泰达宏利红利先锋混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:2015年10月24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2015年10月22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7月1日至2015年9月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利红利先锋混合
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	417,922,397.18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。
投资策略	1.资产配置策略 基金投资股票资产的最低比例为基金资产的60%,最高为95%,投资于债券资产的比例最高为40%,最低为0%。 2.股票投资策略 本基金兼顾投资于具有持续分红特征及潜力的红利股和具有成长潜力特征的上市公司,其中投资于红利股的比例不低于基金股票资产的80%。红利股应具备本基金对红利股定量筛选标准中的一项或多项特征。 3.债券投资策略 对债券的投资将作为控制投资组合整体风险的重要手段之一,通过采用积极主动的投资策略,结合宏观经济变化趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素,运用久期调整、凸度挖掘、信用分析、波动性交易、品种互换、回购套利等策略,权衡到期收益率与市场流动性,精选个券并构建和调整债券组合,在追求债券资产投资收益的同时兼顾流动性和安全性。 4.权证投资策略 本基金在确保与基金投资目标相一致的前提下,本着谨慎可控的原则,进行权证投资。
业绩比较基准	75%×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

注:自2015年1月1日起本基金业绩比较基准变更为"75%×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"。详情请参照我公司2014年11月27日发布的《泰达宏利基金管理有限公司关于泰达宏利红利先锋股票型证券投资基金因相关指数名称变更修改<基金合同>的公告》。

§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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-213,398,035.55
2.本期利润	-226,001,962.23
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5496
4.期末基金资产净值	566,537,093.94
5.期末基金份额净值	1.356

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

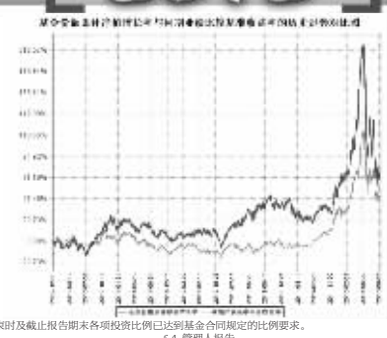
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-28.08%	3.88%	-22.05%	2.71%	-6.03%	1.17%

本基金的业绩比较基准:75%×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。

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有具有红利特征、营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	2015年4月3日	-	10	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。

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,本基金管理人没有发生利益输送、不公平对待不同投资组合的情况。

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

回顾3季度市场的表现,7月9日-14日,政府连续出手救市后,市场扭亟危机暂缓,迅速开始反弹,但此时两市尚有1000多家公司处于停牌状态,因此市场反弹迅速演化为抢筹的疯狂上涨。7月27日,A股市场再次出现大幅调整,上证指数下跌8.48%,创业板指下跌7.40%。在市场大幅调整的情况下,投资者对市场整体预期大幅转弱。8月8日,随着中远集团和中海集团的停牌公告,市场对国企改革预期重新升温,叠加新疆、西藏、京津冀等区域政策的预期,市场呈现箱体震荡、局部热点频繁轮动的特点。8月12日,央行主动扩大人民币汇率中间价的浮动范围,并一次性贬值3%,触发市场新一轮的调整周期。9月份,市场仍然处于巨幅波动阶段,投资信心处于低迷状态,成交活跃度较上半年明显回落。目前,上证综指12X估值,中小板27X估值,创业板52X估值,主板估值压缩的空间不大,创业板估值仍有进一步压缩的可能性。2850点低点出现以来,市场逐步进入一个窄幅震荡的区间,部分个股开始出现超跌反弹。美联储宣布推迟加息,以及国内稳经济增长政策也在不断出台,人民币汇率重回稳定状态,市场逐步企稳。

报告期内,我们继续坚持行业景气度比较和精选个股的配置思路,综合长期经济发展方向以及短期行业景气度排序,重点配置迪斯尼、国企改革、新能源汽车等为代表的具有长期发展前景的板块;结合行业景气度判断,加大了农业、航空、旅游这些景气子板块的配置。

投资上面临主要的问题在于:1)在经历市场大幅波动之后,市场演绎的逻辑受到较大的挑战,市场热点和龙头板块的投资机会不突出。2)宏观经济政策和产业政策均属于真空期,很难驱动市场走势。3)监管机构调控配资机构和杠杆交易行为,市场资金参与积极性不高。

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1.356元,本报告期份额净值增长率为-28.08%,同期业绩比较基准增长率为-22.05%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望4季度,从市场的影响因素来看,其一、金融反腐进入深水区,监管机构对市场加强监管可能会影响投资者的行为;其二、配资清查进入尾声,但9-12月限售股解禁分别为1245,1418,776和156亿元,大股东解禁限令是否持续有效;其三,10月下旬密集发布的三季报可能存在盈利预测大幅下调;其四,美联储加息在十月份将再次讨论;另外,投资者对国企改革、"十三五"规划、经济稳定增长政策等均存在短期或长期的顾虑,很难形成一致性的看法,上市公司基本面尚不足以支撑估值和增长。投资上,十八届五中全会临近,我们密切关注"十三五"规划中可能超预期的子领域。重点关注某气度较高的环保、新能源汽车、医疗服务、信息安全、电气设备等行业。

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	494,146,435.06	85.02
	其中:股票	494,146,435.06	85.02
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	81,656,730.59	14.05
8	其他资产	5,419,837.86	0.93
9	合计	581,223,003.51	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	219,584,261.10	38.76
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	21,781,704.25	3.84
G	交通运输、仓储和邮政业	132,097,346.00	23.32
H	住宿和餐饮业	15,724,800.00	2.78
I	信息传输、软件和信息技术服务业	39,610,115.91	6.99
J	金融业	-	-
K	房地产业	32,606,515.00	5.76
L	租赁和商务服务业	32,741,692.80	5.78
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	494,146,435.06	87.22

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	601866	中海集运	4,378,100	29,377,051.00	5.19
2	300207	欣旺达	1,155,005	28,852,024.90	5.09
3	601919	中国远洋	3,167,000	28,122,960.00	4.96
4	600428	中远航运	2,287,400	24,978,408.00	4.41
5	300113	顺网科技	531,740	23,385,925.20	4.13
6	600058	五矿发展	843,925	21,781,704.25	3.84
7	002707	众信旅游	548,200	21,560,706.00	3.81
8	600026	中海发展	2,485,800	21,129,300.00	3.73
9	300101	振芯科技	848,400	18,410,280.00	3.25
10	600418	江淮汽车	1,324,300	17,586,704.00	3.10

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 报告期末按照行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末投资了股指期货。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

本基金本报告期末投资了国债期货。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

报告期内本基金投资的欣旺达(300207)于2015年7月14日发布《关于收到中国证券监督管理委员会调查通知书的公告》,该公司控股股东王明旺及一致行动人新余市欣明达投资有限公司涉嫌信息披露违规、控股股东王威因减持公司股份涉嫌信息披露违规,分别收到中国证券监督管理委员会《调查通知书》(证证调查通字15087、15088、15089号)。欣旺达于2015年8月21日发布《中国证监会依法严厉查处上市公司大股东及实际控制人违法减持案件》公告,中国证监会拟对该上市公司的实际控制人王明旺进行处罚。

基金管理人分析认为,欣旺达7月份被监管部门立案调查的原因是实际控制人涉嫌信息披露违规,体现了该公司此前在内部管理方面存在的漏洞与不足,但公司自查及改正的态度是端正的,后续处理的情况也基本明朗,该事件不会影响公司后续经营活动的正常开展。我们判断公司本身的经营趋势向好,收入和利润持续快速增长,公司在电子产业和新能源车方向都有快速的业务成长,在前沿业务储能方面也有业务储备,公司整体呈现良好的发展态势。与此同时,公司实际控制人也在三季度持续进行了增持活动,体现了管理层对上市公司的信心。因此,基金管理人经审慎分析,在本报告期内继续保持对其的投资。

本基金投资的其余前九名证券的发行主体报告期内没有被监管部门立案调查,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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	1,139,396.27
2	应收证券清算款	4,223,378.61
3	应收股利	-
4	应收利息	21,164.64
5	应收申购款	35,898.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,419,837.86

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	601866	中海集运	29,377,051.00	5.19	重大事项
2	601919	中国远洋	28,122,960.00	4.96	重大事项
3	600428	中远航运	24,978,408.00	4.41	重大事项
4	600058	五矿发展	21,781,704.25	3.84	重大事项
5	600026	中海发展	21,129,300.00	3.73	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	364,951,671.48
报告期期间基金总申购份额	94,068,644.67
减:报告期期间基金总赎回份额	41,097,918.97
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	417,922,397.18

§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	0.00
报告期期间买入/申购总份额	5,475,903.61
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	5,475,903.61
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.31

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2015年7月22日	5,475,903.61	10,000,000.00	0.00%
合计			5,475,903.61	10,000,000.00	

1、本基金管理人投资本基金时所适用的费率为本基金合同中约定的费率;

2、根据本基金合同,本次申购适用费率为固定费用1000元。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

1.本公司于2015年7月30日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于旗下部分基金变更基金名称、基金类型以及修订基金合同部分条款的公告》,基金名称由"泰达宏利红利先锋股票型证券投资基金"变更为"泰达宏利红利先锋混合型证券投资基金",基金简称相应变更,基金合同当事人权利义务关系未发生变化。

2.本公司于2015年8月15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》,聘任刘建先生为公司总经理。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准泰达宏利红利先锋混合型证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利红利先锋混合型证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利红利先锋混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利红利先锋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

基金投资者也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》)或登录本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10月24日

泰达宏利货币市场基金

【2015】第三季度报告

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:2015年10月24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2015年10月22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7月1日起至2015年9月30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	2006年11月10日	
报告期末基金份额总额	3,854,010,569.31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型、混合型和债券型基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	泰达宏利货币A	泰达宏利货币B
下属分级基金的交易代码	162206	000700
报告期末下属分级基金的份额总额	254,684,736.07份	3,599,325,833.24份

§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7月1日 - 2015年9月30日)	
	泰达宏利货币A	泰达宏利货币B
1. 本期已实现收益	2,292,558.82	19,441,588.07
2. 本期利润	2,292,558.82	19,441,588.07
3. 期末基金资产净值	254,684,736.07	3,599,325,833.24

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

泰达宏利货币A

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	0.8195%	0.0054%	0.4795%	0.0003%	0.3400%	0.0051%

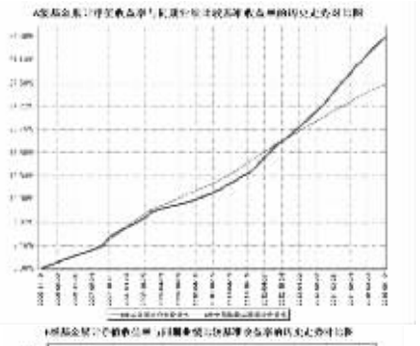
本基金收益分配按月结转份额。

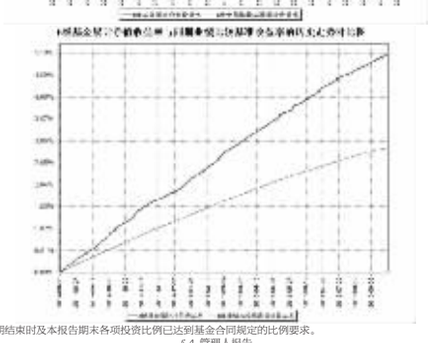
泰达宏利货币B

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	0.8802%	0.0054%	0.4795%	0.0003%	0.4007%	0.0051%

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





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		
丁宇佳	本基金基金经理	2015年3月26日	-	7	理学学士。2008年7月加入泰达宏利基金管理有限公司,担任交易部交易员,负责债券交易工作;2013年9月至2014年9月,担任固定收益部研究员,从事债券研究工作;2014年10月至2015年2月,担任固定收益部基金经理助理;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。

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,本基金管理人没有发生利益输送、不公平对待不同投资组合的情况。

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

2015年三季度,美国经济继续转好,9月美联储FOCM会议声明维持利率不变,加息预期和相关不确定性继续困扰全球市场。欧洲经济在二季度好转的基础上继续小幅上行。

国内经济仍然处于寻底阶段。生产资料价格逐步稳定,食品价格同比一度走强,但随着猪价回落整体走弱,通缩风险仍然存在。货币政策持续宽松,财政支出快速提高,但工业增速仍然较弱,投资和消费均未出现明显恢复。

随着新股IPO暂停、股票市场大幅下跌并一度出现流动性危机,避险情绪上升,大量配置型资金缺乏低风险资产,债券市场收益率快速全线下行,评级利差继续收窄,收益率曲线平坦化。

操作上,本基金采取相对灵活的投资策略,保持稳长久期,适当增加债券配置,并通过积极的杠杆操作提高收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

货币A

截止报告期末,本基金份额净值为1.0000元,本报告期份额净值增长率为0.8195%,同期业绩比较基准增长率为0.4795%。

货币B

截止报告期末,本基金份额净值为1.0000元,本报告期份额净值增长率为0.8802%,同期业绩比较基准增长率为0.4795%。

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2015年4季度,美国有较高概率进行第一次加息。国内经济仍将继续寻底,货币政策将维持平稳宽松,财政方面可能加大通过国家开发银行的投资支出。总体看政策上仍然会积极对冲经济下行风险,但更多的起到托底作用。

市场整体收益率水平处于历史低位,本基金在充分防范信用风险的前提下,将保持中性的久期策略,增加回购和存款的比例,积极利用高等级信用债进行波段操作。

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	固定收益投资	2,993,396,121.09	70.00
	其中:债券	2,993,396,121.09	70.00
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	460,001,450.00	10.76
	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	791,619,913.80	18.51
4	其他资产	31,308,731.19	0.73
5	合计	4,276,326,216.08	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		15.87
	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	414,999,392.50	10.77
	其中:买断式回购融资	-	-

注:上表中,报表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

本基金本报告期末出现债券正回购的资金余额超过基金资产净值20%的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

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	143
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	150
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	111

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本基金本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	21.84	10.77
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	11.40	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.77	-
3	60天(含)-90天	7.00	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	28.90	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	40.99	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	110.15	10.77

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)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	49,828,376.70	1.29
2	央行票据	-	-
3	金融债券	329,287,516.73	8.54
	其中:政策性金融债	329,287,516.73	8.54
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,170,834,167.14	56.33
6	中期票据	50,083,643.16	1.30
7	同业存单	393,362,417.36	10.21
8	其他	-	-
9	合计	2,993,396,121.09	77.67
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	29,633,230.51	0.77

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序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	111510314	15兴业CD314	2,000,000	196,707,356.83	5.10
2	111509220	15浦发CD220	2,000,000	196,655,060.53	5.10
3	041560053	15贵州高速CP001	1,800,000	180,368,515.41	4.68
4	041563006	15首钢CP001	1,000,000	100,239,072.57	2.60
5	071502007	15国泰君安CP007	1,000,000	99,978,603.21	2.59
6	011514006	15中粮SCP006	1,000,000	99,957,022.96	2.59
7	011599710	15厦国贸SCP008	1,000,000	99,955,237.79	2.59
8	011586009	15光明SCP009	1,000,000	99,951,189.96	2.59
9	150416	15农发16	1,000,000	99,924,802.86	2.59
10	011530003	15中海运SCP003	1,000,000	99,923,633.86	2.59

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	64
报告期内偏离度的最高值	0.4111%
报告期内偏离度的最低值	0.2477%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.3301%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

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

本基金本报告期内未存在剩余期限小于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 报告期内本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	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	31,292,131.19
4	应收申购款	1,600.00
5	其他应收款	15,000.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	31,308,731.19

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

项目	泰达宏利货币A	泰达宏利货币B
报告期期初基金份额总额	189,071,303.69	1,518,292,907.41
报告期期间基金总申购份额	641,683,034.26	4,310,898,349.70
减:报告期期间基金总赎回份额	576,069,601.88	2,229,865,423.87
报告期期末基金份额总额	254,684,736.07	3,599,325,833.24

§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8月15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》,聘任刘建先生为公司总经理。

§9 备查文件目录

9.1 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》。

9.2 存放地点