

泰达宏利集利债券型证券投资基金

2012第一季度报告

2012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:2012年4月24日

§1 重要提示

基金管理人的董事及高级管理人员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2012年4月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告，复核结果表明，本报告在所有重大方面均符合本基金合同的规定。

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财产，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报告。

本报告期财务数据未经审计。

§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	2009年6月26日
报告期末基金份额总额	143,099,961.00份
投资目标	在有效控制风险并保持流动性基础上，力求实现基金财产稳定的当期收益和长期的增值目标。
（1）投资资产配置策略：根据信心度对风险进行预估和分配，从而决定资产的配置比例； （2）固定收益品种投资策略：利率预期分析策略形成对未来的市场利率变动的预期，通过利率品种的配置形成对收益曲线形态变化的预期判断；信用分析策略对信用品种进行深入的信用分析，对信用品种的信用风险和预期收益进行评估，从而决定对所持有的信用品种的配置比例；并根据信用品种的流动性和信用品种的预期收益率调整投资策略。	
（3）股票投资策略：新股申购根据拟招股市盈率整体定价水平，发行定价的水平和一级市场新股申购的收益率，确定申购的时机，从而决定申购的规模；新股定价策略根据一级市场新股申购的收益率，确定申购的时机，从而决定申购的规模；新股定价策略根据一级市场新股申购的收益率，确定申购的时机，从而决定申购的规模。	
（4）债券投资策略：根据信用品种的预期收益率是因数之和，结合持有部分利率品种的配置比例，从而决定对信用品种的配置比例。	
业绩比较基准	90%×上证国债指数+10%×中长期利率债收益率。
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债券基金，其长期平均风险及预期收益水平低于股票基金，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

报告期期末基金资产净值占总资产的比例（%）: 99.57%

报告期期末基金份额净值总额: 49,236,078.79份

§3 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年1月1日-2012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	-226,817.80
2.本期利润	1,168,813.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0280
4.期末基金资产净值	95,577,462.01
5.期末基金份额净值	1,0184

注:本期利润为收入扣除非经常性损益后的净利润，已扣除相关费用后的余额，本期利润不构成当年利润的最终依据。

2.所列财务指标不包括持有人认购或交易基金的申购费，计入后后的实际收益水平将低于所列数字。

3.基金的收益表现

3.1 本期报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

注:本期报告期基金份额净值增长率为基金净值增长总额与同期业绩比较基准收益总额的比值。

3.2 基金的收益情况

3.2.1 本期报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

注:本期报告期基金份额净值增长率为基金净值增长总额与同期业绩比较基准收益总额的比值。

3.2.2 本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.3 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.4 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.5 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.6 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.7 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.8 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.9 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.10 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.11 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.12 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.13 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.14 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.15 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.16 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.17 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.18 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.19 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.20 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.21 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.22 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.23 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.24 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.25 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.26 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.27 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.28 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.29 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.30 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.31 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.32 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.33 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.34 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.35 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.36 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.37 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.38 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.39 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.40 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.41 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.42 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.43 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.44 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.45 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.46 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.47 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.48 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.49 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.50 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.51 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损益的影响。

3.2.52 本期报告期因投资组合变动对当期损益的影响

注:本基金报告期因投资组合变动对当期损