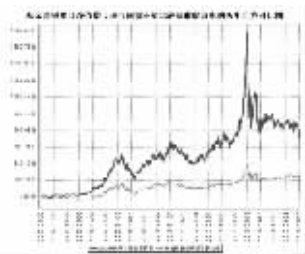


泰达宏利价值优化型成长类行业混合型证券投资基金

2018年第二季度报告



泰达宏利价值优化型成长类行业混合型证券投资基金2018年第二季度净值走势图

2018年二季度,股票市场经历调整期后,核心动力在于中美贸易摩擦缓和国内杠杆引发了信用风险,这两大因素持续的发酵极大地抑制了市场的风险偏好。以CPI为代表的成长和表征宏观经济的周期股均呈现大幅下跌,而以食品饮料、医药为代表的消费股则呈现明显的超额收益。

本基金在操作中,尽管医药股的配置对组合起到了一定的平衡作用,但由于整体组合投资对象专注于新兴产业中的优质成长股,组合净值在大环境特别负面中美贸易摩擦的悲观预期影响下还是经历了一定的回调整。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截至本报告期末本基金份额净值为1.1242元;本报告期基金份额净值增长率为-13.29%,业绩比较基准收益率为-6.68%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本报告期末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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	402,161,289.35	79.77
2	基金投资	402,161,289.35	79.77
3	固定收益投资	105,069,580.29	16.82
4	其中:债券	105,069,580.29	16.82
5	贵金属投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,325,818.59	0.63
8	其他资产	4,062,119.66	0.79
9	合计	917,728,877.66	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	260,234,309.63	49.88
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	信息传输、软件和信息技术服务业	162,489,313.52	32.46
J	金融业	397,245.00	0.08
K	房地产业	361,300.00	0.08
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	4,130,320.00	0.83
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	住宿业、餐饮业和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	366,222.47	0.08
R	文化、体育和娱乐业	24,841,562.76	4.86
S	综合	-	-
	合计	452,851,268.32	90.86

注:证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定,表示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
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、投资建设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;交易所场内交易系统设置的公平交易功能并能按照时间优先、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,未发现利益输送,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。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0.5%。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

2018年二季度,股票市场经历调整期后,核心动力在于中美贸易摩擦缓和国内杠杆引发了信用风险,这两大因素持续的发酵极大地抑制了市场的风险偏好。以CPI为代表的成长和表征宏观经济的周期股均呈现大幅下跌,而以食品饮料、医药为代表的消费股则呈现明显的超额收益。

本基金在操作中,尽管医药股的配置对组合起到了一定的平衡作用,但由于整体组合投资对象专注于新兴产业中的优质成长股,组合净值在大环境特别负面中美贸易摩擦的悲观预期影响下还是经历了一定的回调整。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截至本报告期末本基金份额净值为1.1242元;本报告期基金份额净值增长率为-13.29%,业绩比较基准收益率为-6.68%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本报告期末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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	404,086,773.46	79.14
2	基金投资	404,086,773.46	79.14
3	固定收益投资	27,071,674.00	5.96
4	其中:债券	27,071,674.00	5.96
5	贵金属投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,344,671.72	1.08
8	其他资产	469,086.38	0.13
9	合计	127,774,204.48	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

6.3 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	000036	招商银行	239,251	6,097,836.84	4.08
2	000059	深圳证券交易所	100,869	5,004,374.80	3.40
3	000001	平安银行	100,000	5,280,862.00	3.57
4	601398	工商银行	929,950	5,547,548.00	3.74
5	601888	中国国旅	75,000	4,320,750.00	3.00
6	600000	上海浦东	78,561	4,366,256.48	3.40
7	601601	中国光大	138,600	4,318,860.00	3.40
8	000885	吉林化纤	279,000	4,313,260.00	3.40
9	601569	口子窖	68,600	4,215,470.00	3.38
10	601131	中国平安	100,000	4,047,875.00	3.24

十、开放式基金行业业绩和基金净值增长率、业绩比较基准收益率的业绩比较基准

5.2.2 报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合

5.2.3 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组合

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	600036	招商银行	220,261	6,087,406.44	4.88
2	600019	贵州茅台	8,136	5,094,314.70	4.00
3	603899	晨光文具	169,390	5,380,962.00	4.31
4	601288	上海银行	929,389	4,347,946.81	3.58
5	601260	同德股份	78,000	4,029,700.00	3.27
6	600009	上海机场	78,000	4,266,266.48	3.48
7	601001	中信证券	136,496	4,138,960.00	3.40
8	603026	吉祥航空	279,500	4,133,280.00	3.40
9	603269	广信股份	88,000	4,216,470.00	3.46
10	601318	中国平安	69,108	4,047,478.00	3.28

截至本报告期末本基金份额净值为1.2222元;本报告期基金份额净值增长率为-10.29%,业绩比较基准收益率为-6.05%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本报告期末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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	163,189,491.48	79.26
2	基金投资	163,189,491.48	79.26
3	固定收益投资	40,210,000.00	19.33
4	其中:债券	40,210,000.00	19.33
5	贵金属投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,026,128.79	1.49
8	其他资产	1,100,322.62	0.53
9	合计	208,525,962.79	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

I	信息传输、软件和信息技术服务业	263,000.00	0.14
J	金融业	11,268,261.00	6.09
K	房地产业	27,071,148.73	14.60
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,281,826.00	0.69
N	水利、环境和公共设施管理业	89,021.66	0.05
O	住宿业、餐饮业和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	163,189,491.48	88.22

5.2.2 报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合

5.2.3 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组合

本报告期末本基金未持有港股投资股票。

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组合

本报告期末本基金未持有股票投资。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合

本报告期末本基金未持有港股投资股票。

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组合

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	300047	天孚通信	1,847,015	26,327,474.00	5.36
2	002071	东方国信	619,119	26,786,680.73	5.16
3	002189	润达医疗	829,700	22,066,162.00	4.63
4	300170	汉得信息	1,142,623	18,566,197.52	3.73
5	000677	恒顺醋业	1,124,222	16,032,108.08	3.40
6	002729	万达电影	441,064	16,009,031.82	3.36
7	002763	石基信息	848,140	16,476,068.00	3.39
8	300077	汇川技术	1,360,780	16,317,561.47	3.36
9	300027	华测电子	194,276	15,964,269.00	3.30
10	300668	风达股份	279,101	15,268,464.31	3.04

5.4 报告期末按债券品种和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	国债债券	1,066,580.20	0.29
2	央行票据	-	-
3	金融债券	194,364,000.00	26.96
4	其中:政策性金融债	194,364,000.00	26.96
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	196,069,580.20	21.34

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组合

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	170205	17国债05	500,000	49,965,000.00	9.97
2	010106	国开1701	960,000	19,151,000.00	7.02
3	160208	16国开08	200,000	19,069,000.00	3.97
4	010627	国开0627	19,660	1,565,580.20	0.39

注:以上为本基金本报告期末持有的全部债券投资。

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
本基金本报告期末投资于股指期货,该策略符合基金合同的约定。

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
本基金本报告期末未投资于国债期货,该策略符合基金合同的约定。

5.10.2 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.3 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.4 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.5 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.6 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.7 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.8 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.9 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.10 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.11 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.12 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.13 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.14 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.15 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.16 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.17 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.18 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.19 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.20 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.21 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.22 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.23 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.24 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.25 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.26 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.27 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.28 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.29 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.30 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.31 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.32 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.33 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.34 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.35 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.36 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.37 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.38 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.39 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.40 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.41 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.42 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.43 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.44 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.45 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.46 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.47 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.48 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.49 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。