

2019年12月31日

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:2019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2019年1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，确认报告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。

基金管理人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2018年10月1日至2018年12月31日。

## § 2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利效率优选混合(LOF)
场内简称	泰达效率
交易代码	162077
基金运作方式	上市开放式(LOF)
基金合同生效日	2006年5月12日
报告期末基金份额总额	676,329,126.32份
投资目标	充分挖掘具有高投资回报率的上市公司，通过投资优质债券，力争为投资者获得超越行业基准的稳定的投资回报。
本基金投资“自上而下”和“自下而上”相结合的资产配置策略，股票投资的资产配置比例不低于基金资产的80%，债券投资的资产配置比例不低于基金资产的20%。选择有较高投资价值的上市公司的股票进行投资，以实现基金的长期增值。	
投资策略	本基金在股票投资上，强调在遵循行业轮动规律的前提下精选个股，通过深入的公司基本面研究，挑选出具有投资价值的股票进行投资，从而实现基金的长期增值。
业绩比较基准	国内A股市场指数收益率*60%+中证国债指数收益率*40%
风险收益特征	本基金为股票型基金，风险收益特征与股票型基金相似。
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(2018年10月1日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-37,041,972.00
2.本期利润	-89,217,731.34
3.期初至报告期基金份额总额	-3,031.32
4.期末基金资产净值	701,093,290.63
5.期末基金份额净值	1.0306

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已实现公允价值变动收益。

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,计人费用后实际收益水平将低于所列数字。

3.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

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

3.2.3 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(或基金经理助理)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	说明
吴华	本基金基金经理	2014年3月26日-14	

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规性情况的说明

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;严格执行投资管理能力建立交易执行的隔离;在交易环节实行集中交易制度,并确保公平交易执行操作,可评估、可稽核;交易部运用交易系统中设置的公平交易规则并按照优先、价格优先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 公平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当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异常交易量且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量且不超过该证券当日成交量的5%的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年四季度组合业绩落于基准,主要是因为组合行业配置和个股选择方面表现不佳。本基金目前配置了较多的具有长期竞争力的龙头企业以及一些高股息率公司。这些公司中的一部分是消费和医药行业。市场在四季度担忧居民消费力的下降导致消费类公司受到一定的抑制。医药政策的实施对医药行业的预期发生波动,这明显影响了短期医药股的表现。此外本基金中的优质龙头企业占比进一步上升。10月

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已实现公允价值变动收益。

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,计人费用后实际收益水平将低于所列数字。

3.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

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

3.2.3 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。

## § 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	权证投资	488,977,996.30	60.00%
2	基金投资	488,977,996.30	60.00%
3	固定收益投资	112,176,451.08	25.74%
4	货币市场基金	112,176,451.08	25.74%
5	货币市场型理财产品	—	—
6	买入返售金融资产	2,500,123.75	0.36%
7	银行存款和结算备付金	27,088,011.48	3.94%
8	其他资产	6,329,836.58	0.89%
9	合计	707,072,422.19	100.00%

注:本基金的业绩比较基准“国内A股市场指数收益率\*60%+中证国债指数收益率\*40%”。

本基金的业绩比较基准“国内A股市场指数收益率\*60%+中证综合债券指数收益率\*40%”。

本基金的业绩比较基准“具有较高股息率的股票型基金-股息率\*65%+中证国债指数收益率\*35%+同业存款利率\*5%”。详情请参见我公司于2013年3月30日发布的《泰达宏利效率优选混合型证券投资基金关于变更业绩比较基准及修改基金合同的公告》。

自2013年3月30日起本基金业绩比较基准变更为“富时中国A600指数收益率\*60%+中证国债指数收益率\*35%+同业存款利率\*5%”。详情请参见我公司于2013年3月30日发布的《泰达宏利效率优选混合型证券投资基金关于变更业绩比较基准及修改基金合同的公告》。

4.5 报告期内基金的业绩表现

4.6 报告期内基金的净值表现

4.7 报告期末基金资产净值

4.8 报告期末基金份额净值

4.9 报告期末基金份额总额

4.10 报告期末基金资产净值

4.11 报告期末基金份额净值

4.12 报告期末基金份额总额

4.13 报告期末基金份额净值

4.14 报告期末基金份额净值

4.15 报告期末基金份额总额

4.16 报告期末基金份额净值

4.17 报告期末基金份额总额

4.18 报告期末基金份额净值

4.19 报告期末基金份额总额

4.20 报告期末基金份额净值

4.21 报告期末基金份额总额

4.22 报告期末基金份额净值

4.23 报告期末基金份额总额

4.24 报告期末基金份额净值

4.25 报告期末基金份额总额

4.26 报告期末基金份额净值

4.27 报告期末基金份额总额

4.28 报告期末基金份额净值

4.29 报告期末基金份额总额

4.30 报告期末基金份额净值

4.31 报告期末基金份额总额

4.32 报告期末基金份额净值

4.33 报告期末基金份额总额

4.34 报告期末基金份额净值

4.35 报告期末基金份额总额

4.36 报告期末基金份额净值

4.37 报告期末基金份额总额

4.38 报告期末基金份额净值

4.39 报告期末基金份额总额

4.40 报告期末基金份额净值

4.41 报告期末基金份额总额

4.42 报告期末基金份额净值

4.43 报告期末基金份额总额

4.44 报告期末基金份额净值

4.45 报告期末基金份额总额

4.46 报告期末基金份额净值

4.47 报告期末基金份额总额

4.48 报告期末基金份额净值

4.49 报告期末基金份额总额

4.50 报告期末基金份额净值

4.51 报告期末基金份额总额

4.52 报告期末基金份额净值

4.53 报告期末基金份额总额

4.54 报告期末基金份额净值

4.55 报告期末基金份额总额

4.56 报告期末基金份额净值

4.57 报告期末基金份额总额

4.58 报告期末基金份额净值

4.59 报告期末基金份额总额

4.60 报告期末基金份额净值

4.61 报告期末基金份额总额

4.62 报告期末基金份额净值

4.63 报告期末基金份额总额

4.64 报告期末基金份额净值

4.65 报告期末基金份额总额

4.66 报告期末基金份额净值

4.67 报告期末基金份额总额

4.68 报告期末基金份额净值

4.69 报告期末基金份额总额

4.70 报告期末基金份额净值

4.71 报告期末基金份额总额

4.72 报告期末基金份额净值

4.73 报告期末基金份额总额

4.74 报告期末基金份额净值

4.75 报告期末基金份额总额

4.76 报告期末基金份额净值

4.77 报告期末基金份额总额

4.78 报告期末基金份额净值

4.79 报告期末基金份额总额

4.80 报告期末基金份额净值

4.81 报告期末基金份额总额

4.82 报告期末基金份额净值