比例限制。

§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		
张少华	本基金基金经理	2010-2-12	-	13年	复旦大学数量经济学硕士。自1999年起从事金融工作，1999年7月至2003年1月在中银万国证券股份有限公司任职，2003年1月加入申万巴黎基金管理有限公司(现名申万菱信)筹备组，2004年2月正式加入本公司，历任风险管理总部高级风险分析师、风险管理总部副总监，2009年3月起任风险管理总部总监，2010年2月起任投资管理总部副总监，申万菱信沪深300价值指数型证券投资基金基金经理，2010年10月起同时任申万菱信深证成指分级证券投资基金基金经理。2011年6月起同时任申万菱信量化小盘股票型证券投资基金基金经理。2012年5月起兼任申万菱信中小板指数分级证券投资基金基金经理。

注：任职日期和离任日期均指公司作出决定之日；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《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规的规定，严格遵守基金合同约定，本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定，信息披露及时、准确、完整；本基金资产与本基金管理人与公司资产之间严格分开；没有发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中，无任何损害基金持有人利益的行为，并通过稳健经营、规范运作、规避风险，保护了基金持有人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司制定了《公平交易制度》，通过组织结构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务（包括研究分析、投资决策、交易执行等）环节中的实现，在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；同时，通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易过程和结果的监督。

在投资和研究方面，本公司设立了独立于公募基金投资、特定客户资产投资的研究总部，建立了规范、完善的研究管理平台，确保公平地为各投资组合提供研究服务。

在交易执行方面，本公司的投资管理职能和交易执行职能相隔离，通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在日常监控和事后分析评估方面，本公司风险管理总部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作整体监控和效果评估。风险管理总部通过对不同组合之间同向交易的价差率的假设检验、价格占优的次数百分比统计、价差交易模拟贡献与组合收益率差异的比较等方法对本报告期以及连续四个季度期间内、不同时间窗口下公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行了分析；对于场外交易，还特别对比了组合之间发生的同向交易的市场公允价格和交易对手，判断交易是否公平且是否涉及利益输送。

本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，严格执行了公平交易制度，公平对待了旗下各投资组合。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司制定了《异常交易监控报告制度》，明确定义了在投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型，并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后的分析流程。

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况有一次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年二季度，沪深A股市场整体呈现先扬后抑的震荡格局。期间上证综指下跌1.65%，深证成分指数上涨0.96%，沪深300指数上涨0.27%，中小板成指上涨1.46%，创业板指数上涨7.10%。

操作上，基金主要着眼于控制净值表现和业绩基准的偏差幅度。从实际运作效果来看，基金收益率和业绩基准收益率的差控制在较小的区间。三位小数位净值计算的2012年以来的年化跟踪误差控制在1.2%，达到契约的要求。实际运作结果观察，本报告期内成分股分红、基金净值小数位3位的估值方法、工商银行作为权重靠前的成分股不能投资、成分股调整是贡献区间基金跟踪误差的主要来源。而基金净值小数位3位的计算方法越来越成为影响每日跟踪偏离的最大因素。

作为被动投资的基金产品，沪深300价值指数基金将继续坚持既定的指数化投资策略，以严格控制基金相对目标指数的跟踪偏离为投资目标，追求跟踪误差的最小化。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2012年二季度沪深300价值指数期间表现为-0.63%，基金业绩基准表现为-0.57%，申万菱信沪深300价值基金净值期间表现为1.10%，超过业绩比较基准1.67%。

§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	851,290,580.30	92.75
	其中：股票	851,290,580.30	92.75
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	8,000,000.00	0.87
	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	56,040,471.08	6.11
6	其他各项资产	2,540,584.71	0.28
7	合计	917,871,636.09	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	采掘业	81,742,515.86	9.00
C	制造业	147,517,914.08	16.24
C0	食品、饮料	2,623,956.72	0.29
C1	纺织、服装、皮毛	4,661,827.65	0.51
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	13,176,510.82	1.45
C5	电子	3,299,064.00	0.36
C6	金属、非金属	39,839,545.84	4.39
C7	机械、设备、仪表	73,488,065.88	8.09
C8	医药、生物制品	10,428,943.17	1.15
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	35,207,564.54	3.88
E	建筑业	33,234,544.83	3.66
F	交通运输、仓储业	38,368,380.26	4.22
G	信息技术业	10,601,802.84	1.17
H	批发和零售贸易	13,308,886.78	1.47
I	金融、保险业	418,548,634.09	46.08
J	房地产业	62,641,870.66	6.90
K	社会服务业	3,826,998.66	0.42
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	6,291,467.70	0.69
	合计	851,290,580.30	93.72

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	601318	中国平安	1,235,579	56,515,383.46	6.22
2	600016	民生银行	7,592,430	45,478,655.70	5.01
3	600036	招商银行	4,156,716	45,391,338.72	5.00
4	601328	交通银行	7,696,206	34,940,775.24	3.85
5	601166	兴业银行	2,537,967	32,942,811.66	3.63
6	600000	浦发银行	3,762,025	30,585,263.25	3.37
7	600030	中信证券	2,314,951	29,237,831.13	3.22
8	000002	万 科A	3,253,852	28,991,821.32	3.19
9	601601	中国太保	1,172,259	26,000,704.62	2.86
10	601088	中国神华	1,108,637	24,922,159.76	2.74

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

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 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。

5.8.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	324,863.53
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	2,068,358.93
4	应收利息	12,548.75
5	应收申购款	134,813.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,540,584.71

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明。

§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	1,270,555,837.74
本报告期基金总申购份额	107,187,338.68
减：本报告期基金总赎回份额	140,803,559.78
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,236,939,616.64

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

基金合同；

招募说明书及其定期更新；

发售公告；

成立公告；

开放日常交易业务公告；

定期报告；

其他临时公告。

7.2 存放地点

上述备查文件中基金合同、招募说明书及其定期更新、基金发售公告和基金成立公告均放置于本基金管理人及基金托管人的住所；开放日常交易业务公告、定期报告和其他临时公告放置于本基金管理人的住所。本基金管理人住所地址为：中国上海市淮海中路300号香港新世界大厦40层。

7.3 查阅方式

上述文件均可到本基金管理人的住所进行查阅，也可在本基金管理人的网站进行查阅，查询网址：www.swsmu.com.

申万菱信基金管理有限公司
二〇一二年七月十九日

泰达宏利风险预算混合型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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：2012年7月19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2012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2012年4月1日至2012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	205,391,549.35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	5%×新华巴克莱资本中国国债指数+15%×新华巴克莱资本中国政府机构债指数+10%×新华巴克莱资本中国企业债指数+20%×富时中国A200指数+20%×富时中国A200指数+50%×1年期银行定期存款利率(税后)
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(2012年4月1日 - 2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-1,156,001.69
2.本期利润	10,624,129.72
3.加权平均基金份额本期利润	0.0459
4.期末基金资产净值	216,030,547.69
5.期末基金份额净值	1.0518

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

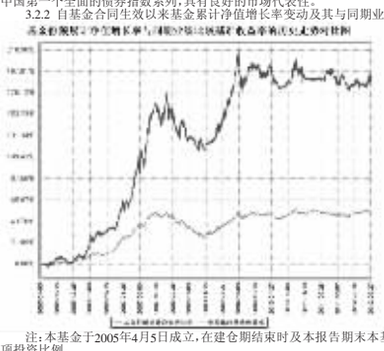
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.66%	0.42%	1.20%	0.22%	3.46%	0.20%

注：本基金业绩比较基准：5%×新华巴克莱资本中国国债指数+15%×新华巴克莱资本中国政府机构债指数+10%×新华巴克莱资本中国企业债指数+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。

新华巴克莱指数由巴克莱资本编制，覆盖了交易所以及银行间市场上市的国债、政策性机构债和企业债，为中国第一个全面的债券指数系列，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		
沈毅	本基金基金经理，固定收益部总经理。	2008年3月6日	-	10	工商管理硕士，计量金融硕士。2002年9月至2004年2月任职嘉实基金投资部，担任固定收益投资经理及社保基金投资组合经理。2004年4月至2007年9月任职光大保德信基金管理公司，先后担任高级组合经理及资产配置经理、货币市场基金经理、投资副总监、代理投资总监、固定收益投资总监等职务。自2006年1月至2007年9月担任光大保德信货币市场基金基金经理。2007年10月至2008年1月任职长江养老保险股份有限公司，担任投资部总经理职务。2008年2月起任职于泰达宏利基金管理公司，担任固定收益部总经理，10年基金投资从业经验，具有基金从业资格。
吴俊峰	本基金基金经理	2011年9月30日	-	7	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。7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

股票部分：

三季度市场先涨后跌，4月份主要靠政策放松预期推动，周期性行业表现较好。另外市场对券商创新业务的开展也有较高预期，使得券商板块获取了较高的超额收益。但进入5月份之后，对经济的担忧重新抬头，市场意识到靠目前的刺激力度无法扭转经济持续下滑的态势，周期股重新开始下跌，相反这期间消费、医药、电子等成长性板块获得较高的相对收益。从二季度的市场表现来看，投资者仍然是在周期性和成长性行业中来回选择。当对经济有信心时，就抛弃成长性行业选择周期性行业，反之就抛弃周期性行业去选择成长性行业。预计三季度市场仍将在这种预期摇摆中维持震荡走势。

本基金在二季度重点配置了医药和电子行业，取得了较好的收益，在经济前景不明的情况下，选择业绩确定性较高的公司是比较好的选择，有利于获取绝对收益。

债券部分：

2季度，中国经济并没有像市场预期的那样在1季度环比见底，4月份以来中国经济超预期的差，最近的数据显示经济还处于探底的过程之中。国际上，2季度以来，希腊债务危机再度爆发，欧债危机不仅对金融市场造成了巨大的冲击，而且持续的欧债危机已经对欧洲核心国家的经济产生了不利影响。美国经济处在艰难复苏之中，QE3的预期依然较大，世界各国央行都严阵以待，准备新一轮的政策放松。国内，与一季度政策放松低于预期有所不同，政策基调上强调把稳增长放在更加重要的位置，同时政策力度也有所加大，政府投资有所加速，6月8日央行降息25bp，也略超市场预期。

策略上，2季度以继续买入中低等级信用债为主，基金杠杆比1季度末有较大幅度上升。2季度发改委严控城投债审批节奏，提高发行门槛，同时银监会适度放宽了融资平台贷款，加上11海龙cp的顺利兑付，使得市场的风险偏好有所上升。2季度中低等级信用债表现非常出色。另外，我们增持了部分长久期政策性金融债，2季度收益率降幅也在40bp。

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1.0518元，本报告期份额净值增长率为4.66%，同期业绩比较基准增长率为1.20%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

股票部分：

三季度的货币环境大概率会继续宽松，随着CPI的下降，市场利率会进一步下行，虽然还不足以扭转经济的下滑态势，但对A股市场是实质性利好，有利于股票估值水平的提升。在对经济何时见底分歧很大的情况下，周期性行业仍然难有表现机会，成长性行业预计将继续活跃，本基金将维持二季度以来的投资思路，重点配置业绩确定性较高的成长性公司

债券部分：

展望3季度，中国经济仍将处于探底过程之中，货币政策将延续较为宽松的基调，预计3季度依然会有1-2次的降准，不排除降息的可能，银行体系资金将维持较为宽裕的局面，债券市场依然存在较大的机会。投资上，将继续以中低等级信用债为主，通过严格的内部信用评级控制好信用风险。另外，考虑到杠杆过高，会适度降低组合的放大比例。

§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	92,747,233.48	40.93
	其中：股票	92,747,233.48	40.93
2	固定收益投资	116,386,906.12	51.36
	其中：债券	116,386,906.12	51.36
	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	15,751,964.17	6.95
6	其他资产	1,709,359.85	0.75
7	合计	226,595,463.62	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	采掘业	-	-
C	制造业	82,507,711.72	38.19
C0	食品、饮料	5,651,616.92	2.62
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	1,703,000.00	0.79
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,450,000.00	1.60
C5	电子	39,472,923.44	18.27
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	14,022,882.00	6.49
C8	医药、生物制品	18,207,289.36	8.43
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	10,239,521.76	4.74
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	92,747,233.48	42.93

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	002241	歌尔声学	493,748	18,016,864.52	8.34
2	002635	安洁科技	219,921	10,239,521.76	4.74
3	002273	水晶光电	500,000	9,345,000.00	4.33
4	000157	中联重科	800,000	8,024,000.00	3.71
5	300088	长信科技	419,939	7,004,582.52	3.24
6	600535	天士力	149,938	6,555,289.36	3.03
7	000049	德赛电池	169,940	5,998,882.00	2.78
8	000538	云南白药	100,000	5,928,000.00	2.74
9	600062	华润双鹤	300,000	5,724,000.00	2.65
10	600438	通威股份	899,939	5,651,616.92	2.62

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	70,406,000.00	32.59
3	金融债券	9,954,000.00	4.61
	其中：政策性金融债	9,954,000.00	4.61
4	企业债券	23,420,075.42	10.84
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	12,606,830.70	5.84
8	其他	-	-
9	合计	116,386,906.12	53.88

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	1001032	10央票32	300,000	30,018,000.00	13.90
2	1101032	11央票32	200,000	20,380,000.00	9.43
3	1001042	10央票42	200,000	20,008,000.00	9.26
4	1180177	11国网债01	100,000	10,250,000.00	4.74
5	080311	08进出11	100,000	9,954,000.00	4.61

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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,088,520.39
5	应收申购款	120,839.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,709,359.85

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	110015	石化转债	8,469,370.70	3.92
2	110011	歌华转债	4,137,460.00	1.92

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

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

本报告期期初基金份额总额	237,398,674.74
本报告期基金总申购份额	15,311,409.30
减：本报告期基金总赎回份额	47,318,534.69
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	205,391,549.35

§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
2012年7月19日

泰达宏利领先中小盘股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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：2012年7月19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2012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2012年4月1日至2012年6月30日。

§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	1,515,404,461.04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(2012年4月1日 - 2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-28,129,799.26
2.本期利润	82,190,041.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0531
4.期末基金资产净值	1,276,261,614.07
5.期末基金份额净值	0.842

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	6.58%	0.98%	0.94%	0.98%	5.64%	0.00