

泰达宏利市值优选股票型证券投资基金 2014 年半年度报告

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

送出日期：2014 年 8 月 26 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人泰达宏利基金管理有限公司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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 8 月 22 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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 1 月 1 日起至 2014 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
§5 托管人报告	11
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	11
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.....	11
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表.....	12
6.2 利润表.....	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	14
6.4 报表附注.....	15
§7 投资组合报告	32
7.1 期末基金资产组合情况.....	32
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	32
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	33
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	34
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	36
7.6 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.....	36
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	36
7.8 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贵金属投资明细.....	36
7.9 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.....	36
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	37
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	37
7.12 投资组合报告附注.....	37
§8 基金份额持有人信息	38

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	38
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	38
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	38
§9 开放式基金份额变动.....	39
§10 重大事件揭示.....	39
10.1 基金份额持有人大会决议.....	39
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.....	39
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	39
10.4 基金投资策略的改变.....	39
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	39
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.....	40
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	40
§11 备查文件目录.....	42
11.1 备查文件目录.....	42
11.2 存放地点.....	43
11.3 查阅方式.....	43

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泰达宏利市值优选股票型证券投资基金
基金简称	泰达宏利市值优选股票
基金主代码	162209
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007 年 8 月 3 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
报告期末基金份额总额	5,542,263,004.34 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金兼顾大盘股和中小盘股，把握不同市值的股票在不同市场环境下的投资机会，投资于其中的优质股票，力争获取基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>本基金将使用成功运用的MVPS模型来进行资产配置调整。MVPS模型主要考虑M（宏观经济环境）、V（价值）、P（政策）、S（市场气氛）四方面因素。MVPS模型作为本基金管理人持续一致的资产配置工具，通过定量和定性分析的有效结合判断未来市场的发展趋势，为本基金的资产配置提供支持。</p> <p>本基金股票资产比例最高可以达到95%，最低保持在60%以上，债券资产比例最高可以达到35%，最低为0%，并保持现金及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%，以保持基金资产流动性的要求。</p>
业绩比较基准	75%×沪深300指数收益率+25%×上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金是股票型证券投资基金，其投资目标和投资策略决定了本基金属于高风险、高收益的基金产品，预期收益和风险高于混合型、债券型和货币市场基金

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈沛	田青

	联系电话	010-66577808	010-67595096
	电子邮箱	irm@mfcteda.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		400-69-88888	010-67595096
传真		010-66577666	010-66275853
注册地址		北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心南楼三层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心南楼三层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		100033	100033
法定代表人		弓劲梅	王洪章

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http:// www.mfcteda.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	泰达宏利基金管理有限公司	北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心南楼三层

§ 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(2014 年 1 月 1 日 - 2014 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-19,552,416.78
本期利润	-644,689,069.70
加权平均基金份额本期利润	-0.1071
本期加权平均净值利润率	-13.72%
本期基金份额净值增长率	-12.66%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-1,486,490,421.38
期末可供分配基金份额利润	-0.2682
期末基金资产净值	4,055,772,582.96

期末基金份额净值	0.7318
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-26.82%

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

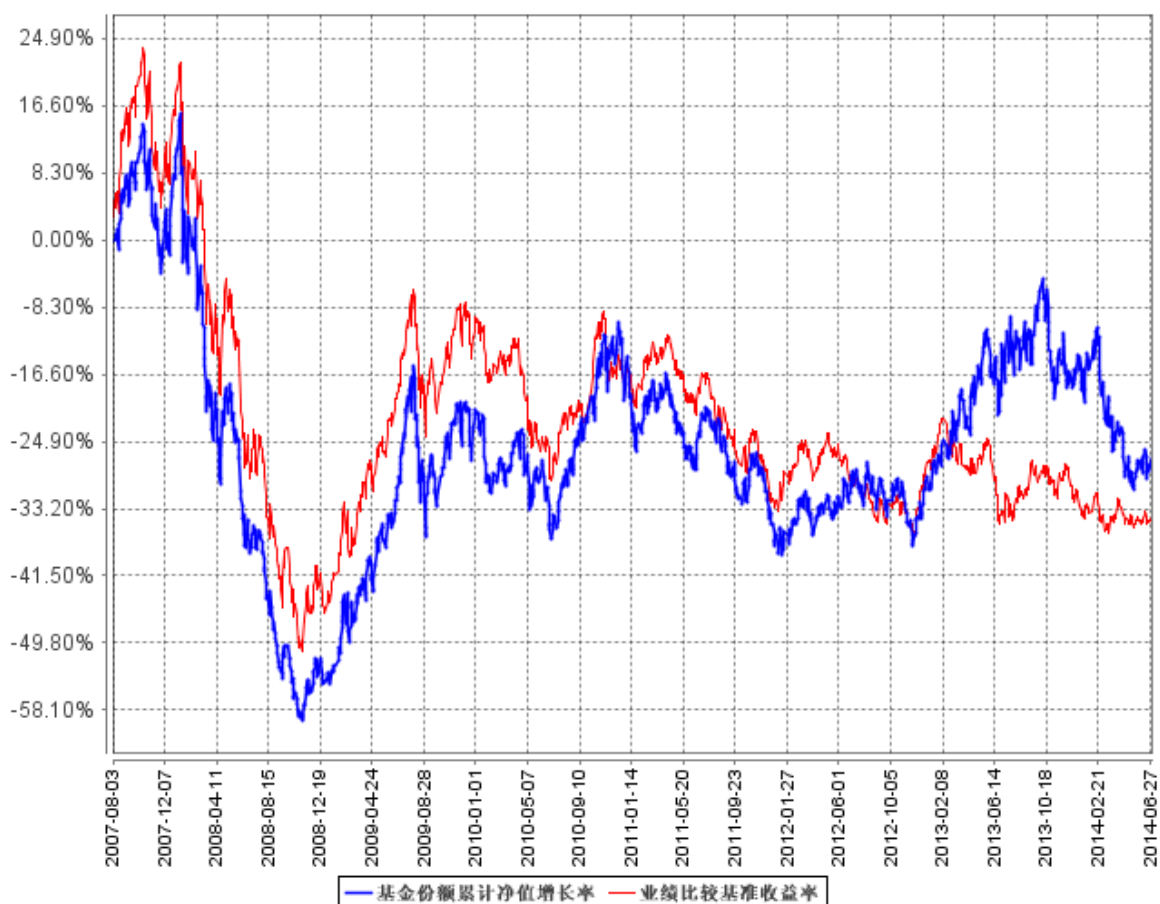
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.19%	1.24%	0.40%	0.59%	0.79%	0.65%
过去三个月	-1.25%	1.16%	0.96%	0.66%	-2.21%	0.50%
过去六个月	-12.66%	1.45%	-4.82%	0.78%	-7.84%	0.67%
过去一年	-9.50%	1.55%	-0.21%	0.88%	-9.29%	0.67%
过去三年	-4.51%	1.36%	-19.67%	0.97%	15.16%	0.39%
自基金合同生效起至今	-26.82%	1.60%	-34.23%	1.39%	7.41%	0.21%

本基金的业绩比较基准： $75\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 25\% \times \text{上证国债指数收益率}$ 。沪深 300 指数是由上海和深圳证券市场中选取 300 只 A 股作为样本编制而成的成份股指数，该指数的指数样本覆盖了沪深两地市场八成左右的市值，具有良好的市场代表性。上证国债指数是以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本，按照国债发行量加权而成，具有良好的市场代表性。

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



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。

§ 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基金、泰达宏利全球新格局基金、泰达宏利聚利分级债券基金、泰达宏利中证 500 指数分级基金、泰达宏利逆向策略股票型基金、泰达宏利信用合利定期开放债券型证券投资基金、泰达宏利高票息定期开放债券型证券投资基金、泰达宏利瑞利分级债券型证券投资基金、泰达宏利养老收益混合型证券投资基金在内的二十多只证券投资基金。

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		
吴俊峰	本基金基金经理	2009 年 8 月 25 日	-	9	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； 9 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合规守信情况的说明

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 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

上半年 A 股维持弱势震荡，大盘蓝筹股走势较稳，而创业板波动较大。经济增速在微刺激下开始出现企稳，传统周期股和大盘蓝筹开始出现底部回升态势，但盈利改善的幅度有限，股价也缺乏较大的上涨空间。在成长股方面，存量博弈继续演化，资金从市值较大的白马成长股不断撤出，进入市值更小的、有新概念的股票中，而这些股票普遍业绩不确定性较高，由此带来了股价的大幅波动，但总体上小、新、奇的股票在上半年获取了正回报。

本基金的配置主要分布在软件、电子、大众消费和部分医药行业，重仓的个股大部分属于“白马成长股”，在上半年的存量博弈行情中属于被抛售的对象，而本基金主题性机会参与较少，因此净值表现一般。

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 0.7318 元，本报告期份额净值增长率为-12.66%，同期业绩比较基准增长率为-4.82%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年的 A 股市场，经济在政策的不断微刺激下有企稳迹象，一些产能过剩的传统周期性行业在经历了数年的调整之后，龙头公司盈利开始有改善的迹象，而股价处于历史低位，具备了一定的投资价值。从资金面角度看，沪港通能够带来一定幅度的资金流入，预计对高分红收益率的大盘股有较高配置需求，而上半年涨幅较高，且业绩无法兑现的主题性板块面临股价回调的风险，因此下半年有风格转换的可能，本基金将增加低估值、高分红收益率、盈利开始改善的大盘蓝筹股的配置，规避主题性板块，另外会坚持寻找和投资估值合理且业绩增速较快的成长股，努力使基金业绩有所改善。

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，本基金于本报告期内未进行收益分配。

§ 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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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基金托管人应尽的义务。

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

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§ 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：泰达宏利市值优选股票型证券投资基金

报告截止日：2014年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	271,717,744.51	232,295,371.51
结算备付金		3,480,250.84	7,018,999.73
存出保证金		1,522,816.47	1,695,274.46
交易性金融资产	6.4.7.2	3,709,091,479.15	5,598,132,050.42
其中：股票投资		3,674,287,479.15	5,438,488,050.42
基金投资		-	-
债券投资		34,804,000.00	159,644,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	110,160,475.08	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	377,407.32	4,360,980.62
应收股利		-	-
应收申购款		60,917.16	176,300.33
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	40,328.42	-
资产总计		4,096,451,418.95	5,843,678,977.07
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		29,380,365.43	41,112,491.93

应付赎回款		2,048,491.15	2,836,520.62
应付管理人报酬		4,974,611.65	7,389,310.02
应付托管费		829,101.93	1,231,551.69
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	3,244,676.74	4,451,908.85
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	201,589.09	424,236.18
负债合计		40,678,835.99	57,446,019.29
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	5,542,263,004.34	6,905,741,422.15
未分配利润	6.4.7.10	-1,486,490,421.38	-1,119,508,464.37
所有者权益合计		4,055,772,582.96	5,786,232,957.78
负债和所有者权益总计		4,096,451,418.95	5,843,678,977.07

报告截止日 2014 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.7318 元，基金份额总额 5,542,263,004.34 份。

6.2 利润表

会计主体：泰达宏利市值优选股票型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
一、收入		-590,137,837.56	881,644,446.35
1.利息收入		2,729,538.00	4,600,631.59
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,365,683.13	1,192,281.33
债券利息收入		1,115,003.06	2,967,953.97
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		248,851.81	440,396.29
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		31,567,752.56	328,940,169.43
其中：股票投资收益	6.4.7.12	10,095,987.23	291,707,738.96
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	39,970.00	3,658.88
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.1	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	21,431,795.33	37,228,771.59
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-625,136,652.92	547,475,953.30
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-

5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	701,524.80	627,692.03
减：二、费用		54,551,232.14	74,740,873.68
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	35,060,986.33	45,451,858.62
2. 托管费	6.4.10.2.2	5,843,497.75	7,575,309.83
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	13,357,890.83	21,460,708.68
5. 利息支出		11,763.00	-
其中：卖出回购金融资产支出		11,763.00	-
6. 其他费用	6.4.7.20	277,094.23	252,996.55
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-644,689,069.70	806,903,572.67
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-644,689,069.70	806,903,572.67

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泰达宏利市值优选股票型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 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）	6,905,741,422.15	-1,119,508,464.37	5,786,232,957.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-644,689,069.70	-644,689,069.70
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）	-1,363,478,417.81	277,707,112.69	-1,085,771,305.12
其中：1.基金申购款	27,924,014.74	-6,173,171.00	21,750,843.74
2. 基金赎回款	-1,391,402,432.55	283,880,283.69	-1,107,522,148.86
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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	5,542,263,004.34	-1,486,490,421.38	4,055,772,582.96

项目	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 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)	7,967,432,500.25	-2,322,979,705.59	5,644,452,794.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	806,903,572.67	806,903,572.67
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)	-572,985,839.62	100,861,148.44	-472,124,691.18
其中：1.基金申购款	1,005,625,539.42	-209,206,380.92	796,419,158.50
2.基金赎回款	-1,578,611,379.04	310,067,529.36	-1,268,543,849.68
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)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	7,394,446,660.63	-1,415,214,984.48	5,979,231,676.15

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：

刘青山
傅国庆
王泉
 基金管理人负责人 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

泰达宏利市值优选股票型证券投资基金(以下简称“本基金”，原泰达荷银市值优选股票型证券投资基金)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[2007]第 204 号《关于同意泰达荷银市值优选股票型证券投资基金募集的批复》核准，由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《泰达荷银市值优选股票型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 11,867,940,890.99 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(2007)第 101 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泰达荷银市值优选股票型证券投资基金基金合同》于 2007 年 8 月 3 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 11,868,700,887.87 份基金份额，其中认购资金利息折合

759,996.88 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，基金托管人为中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）。

2010 年 3 月 17 日，经基金管理人董事会批准、报中国证监会同意，本基金更名为泰达宏利市值优选股票型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰达宏利市值优选股票型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、国债、金融债、企业债、可转债、央行票据、短期融资券、回购、权证、资产支持证券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。在正常市场情况下，本基金资产配置的比例范围是：股票资产占基金资产的 60-95%，债券资产占基金资产的 0-35%，权证占基金资产净值的 0-3%，资产支持证券占基金资产净值的 0-20%，并保持现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为： $75\% \times$ 沪深 300 指数收益率 $+25\% \times$ 上证国债指数收益率。

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 2014 年 8 月 26 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”）、中国证监会颁布的《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〉》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泰达宏利市值优选股票型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 2014 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 2014 年 6 月 30 日的财务状况以及 2014 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[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》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。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(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支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(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 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
活期存款	271,717,744.51
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	271,717,744.51

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	3,391,723,675.74	3,674,287,479.15	282,563,803.41
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	4,699,000.00	-
	银行间市场	30,183,000.00	-78,000.00
	合计	34,882,000.00	-78,000.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	3,426,605,675.74	3,709,091,479.15	282,485,803.41

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产和负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券_银行间	110,160,475.08	-
合计	110,160,475.08	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应收活期存款利息	61,132.76
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	1,568.36

应收债券利息	297,392.08
应收买入返售证券利息	16,628.13
应收申购款利息	0.79
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	685.20
合计	377,407.32

6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
其他应收款	-
待摊费用	40,328.42
合计	40,328.42

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
交易所市场应付交易费用	3,242,003.40
银行间市场应付交易费用	2,673.34
合计	3,244,676.74

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,249.24
预提费用	200,339.85
合计	201,589.09

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额

上年度末	6,905,741,422.15	6,905,741,422.15
本期申购	27,924,014.74	27,924,014.74
本期赎回(以“-”号填列)	-1,391,402,432.55	-1,391,402,432.55
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	5,542,263,004.34	5,542,263,004.34

申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-1,727,716,343.44	608,207,879.07	-1,119,508,464.37
本期利润	-19,552,416.78	-625,136,652.92	-644,689,069.70
本期基金份额交易产生的变动数	328,660,167.43	-50,953,054.74	277,707,112.69
其中：基金申购款	-6,681,335.98	508,164.98	-6,173,171.00
基金赎回款	335,341,503.41	-51,461,219.72	283,880,283.69
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,418,608,592.79	-67,881,828.59	-1,486,490,421.38

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
活期存款利息收入	1,293,643.44
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	59,432.82
其他	12,606.87
合计	1,365,683.13

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出股票成交总额	4,774,501,757.36
减：卖出股票成本总额	4,764,405,770.13

买卖股票差价收入	10,095,987.23
----------	---------------

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2014年1月1日至2014年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	255,547,440.83
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	249,916,690.00
减：应收利息总额	5,590,780.83
债券投资收益	39,970.00

6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内无买卖贵金属差价收入。

6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无赎回贵金属差价收入。

6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无申购贵金属差价收入。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内无买卖权证差价收入。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内无衍生工具其他投资收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
股票投资产生的股利收益	21,431,795.33
基金投资产生的股利收益	-
合计	21,431,795.33

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
1. 交易性金融资产	-625,136,652.92
——股票投资	-625,221,382.92
——债券投资	84,730.00
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-625,136,652.92

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
基金赎回费收入	698,968.66
基金转换费收入	2,556.14
合计	701,524.80

1、本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2、本基金的基金转换费用中的赎回费的 25% 归入基金资产。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
交易所市场交易费用	13,356,565.83
银行间市场交易费用	1,325.00
合计	13,357,890.83

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
审计费用	61,491.13
信息披露费	178,520.30
其他	400.00
债券账户维护费	9,000.00
银行费用	27,682.80
合计	277,094.23

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

本基金本报告期无或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金本报告期无资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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。

6.4.9.2 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
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金代销机构

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月 30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	35,060,986.33	45,451,858.62
其中：支付销售机构的客户维护费	6,207,794.51	7,391,313.31

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。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	5,843,497.75	7,575,309.83

支付基金托管人中国建设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。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间内均无与关联方进行的银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的管理人在本报告期内及上年度可比期间内均未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.4.2 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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2014年6月30日		上年度末 2013年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
中国建设银行北碚支行营业部	49,411.24	0.0009%	49,411.24	0.0007%

本基金管理人之外的其他关联方投资本基金按照公告的费率条款执行，不存在费率优惠的情况。

6.4.10.5 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 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013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
中国建设银行	271,717,744.51	1,293,643.44	331,190,696.53	1,036,338.37

本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间均无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2014 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
300058	蓝色光标	2013 年 9 月 16 日	2014 年 9 月 18 日	非公开发行流通受限	42.00	25.25	1,173,218	24,637,578.00	29,623,754.50	-
300387	富邦股份	2014 年 6 月 26 日	2014 年 7 月 2 日	新股流通受限	20.48	20.48	27,358	560,291.84	560,291.84	-
002727	一心堂	2014 年 6 月 25 日	2014 年 7 月 2 日	新股流通受限	12.20	12.20	8,968	109,409.60	109,409.60	-

6.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
128006	长青转债	2014 年 6 月 25 日	2014 年 7 月 9 日	新债流通受限	100.00	100.00	46,990	4,699,000.00	4,699,000.00	-

蓝色光标非公开发行价格为每股 42.00 元。在锁定期间于 2014 年 5 月 30 日进行权益分配，每 10 股派发 2 元（含税），每 10 股转增 10 股。本次权益分配后认购成本为每股 21.00 元。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
300271	华宇软件	2014 年 6 月 27 日	重大事项	40.30	-	-	3,500,000	92,352,017.36	141,050,000.00	-
300166	东方国信	2014 年 4 月 9 日	重大事项	18.71	2014 年 7 月 9 日	20.58	4,175,210	79,442,730.76	78,118,179.10	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 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。

6.4.12.3.2 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。

6.4.13 金融工具风险及管理

本基金是一只进行主动投资的股票型证券投资基金，属于高风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部对公司执行总裁负责，并由督察长分管。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可

能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014年6月 30日	1年以内	1-5 年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	271,717,744.51	-	-	-	271,717,744.51
结算备付金	3,480,250.84	-	-	-	3,480,250.84
存出保证金	1,522,816.47	-	-	-	1,522,816.47
交易性金融资产	30,105,000.00	-	4,699,000.00	3,674,287,479.15	3,709,091,479.15
买入返售金融资产	110,160,475.08	-	-	-	110,160,475.08
应收利息	-	-	-	377,407.32	377,407.32
应收申购款	35,153.80	-	-	25,763.36	60,917.16
其他资产	-	-	-	40,328.42	40,328.42
资产总计	417,021,440.70	-	4,699,000.00	3,674,730,978.25	4,096,451,418.95
负债					
应付证券清算款	-	-	-	29,380,365.43	29,380,365.43
应付赎回款	-	-	-	2,048,491.15	2,048,491.15
应付管理人报酬	-	-	-	4,974,611.65	4,974,611.65
应付托管费	-	-	-	829,101.93	829,101.93
应付交易费用	-	-	-	3,244,676.74	3,244,676.74
其他负债	-	-	-	201,589.09	201,589.09
负债总计	-	-	-	40,678,835.99	40,678,835.99
利率敏感度缺口	417,021,440.70	-	4,699,000.00	3,634,052,142.26	4,055,772,582.96
上年度末 2013年12 月31日	1年以内	1-5 年	5年以上	不计息	合计

资产					
银行存款	232,295,371.51	-	-	-	232,295,371.51
结算备付金	7,018,999.73	-	-	-	7,018,999.73
存出保证金	1,695,274.46	-	-	-	1,695,274.46
交易性金融资产	159,644,000.00	-	-	5,438,488,050.42	5,598,132,050.42
应收利息	-	-	-	4,360,980.62	4,360,980.62
应收申购款	497.02	-	-	175,803.31	176,300.33
资产总计	400,654,142.72	-	-	5,443,024,834.35	5,843,678,977.07
负债					
应付证券清算款	-	-	-	41,112,491.93	41,112,491.93
应付赎回款	-	-	-	2,836,520.62	2,836,520.62
应付管理人报酬	-	-	-	7,389,310.02	7,389,310.02
应付托管费	-	-	-	1,231,551.69	1,231,551.69
应付交易费用	-	-	-	4,451,908.85	4,451,908.85
其他负债	-	-	-	424,236.18	424,236.18
负债总计	-	-	-	57,446,019.29	57,446,019.29
利率敏感度缺口	400,654,142.72	-	-	5,385,578,815.06	5,786,232,957.78

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2014 年 6 月 30 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 0.86% (2013 年 12 月 31 日：2.76%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响 (2013 年 12 月 31 日：同)。

6.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日		上年度末 2013 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产—股票投资	3,674,287,479.15	90.59	5,438,488,050.42	93.99
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	3,674,287,479.15	90.59	5,438,488,050.42	93.99

6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2014 年 6 月 30 日）	上年度末（2013 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	178,370,000.00	190,080,000.00
业绩比较基准下降 5%	-178,370,000.00	-190,080,000.00	

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

§ 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	3,674,287,479.15	89.69
	其中：股票	3,674,287,479.15	89.69
2	固定收益投资	34,804,000.00	0.85
	其中：债券	34,804,000.00	0.85
	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	110,160,475.08	2.69
	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	275,197,995.35	6.72
7	其他各项资产	2,001,469.37	0.05
8	合计	4,096,451,418.95	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 (元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	55,680,000.00	1.37
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,122,531,337.62	52.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	113,681,500.00	2.80
F	批发和零售业	109,409.60	0.00
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	1,309,395,289.86	32.28
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	42,649,618.52	1.05
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	30,240,323.55	0.75
S	综合	-	-
	合计	3,674,287,479.15	90.59

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	002065	东华软件	19,048,600	383,257,832.00	9.45
2	002415	海康威视	20,000,000	338,800,000.00	8.35
3	002450	康得新	13,946,911	317,292,225.25	7.82
4	300212	易华录	8,000,000	250,560,000.00	6.18
5	002410	广联达	6,300,142	166,575,754.48	4.11
6	600196	复星医药	8,000,000	161,520,000.00	3.98
7	002008	大族激光	9,191,532	159,381,164.88	3.93
8	300271	华宇软件	3,500,000	141,050,000.00	3.48
9	000333	美的集团	7,000,000	135,240,000.00	3.33
10	002236	大华股份	5,000,000	134,750,000.00	3.32
11	002701	奥瑞金	6,200,000	125,054,000.00	3.08
12	002191	劲嘉股份	9,000,000	119,700,000.00	2.95
13	600872	中炬高新	11,199,807	119,501,940.69	2.95
14	002375	亚厦股份	5,000,000	112,800,000.00	2.78
15	300259	新天科技	9,000,000	99,000,000.00	2.44
16	300104	乐视网	2,193,743	96,305,317.70	2.37
17	002353	杰瑞股份	2,240,341	90,173,725.25	2.22
18	300359	全通教育	1,242,340	88,616,112.20	2.18
19	300166	东方国信	4,175,210	78,118,179.10	1.93
20	002219	恒康医疗	3,299,844	72,530,571.12	1.79
21	002292	奥飞动漫	1,780,123	65,330,514.10	1.61
22	002038	双鹭药业	1,299,822	57,933,066.54	1.43
23	002041	登海种业	2,000,000	55,680,000.00	1.37
24	300059	东方财富	4,261,269	51,263,066.07	1.26
25	600566	洪城股份	2,195,802	50,723,026.20	1.25

26	300010	立思辰	1,975,610	49,232,201.20	1.21
27	300246	宝莱特	1,632,680	42,253,758.40	1.04
28	300058	蓝色光标	1,643,806	42,113,160.02	1.04
29	300133	华策影视	946,489	30,240,323.55	0.75
30	600563	法拉电子	499,904	16,621,808.00	0.41
31	600019	宝钢股份	3,700,000	15,170,000.00	0.37
32	002279	久其软件	55,700	1,329,002.00	0.03
33	300248	新开普	58,720	1,024,076.80	0.03
34	002508	老板电器	35,205	995,245.35	0.02
35	002325	洪涛股份	107,500	881,500.00	0.02
36	300315	掌趣科技	46,880	837,276.80	0.02
37	002439	启明星辰	26,400	564,696.00	0.01
38	300387	富邦股份	27,358	560,291.84	0.01
39	002400	省广股份	21,825	536,458.50	0.01
40	300113	顺网科技	21,120	511,104.00	0.01
41	002368	太极股份	4,499	150,671.51	0.00
42	002727	一心堂	8,968	109,409.60	0.00

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	002065	东华软件	243,057,011.11	4.20
2	600198	大唐电信	207,736,425.66	3.59
3	002191	劲嘉股份	194,168,394.36	3.36
4	000333	美的集团	186,396,638.20	3.22
5	000851	高鸿股份	175,989,233.24	3.04
6	002005	德豪润达	165,877,069.94	2.87
7	002701	奥瑞金	162,469,529.13	2.81
8	002008	大族激光	155,393,381.46	2.69
9	300246	宝莱特	129,270,307.53	2.23
10	002041	登海种业	123,635,499.16	2.14
11	600872	中炬高新	114,882,772.09	1.99
12	002261	拓维信息	110,365,969.37	1.91
13	600703	三安光电	108,618,187.27	1.88

14	600978	宜华木业	100,113,204.89	1.73
15	300104	乐视网	98,107,374.13	1.70
16	002353	杰瑞股份	97,346,124.93	1.68
17	600196	复星医药	89,561,126.85	1.55
18	300077	国民技术	81,905,616.34	1.42
19	002038	双鹭药业	81,464,801.87	1.41
20	300359	全通教育	80,558,432.95	1.39

表中“买入金额”为买入成交金额（成交单价乘以成交数量），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	002241	歌尔声学	255,715,717.42	4.42
2	600887	伊利股份	219,456,358.56	3.79
3	300070	碧水源	206,661,555.51	3.57
4	000625	长安汽车	191,869,781.48	3.32
5	000538	云南白药	188,139,381.05	3.25
6	600535	天士力	168,154,480.90	2.91
7	000851	高鸿股份	165,065,506.07	2.85
8	600198	大唐电信	163,233,197.27	2.82
9	002450	康得新	145,873,324.28	2.52
10	002005	德豪润达	144,651,672.16	2.50
11	002236	大华股份	139,405,065.24	2.41
12	300205	天喻信息	139,083,115.26	2.40
13	601318	中国平安	119,030,343.53	2.06
14	002081	金螳螂	115,888,258.65	2.00
15	600637	百视通	114,496,223.80	1.98
16	002038	双鹭药业	106,924,810.95	1.85
17	002353	杰瑞股份	105,352,524.30	1.82
18	300207	欣旺达	95,679,322.73	1.65
19	002649	博彦科技	91,771,509.95	1.59
20	600158	中体产业	90,782,877.34	1.57

表中“卖出金额”为卖出成交金额（成交单价乘以成交数量），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	3,625,426,581.78
--------------	------------------

卖出股票收入（成交）总额	4,774,501,757.36
--------------	------------------

“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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,105,000.00	0.74
	其中：政策性金融债	30,105,000.00	0.74
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	4,699,000.00	0.12
8	其他	-	-
9	合计	34,804,000.00	0.86

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	140430	14 农发 30	300,000	30,105,000.00	0.74
2	128006	长青转债	46,990	4,699,000.00	0.12

以上为本基金本报告期末持有的全部债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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 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。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 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。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

在报告期内，本基金未投资于股指期货。该策略符合基金合同的规定。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资于国债期货。该策略符合基金合同的规定。

7.11.2 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。

7.11.3 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

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。

7.12.2

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。

7.12.3 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	1,522,816.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	377,407.32
5	应收申购款	60,917.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	40,328.42
8	其他	-
9	合计	2,001,469.37

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	300271	华宇软件	141,050,000.00	3.48	重大事项

7.12.6 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
231,172	23,974.63	127,259,161.81	2.30%	5,415,003,842.53	97.70%

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
基金管理人所有从业人员持有本基金	72,666.64	0.0013%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2007年8月3日）基金份额总额	11,868,700,887.87
本报告期期初基金份额总额	6,905,741,422.15
本报告期基金总申购份额	27,924,014.74
减：本报告期基金总赎回份额	1,391,402,432.55
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	5,542,263,004.34

§ 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。

3、本基金托管人2014年2月7日发布任免通知，解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

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、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

本报告期内基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其相关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	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		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	
海通证券	1	1,118,893,506.06	13.35%	1,018,641.21	13.35%	-
湘财证券	1	1,047,925,657.45	12.50%	954,034.73	12.50%	-
齐鲁证券	2	702,272,695.46	8.38%	639,349.47	8.38%	-
国泰君安	1	677,422,103.22	8.08%	616,726.76	8.08%	-
中投证券	2	662,356,578.30	7.90%	603,009.85	7.90%	-
长城证券	1	650,586,348.08	7.76%	592,294.71	7.76%	-
高华证券	3	579,532,913.56	6.91%	527,607.29	6.91%	-
宏源证券	1	496,206,549.10	5.92%	451,746.19	5.92%	-
中信证券	4	480,107,351.53	5.73%	437,090.43	5.73%	-
中银国际	3	452,383,924.29	5.40%	411,850.56	5.40%	-
浙商证券	2	404,442,625.09	4.82%	368,205.61	4.82%	-
光大证券	1	395,525,926.97	4.72%	360,087.02	4.72%	-
民生证券	1	258,217,994.40	3.08%	235,082.48	3.08%	-
安信证券	3	245,847,417.41	2.93%	223,819.70	2.93%	-
申银万国	1	102,612,720.85	1.22%	93,417.93	1.22%	-
银河证券	2	70,238,993.19	0.84%	63,945.27	0.84%	-
华创证券	1	26,512,496.72	0.32%	24,137.34	0.32%	-
长江证券	3	12,455,916.62	0.15%	11,339.74	0.15%	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
东兴证券	2	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-

万联证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
广州证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	2	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-

(一)2014 年上半年度本基金新增东方证券、中银国际交易席位，撤销信达证券、英大证券交易席位。

(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

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
海通证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-

光大证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	100,000,000.00	100.00%	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准基金募集的文件；
- 2、基金合同；
- 3、托管协议；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 6、中国证监会要求的其他文件。

11.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所

11.3 查阅方式

基金投资者可在营业时间免费查阅，或基金投资者也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》、《证券日报》）或登录本基金管理人互联网网址（<http://www.mfcteda.com>）查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人泰达宏利基金管理有限公司：客户服务中心电话：400-698-8888（免长话费）或 010-66555662 网址：<http://www.mfcteda.com>

泰达宏利基金管理有限公司
2014年8月26日