# 泰达宏利蓝筹价值混合型证券投资基金

## 【2015】第四季度报告

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:2016年1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2016年1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2015年10月1日至2015年12月31日。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 泰达宏利蓝筹混合 |
| 交易代码 | 001267 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年6月3日 |
| 报告期末基金份额总额 | 281,153,872.46份 |
| 投资目标 | 在严控风险的基础上,通过积极、主动的管理,精选业绩优良、收益稳定,在行业或细分行业内具有领先地位且价值相对低估的优质蓝筹上市公司股票,力争为投资者获取超越业绩比较基准的收益。 |
| 投资策略 | 本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将科学、规范的选股方法与积极、灵活的资产配置相结合,通过"自上而下"和"自下而上"相结合的方法构建基金资产组合。一方面,本基金在对国内外宏观经济发展趋势、相关政策深入研究的基础上,从"自上而下"的角度对大类资产进行优化配置,并优选受益行业;另一方面,本基金凭借多年来不断积累形成的选股框架,从商业模式、市场前景、竞争壁垒、财务状况等方面出发,以"自下而上"的视角精选出具有长期竞争力和增长潜力的优质蓝筹上市公司,力求获取超越平均水平的良好回报。 |
| 业绩比较基准 | 60%×沪深300指数收益率+40%×中证综合债指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金,具有较高预期风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益低于股票型基金、高于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(2015年10月1日 - 2015年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -599,030.07 |
| 2.本期利润 | 13,232,826.31 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0451 |
| 4.期末基金资产净值 | 205,778,670.34 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.732 |

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。

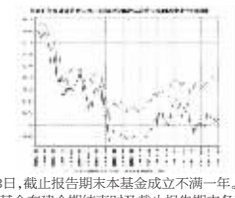
3.2 基金净值表现

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 | 6.09% | 1.98% | 10.87% | 1.00% | -4.78% | 0.98% |

本基金业绩比较基准:沪深300指数收益率*60%+中证综合债指数收益率*40%

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



本基金成立于2015年6月3日,截止报告期末本基金成立不满一年。按基金合同规定,自基金合同生效日起六个月内为建仓期。本基金在建仓期结束时及截止报告期末各项投资比例已达到基金合同规定的比例要求。

§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 | | |
| 陈丹琳 | 基金经理 | 2015年6月3日 | - | 8 | 经济学硕士,毕业于中国人民大学;2007年7月加入泰达宏利基金管理有限公司,历任研究员、研究主管、研究部总经理助理等职务;具备8年证券投资管理经验,8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。 表中的任职日期和离任日期均指公司相关公告中披露的日期。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年四季度,A股市场在经历三季度股灾大幅波动后,开始企稳。在此期间,中小盘新兴成长股总体表现较好,而大盘蓝筹股票在12月产业资本增持背景下亦表现较好。市场整体波动率在四季度有所下降,投资者风险偏好有所恢复。

本基金在操作中,有效的进行了结构性调整。投资风格兼顾成长确定、估值合理、景气度较高的成长性公司,和估值低、基本面稳健、存在改善预期的蓝筹股。从结构上分散由于市场风格大幅波动造成的风险。

4.5 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2.383元,本报告期份额净值增长率为38.87%,同期业绩比较基准增长率为12.84%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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 | 177,544,277.39 | 85.62 |
| | 其中:股票 | 177,544,277.39 | 85.62 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 29,175,025.71 | 14.07 |
| 8 | 其他资产 | 644,961.07 | 0.31 |
| 9 | 合计 | 207,364,264.17 | 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 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 76,063,964.31 | 36.96 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 4,292,836.00 | 2.08 |
| 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 | 50,081,281.90 | 24.34 |
| J | 金融业 | 15,697,836.00 | 7.63 |
| K | 房地产业 | 3,995,550.00 | 1.94 |
| L | 租赁和商务服务业 | 3,852,800.00 | 1.87 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| 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 | 17,142,028.30 | 8.33 |
| S | 综合 | 6,427,980.88 | 3.12 |
| | 合计 | 177,544,277.39 | 86.28 |

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 | 000783 | 长江证券 | 826,700 | 10,267,614.00 | 4.99 |
| 2 | 002292 | 奥飞动漫 | 187,500 | 9,695,625.00 | 4.71 |
| 3 | 300188 | 美亚柏科 | 163,677 | 8,298,423.90 | 4.03 |
| 4 | 300232 | 洲明科技 | 170,000 | 6,652,100.00 | 3.23 |
| 5 | 002273 | 千方科技 | 144,700 | 6,620,025.00 | 3.22 |
| 6 | 002123 | 荣信股份 | 251,300 | 6,445,845.00 | 3.13 |
| 7 | 600701 | 工大高新 | 268,616 | 6,427,989.88 | 3.12 |
| 8 | 300025 | 华星创业 | 226,600 | 6,408,248.00 | 3.11 |
| 9 | 300275 | 梅安森 | 173,112 | 6,301,276.80 | 3.06 |
| 10 | 300048 | 合康变频 | 290,200 | 6,149,338.00 | 2.99 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货持仓和损益明细。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

在报告期内,本基金未投资于国债期货。该策略符合基金合同的规定。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期本基金没有投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体本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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 629,817.68 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 7,690.85 |
| 5 | 应收申购款 | 7,452.54 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 644,961.07 |

5.11.4 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。

5.11.5 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 | 300025 | 华星创业 | 6,408,248.00 | 3.11 | 重大事项 |

5.11.6 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

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 311,552,219.19 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 4,536,094.69 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 34,934,441.42 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | - |
| 报告期末基金份额总额 | 281,153,872.46 |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金的管理人在本报告期内未发生持有本基金份额变动的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金的管理人在本报告期内未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本公司于2015年12月4日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于变更高级管理人员的公告》,聘任王彦杰先生为公司副总经理。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予基金募集注册的文件;

2、《泰达宏利蓝筹价值混合型证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利蓝筹价值混合型证券投资基金托管协议》;

4、《泰达宏利蓝筹价值混合型证券投资基金招募说明书》

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

9.3 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
2016年1月22日

# 泰达宏利领先中小盘混合型证券投资基金

## 【2015】第四季度报告

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:2016年1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2016年1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2015年10月1日起至2015年12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 泰达宏利领先中小盘混合 |
| 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 | 228,482,000.87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会,获取企业成长价值,努力实现基金资产的长期稳定增值。 |
| 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增长空间和预期。本基金将通过严格的基本面研究和系统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 | 本基金为混合型基金,属于高风险、高收益的基金品种,其预期风险和预期收益低于股票型基金,但高于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

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2015年10月1日 - 2015年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 29,681,276.52 |
| 2.本期利润 | 53,937,889.68 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.2227 |
| 4.期末基金资产净值 | 286,575,405.92 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.254 |

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

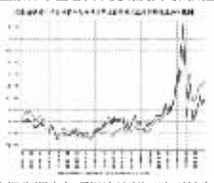
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 19.77% | 2.60% | 18.26% | 1.61% | 1.51% | 0.99% |

注:本基金业绩比较基准:80%×中证700指数+20%×上证国债指数。

中证700指数由中证指数有限公司编制。中证700指数成份股由中证500指数和中证200指数成份股一起构成,综合反映沪深证券市场内中小市值公司的整体状况。

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



本基金在建仓期结束时及截止报告期末各项投资比例已达到基金合同规定的比例要求。

§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 | | |
| 邓艺颖 | 本基金基金经理 | 2014年8月18日 | 2015年11月26日 | 10 | 邓艺颖女士,金融学硕士,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业务部;2005年4月加盟泰达宏利基金管理有限公司,先后担任交易部交易员、固定收益部研究员、研究部总监业务协理兼研究员、研究部副总监,现任投资副总监兼研究部总监;具备10年基金从业经验,10年证券投资管理经验,具有基金从业资格。 |
| 李泉森 | 本基金基金经理 | 2015年4月17日 | - | 4 | 毕业于上海财经大学,工商管理硕士,2006年9月至2009年10月就职于华安财产保险股份有限公司,从事数据统计工作;2010年3月至2014年8月就职于农银人寿保险股份有限公司,担任投资经理,从事股票研究与投资工作;2014年8月加入泰达宏利基金管理有限公司,从事股票研究与投资工作。具有4年证券从业经验,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。 表中的任职日期和离任日期均指公司相关公告中披露的日期。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年4季度,经济下行周期仍在持续,政策从需求刺激转向供给改革,经济数据下滑态势也有所收敛,带来企稳预期。经过3季度的降杠杆和限制股指期货,市场风险偏好触底回升,逐步恢复正常资本市场秩序。

操作上,本基金4季度保持中等偏上仓位,主要配置在行业景气度较高和成长性比较确定的行业:新兴消费(传媒、教育、体育)、环保、大数据、移动医疗以及其他移动互联网深入改造的垂直行业。

4.5 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1.254元,本报告期份额净值增长率为19.77%,同期业绩比较基准增长率为18.26%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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 | 270,218,461.80 | 93.02 |
| | 其中:股票 | 270,218,461.80 | 93.02 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 19,132,198.05 | 6.59 |
| 8 | 其他资产 | 1,153,610.80 | 0.40 |
| 9 | 合计 | 290,504,270.65 | 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 | 4,488,000.00 | 1.57 |
| B | 采矿业 | 9,039,240.00 | 3.15 |
| C | 制造业 | 148,100,225.53 | 51.68 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 7,005,000.00 | 2.44 |
| F | 批发和零售业 | 22,128,400.00 | 7.72 |
| 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 | 46,705,430.90 | 16.30 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 3,486,000.00 | 1.22 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 4,210,000.00 | 1.47 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| 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 | 25,056,105.37 | 8.74 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 270,218,461.80 | 94.29 |

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

| 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 | 600171 | 上海贝岭 | 600,000 | 12,714,000.00 | 4.44 |
| 2 | 000026 | 飞亚达A | 770,000 | 12,612,600.00 | 4.40 |
| 3 | 300352 | 北信源 | 200,000 | 12,480,000.00 | 4.35 |
| 4 | 300242 | 明家科技 | 234,870 | 11,734,105.20 | 4.09 |
| 5 | 600756 | 浪潮软件 | 210,000 | 10,800,300.00 | 3.77 |
| 6 | 002308 | 威创股份 | 400,000 | 9,860,000.00 | 3.44 |
| 7 | 300202 | 聚龙股份 | 300,000 | 9,657,000.00 | 3.37 |
| 8 | 600271 | 航天信息 | 134,996 | 9,646,742.70 | 3.37 |
| 9 | 600122 | 宏图高科 | 490,000 | 9,515,800.00 | 3.32 |
| 10 | 000681 | 视觉中国 | 249,937 | 9,500,105.37 | 3.32 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货持仓和损益明细。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金股指期货投资将以套期保值为目的,主要采用流动性好、交易活跃的股指期货合约,通过多头或空头套期保值等策略进行操作。具体股指期货投资策略包括:(a)对冲投资组合的系统性风险;(b)有效管理现金流量、降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资于国债期货。该策略符合基金合同的规定。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期没有投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体本报告期未有被监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 1,106,518.97 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 9,783.40 |
| 5 | 应收申购款 | 37,308.43 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,153,610.80 |

5.11.4 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。

5.11.5 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 | 300242 | 明家科技 | 11,734,105.20 | 4.09 | 重大事项 |
| 2 | 600271 | 航天信息 | 9,646,742.70 | 3.37 | 重大事项 |
| 3 | 600122 | 宏图高科 | 9,515,800.00 | 3.32 | 重大事项 |

5.11.6 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

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 288,372,179.59 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 29,397,973.50 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 59,288,152.22 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | - |
| 报告期末基金份额总额 | 228,482,000.87 |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金的管理人在本报告期内未发生持有本基金份额变动的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金的管理人在本报告期内未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本公司于2015年12月4日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于变更高级管理人员的公告》,聘任王彦杰先生为公司副总经理。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准泰达宏利领先中小盘混合型证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利领先中小盘混合型证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利领先中小盘混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利领先中小盘混合型证券投资基金托管协议》。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

9.3 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
2016年1月22日

# 泰达宏利逆向策略混合型证券投资基金

## 【2015】第四季度报告

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:2016年1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2016年1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2015年10月1日至2015年12月31日。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 泰达宏利逆向策略混合 |
| 交易代码 | 229002 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年5月23日 |
| 报告期末基金份额总额 | 38,290,067.32份 |
| 投资目标 | 本基金通过运用逆向投资策略,在有效控制投资组合风险的前提下,努力为投资者谋求资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 结合逆向投资核心理念和中国市场实际,本基金着重于资产配置策略和精选个股策略。在资产配置过程中,通过联邦模型寻找大类资产(股票或债券)被低估的时机,逆向投资于被低估的资产类别;在个股精选过程中,一方面利用估值和反转策略逆向精选个股,另一方面依据逆向投资理念把握事件冲击等不易量化的逆向投资机会,并辅以严格的优质公司特征分析及投资时机分析,力求获得逆向投资策略带来的长期超额收益。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率*75%+上证国债指数收益率*25% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金,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债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金。 |
| 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(2015年10月1日 - 2015年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 18,819,209.47 |
| 2.本期利润 | 24,408,227.74 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.6817 |
| 4.期末基金资产净值 | 91,228,576.58 |
| 5.期末基金份额净值 | 2.383 |

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。

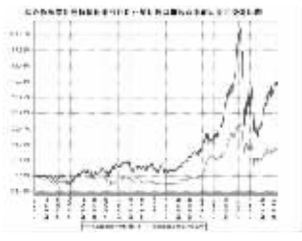
3.2 基金净值表现

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 | 38.87% | 1.92% | 12.84% | 1.26% | 26.03% | 0.66% |

注:本基金的业绩比较基准:沪深300指数收益率*75%+上证国债指数收益率*25%。

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



本基金在建仓期结束时及截止报告期末各项投资比例已达到基金合同规定的比例要求。

§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 | | |
| 刘欣 | 本基金基金经理 | 2014年1月3日 | - | 8 | 清华大学理学硕士;2007年7月至2008年12月就职于工银瑞信基金管理有限公司;2008年12月至2011年7月就职于嘉实基金管理有限公司;2011年7月加盟泰达宏利基金管理有限公司,担任产品与金融工程部高级研究员,现担任金融工程部副总经理,基金经理;具备8年基金从业经验,8年证券投资管理经验,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。 表中的任职日期和离任日期均指公司相关公告中披露的日期。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年四季度,A股市场在经历三季度股灾大幅波动后,开始企稳。在此期间,中小盘新兴成长股总体表现较好,而大盘蓝筹股票在12月产业资本增持背景下亦表现较好。市场整体波动率在四季度有所下降,投资者风险偏好有所恢复。

本基金在操作中,有效的进行了结构性调整。投资风格兼顾成长确定、估值合理、景气度较高的成长性公司,和估值低、基本面稳健、存在改善预期的蓝筹股。从结构上分散由于市场风格大幅波动造成的风险。

4.5 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2.383元,本报告期份额净值增长率为38.87%