

泰达宏利转型机遇股票型证券投资基金

[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、完整性承担个别及连带责任。

基金托管人和银行份额有限公司根据本基金基金合同的规定，于2016年1月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配政策、基金净值、持有人账户信息、交易记录等数据，保证复核结果正确无误。

基金管理人承诺在本报告上所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。

本报告财务数据未经审计。

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 | 泰达宏利转型机遇股票 |
| 交易代码 | 000828 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2014年11月18日 |
| 报告期末基金资产总额 | 146,539,007.56元 |

投资目标
在严控风险的基础上，通过积极主动的管理，深挖挖掘中国国民经济转型带来的各类投资机会，力争为投资者提供超越业绩比较基准的收益。投资策略
本基金主要在对国内外宏观经济发展的相关数据进行研究的基础上，通过深入的行业分析，精选行业，精选个股，通过行业配置和个股配置的模式，进行投资，力争在基金净值方面取得以“自下而上”的选股选择，同时密切关注行业增长的持续性，从而在行业中寻找优秀的公司，力求在长期的资产配置中获得超额收益。业绩比较基准
中证500指数收益率*15%+中证企业债指数收益率*15%风险收益特征
风险收益特征：本基金为股票型基金，属于证券投资基金中的高风险品种，其长期预期收益率及风险均高于货币型基金、债券型基金和货币型基金。基金管理人
泰达宏利基金管理有限公司基金托管人
中国银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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 -27,066,190.74

2.本期利润 27,561,896.02

3.期初基金份额净值 0.1704

4.期末基金份额净值 144,072,023.41

5.期末基金净值 0.0833

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除非相关费用后的余额，本期利润为期末已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金份额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(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%)

过去三个月 21.36% 10.2% 16.20% 1.46% 5.07% 0.46%

本基金业绩比较基准中证500指数收益率*85%+中证企业债指数收益率*15%

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

图示本基金合同生效以来基金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11月18日，按基金合同规定，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 | 离任日期 | 证券从业年限 | 说明 |
|----|---------|-------------|-------------|--------|--|
| | | | | | |
| 吴华 | 本基金基金经理 | 2014年11月18日 | 2015年12月23日 | 11 | 金融学硕士，2004年6月至2010年3月就职于天相投资管理有限公司，担任研究员、基金经理助理、基金经理等职位；2010年3月加入泰达宏利基金管理有限公司，担任研究员、基金经理助理、基金经理等职位；2010年9月至今就职于泰达宏利基金管理有限公司，担任研究员、基金经理助理、基金经理等职位。 注:本基金的基金经理于2014年11月18日开始履行基金合同规定的基金经理职责，2015年12月23日因个人原因辞职，由基金经理助理接任，基金经理助理接任后，本基金的基金经理由基金经理助理接任。 |

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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.4 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.5 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.6 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.7 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.8 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.9 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.10 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.11 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.12 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.13 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.14 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.15 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.16 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.17 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.18 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.19 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.20 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.21 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.22 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.23 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.24 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.25 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.26 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.27 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.28 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.29 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.30 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.31 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.32 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.33 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。

4.34 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机会、投资建议和投资决策方面享有平等的权利，严格控制投资组合之间的交易行为，确保投资组合之间的交易行为在交易时机、交易价格等方面不存在明显差异，公平对待各投资组合。