

## 信息披露 Disclosure

## 泰达宏利领先中小盘股票型证券投资基金

## [2011] 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:中国农业银行股份有限公司  
报告送出日期:2011年4月22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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据基金合同规定，于2011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本基金资产，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。投资人认购、投资本基金，在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其摘要。

本报告期间为2011年1月26日至2011年3月31日。

本报告财务资料未经审计。

## § 2 基金产品概况

基金简称 泰达宏利中小盘股票

交易代码 162214

基金运作方式 契约型开放式

基金合同生效日 2011年1月26日

报告期末基金份额总额 2,708,745,852.14份

投资目标 通过深入挖掘中小市值企业成长过程中蕴含的投资机  
遇，选取企业价值，努力实现基金资产的长期稳健增  
值。

投资策略 中小市值上市公司多处于快速成长阶段，往往具有较  
高的业绩成长空间和预期。本基金将通过严格的基本  
面研究和积极主动的选股策略将企业的成长转化为基  
金的投资回报。

业绩比较基准 80%×中证700指数收益率+20%×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 中国农业银行股份有限公司

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标 单位:人民币元

报告期(2011年1月26日-2011年3月31日)

1.本期已实现收益 1,708,431.95

2.本期利润 -4,407,396.48

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0016

4.期末基金资产净值 2,704,338,455.66

5.期末基金份额净值 0.998

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将低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本基金报告期内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 业绩比较基准收益率差③ ①-③ ②-④

自基金合同生  
效日起至  
(2011年3月  
31日) -0.20% 0.58% 10.69% 1.01% -10.89% -0.43%

注:本基金业绩比较基准:80%×中证700指数+20%×上证国债指数。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变化及其与同期业绩比较基准收益率变动的  
比较

注:本基金业绩比较基准:80%×中证700指数+20%×上证国债指数。

4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理助理)简介

姓名 职务 任本基金的基金经理(助理)日期 离任日期 说明

陈少平 本基金基金经理、研究部总监 2011年1月26日 -

姓名:陈少平,硕士学历。2002年10月工作于海闻投资咨询公司,任研究员;2004年10月起任职于泰达宏利基金管理有限公司,任研究员;2008年1月任泰达宏利精选基金经理;2009年1月任泰达宏利精选基金经理兼基金经理助理;2010年1月26日起任泰达宏利领先中小盘基金经理;2011年1月任泰达宏利基金经理;9月任泰达宏利基金管理有限公司基金经理,具有基金从业资格,基金从业经验。

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和流程,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.3.1 公平交易执行的执行情况

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.3.2 公平交易执行的专项说明

本基金管理人建立了对异常交易的控制制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.4 报告期内本基金的销售政策和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和操作分析

一季度,宏观经济的整体形势较为严峻,延续了去年四季度的紧缩政策(加息1次,上调存  
款准备金率1次);政府继续房地产调控,强势推出大规模限贷限购政策应对房价上涨预期。  
本报告期内,本基金管理人严格执行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。

4.4.2 报告期内本基金的业绩表现

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金管理人认为宏观经济政策的主要出发点,而前期紧缩政策对宏观经济的抑制作用,而后期  
将逐步显现,宏观经济的走势将呈现震荡调整的态势。

二季度,管理通胀预期有望继续成为中国经济政策决策的主要出发点,而前期紧缩政策对宏  
观经济的影响将逐步体现,宏观经济的增长将由原来的定性增加,股市面临更大的波动性风险。

当前,周期股估值修复告一段落,在经济环境不确定下,本基金基本策略是保持中等仓位,均衡配  
置,增加消费类行业配置,并灵活调整估值监控股和政策类别的板块。

泰达宏利基金管理有限公司 2011年4月22日

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。

4.6 管理人对报告期内本基金运作合规情况的说明

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。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金管理人认为宏观经济政策的主要出发点,而前期紧缩政策对宏观经济的抑制作用,而后期  
将逐步显现,宏观经济的增长将由原来的定性增加,股市面临更大的波动性风险。

当前,周期股估值修复告一段落,在经济环境不确定下,本基金基本策略是保持中等仓位,均衡配  
置,增加消费类行业配置,并灵活调整估值监控股和政策类别的板块。

泰达宏利基金管理有限公司 2011年4月22日

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。

4.8 报告期内本基金的销售政策和业绩表现的说明

4.8.1 报告期内本基金投资策略和操作分析

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.2 存放同业

本基金管理人建立了对异常交易的控制制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.3 其他资产构成

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.4 其他资产

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.5 其他负债

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.6 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.7 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.8 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.9 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.10 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.11 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.12 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.13 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.14 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.15 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.16 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.17 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.18 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.19 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.20 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.21 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.22 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.23 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.24 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.25 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.26 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.27 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.28 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.29 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.30 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.31 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.32 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.33 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.34 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.35 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.36 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.37 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处  
罚的情况。

4.8.38 其他

本基金管理人建立了公平交易制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构