

# 泰达宏利行业精选证券投资基金 2012 年半年度报告摘要

2012 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

送出日期：2012 年 8 月 29 日

## § 1 重要提示

### 1.1 重要提示

本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。本半年度报告已经全体独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2012 年 8 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 2012 年 6 月 30 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	泰达宏利精选股票
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	1, 121, 855, 950. 26 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

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	全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%×富时中国 A600 指数收益率+30%×中债国债总指数（财富）
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于风险较高的基金品种

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		泰达宏利基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	曹桢桢	唐州徽
	联系电话	010—66577728	010-66594855
	电子邮箱	irm@mfcteda.com	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-69-88888	95566
传真		010—66577666	010-66594942

### 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.mfcteda.com">http:// www.mfcteda.com</a>
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的住所

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2012 年 1 月 1 日 - 2012 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-211,043,714.74
本期利润	111,062,478.81
加权平均基金份额本期利润	0.1097
本期基金份额净值增长率	3.05%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	1.6991
期末基金资产净值	3,746,357,555.31
期末基金份额净值	3.3394

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基金份额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. 对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数

#### 3.2 基金净值表现

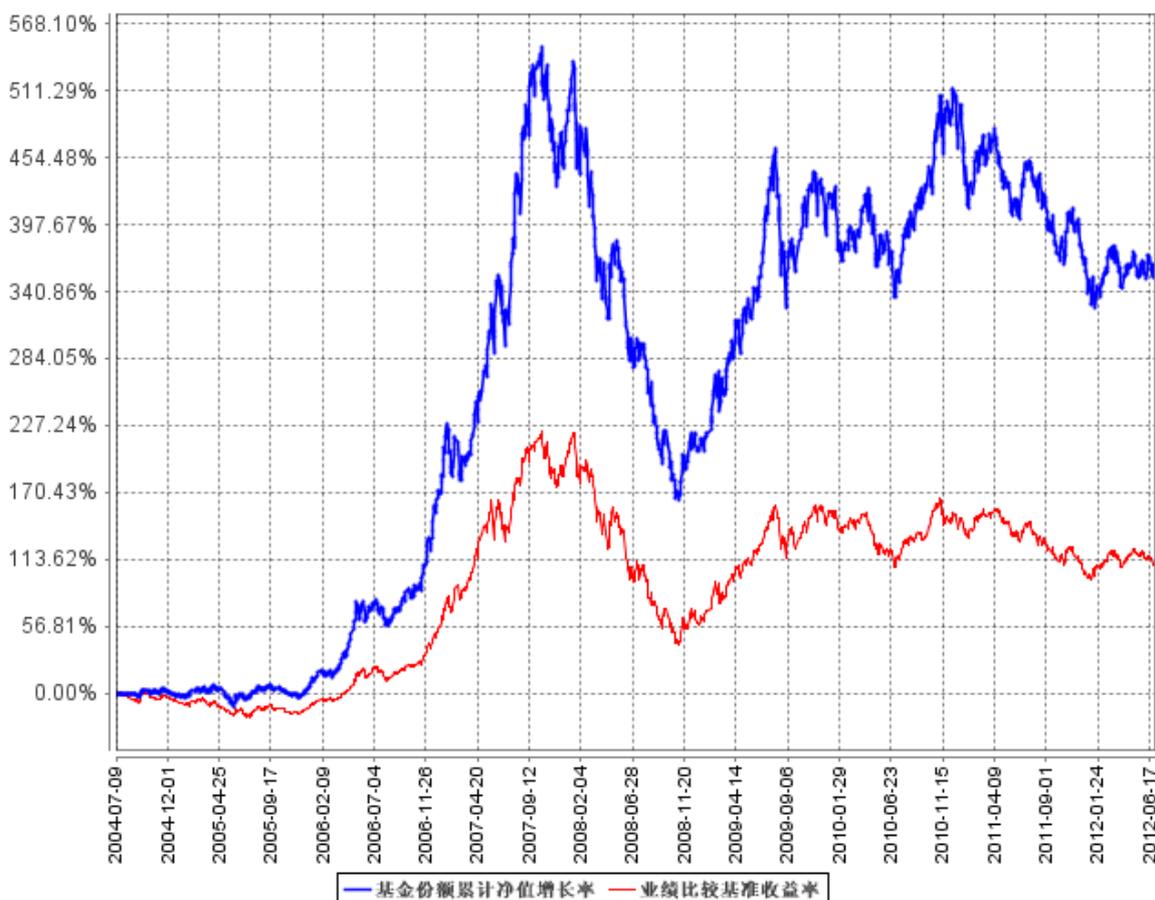
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-0.33%	1.01%	-4.17%	0.75%	3.84%	0.26%
过去三个月	4.33%	0.95%	1.34%	0.76%	2.99%	0.19%
过去六个月	3.05%	1.16%	4.77%	0.94%	-1.72%	0.22%
过去一年	-13.53%	1.12%	-11.94%	0.95%	-1.59%	0.17%
过去三年	-1.95%	1.41%	-8.39%	1.09%	6.44%	0.32%
自基金合同生效起至今	363.48%	1.58%	110.50%	1.33%	252.98%	0.25%

注：本基金业绩比较基准： $70\% \times \text{富时中国 A600} + 30\% \times \text{中债国债总指数（财富）}$ 。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。中债国债总指数（财富）是中央国债登记结算有限责任公司推出的中国国债总指数，该指数基于全市场角度编制的指数，价格选取上更侧重于全国银行间债券市场，选样广泛，全面而细致反映债券市场变动。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

泰达宏利基金管理有限公司原名湘财合丰基金管理有限公司、湘财荷银基金管理有限公司、泰达荷银基金管理有限公司，成立于 2002 年 6 月，是中国首批合资基金管理公司之一。截至报告期末本公司股东及持股比例分别为：北方国际信托股份有限公司：51%；宏利资产管理（香港）有限公司：49%。

目前公司管理着包括泰达宏利价值优化型系列基金、泰达宏利行业精选基金、泰达宏利风险预算混合型基金、泰达宏利货币市场基金、泰达宏利效率优选混合型基金、泰达宏利首选企业股票型基金、泰达宏利市值优选股票型基金、泰达宏利集利债券型基金、泰达宏利品质生活灵活配

置混合型基金、泰达宏利红利先锋股票型基金、泰达宏利中证财富大盘指数型基金、泰达宏利领先中小盘股票型证券投资基金、泰达宏利聚利分级债券型证券投资基金、泰达宏利全球新格局证券投资基金、泰达宏利中证 500 指数分级证券投资基金、泰达宏利逆向策略股票型证券投资基金在内的十八只证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理） 期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘青山	本基金基金经理， 公司副总经理兼投资总监	2004年7月9日	-	15	1997年毕业于中国人民大学，获管理学硕士学位，同年加入华夏证券基金管理部，参与华夏基金管理有限公司的筹建，先后在研究部和投资管理部从事行业研究及投资管理工作，并分别担任业务经理和高级经理。2001年加入湘财证券有限责任公司，参与筹建泰达宏利基金管理有限公司并工作至今。15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《证券法》、《证券投资基金法》、本基金合同和其他有关法律法规的规定，在基金管理运作中，本基金的投资范围、投资比例、投资组合、证券交易行为、信息披露等符合有关法律法规、行业监管规则和基金合同等规定，本基金没有发生重大违法违规行为，没有运用基金财产进行内幕交易和操纵市场行为以及进行有损基金投资人利益的关联交易，整体运作合法、合规。本基金将继续一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，努力为基金份额持有人谋求最大利益。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012 上半年 A 股市场经历了先涨后跌的过程。年初至四月份，在政策趋于宽松背景下，利率回落叠加经济启稳的预期促成了 A 股市场的上涨；在这个阶段中，受益于流动性改善的地产、非银行金融以及受益于经济见底的周期性行业取得了较好的表现。进入五月份后，不断低于预期的增长类数据使得投资者开始重新评估未来经济趋势，同时欧债风险的升温也加剧了对经济前景的担忧，市场重新回到下跌趋势中，在这个阶段中，周期类行业下跌明显，成长消费类行业表现较好。

自去年以来，我们始终认为，当前经济运行中一些结构性问题的存在导致内生性经济增长动力偏弱，经济转型将是未来资本市场的长期主题。今年上半年，本基金依然坚持以受益于经济转型的领域及个股为核心配置的思路，对于依靠传统刺激方法拉动经济见底复苏的前景持相对谨慎的态度，在周期性行业上配置不多。

#### 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 3.3394 元，本报告期份额净值增长率为 3.05%，同期业绩比较基准增长率为 4.77%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，我们预计下半年的市场将依然以结构性机会为主。一方面，随着通胀下行以及经济增长的低迷，整体流动性环境将处于相对宽松的状态；另一方面，经济增速放缓大背景下，能保持持续增长的公司将越来越稀缺。我们认为，未来的持续增长动力主要来自于两方面：一是需求的持续增长，如新兴产业、消费升级等领域；二是供给结构的优化，如一些传统行业中的优势公司。本基金将继续坚持精选个股的思路，以深入研究为基础，以勤勉尽责的态度管理投资组合，争取为持有人创造出满意的投资业绩。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有估值委员会，并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值政策由托管银行进行复核。公司估值委员会由主管运营的副总经理负责，成员包括督察长、投资总监、基金经理及研究部、交易部、固定收益部、监察稽核部、金融工程部、风险管理部、基金运营部的相关人员，均具有丰富的专业工作经历，具备良好的专业经验和专业胜任能力。基金经理参与估值委员会对相关停牌品种估值的讨论，发表相关意见和建议，但涉及停牌品种的基金经理不参与最终的投票表决。本公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最高准则。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同及基金的实际运作情况，本基金于 2012 年 4 月 24 日公告按每 10 份基金份额派发 8.40 元进行利润分配，权益登记日、除权日为 2012 年 4 月 26 日，共分配 1,430,449,716.07 元。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对泰达宏利行业精选证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基

金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：泰达宏利行业精选证券投资基金

报告截止日：2012年6月30日

单位：人民币元

资产	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
<b>资产：</b>		
银行存款	427,278,898.37	756,445,553.05
结算备付金	8,319,027.96	9,818,986.38
存出保证金	5,172,300.98	3,879,472.56
交易性金融资产	3,154,199,492.71	2,911,900,170.31
其中：股票投资	3,154,199,492.71	2,911,900,170.31
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	210,000,665.00	258,251,347.38
应收证券清算款	5,782,843.88	-
应收利息	192,240.93	300,536.66
应收股利	-	-
应收申购款	636,252.57	168,169.42
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,811,581,722.40	3,940,764,235.76

负债和所有者权益	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
<b>负 债:</b>		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	47,812,164.95	166,187,085.35
应付赎回款	548,229.14	96,873.47
应付管理人报酬	4,557,340.38	5,040,925.74
应付托管费	759,556.74	840,154.29
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	8,076,585.78	4,743,637.80
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	3,470,290.10	3,191,201.35
负债合计	65,224,167.09	180,099,878.00
<b>所有者权益:</b>		
实收基金	1,121,855,950.26	927,025,081.67
未分配利润	2,624,501,605.05	2,833,639,276.09
所有者权益合计	3,746,357,555.31	3,760,664,357.76
负债和所有者权益总计	3,811,581,722.40	3,940,764,235.76

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 3.3394 元，基金份额总额 1,121,855,950.26 份。

## 6.2 利润表

会计主体：泰达宏利行业精选证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>	170,004,303.05	-482,079,650.56
1.利息收入	3,835,296.06	5,211,448.43
其中：存款利息收入	2,447,478.40	2,777,202.68
债券利息收入	-	19,342.77
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,387,817.66	2,414,902.98
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-159,032,110.39	114,508,744.81

其中：股票投资收益	-179,179,935.77	94,021,424.66
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	20,147,825.38	20,487,320.15
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	322,106,193.55	-603,050,685.75
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	3,094,923.83	1,250,841.95
<b>减：二、费用</b>	<b>58,941,824.24</b>	<b>63,810,676.67</b>
1. 管理人报酬	28,527,250.67	37,782,764.02
2. 托管费	4,754,541.79	6,297,127.28
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	25,416,396.92	19,481,908.33
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	243,634.86	248,877.04
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>111,062,478.81</b>	<b>-545,890,327.23</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>111,062,478.81</b>	<b>-545,890,327.23</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泰达宏利行业精选证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	927,025,081.67	2,833,639,276.09	3,760,664,357.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	111,062,478.81	111,062,478.81
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	194,830,868.59	1,110,249,566.22	1,305,080,434.81

其中：1.基金申购款	961,705,218.66	2,964,505,128.70	3,926,210,347.36
2.基金赎回款	-766,874,350.07	-1,854,255,562.48	-2,621,129,912.55
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-1,430,449,716.07	-1,430,449,716.07
五、期末所有者权益（基金净值）	1,121,855,950.26	2,624,501,605.05	3,746,357,555.31
项目	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,115,191,558.11	4,860,568,378.49	5,975,759,936.60
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-545,890,327.23	-545,890,327.23
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-88,322,889.43	-358,105,435.33	-446,428,324.76
其中：1.基金申购款	247,743,425.55	966,466,102.73	1,214,209,528.28
2.基金赎回款	-336,066,314.98	-1,324,571,538.06	-1,660,637,853.04
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-19,246,944.72	-19,246,944.72
五、期末所有者权益（基金净值）	1,026,868,668.68	3,937,325,671.21	4,964,194,339.89

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>                    </u> 缪钧伟	<u>                    </u> 傅国庆	<u>                    </u> 王泉
基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

泰达宏利行业精选证券投资基金(以下简称“本基金”，原湘财荷银行业精选证券投资基金，后更名为泰达荷银行业精选证券投资基金)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2004]第 58 号《关于同意湘财荷银行业精选证券投资基金设立的批复》核准，由基金

发起人湘财荷银基金管理有限公司(于 2006 年 4 月 27 日更名为泰达荷银基金管理有限公司, 于 2010 年 3 月 9 日更名为泰达宏利基金管理有限公司)依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《湘财荷银行业精选证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式, 存续期限不定, 首次设立募集不包括认购资金利息共募集 2,016,372,878.75 元, 业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2004)第 108 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《湘财荷银行业精选证券投资基金基金合同》于 2004 年 7 月 9 日正式生效, 基金合同生效日的基金份额总额为 2,017,034,173.30 份基金份额, 其中认购资金利息折合 661,294.55 份基金份额。本基金的基金管理人为泰达宏利基金管理有限公司, 基金托管人为中国银行股份有限公司(以下简称“中国银行”)。

经中国证监会同意, 本基金于 2006 年 6 月 6 日更名为泰达荷银行业精选证券投资基金。根据本基金的基金管理人 2010 年 3 月 17 日发布的《泰达宏利基金管理有限公司关于变更旗下公募基金名称的公告》, 本基金自公告发布之日起更名为泰达宏利行业精选证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰达宏利行业精选证券投资基金基金合同》的有关规定, 本基金的投资范围为国内依法发行上市的股票、债券, 以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。股票投资比例为基金资产净值的 60%-95%, 债券投资比例为基金资产净值的 0%-35%, 现金投资比例为基金资产净值的 5%-30%。在相关法规允许的前提下, 股票投资范围最高可以达到基金资产净值的 100%。本基金的业绩比较基准为: 富时中国 A600 指数收益率  $\times$  70%+中债国债总指数(财富)  $\times$  30%。

本财务报表由本基金的基金管理人泰达宏利基金管理有限公司于 2012 年 8 月 29 日批准报出。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泰达宏利行业精选证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2012 年度上半年财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本基金 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 年度上半年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无会计政策的变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无会计估计的变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无重大会计差错发生。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

#### 6.4.7 关联方关系

##### 6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期没有存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

##### 6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
泰达宏利基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金托管人、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期内无通过关联方进行的股票交易（2011 年上半年同）。

#### 债券交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的债券交易（2011 年上半年同）。

#### 债券回购交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的债券回购交易（2011 年上半年同）。

#### 6.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的权证交易（2011 年上半年同）。

#### 6.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内无应支付关联方的佣金（2011 年上半年同）。

### 6.4.8.2 关联方报酬

#### 6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	28,527,250.67	37,782,764.02
其中：支付销售机构的客户维护费	1,914,172.41	2,354,294.36

注：支付基金管理人泰达宏利基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

#### 6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	4,754,541.79	6,297,127.28

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至

每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

### 6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内无与关联方进行的银行间同业市场债券（含回购）的交易（2011 年上半年同）。

### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

#### 6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况（2011 年上半年同）。

#### 6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况（2011 年年末同）。

### 6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	427,278,898.37	2,248,450.36	656,524,996.28	2,662,137.85

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

### 6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期无在承销期内参与关联方承销证券的情况（2011 年上半年同）。

### 6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无其他关联交易事项的说明（2011 年上半年同）。

### 6.4.9 期末（2012 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

#### 6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因认购新股或增发而于期末持有的流通受限证券。

#### 6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

#### 6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额。

### 6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	3,154,199,492.71	82.75
	其中：股票	3,154,199,492.71	82.75
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	210,000,665.00	5.51
	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	435,597,926.33	11.43
6	其他各项资产	11,783,638.36	0.31
7	合计	3,811,581,722.40	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	89,150,000.00	2.38
B	采掘业	-	-
C	制造业	1,922,721,038.11	51.32
C0	食品、饮料	302,529,901.21	8.08
C1	纺织、服装、皮毛	177,681,401.25	4.74
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	75,453,196.84	2.01
C5	电子	400,326,352.18	10.69
C6	金属、非金属	122,930,000.00	3.28
C7	机械、设备、仪表	446,256,073.46	11.91
C8	医药、生物制品	397,544,113.17	10.61
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	142,242,167.94	3.80

F	交通运输、仓储业	28,542,484.32	0.76
G	信息技术业	28,617,598.20	0.76
H	批发和零售贸易	113,062,569.32	3.02
I	金融、保险业	308,890,999.46	8.25
J	房地产业	229,528,000.00	6.13
K	社会服务业	291,444,635.36	7.78
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	3,154,199,492.71	84.19

### 7.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	5,838,427	267,049,650.98	7.13
2	600138	中青旅	9,019,554	162,171,580.92	4.33
3	600066	宇通客车	7,000,000	157,220,000.00	4.20
4	600519	贵州茅台	629,883	150,636,519.45	4.02
5	002106	莱宝高科	6,998,043	140,450,723.01	3.75
6	601888	中国国旅	4,580,902	129,273,054.44	3.45
7	002273	水晶光电	6,841,005	127,858,383.45	3.41
8	000786	北新建材	9,500,000	122,930,000.00	3.28
9	000049	德赛电池	3,411,264	120,417,619.20	3.21
10	600048	保利地产	10,200,000	115,668,000.00	3.09

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本公司网站的半年度报告正文。

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600036	招商银行	328,695,862.74	8.74
2	601318	中国平安	254,215,326.14	6.76
3	601628	中国人寿	253,297,718.33	6.74
4	600066	宇通客车	239,931,419.17	6.38
5	000401	冀东水泥	237,005,273.19	6.30
6	000527	美的电器	217,846,222.43	5.79

7	000651	格力电器	192,846,567.74	5.13
8	600519	贵州茅台	186,601,556.80	4.96
9	600016	民生银行	179,443,723.75	4.77
10	000157	中联重科	174,523,413.94	4.64
11	601699	潞安环能	172,175,835.02	4.58
12	600887	伊利股份	157,453,198.78	4.19
13	600048	保利地产	154,113,729.27	4.10
14	600312	平高电气	153,745,320.88	4.09
15	600000	浦发银行	149,880,898.25	3.99
16	600383	金地集团	136,641,639.81	3.63
17	002106	莱宝高科	131,923,588.68	3.51
18	601601	中国太保	127,154,010.95	3.38
19	601788	光大证券	125,015,063.23	3.32
20	000786	北新建材	118,550,904.83	3.15
21	000049	德赛电池	117,331,344.55	3.12
22	000338	潍柴动力	112,671,291.51	3.00
23	002273	水晶光电	111,864,197.98	2.97
24	601398	工商银行	108,808,980.50	2.89
25	600535	天士力	104,484,623.18	2.78
26	000858	五粮液	103,843,148.50	2.76
27	000528	柳工	103,414,500.88	2.75
28	000028	国药一致	102,752,811.24	2.73
29	600015	华夏银行	99,712,519.48	2.65
30	000937	冀中能源	98,698,101.50	2.62
31	600138	中青旅	96,607,358.23	2.57
32	000024	招商地产	93,442,508.79	2.48
33	000998	隆平高科	91,937,202.17	2.44
34	002081	金螳螂	87,335,613.49	2.32
35	601888	中国国旅	83,577,865.26	2.22
36	600079	人福医药	83,328,211.55	2.22
37	600549	厦门钨业	82,304,508.36	2.19
38	000970	中科三环	80,366,156.57	2.14
39	600028	中国石化	79,946,086.12	2.13

注：“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601628	中国人寿	445,055,503.03	11.83
2	600036	招商银行	417,423,118.47	11.10
3	600887	伊利股份	264,529,637.04	7.03
4	000895	双汇发展	242,034,910.26	6.44
5	000858	五粮液	234,482,332.68	6.24
6	000527	美的电器	222,754,783.39	5.92
7	000401	冀东水泥	220,996,000.67	5.88
8	002106	莱宝高科	175,248,210.76	4.66
9	601699	潞安环能	172,001,504.86	4.57
10	600016	民生银行	168,211,550.75	4.47
11	600312	平高电气	150,940,688.86	4.01
12	600000	浦发银行	149,027,211.87	3.96
13	000651	格力电器	142,254,847.04	3.78
14	601788	光大证券	136,090,257.15	3.62
15	600519	贵州茅台	134,537,691.94	3.58
16	600383	金地集团	133,230,986.55	3.54
17	600125	铁龙物流	131,531,252.25	3.50
18	601601	中国太保	125,555,696.59	3.34
19	000157	中联重科	125,185,785.42	3.33
20	002304	洋河股份	121,792,985.37	3.24
21	600048	保利地产	119,450,586.16	3.18
22	600104	上汽集团	112,677,474.12	3.00
23	601166	兴业银行	111,151,350.86	2.96
24	000338	潍柴动力	110,482,678.13	2.94
25	601398	工商银行	108,369,774.88	2.88
26	600498	烽火通信	103,842,676.77	2.76
27	000528	柳工	103,760,532.59	2.76
28	600015	华夏银行	97,744,090.04	2.60
29	000937	冀中能源	95,446,830.31	2.54
30	600875	东方电气	93,334,629.60	2.48
31	000423	东阿阿胶	90,478,119.98	2.41
32	002063	远光软件	89,687,118.95	2.38
33	000002	万科A	87,348,243.18	2.32
34	600549	厦门钨业	81,081,608.72	2.16

35	600028	中国石化	79,897,903.50	2.12
36	000970	中科三环	75,575,846.27	2.01

注：“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	8,427,710,197.08
卖出股票收入（成交）总额	8,328,337,132.46

注：表中“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.5 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。

### 7.6 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。

### 7.7 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。

### 7.8 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。

### 7.9 投资组合报告附注

**7.9.1** 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，在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

**7.9.2** 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。

### 7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	5,172,300.98
2	应收证券清算款	5,782,843.88
3	应收股利	-
4	应收利息	192,240.93
5	应收申购款	636,252.57
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,783,638.36

#### 7.9.4 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。

#### 7.9.5 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的情况。

#### 7.9.6 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。

### § 8 基金份额持有人信息

#### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
69,836	16,064.15	670,959,938.75	59.81%	450,896,011.51	40.19%

#### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本基金	245,255.00	0.0219%

注：1、本基金本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量在 10 万份至 50 万份之间；

2、本基金本报告期末，本基金的基金经理未持有本基金。

### § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 ( 2004 年 7 月 9 日 ) 基金份额总额	2,017,034,173.30
-----------------------------------	------------------

本报告期期初基金份额总额	927,025,081.67
本报告期基金总申购份额	961,705,218.66
减:本报告期基金总赎回份额	766,874,350.07
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,121,855,950.26

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金没有召开份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

- 1、本报告期本基金管理人没有重大人事变动。
- 2、本报告期内基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、本基金托管人、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金无投资策略的变化。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金未更换会计师事务所。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期基金管理人、基金托管人及其高级管理人员没有发生受到监管部门稽查或处罚的任何情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	股票交易	应支付该券商的佣金

	交易单元 数量	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	备注
天源证券	1	1,909,624,542.85	11.41%	1,581,522.51	11.26%	-
中银国际	2	1,631,237,235.97	9.75%	1,349,918.93	9.61%	-
广发证券	2	1,493,085,340.89	8.92%	1,271,548.09	9.05%	-
中航证券	1	1,476,490,373.13	8.83%	1,257,626.81	8.95%	-
东方证券	2	1,104,850,076.60	6.60%	914,852.46	6.51%	-
光大证券	1	930,775,984.71	5.56%	791,157.73	5.63%	-
渤海证券	1	898,976,099.32	5.37%	764,129.62	5.44%	-
方正证券	1	891,982,388.89	5.33%	724,741.44	5.16%	-
华泰证券	1	844,734,738.28	5.05%	732,163.78	5.21%	-
国泰君安	1	770,331,054.35	4.60%	654,778.06	4.66%	-
银河证券	2	759,284,500.57	4.54%	648,710.98	4.62%	-
申银万国	1	737,387,589.76	4.41%	626,779.47	4.46%	-
中山证券	1	732,326,749.63	4.38%	622,475.29	4.43%	-
中信建投	2	383,856,808.47	2.29%	311,886.40	2.22%	-
国联证券	1	373,019,970.29	2.23%	303,080.24	2.16%	-
东北证券	1	362,087,377.40	2.16%	300,281.16	2.14%	-
齐鲁证券	1	333,632,379.65	1.99%	283,586.85	2.02%	-
中信证券	2	286,645,558.85	1.71%	232,900.34	1.66%	-
财富证券	1	279,360,748.27	1.67%	236,758.52	1.69%	-
中金公司	1	177,480,980.98	1.06%	150,860.70	1.07%	-
湘财证券	1	161,900,957.08	0.97%	131,545.85	0.94%	-
江海证券	1	160,927,110.85	0.96%	134,697.20	0.96%	-
兴业证券	1	29,536,786.31	0.18%	23,998.83	0.17%	-
南京证券	1	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-

注：（一）2012 年上半年本基金新增江海证券、银河证券、中山证券、中信证券席位共五个，撤销湘财证券席位一个。

（二）交易席位选择的标准和程序：

基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构，使用其席位作为基金的专用交易席位，选择的标准是：

- （1）经营规范，有较完备的内控制度；

- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合证券交易的需要；
- (3) 能为基金管理人提供高质量的研究咨询服务。

### **10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况**

本基金本报告期未通过租用证券公司交易单元进行其他证券投资。

泰达宏利基金管理有限公司  
2012 年 8 月 29 日