

泰达宏利首选企业股票型证券投资基金

2018年第二季度报告

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
报告送达日期：2018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基金合同规定，于2018年7月17日复核了本基金报告期内的财务指标、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。

本报吿书期间为2018年4月1日至2018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 | 162008 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2006年1月1日 |
| 报告期末基金份额总额 | 326,115,707.11份 |
| 投资目标 | 通过投资于精选的行业中的龙头企业，分享中国经济的高增长和稳定的回报率，同时通过配置于具有稳定现金流的行业，降低整体组合的波动性。 |
| 投资策略 | 本基金将综合各行业的内在价值、估值水平、盈利能力、成长性、流动性、分红派息政策、股息率、股息率与市场价格之比、市盈率、市净率、市现率、市销率、市流率等指标，结合对宏观经济、行业景气度、公司基本面、市场资金面、政策环境、市场情绪等多方面的分析，精选出具有稳定现金流的行业龙头公司，构建投资组合，追求长期资本增值。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数×60%+银行存款利率(税后)×40% |
| 风险收益特征 | 本基金是股票型基金，属于较高风险、较高收益的基金品种，风险和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(2018年04月01日 - 2018年06月30日) |
|------------|--------------------------------|
| 1.本期已实现收益 | -16,482,485.31 |
| 2.本期利润 | -42,346,022.14 |
| 3.期末基金资产净值 | 364,022.34 |
| 4.期末基金份额净值 | 364,022.34 |
| 5.期末基金份额总额 | 1,111,115份 |

注：1.本基金管理人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.本基金企业级净利润不包括持有人认购或交易本基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

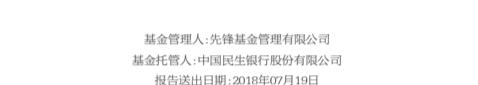
3.2.1 报告期内基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值增长率(%) | 净值增长率标准差(%) | 业绩比较基准收益率(%) | 业绩比较基准收益率的标准差(%) |
|-------|----------|-------------|--------------|------------------|
| 过去三个月 | 1.42% | 1.42% | 10.6% | 2.0% |

注：1.本产品的业绩比较基准：90% × 沪深300指数收益率 + 10% × 同业存款利率。

2.报告期内本基金未持有股票。

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：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。

4.2 报告期内基金净值增长率变化情况说明

2季度，中国经济增长保持了稳定，但内外环境继续出现边际恶化迹象。从经济增长看，2季度虽有波折，但依然保持了稳中“一”字加速度依然较好，通胀保持在低位水平、消费数据稳健，房地产投资趋于预期。核心通胀两个方面以上以美债收益率为代表的全球通胀主基调不变，国内经济去杠杆进程进一步加深。部分经济数据改善后变得模糊，后者使得国内企业和地方政府面临如紧缩的环境约束，发展受限。上述因素，使得资本市场2季度表现较差，股

3.3 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2018年04月01日 - 2018年06月30日) |
|------------|--------------------------------|
| 1.本期已实现收益 | 16,526,190.06 |
| 2.本期利润 | 16,526,190.06 |
| 3.期末基金资产净值 | 1,210,437,793.07 |
| 4.期末基金份额净值 | 364,022.34 |

注：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，由于本基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2.3 基金净值表现

3.2.3.1 报告期内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(%) | 净值增长率标准差(%) | 业绩比较基准收益率(%) | 业绩比较基准收益率的标准差(%) |
|-------|----------|-------------|--------------|------------------|
| 过去六个月 | 0.940% | 0.000% | 0.341% | - |

注：本基金合同约定，基金管理人可以对本基金的定期报告、临时报告和公告进行必要的调整，但不得违反法律法规、基金合同和中国证监会的规定。

3.2.3.2 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：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。

4.3 报告期内基金组合投资情况

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行了《证券投资基金公平交易制度指导意见》和公司的公平交易制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内本基金未发现存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的绩效本基金评价

4.4.1 本期评价

4.4.2 本期评价

4.4.3 本期评价

4.4.4 本期评价

4.4.5 本期评价

4.4.6 本期评价

4.4.7 本期评价

4.4.8 本期评价

4.4.9 本期评价

4.4.10 本期评价

4.4.11 本期评价

4.4.12 本期评价

4.4.13 本期评价

4.4.14 本期评价

4.4.15 本期评价

4.4.16 本期评价

4.4.17 本期评价

4.4.18 本期评价

4.4.19 本期评价

4.4.20 本期评价

4.4.21 本期评价

4.4.22 本期评价

4.4.23 本期评价

4.4.24 本期评价

4.4.25 本期评价

4.4.26 本期评价

4.4.27 本期评价

4.4.28 本期评价

4.4.29 本期评价

4.4.30 本期评价

4.4.31 本期评价

4.4.32 本期评价

4.4.33 本期评价

4.4.34 本期评价

4.4.35 本期评价

4.4.36 本期评价

4.4.37 本期评价

4.4.38 本期评价

4.4.39 本期评价

4.4.40 本期评价

4.4.41 本期评价

4.4.42 本期评价

4.4.43 本期评价

4.4.44 本期评价

4.4.45 本期评价

4.4.46 本期评价

4.4.47 本期评价

4.4.48 本期评价

4.4.49 本期评价

4.4.50 本期评价

4.4.51 本期评价

4.4.52 本期评价

4.4.53 本期评价

4.4.54 本期评价

4.4.55 本期评价

4.4.56 本期评价

4.4.57 本期评价

4.4.58 本期评价

4.4.59 本期评价

4.4.60 本期评价

4.4.61 本期评价

4.4.62 本期评价

4.4.63 本期评价

4.4.64 本期评价

4.4.65 本期评价

4.4.66 本期评价

4.4.67 本期评价

4.4.68 本期评价

4.4.69 本期评价

4.4.70 本期评价

4.4.71 本期评价

4.4.72 本期评价

4.4.73 本期评价

4.4.74 本期评价

4.4.75 本期评价

4.4.76 本期评价

4.4.77 本期评价

4.4.78 本期评价</p