

## 泰达宏利价值优化型成长类行业证券投资基金

## [2012] 第一季度报告

基金管理人:泰达宏利基金管理有限公司  
基金托管人:交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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。投资人应在作出投资决策前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2012年1月1日至2012年3月31日。

## § 2 基金产品概况

基金简称 泰达宏利成长股票

交易代码 162201

基金运作方式 约定开放式

基金合同生效日 2003年4月25日

报告期末基金份额总额 1,782,535,657.95份

本基金主要投资于成长行业类别中内在价值被相对低估，并与同行行业类别上公司相比具有更高增长潜力的上市公司的股票。在有效控制投资组合风险的前提下，本基金倾向于选择基本面优秀的股票。

本基金采用“自上而下”的投资方法，具体体现在资产配置、行业配置和个股选择的全过程。

业绩比较基准 65%×富时中国A股成长行业指数+35%×上证国债指数

风险收益特征 本基金属于证券投资基金中属于较高风险的基金品种。

基金管理人 泰达宏利基金管理有限公司

基金托管人 交通银行股份有限公司

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

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)

1.本期已实现收益 -193,247,041.58

2.本期利润 -110,842,835.11

3.期初平均基金份额本期利润 -0.0599

4.期末基金份额净值 1,456,140,516.78

5.期末基金份额总值 0.8169

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申购基金的各项费用，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 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

序号 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 收益率标准差④ ①-③ ②-④

过去三个月 -6.95% 1.31% -0.38% 1.18% -6.57% 0.13%

注:本基金业绩比较基准:65%×富时中国A股成长行业指数+35%×上证国债指数。上证国债指数选取的样本为在上海证券交易所上市交易的、除息息债外的国债品种,样本国债的剩余期限分布均匀,收益率曲线较为完整、合理,而且参与主体丰富,竞价交易连续性强,能反映出市场利率的瞬息变化,客观、真实地标示出利率市场的整体收益风险。

富时中国A股成长行业指数是从富时中国A股行业指数中重新归类而成,成份股按照全球公认并已广泛采用的富时指数全球行业分类系统进行分类,全面地反映行业类别的风险收益特征。

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 基金经理(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

梁辉 本基金基金经理 2011年4月21日 10 硕士,2002年3月起就职于泰达宏利基金管理有限公司,曾担任公司研究院研究员、研究总监、总经理助理,现任泰达宏利基金管理有限公司总经理助理,具有证券从业资格,基金从业经验。

邓颖慧 本基金基金经理 2011年6月3日 - 7 金融硕士,2004年5月至2005年4月就职于中国工商银行广东省分行公司客户部职员;2005年4月加盟泰达宏利基金管理有限公司,先后担任基金投资部研究员、研究部总经理助理研究员、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 管理人对报告期内基金运作合规守信情况的说明

本报告期内,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,没有出现损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

本基金管理人建立了公平交易制度,并严格执行制度。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

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,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.2 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.3 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.4 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.5 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.6 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.7 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.8 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.9 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.10 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.11 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.12 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.13 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.14 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.15 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.16 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.17 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.18 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.19 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.20 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.21 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.22 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.23 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.24 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.25 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.26 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.27 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.28 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.29 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.30 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.31 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.32 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.33 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.34 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.35 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.36 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.37 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.38 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.39 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.40 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.41 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.42 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,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人坚持公平对待不同投资组合,确保各投资组合享有公平的投资机会。

4.3.43 公平交易制度的执行情况