泰达宏利红利先锋股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31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:2013年4月20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2013年4月18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2013年1月1日至2013年3月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利红利先锋股票
交易代码	162212
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月3日
报告期末基金份额总额	995,600,416.53份
投资目标	力争实现基金资产的长期稳定增值和基金的持续稳定分红。
投资策略	1.资产配置策略 基金投资股票资产的最低比例为基金资产的60%,最高为95%.投资于债券资产的比例最高为40%,最低为0%。 2.股票投资策略 本基金兼顾投资于具有持续分红特征及潜力的红利股和具有成长潜力特征的上市公司,其中投资于红利股的比例不低于基金股票资产的80%。 "红利股"应具备本基金对红利股定量筛选标准中的一项或多项特征。 3.债券投资策略 对债券的投资将作为控制投资组合整体风险的重要手段之一,通过采用积极主动的投资策略,结合宏观经济变化趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素,运用久期调整、凸度挖掘、信用分析、波动性交易、品种互换、回购套利等策略,权衡到期收益率与市场流动性、精选个券并构建和调整债券组合,在追求债券资产投资收益的同时兼顾流动性和安全性。 4.权证投资策略 本基金在确保与基金投资目标相一致的前提下,本着谨慎可控的原则,进行权证投资。
业绩比较基准	75%×中信标普中国A股红利机会指数收益率+25%×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	中国建设银行股份有限公司

§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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	83,684,260.00
2.本期利润	120,954,043.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.1210
4.期末基金资产净值	1,141,106,030.65
5.期末基金份额净值	1.146

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)和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

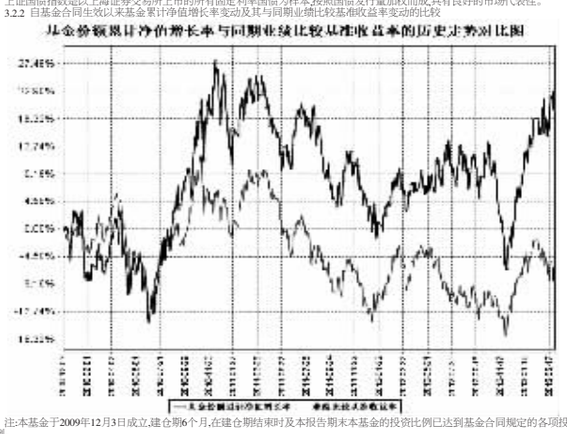
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	11.80%	1.39%	-0.83%	1.06%	12.63%	0.33%

注:本基金的业绩比较基准:75%×中信标普中国A股红利机会指数收益率+25%×上证国债指数收益率。中信标普中国A 股红利机会指数挑选在上海证券交易所和深圳证券交易所上市的具有高红利特征、盈利能力和利润增长率稳定且具有一定规模及流动性的股票作为样本股,以股息率的最大化及覆盖个股与行业的多样化为标准,使用股息率作为加权指标构建的指数。它可以综合反映沪深证券市场中高股息股票的整体状况和走势,比较符合本基金的投资策略和投资方向。

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2009年12月3日成立,建仓期6个月,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		
梁辉	本基金经理,基金投资部总经理	2009年12月4日	-	11	硕士,2002年3月加入湘财荷银基金管理有限公司 (现泰达宏利基金管理有限公司),曾担任公司研究部行业研究员、基金经理助理、研究部总监、金融工程部总经理,11年基金从业经验,具有基金从业资格。

注:"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。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。

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

第一季度,美国经济复苏超预期,就业市场数据持续改善,投资者对美联储提前退出QE担忧上升,美元指数筑底反弹,大宗商品价格受到抑制,欧元区各国复苏进程分化,经济增长仍然缺乏动力,塞浦路斯为应对债务危机对银行存款征税引发金融市场动荡,欧债危机进一步深化显示原有货币联盟框架不完善,在政策和法律上存在巨大障碍。一季度国内经济表现基本符合此前预期,在去年四季度通过固定资产投资短暂刺激后,经济基本面继续维持弱复苏格局,企业盈利复苏疲软,PMI和消费等数据未见明显增长,通胀水平维持低位。

国内股市经过去年底短暂反弹后,由于缺乏数据支撑和股市IPO可能在二季度恢复等利空影响,最终在第一季度呈先扬后抑走势,上证指数下跌1.4%收关。债券市场方面,一季度尽管央行连续回笼货币,但由于外汇占款较高,资金面基本维持平衡格局,信用债收益率下降幅度相对较大,中低等级品种继续受市场追捧。

报告期内,我们继续坚持信用债为主的投资方向,选择适当时机提升信用债的仓位和久期,较好地把握了一季度债券大类资产投资机会,业绩表现相对稳定。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

集利基金A

截止报告期末,本基金份额净值为1.0933元,本报告期份额净值增长率为2.23%,同期业绩比较基准增长率为0.82%。

集利基金C

截止报告期末,本基金份额净值为1.0705元,本报告期份额净值增长率为2.10%,同期业绩比较基准增长率为0.82%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,在极度宽松货币政策支持下,美国就业和消费有望继续温和增长,但未来一旦美国政府财政减少支出,则可能带来经济较大波动,欧洲消费和就业将继续低迷,短期内经济依然艰难,二季度难以摆脱轻度衰退局面,欧洲金融市场的不稳定也提升美元的避险价值,使得美元相对吸引力上升,二季度国内经济方面,预计仍将维持企稳回升态势,但领先指标PMI走弱,以及受投资和消费疲软影响,经济复苏动力将相对较弱。二季度国内CPI中枢将略高于前期,但整体保持在较低水平,由于整体经济仍在去产能过程中,在增速放缓格局下,宏观调控延续稳健货币政策和积极的财政政策。

综上,二季度债券市场基本面有望维持稳定,因此接下来我们将继续专注于信用债投资,在收守平衡基础上寻求较好投资回报。

§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	1,062,162,689.90	92.73
	其中:股票	1,062,162,689.90	92.73
2	固定收益投资	29,988,000.00	2.62
	其中:债券	29,988,000.00	2.62
	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	49,942,946.10	4.36
6	其他资产	3,372,286.04	0.29
7	合计	1,145,465,922.04	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	38,162,728.74	3.34
B	采矿业	-	-
C	制造业	739,993,405.16	64.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	45,144,000.00	3.96
E	建筑业	28,401,776.50	2.49
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	56,346,782.40	4.94
J	金融业	91,635,453.10	8.03
K	房地产业	16,029,605.12	1.40
L	租赁和商务服务业	16,841,563.20	1.48
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	12,052,183.08	1.06
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	17,555,192.60	1.54
S	综合	-	-
	合计	1,062,162,689.90	93.08

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	600585	海螺水泥	5,757,724	98,169,194.20	8.60
2	601166	兴业银行	5,296,847	91,635,453.10	8.03
3	002415	海康威视	2,121,175	81,750,084.50	7.16
4	002635	安洁科技	905,754	67,397,155.14	5.91
5	600060	海信电器	4,842,977	61,651,097.21	5.40
6	002065	东华软件	3,233,184	56,128,074.24	4.92
7	600887	伊利股份	1,542,659	48,871,437.12	4.28
8	000883	湖北能源	7,600,000	45,144,000.00	3.96
9	000998	隆平高科	1,883,649	38,162,728.74	3.34
10	002653	海思科	1,675,066	34,020,590.46	2.98

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	29,988,000.00	2.63
	其中:政策性金融债	29,988,000.00	2.63
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	29,988,000.00	2.63

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	130201	13国开01	300,000	29,988,000.00	2.63

注:以上为本基金本报告期末持有的全部债券。

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

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。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	441,482.17
2	应收证券清算款	1,620,579.71
3	应收股利	-
4	应收利息	232,427.71
5	应收申购款	1,077,796.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,372,286.04

5.9.4 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。

5.9.5 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	000883	湖北能源	45,144,000.00	3.96	非公开发行

5.9.6 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。

§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	1,131,525,281.96
本报告期基金总申购份额	179,905,002.28
减:本报告期基金总赎回份额	315,829,867.71
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	995,600,416.53

§7 影响投资者决策的其他重要信息

2013年3月20日,本基金管理人发布公告,聘任刘青山先生担任公司总经理,原公司总经理缪钧伟先生由于任期届满离职。上述变更事项,由泰达宏利基金管理有限公司第三届董事会第四十二次会议审议通过,已经中国证券监督管理委员会许可[2013]258号文核准批复。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准泰达宏利红利先锋股票型证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利红利先锋股票型证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利红利先锋股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利红利先锋股票型证券投资基金托管协议》。

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

8.3 查阅方式

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》)或登录本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
2013年4月20日

泰达宏利集利债券型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31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:2013年4月20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2013年4月18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2013年1月1日至2013年3月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利集利债券
交易代码	162210
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年9月26日
报告期末基金份额总额	1,872,213,067.17份
投资目标	在有效控制风险及保持流动性基础上,力求实现基金财产稳定的当期收益和长期增值的综合目标。
投资策略	①.宏观策略:资产配置策略:根据信心度对风险进行预估和分配,从而决定资产的分配。 ②.固定收益类品种投资策略:利率预期分析策略形成对未来市场利率变动方向的预期;久性挖掘策略形成对收益率曲线形状变化的预期判断;信用分析策略对发债企业进行深入的信用及财务分析;对于含权债券,波动性交易策略对其所隐含的期权进行合理定价,并根据其价格的波动水平获得该债券的期权调整利差; ③.股票投资策略:新股申购策略根据股票市场整体估值水平,发行定价水平及一级市场资金供求及资金成本关系,制定相应的新股认购策略;二级市场股票投资策略主要关注具有持续分红能力特征的优质上市企业,在符合基金整体资产配置及本基金整体投资风格的前提下,采用"自下而上"的个股精选策略。 ④.权证投资策略:依据现代金融投资理论,计算权证的理论价值,结合对权证标的证券的基本面进行分析,评估权证投资价值。
业绩比较基准	90%×上证国债指数收益率+10%×中证红利指数收益率。
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金,属于具有中低风险收益特征的基金品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	泰达宏利集利债券A / 泰达宏利集利债券C
下属两级基金的交易代码	162210 / 162299
下属两级基金的前端交易代码	- / -
下属两级基金的后端交易代码	- / -
报告期末下属两级基金的份额总额	954,319,794.51份 / 917,893,272.66份
下属两级基金的风险收益特征	- / -

§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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)	
	泰达宏利集利债券A	泰达宏利集利债券C
1.本期已实现收益	20,864,313.72	22,947,229.25
2.本期利润	27,159,495.51	31,268,072.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0245	0.0229
4.期末基金资产净值	1,043,334,569.54	982,602,641.28
5.期末基金份额净值	1.0933	1.0705

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

泰达宏利集利债券A

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	2.23%	0.08%	0.82%	0.18%	1.41%	-0.10%

泰达宏利集利债券C

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	2.10%	0.08%	0.82%	0.18%	1.28%	-0.10%

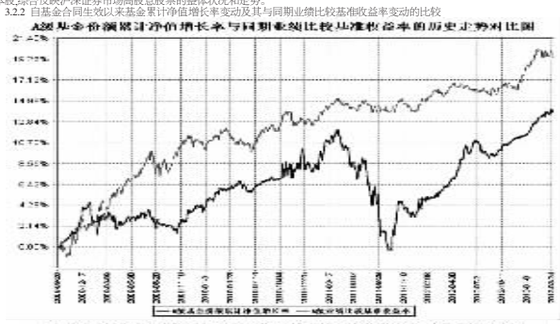
注:本基金业绩比较基准:90%×上证国债指数收益率+10%×中证红利指数收益率

本基金采用上证国债指数及中证红利指数衡量基金的投资业绩,其主要原因如下:

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。

中证红利指数挑选在上海证券交易所和深圳证券交易所上市、现金股息率高、分红比较稳定、具有一定规模及流动性的股票作为样本股,综合反映沪深证券市场高股息股票的整体状况和走势。

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:本基金合同于2008年9月26日生效,按基金合同规定,本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期。本报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同规定的各种比例。

§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		
卓若伟	本基金基金经理,固定收益部副总经理	2012年5月22日	-	7	经济学硕士,毕业于厦门大学计统系。2004年7月至2006年9月任职于厦门市商业银行资金营运部,从事债券交易与研究工作;2006年10月至2009年5月就职于建信基金管理有限公司专户投资部任投资经理;2009年5月起就职于诺安基金管理有限公司,任基金经理助理,2009年9月至2011年12月任诺安增利债券型证券投资基金基金经理;2011年12月加入泰达宏利基金管理有限公司,担任固定收益部副总经理。具有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

第一季度,美国经济复苏超预期,就业市场数据持续改善,投资者对美联储提前退出QE担忧上升,美元指数筑底反弹,大宗商品价格受到抑制,欧元区各国复苏进程分化,经济增长仍然缺乏动力,塞浦路斯为应对债务危机对银行存款征税引发金融市场动荡,欧债危机进一步深化显示原有货币联盟框架不完善,在政策和法律上存在巨大障碍。一季度国内经济表现基本符合此前预期,在去年四季度通过固定资产投资短暂刺激后,经济基本面继续维持弱复苏格局,企业盈利复苏疲软,PMI和消费等数据未见明显增长,通胀水平维持低位。

国内股市经过去年底短暂反弹后,由于缺乏数据支撑和股市IPO可能在二季度恢复等利空影响,最终在第一季度呈先扬后抑走势,上证指数下跌1.4%收关。债券市场方面,一季度尽管央行连续回笼货币,但由于外汇占款较高,资金面基本维持平衡格局,信用债收益率下降幅度相对较大,中低等级品种继续受市场追捧。

报告期内,我们继续坚持信用债为主的投资方向,选择适当时机提升信用债的仓位和久期,较好地把握了一季度债券大类资产投资机会,业绩表现相对稳定。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

集利基金A

截止报告期末,本基金份额净值为1.0933元,本报告期份额净值增长率为2.23%,同期业绩比较基准增长率为0.82%。

集利基金C

截止报告期末,本基金份额净值为1.0705元,本报告期份额净值增长率为2.10%,同期业绩比较基准增长率为0.82%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,在极度宽松货币政策支持下,美国就业和消费有望继续温和增长,但未来一旦美国政府财政减少支出,则可能带来经济较大波动,欧洲消费和就业将继续低迷,短期内经济依然艰难,二季度难以摆脱轻度衰退局面,欧洲金融市场的不稳定也提升美元的避险价值,使得美元相对吸引力上升,二季度国内经济方面,预计仍将维持企稳回升态势,但领先指标PMI走弱,以及受投资和消费疲软影响,经济复苏动力将相对较弱。二季度国内CPI中枢将略高于前期,但整体保持在较低水平,由于整体经济仍在去产能过程中,在增速放缓格局下,宏观调控延续稳健货币政策和积极的财政政策。

综上,二季度债券市场基本面有望维持稳定,因此接下来我们将继续专注于信用债投资,在收守平衡基础上寻求较好投资回报。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	3,877,402,801.50	95.91
	其中:债券	3,877,402,801.50	95.91
	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	25,459,611.87	0.63
6	其他资产	139,790,228.08	3.46
7	合计	4,042,652,641.45	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票资产

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

本基金本报告期末未持有股票资产。

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	104,763,740.80	5.17
2	央行票据	-	-
3	金融债券	150,405,000.00	7.42
	其中:政策性金融债	150,405,000.00	7.42
4	企业债券	2,639,756,490.53	130.30
5	企业短期融资券	281,234,000.00	13.88
6	中期票据	475,848,000.00	23.49
7	可转债	225,395,570.17	11.13
8	其他	-	-
9	合计	3,877,402,801.50	191.39

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	1280400	12国网债04	1,300,000	130,429,000.00	6.44
2	122790	11诺普债	1,100,000	113,300,000.00	5.59
3	111051	09怀化债	1,027,946	111,353,278.40	5.50
4	113002	工行转债	988,000	106,733,640.00	5.27
5	112093	11亚迪01	1,045,090	104,299,982.00	5.15

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。

5.8.2

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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	139,044.32
2	应收证券清算款	64,191,641.54
3	应收股利	-
4	应收利息	75,130,418.76
5	应收申购款	329,123.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	139,790,228.08

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	113002	工行转债	106,733,640.00	5.27
2	110018	国电转债	58,411,600.00	2.88
3	110015	石化转债	24,648,800.00	1.22
4	110013	国投转债	21,500,800.00	1.06
5	113003	重工转债	8,095,500.00	0.40

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票资产。

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

项目	泰达宏利集利债券A	泰达宏利集利债券C
本报告期期初基金份额总额	1,171,091,390.29	1,432,196,087.29
本报告期基金总申购份额	674,655,395.24	692,575,023.42
减:本报告期基金总赎回份额	891,426,991.02	1,206,877,838.05
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	954,319,794.51	917,893,272.66

§7 影响投资者决策的其他重要信息

2013年3月20日,本基金管理人发布公告,聘任刘青山先生担任公司总经理,原公司总经理缪钧伟先生由于任期届满离职。上述变更事项,由泰达宏利基金管理有限公司第三届董事会第四十二次会议审议通过,已经中国证券监督管理委员会许可[2013]258号文核准批复。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准泰达宏利集利债券型证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利集利债券型证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利集利债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利集利债券型证券投资基金托管协议》。

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

8.3 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
2013年4月20日

泰达宏利品质生活灵活配置混合型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31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:2013年4月20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2013年4月18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2013年1月1日至2013年3月31日。

§2 基金产品概况

基金简称