# 泰达宏利养老收益混合型证券投资基金

## 【2014】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:中国银行股份有限公司**
**报告送出日期:2015年1月20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2015年1月16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2014年10月1日至2014年12月31日。

### §2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 泰达宏利养老混合 | |
| 交易代码 | 000507 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2014年3月5日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 508,885,240.65份 | |
| 投资目标 | 在严格控制风险的前提下,通过积极主动的管理,力争基金份额持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。 | |
| 投资策略 | 本基金管理人充分发挥自身的研究优势,将严谨、规范化的基本面研究分析与积极主动的投资风格相结合,在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,自上而下决定债券组合久期、期限结构配置及债券类别配置;同时在严谨深入的信用分析基础上,综合考量企业债券的信用评级以及各类债券的流动性、供求关系和收益水平等,自上而下地精选具有较高投资价值的个券。同时,本基金深度关注股票市场的运行状况与相应风险收益特征,在严格控制基金资产运作风险的基础上,把握投资机会。 | |
| 业绩比较基准 | 人民银行一年期银行定期存款基准利率收益率(税后)+2% | |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金,在证券投资基金中属于较高风险的品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金,高于债券型基金、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 | |
| 下属两级基金的基金简称 | 泰达宏利养老混合A | 泰达宏利养老混合B |
| 下属两级基金的场内简称 | – | – |
| 下属两级基金的交易代码 | 000507 | 000508 |
| 下属两级基金的前端交易代码 | – | – |
| 下属两级基金的后端交易代码 | – | – |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 201,018,671.74份 | 307,866,568.91份 |
| 下属两级基金的风险收益特征 | – | – |

### §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(2014年10月1日 - 2014年12月31日) | |
|---|---|---|
| | 泰达宏利养老混合A | 泰达宏利养老混合B |
| 1.本期已实现收益 | 11,948,632.44 | 16,153,933.40 |
| 2.本期利润 | 10,382,433.85 | 14,814,930.36 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0408 | 0.0435 |
| 4.期末基金资产净值 | 216,124,830.66 | 329,736,790.16 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.075 | 1.071 |

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

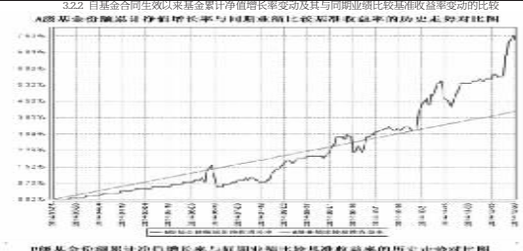
泰达宏利养老混合A

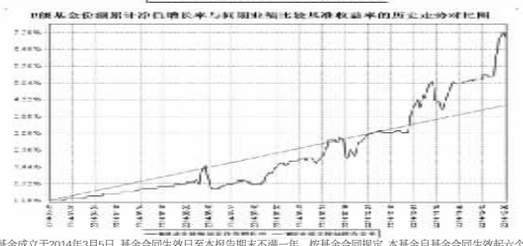
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 4.27% | 0.22% | 1.21% | 0.02% | 3.06% | 0.20% |

泰达宏利养老混合B

| 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 | 4.18% | 0.21% | 1.21% | 0.02% | 2.97% | 0.19% |

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2014年3月5日,基金合同生效日至本报告期末不满一年。按基金合同规定,本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期。本基金在建仓期结束时及本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 | | |
| 胡振仓 | 本基金基金经理 | 2014年3月5日 | – | 11 | 金融学硕士;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,首席研究员;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,高级经理;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;11年证券从业经验,8年基金从业经验,具有基金从业资格。 |
| 陈晓舜 | 本基金基金经理 | 2014年9月10日 | – | 16 | 工学硕士,毕业于中国石油大学;1998年2月至2005年3月就职于广发证券发展研究中心,从事专题和行业公司研究工作,先后任研究员、部门经理;2006年3月至2009年11月就职于广发证券资产管理部,从事研究及投资工作;2009年12月加入泰达宏利基金管理有限公司,曾担任专户理财部投资经理,现任基金投资部基金经理助理一职;具备16年证券从业经验,16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做出决定的公告日期。

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

股票部分

报告期内,上证指数上涨了34%,金融、地产、钢铁、建筑等行业涨幅居前。本基金积极把握这次行情的投资机会,重点布局了券商和金融可转债,使得本基金业绩有不错的表现,相对排名和绝对收益都有不错的提升。不足之处,对这波行情的认识不足,对这波行情结构和深度认识不足,配置中仍然坚持成长股的逻辑和思路,使得配置仍然不理想。

债券部分

4季度债券市场经历了较大的牛市,本基金按照既定的策略,主要投资于中高等级、中短久期债券,为股票投资做好流动性管理,同时为基金提供相对较为确定收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

养老收益A

截止报告期末,本基金份额净值为1.075元,本报告期份额净值增长率为4.27%,同期业绩比较基准增长率为1.21%。

养老收益B

截止报告期末,本基金份额净值为1.071元,本报告期份额净值增长率为4.18%,同期业绩比较基准增长率为1.21%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

股票部分

宏观经济仍然处于下行过程中,但政治生态好转,强有力的改革初见成效,信心恢复,资金宽松,证券市场出现了自2009年以来的牛市。这波牛市仍然属于以金融为主的结构性牛市,中小板、创业板都出现了大幅度下跌。经历了2014年上证指数上涨了49%,我们对2015年的行情保持谨慎乐观,低估值、低成长的价值股和高估值、高成长的成长股都将有不错的表现,行业方面,金融、互联网、新能源中的机会较大。

债券部分

展望2015年1季度,经济低迷、通胀可控,货币政策继续维持定向宽松的可能性较大。从债券供需结构看,短期内需求大于供给的局面得以维持,这些因素均有利于债券收益率小幅回落的可能,但要关注可能的重大风险。从风险角度看,一是需要关注非银行同业存款纳入一般性存款之后信贷可能放量的风险,从以往的经验看,年初信贷放量的可能性较大。其次需密切关注居民、银行理财等主体大类资产配置的转变对传统债券资产的分流,同时关注IPO供给可能增加加剧短期资金波动的风险。从投资角度看,甄别、优选部分可能纳入政府债务的中低等级信用债仍然是较好选择,相比前期可以适度降低杠杆和久期,同时加强波段操作。

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出现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 | 44,183,263.51 | 8.06 |
| | 其中:股票 | 44,183,263.51 | 8.06 |
| 2 | 固定收益投资 | 222,880,419.00 | 40.65 |
| | 其中:债券 | 222,880,419.00 | 40.65 |
| | 资产支持证券 | – | – |
| 3 | 贵金属投资 | – | – |
| 4 | 金融衍生品投资 | – | – |
| 5 | 买入返售金融资产 | 113,780,685.27 | 20.75 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | – | – |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 161,369,807.62 | 29.43 |
| 7 | 其他资产 | 6,143,672.35 | 1.12 |
| 8 | 合计 | 548,357,847.75 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 序号 | 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 | 44,183,263.51 | 8.09 |
| 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 | 住宿和餐饮业 | – | – |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | – | – |
| J | 金融业 | – | – |
| K | 房地产业 | – | – |
| L | 租赁和商务服务业 | – | – |
| 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 | – | – |
| S | 综合 | – | – |
| | 合计 | 44,183,263.51 | 8.09 |

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 | 600887 | 伊利股份 | 775,400 | 22,199,702.00 | 4.07 |
| 2 | 002202 | 金风科技 | 1,425,007 | 20,135,348.91 | 3.69 |
| 3 | 300411 | 金盾股份 | 75,590 | 1,393,123.70 | 0.26 |
| 4 | 300410 | 正业科技 | 29,285 | 455,088.90 | 0.08 |

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 | 30,039,000.00 | 5.50 |
| | 其中:政策性金融债 | 30,039,000.00 | 5.50 |
| 4 | 企业债券 | 80,444,419.00 | 14.74 |
| 5 | 企业短期融资券 | 110,165,000.00 | 20.18 |
| 6 | 中期票据 | – | – |
| 7 | 可转债 | 2,232,000.00 | 0.41 |
| 8 | 其他 | – | – |
| 9 | 合计 | 222,880,419.00 | 40.83 |

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

| 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 | 112093 | 11亚迪01 | 530,690 | 53,015,931.00 | 9.71 |
| 2 | 011499089 | 14渝化医SCP003 | 500,000 | 50,280,000.00 | 9.21 |
| 3 | 140212 | 14国开12 | 300,000 | 30,039,000.00 | 5.50 |
| 4 | 122972 | 09绵投控 | 220,980 | 22,230,588.00 | 4.07 |
| 5 | 041454048 | 14渝机电CP001 | 200,000 | 20,038,000.00 | 3.67 |

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

本报告期末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。

5.11.2

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 | 230,460.12 |
| 2 | 应收证券清算款 | – |
| 3 | 应收股利 | – |
| 4 | 应收利息 | 4,253,651.38 |
| 5 | 应收申购款 | 1,659,560.85 |
| 6 | 其他应收款 | – |
| 7 | 待摊费用 | – |
| 8 | 其他 | – |
| 9 | 合计 | 6,143,672.35 |

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

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

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

| 项目 | 泰达宏利养老混合A | 泰达宏利养老混合B |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 359,172,152.46 | 395,350,899.51 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,071,424.66 | 30,955,108.82 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 159,224,905.38 | 118,439,439.42 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | – | – |
| 报告期期末基金份额总额 | 201,018,671.74 | 307,866,568.91 |

### §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

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 20,005,300.00 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | 0.00 |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | 0.00 |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 20,005,300.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 3.93 |

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新增投资本基金。

### §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养老收益混合型证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利养老收益混合型证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利养老收益混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利养老收益混合型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
2015年1月20日

# 泰达宏利中证500指数分级证券投资基金

## 【2014】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:中国银行股份有限公司**
**报告送出日期:2015年1月20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2015年1月16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2014年10月1日至2014年12月31日。

### §2 基金产品概况

| | | | |
|---|---|---|---|
| 基金简称 | 泰达宏利500指数分级 | | |
| 场内简称 | 泰达500 | | |
| 交易代码 | 162216 | | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | | |
| 基金合同生效日 | 2011年12月1日 | | |
| 报告期末基金份额总额 | 63,994,374.25份 | | |
| 投资目标 | 本基金采用指数化投资策略,紧密跟踪中证500指数,力争获取与标的指数相似的投资收益,并将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪误差偏离度绝对值控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。 | | |
| 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,基金管理人将搭配使用其他合理的方法进行适当替代,以实现对跟踪误差的有效控制。 | | |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准:95%×中证500指数收益率+5%×1年期定期存款利率(税后) | | |
| 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 | | |
| 下属三级基金简称 | 泰达稳健 | 泰达进取 | 泰达500 |
| 下属三级场内简称 | 泰达稳健 | 泰达进取 | 泰达500 |
| 下属三级基金交易代码 | 150053 | 150054 | 162216 |
| 下属三级基金报告期末基金份额总额 | 10,142,828.00份 | 15,214,242.00份 | 38,637,304.25份 |
| 下属三级基金的风险收益特征 | 泰达稳健份额具有低风险、收益相对稳定的特征 | 泰达进取份额具有高风险、高预期收益的特征 | |

### §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(2014年10月1日 - 2014年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 5,346,041.31 |
| 2.本期利润 | 2,876,641.23 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0733 |
| 4.期末基金资产净值 | 88,594,754.62 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.3844 |

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。

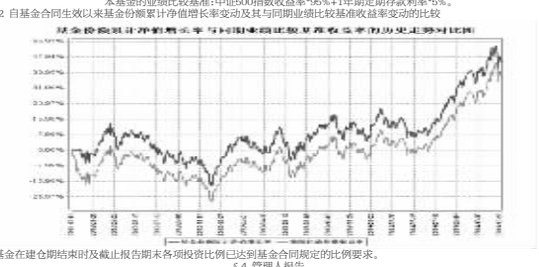
3.2 基金净值表现

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 | 5.50% | 1.30% | 7.91% | 1.37% | -2.41% | -0.07% |

本基金的业绩比较基准:中证500指数收益率*95%+1年期定期存款利率*5%。

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



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 | 2012年8月14日 | – | 7 | 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。具备7年基金从业经验,7年证券投资管理经验,具有基金从业资格。 |
| 杨超 | 本基金基金经理 | 2014年10月13日 | – | 4 | 杨超先生毕业于英国威尔士斯旺西大学,数学与金融计算硕士。2010年5月加入建信基金管理有限公司,从事金融工程等工作,先后担任投资管理部助理研究员、初级研究员、基金经理助理等职务。2014年6月加入泰达宏利基金管理有限公司,担任基金经理助理一职。 |

注:1.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公告中披露的决定日期。

2. 基金管理人已于2014年10月14日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于变更基金经理的公告》。杨超先生自2014年10月13日起担任本基金基金经理。

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年四季度市场大幅上涨,大盘蓝筹股表现抢眼,行业层面、银行、非银行金融股在四季度涨幅巨大,主题方面,"一带一路""国企改革""自贸区"等主题持续发酵,相关个股表现持续活跃,贯穿了四季度的投资主题。

本基金在操作中,严格遵守基金合同,应用指数复制技术和数量化手段降低交易成本并控制跟踪误差。

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1.4125元,本报告期份额净值增长率为47.04%,同期业绩比较基准增长率为52.05%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

财富大盘指数是大盘蓝筹代表指数,在本轮经济触底转型的市场预期下,配合整体市场流动性的相对宽松,市场权重股将会迎来估值修复行情。

作为指数基金,本基金将积极应对成份股调整、基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击,有效控制跟踪误差,力争获取超额收益。

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出现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

| 姓名 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 168,477,158.34 | 91.34 |
| | 其中:股票 | 168,477,158.34 | 91.34 |
| 2 | 固定收益投资 | – | – |
| | 其中:债券 | – | – |
| | 资产支持证券 | – | – |
| 3 | 贵金属投资 | – | – |
| 4 | 金融衍生品投资 | – | – |
| 5 | 买入返售金融资产 | – | – |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | – | – |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 14,392,956.84 | 7.80 |
| 7 | 其他资产 | 1,583,220.67 | 0.86 |
| 8 | 合计 | 184,453,335.85 | 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 | – | – |
| B | 采矿业 | 6,670,443.15 | 3.74 |
| C | 制造业 | 28,630,099.92 | 16.07 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 8,691,103.00 | 4.88 |
| E | 建筑业 | 13,210,765.96 | 7.42 |
| F | 批发和零售业 | 2,281,288.76 | 1.28 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 5,078,536.49 | 2.85 |
| H | 住宿和餐饮业 | – | – |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 2,844,835.20 | 1.60 |
| J | 金融业 | 76,592,783.12 | 42.99 |
| K | 房地产业 | 13,440,517.10 | 7.54 |
| L | 租赁和商务服务业 | 289,696.00 | 0.16 |
| M | 科学研究和技术服务业 | – | – |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 301,446.85 | 0.17 |
| 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 | – | – |
| S | 综合 | 571,464.52 | 0.32 |
| | 合计 | 158,602,980.07 | 89.02 |

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 | 594,674.00 | 0.33 |
| B | 采掘业 | – | – |
| C | 制造业 | 4,649,742.80 | 2.61 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | – | – |
| E | 建筑业 | 1,108,942.50 | 0.62 |
| F | 批发和零售业 | 955,776.00 | 0.54 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 1,416,571.75 | 0.80 |
| H | 住宿和餐饮业 | – | – |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 202,448.00 | 0.11 |
| J | 金融业 | 53,433.00 | 0.03 |
| K | 房地产业 | 356,022.00 | 0.20 |
| L | 租赁和商务服务业 | 125,684.24 | 0.07 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 259,989.00 | 0.15 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 150,894.98 | 0.08 |
| 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 | – | – |
| S | 综合 | – | – |
| | 合计 | 9,874,178.27 | 5.54 |

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 | 600036 | 招商银行 | 526,057 | 8,727,285.63 | 4.90 |
| 2 | 600016 | 民生银行 | 800,850 | 8,713,248.00 | 4.89 |
| 3 | 600000 | 浦发银行 | 499,442 | 7,836,244.98 | 4.40 |
| 4 | 601166 | 兴业银行 | 450,351 | 7,430,791.50 | 4.17 |
| 5 | 601318 | 中国平安 | 79,623 | 5,948,634.33 | 3.34 |
| 6 | 000002 | 万 科A | 328,952 | 4,572,432.80 | 2.57 |
| 7 | 601169 | 北京银行 | 369,938 | 4,043,422.34 | 2.27 |
| 8 | 601668 | 中国建筑 | 541,367 | 3,941,151.76 | 2.21 |
| 9 | 601328 | 交通银行 | 553,248 | 3,762,086.40 | 2.11 |
| 10 | 601398 | 工商银行 | 691,413 | 3,367,181.31 | 1.89 |

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

| 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 | 1,013,265.00 | 1.14 |
| B | 采矿业 | 2,135,250.23 | 2.41 |
| C | 制造业 | 44,273,148.84 | 49.97 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1,245,610.00 | 1.41 |
| E | 建筑业 | 2,533,662.72 | 2.86 |
| F | 批发和零售业 | 3,548,257.55 | 4.01 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 3,254,997.00 | 3.67 |
| H | 住宿和餐饮业 | – | – |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 5,111,329.75 | 5.77 |
| J | 金融业 | 2,936,058.00 | 3.31 |
| K | 房地产业 | 7,264,502.21 | 8.20 |
| L | 租赁和商务服务业 | 2,425,046.00 | 2.74 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 157,989.00 | 0.18 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 559,191.36 | 0.63 |
| 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 | 566,398.21 | 0.64 |
| S | 综合 | – | – |
| | 合计 | 77,024,705.87 | 86.94 |

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 | 72,041.00 | 0.08 |
| B | 采掘业 | – | – |
| C | 制造业 | 4,252,156.29 | 4.80 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1,087,736.00 | 1.23 |
| E | 建筑业 | – | – |
| F | 批发和零售业 | 184,509.00 | 0.21 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 70,233.00 | 0.08 |
| H | 住宿和餐饮业 | – | – |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 764,515.00 | 0.86 |
| J | 金融业 | 521,355.00 | 0.59 |
| K | 房地产业 | – | – |
| L | 租赁和商务服务业 | – | – |
| 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 | – | – |
| S | 综合 | – | – |
| | 合计 | 6,952,545.29 | 7.85 |

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 | 600376 | 首开股份 | 141,788 | 1,429,223.04 | 1.61 |
| 2 | 601012 | 隆基股份 | 63,273 | 1,318,609.32 | 1.49 |
| 3 | 601099 | 太平洋 | 90,300 | 1,284,066.00 | 1.45 |
| 4 | 600266 | 北京城建 | 50,700 | 1,199,562.00 | 1.35 |
| 5 | 600835 | 上海机电 | 59,053 | 1,107,834.28 | 1.25 |
| 6 | 600138 | 中青旅 | 67,300 | 1,107,758.00 | 1.25 |
| 7 | 600428 | 中远航运 | 138,100 | 1,104,800.00 | 1.25 |
| 8 | 002244 | 滨江集团 | 133,900 | 1,076,556.00 | 1.22 |
| 9 | 002191 | 劲嘉股份 | 78,200 | 1,072,122.00 | 1.21 |
| 10 | 600037 | 歌华有线 | 72,000 | 1,043,280.00 | 1.18 |

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 | 002601 | 佰利联 | 43,100 | 907,255.00 | 1.02 |
| 2 | 000683 | 远兴能源 | 121,500 | 602,640.00 | 0.68 |
| 3 | 600674 | 川投能源 | 24,000 | 497,520.00 | 0.56 |
| 4 | 600886 | 国投电力 | 40,400 | 462,176.00 | 0.52 |
| 5 | 600594 | 益佰制药 | 12,700 | 423,799.00 | 0.48 |

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