泰达宏利中证财富大盘指数证券投资基金

【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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,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2011年1月1日至2011年3月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利财富大盘指数
交易代码	162213
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年4月23日
报告期末基金份额总额	510,660,708.91份
投资目标	采用指数化投资策略,紧密跟踪中证财富大盘指数,力争获取与标的指数相似的投资收益;并力争将基金的日跟踪偏离度绝对值控制在0.35%以内,年化跟踪误差不超过4%。
投资策略	本基金采用指数完全复制方法,原则上按照标的指数成分股及权重构建基金的投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应的调整,以达到跟踪和复制指数的目的。但如遇特殊情况(如市场流动性不足、成分股被限制投资等)致使基金无法购得足够数量的股票时,基金管理人将按配使用其他合理的方法进行适当替代,以使跟踪误差控制在限定范围内。
业绩比较基准	95%×中证财富大盘指数收益率+5%×同业存款利率。
风险收益特征	本基金为股票型指数基金,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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	-5,318,071.49
2.本期利润	24,422,149.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.0462
4.期末基金资产净值	553,662,119.62
5.期末基金份额净值	1.084

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

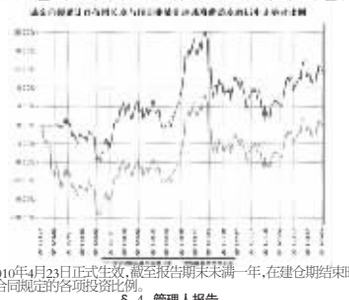
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	4.33%	1.25%	5.23%	1.25%	-0.90%	0.00%

注:本基金业绩比较基准:95%×中证财富大盘指数收益率+5%×同业存款利率。

本基金股票资产剔除除权的指数为中证财富大盘指数。中证财富大盘指数是由中证指数有限公司编制并开发的中国A股市场指数。该指数按照上市公司创造财富能力的大小进行选样,挑选最具创造财富能力的300家A股上市公司作为样本;此外该指数在加权方式上亦有所创新,不同于一般的市值加权指数,该指数样本个股的权重配置将与其创造财富能力的大小相适应,从而打破市值指数中价格与权重过于紧密联系,预防个股权重由于价格的非理性波动而大起大落,提高了个股权重配置的稳定性。指数的表现综合反映了中国经济增长过程中核心企业真实财富增长情况。

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



注:本基金合同于2010年4月23日正式生效,截至报告期末未满一年,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		
王咏辉	本基金基金经理,国际投资部副总经理	2010年4月23日	-	12	英国牛津大学工程和计算机专业,硕士学历;曾担任伦敦摩根大通(JP Morgan)投资基金管理公司分析员、高级分析师,汇丰投资基金管理公司(HSBC)高级分析师、巴克莱国际投资基金管理公司ETF亚洲部门经理、巴克莱资本公司(Barclays Capital)部门经理。2008年4月加入泰达宏利基金管理有限公司,先后担任金融工程部副总经理、国际投资部副总经理;2010年4月起担任泰达宏利中证财富大盘指数型证券投资基金基金经理;具备12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,未发生任何利益输送的情况。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与公司管理的其他投资组合不具有相似的投资风格。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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

截止报告期末,本基金份额净值为1.084元,本报告期份额净值增长率为4.33%,同期业绩比较基准增长率为5.23%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

截止报告期末,本基金份额净值为1.084元,本报告期份额净值增长率为4.33%,同期业绩比较基准增长率为5.23%。

§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	519,457,330.21	93.58
	其中:股票	519,457,330.21	93.58
2	固定收益投资	79,573.60	0.01
	其中:债券	79,573.60	0.01
	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	33,796,428.73	6.09
6	其他资产	1,784,659.12	0.32
7	合计	555,117,991.66	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末指数投资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	373,898.36	0.07
B	采掘业	61,050,689.88	11.03
C	制造业	158,696,593.77	28.66
C0	食品、饮料	2,538,301.87	0.46
C1	纺织、服装、皮毛	3,574,355.26	0.65
C2	木材、家具	887,280.30	0.16
C3	造纸、印刷	3,521,350.18	0.64
C4	石油、化学、塑胶、塑料	11,790,371.13	2.13
C5	电子	6,663,218.92	1.20
C6	金属、非金属	51,623,192.69	9.32
C7	机械、设备、仪表	62,004,544.66	11.20
C8	医药、生物制品	15,048,929.16	2.72
C99	其他制造业	1,045,049.60	0.19
D	电力、煤气及水的生产和供应业	10,420,806.93	1.88
E	建筑业	24,141,098.36	4.36
F	交通运输、仓储业	16,523,573.74	2.98
G	信息技术业	19,127,907.52	3.45
H	批发和零售贸易	11,906,285.00	2.15
I	金融、保险业	169,398,064.62	30.60
J	房地产业	31,483,995.37	5.69
K	社会服务业	4,248,902.39	0.77
L	传播与文化产业	256,184.24	0.05
M	综合类	10,220,426.03	1.85
	合计	517,848,426.21	93.53

5.2.2报告期末积极投资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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	287,792.00	0.05
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	69,235.00	0.01
C8	医药、生物制品	218,557.00	0.04
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	1,195,266.00	0.22
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	125,846.00	0.02
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,608,904.00	0.29

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

5.3.1报告期末指数投资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	600016	民生银行	3,434,994	19,201,616.46	3.47
2	601328	交通银行	2,980,122	16,956,894.18	3.06
3	600036	招商银行	1,185,467	16,703,230.03	3.02
4	601166	兴业银行	577,144	16,569,804.24	2.99
5	600000	浦发银行	1,109,653	15,113,473.86	2.73
6	600030	中信证券	878,211	12,268,607.67	2.22
7	601318	中国平安	229,364	11,344,343.44	2.05
8	601088	中国神华	386,728	11,249,917.52	2.03
9	000002	万 科A	1,167,957	10,149,546.33	1.83
10	601398	工商银行	2,243,673	10,029,218.31	1.81

5.3.2报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	002439	启明星辰	22,500	957,375.00	0.17
2	600718	东软集团	17,900	237,891.00	0.04
3	600535	天士力	4,700	169,717.00	0.03
4	002244	滨江集团	10,100	125,846.00	0.02
5	601268	二重重装	6,100	69,235.00	0.01

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	79,573.60	0.01
7	其他	-	-
8	合计	79,573.60	0.01

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	110011	歌华转债	680	79,573.60	0.01

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 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。

5.8.2 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	1,138,584.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	68,838.73
4	应收利息	5,815.42
5	应收申购款	571,425.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,784,659.12

5.8.4 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有处于转股期的可转换债券。

5.8.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.5.1报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.8.5.2报告期末积极投资前五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	002439	启明星辰	957,375.00	0.17	资产重组

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

本报告期期初基金份额总额	595,743,595.27
报告期期间基金总申购份额	33,046,508.82
报告期期间基金总赎回份额	118,129,395.18
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	510,660,708.91

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期间未发生本基金管理人运用固有资金投资本基金的情况;截止本报告期末,本基金管理人未持有本基金份额。

§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中证财富大盘指数证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利中证财富大盘指数证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利中证财富大盘指数证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利中证财富大盘指数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
2011年4月22日

泰达宏利货币市场基金

【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本基金合同规定,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。

本报告期为2011年1月1日起至2011年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利货币
交易代码	162206
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年11月10日
报告期末基金份额总额	219,896,287.68份
投资目标	在确保本金安全性和基金财产流动性的基础上,力争为投资者获取超过业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金将在遵守投资纪律并有效管理风险的基础上,实施稳健的投资风格和谨慎的交易操作。以价值分析为基础,数量分析为支持,采用自上而下确定投资策略和自下而上个券选择的程序,运用供求分析、久期偏离、收益率曲线配置和类属配置等积极投资策略,实现基金资产的保值增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为税后一年期银行定期存款利率。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种,其预期收益率和预期风险均低于股票、混合和债券型基金。
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

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2011年1月1日-2011年3月31日)
1. 本期已实现收益	2,346,677.68
2.本期利润	2,346,677.68
3.期末基金资产净值	219,896,287.68

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。由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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。

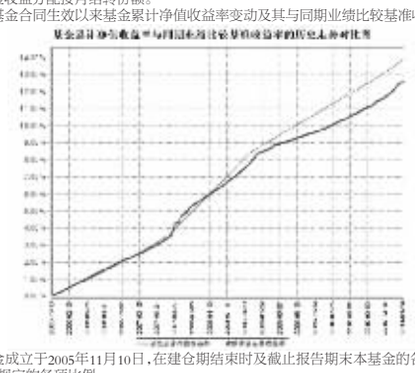
3.2 基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7297%	0.0025%	0.7130%	0.0003%	0.0167%	0.0022%

注:本基金收益分配按月结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金成立于2005年11月10日,在建仓期结束时及截止报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

§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		
胡振仓	本基金基金经理	2008年8月9日	-	8	硕士学位。2003年7月至2005年4月就职于乌鲁木齐市商业银行,从事债券交易与研究工作,2006年3月至2006年6月就职于国联证券公司,从事债券交易工作;2006年7月至2008年3月就职于益民基金管理有限公司,其中2006年7月至2006年11月任益民货币市场基金基金经理助理,2006年12月至2008年3月任益民货币市场基金基金经理。2008年4月加盟泰达宏利基金管理有限公司。8年证券从业经验,5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,未发生任何利益输送的情况。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与公司管理的其他投资组合不具有相似的投资风格。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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

从货币市场看,年末因素叠加春节长假因素对银行间市场短期市场利率的冲击到了近年来的高点,1个月、3个月回购持续维持在8%以上的水平,已经远远超过了债券市场所能承受的范围。尽管回购利率维持高位,但短期债券利率基本维持在3.6-3.7%附近。春节长假之后,随着公开市场的持续净投放、银行间资金又恢复到比较宽松的状态,3个月以内回购快速下降,1天回购更是掉到1.8%以下的低位,货币市场各个期限债券收益大幅下降,其中shibor基准浮动债表现尤为突出。值得注意的一点是,尽管短期回购利率降幅巨大,但3月shibor利率依然持续维持在4%以上的高位。整个1季度前期,本基金操作较为稳健,协议存款、短期的shibor浮动债是基金配置的重点,春节过后对市场资金宽松状况估计不足,错过一些较好的投资机会。1季度末,本基金提高了基金的组合剩余期限,增持了部分期限较长的利率产品和高等级的短融。

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1元,本报告期份额净值增长率为0.7297%,同期业绩比较基准增长率为0.7130%。

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2011年2季度,尽管1-2月份的众多的增长数据并没有预期的强劲,但由于通胀形势依然严峻,而且从最近一次意外上调准备金率的政策举措来观察,央行在2季度应该坚持适度从紧的调控取向不会改变。2季度依然可能有1-2次的加息和存款准备金率的上调。短期内,随着资金面的持续宽松,货币市场会维持低位。随着公开市场净回笼的持续和准备金率的继续小幅上调,临近季末,很可能将重演去年以来的季末调整。策略上,2季度前期适度提高组合久期,继续持有短存续期的shibor浮动债。

§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	固定收益投资	190,167,681.41	76.02
	其中:债券	190,167,681.41	76.02
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	57,407,388.20	22.95
4	其他资产	2,579,504.25	1.03
5	合计	250,154,573.86	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额		6.12
	其中:买断式回购融资		0.00
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	29,699,865.15	13.51
	其中:买断式回购融资	-	-

注:上表中,报告期内债券回购融资余额为报告期内每日的融资余额的合计数,报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 期末基金组合剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	136
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	161
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	106

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

报告期内投资组合平均剩余期限未出现超过180天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	30.65	13.51
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	9.18	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	9.18	-
3	60天(含)-90天	4.58	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.58	-
4	90天(含)-180天	9.10	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	59.08	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	112.59	13.51

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	摊余成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	120,136,151.79	54.63
	其中:政策性金融债	99,957,821.83	45.46
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	70,031,529.62	31.85
6	其他	-	-
7	合计	190,167,681.41	86.48
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	30,252,940.10	13.76

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	100226	10国开26	500,000	49,971,793.83	22.73
2	1026001	10三菱东银01	200,000	20,178,329.96	9.18
3	1081377	10桂交投CP01	200,000	20,000,318.93	9.10
4	100231	10国开31	200,000	19,993,975.86	9.09
5	080219	08国开19	200,000	19,917,442.00	9.06
6	070211	07国开11	100,000	10,074,610.14	4.58
7	1181082	11鞍钢CP02	100,000	10,016,670.21	4.56
8	1081362	10辰州矿CP02	100,000	10,008,015.69	4.55
9	1081232	10天音CP01	100,000	10,005,967.49	4.55
10	1081257	10稀土CP01	100,000	10,003,704.51	4.55

5.6 影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	6
报告期内偏离度的最高值	-0.1014%
报告期内偏离度的最低值	-0.3254%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1771%

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十名资产支持证券投资明细

报告期末基金未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在1.0000元。

5.8.2 若本报告期内货币市场基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,应声明本报告期内是否存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

本报告期内,本基金没有持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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。

5.8.4 其他资产构成

序号	其他资产	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	1,949,696.64
4	应收申购款	629,807.61
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	2,579,504.25

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

1.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。

2.报告期内没有需说明的证券投资决策程序。

§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	474,442,918.13
报告期期间基金总申购份额	267,059,449.95
报告期期间基金总赎回份额	521,606,080.40
本报告期期末基金份额总额	219,896,287.68

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期间未发生本基金管理人运用固有资金投资本基金的情况;截止本报告期末,本基金管理人未持有本基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会核准泰达宏利货币市场基金设立的文件;

(二)《泰达宏利货币市场基金基金合同》;

(三)《泰达宏利货币市场基金招募说明书》;

(四)《泰达宏利货币市场基金托管协议》。

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

投资者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
2011年4月22日

泰达宏利红利先锋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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,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2011年1月1日至2011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	662,069,207.59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。
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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	42,622,299.36
2.本期利润	-7,782,142.76
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0114
4.期末基金资产净值	790,054,181.64
5.期末基金份额净值	1.193

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

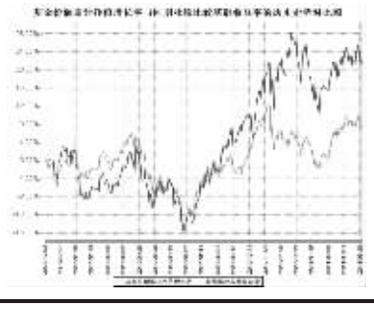
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-1.34%	1.33%	3.62%	1.00%	-4.96%	0.33%

注: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



注:本基金于2009年12月3日成立,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	本基金基金经理,基金投资部总经理	2009年12月3日	-	9	硕士。2002年3月起任职于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,现担任基金投资部总经理。9年基金从业经验,具有证券从业资格、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。

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