

泰达宏利创益灵活配置混合型证券投资基金

【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：华夏银行股份有限公司
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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，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预示其未来表现。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	泰达宏利创益混合
基金代码	010418
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年04月16日
报告期末基金份额总额	2,626,174,160.92份
投资目标	本基金紧密前市下我国经济发展趋势过程中各类投资机遇，基于大类资产配置策略，力争为投资者实现长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金紧密前市下我国经济发展趋势过程中各类投资机遇，基于大类资产配置策略，力争为投资者实现长期稳定的投资回报。
业绩比较基准	中证全债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，具有较高风险收益特征，其预期风险和预期收益低于股票型基金，高于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	华夏银行股份有限公司
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标	
主要财务指标	报告期 2015年10月1日 - 2015年12月31日
1.本期利润总额	9,888,126.84
2.本期净利润	15,610,394.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0070
4.期末基金资产净值	2,596,420,160.92
5.期末基金份额净值	1.011

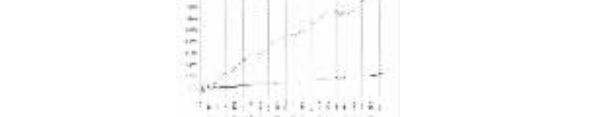
注：1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.00%	0.03%	0.00%	0.03%	-0.27%	-0.04%

本基金业绩比较基准：中证全债指数收益率+2%

3.2.2 自基金成立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2015年6月16日，截止报告期末本基金成立不满一年。按基金合同规定，自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后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	任本基金基金经理的任期	证券从业年限	说明
丁伟	基金经理	2015年04月16日	7	毕业于2008年7月加入泰达宏利基金管理有限公司，担任交易员、负责债券交易工作，2010年9月起担任泰达宏利创益混合基金基金经理，具有基金从业资格，并持有证券投资基金从业资格。
吕超	基金经理	2015年04月16日	5	毕业于2010年12月加入泰达宏利基金管理有限公司，先后担任研究员、高级研究员、基金经理助理，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。表中的任职日期均指自任期开始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、投资决策和交易决策方面享有平等机会；严格执行投资管理流程和交易环节的隔离，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、可追溯；交易部运用交易系统设置的公平交易模块按照时间优先、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，严格按照价格优先、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。风险管理部对本报告期间的公平交易执行情况进行数据统计、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异常交易客户资产组合的分析报告。在本报告期内，本基金管理人严格执行异常交易监控制度，未发现异常交易成交较少的单边交易金额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 报告期内基金投资策略和运作分析
2015年四季度，美国经济继续转弱，12月美联储宣布加息25BP，市场对明年加息次数及幅度仍然分歧较大，欧洲方面经济复苏势头明显，新兴市场更加活跃。
国内经济仍面临较大压力，工业增加值持续回落，出口数据持续回落，受汽车消费刺激政策影响，消费数据虽反弹，商品房销售仍显疲弱，但投资仍然疲弱。货币政策持续宽松，资本流动对国内流动性并没有产生明显影响。财政支出继续提速。
随着假期IPO重启、A股市场反弹，11月底债券收益率出现了四季度第一次明显反弹。但由于合意资产缺乏，在债券市场以及为16年提前配置的思路影响下，12月债券收益率快速下行，并创出年内新低。期限利差和评级利差持续压缩。
操作上，本基金在11月IPO重启后积极参与新股以及新股可转债、可交换债的申购，债券部分配置以高等级信用债以及利率债为主，为投资者获取确定收益。

4.5 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1.011元，本报告期份额净值增长率为0.60%，同期业绩比较基准增长率为0.27%。

4.6 报告期内基金持有人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人数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）	占基金总资产比例（%）
1	权益投资	27,306,522.09	1.07
2	其中：股票	27,306,522.09	1.07
3	债券投资	600,342,000.00	23.88
4	资产支持证券	690,346,000.00	26.96
5	基金投资	-	-
6	买入返售金融资产	1,030,002,600.00	39.87
7	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
8	银行存款和结算备付金合计	88,916,320.38	3.43
9	合计	2,586,619,244.52	100.00

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

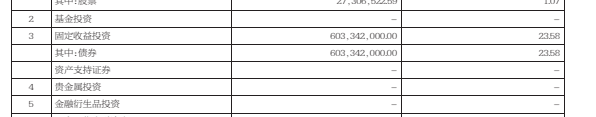
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.38%	0.00%	0.00%	0.34%	-0.24%	-0.28%

本基金业绩比较基准： $5\% \times \text{中证国债指数} + 15\% \times \text{中证金融债指数} + 10\% \times \text{中证企业债指数} + 20\% \times \text{富时中国A200指数}$

富时中国A200指数是富时指数公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所市值最大的200只股票以及流通股本加权的股票指数，具有良好的市场代表性。

中证金融债指数的样本涵盖了三个市场中（银行间、沪深交易所）的一期以上的国债，其中金融债指数样本覆盖较广而市面上一年期以上的金融债、中证企业债指数样本涵盖了三个市场上一年期以上的企业债，充分反映了我国债券市场不同信用等级债券的整体价格变动状况，具有良好的市场代表性。

3.2.2 自基金成立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



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自任期开始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、投资决策和交易决策方面享有平等机会；严格执行投资管理流程和交易环节的隔离，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、可追溯；交易部运用交易系统设置的公平交易模块按照时间优先、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，严格按照价格优先、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。风险管理部对本报告期间的公平交易执行情况进行数据统计、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异常交易客户资产组合的分析报告。在本报告期内，本基金管理人严格遵守异常交易监控制度，未发现异常交易成交较少的单边交易金额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 报告期内基金投资策略和运作分析
2015年四季度，美国经济数据向好，但面临一定通胀压力，12月美联储宣布加息，市场对明年加息次数及幅度仍然分歧较大。欧洲方面经济复苏势头明显，新兴市场更加活跃。
国内经济仍面临较大压力，工业增加值持续回落，出口数据持续回落，受汽车消费刺激政策影响，消费数据虽反弹，商品房销售仍显疲弱，但投资仍然疲弱。货币政策持续宽松，资本流动对国内流动性并没有产生明显影响。财政支出继续提速。
随着假期IPO重启、A股市场反弹，11月底债券收益率出现了四季度第一次明显反弹。但由于合意资产缺乏，在债券市场以及为16年提前配置的思路影响下，12月债券收益率快速下行，并创出年内新低。期限利差和评级利差持续压缩。
操作上，本基金在11月IPO重启后积极参与新股以及新股可转债、可交换债的申购，债券部分配置以高等级信用债以及利率债为主，为投资者获取确定收益。

4.5 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1.2961元，本报告期份额净值增长率为1.36%，同期业绩比较基准增长率为1.00%。

4.6 报告期内基金持有人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人数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）	占基金总资产比例（%）
1	权益投资	27,306,522.09	1.07
2	其中：股票	27,306,522.09	1.07
3	债券投资	600,342,000.00	23.88
4	资产支持证券	690,346,000.00	26.96
5	基金投资	-	-
6	买入返售金融资产	1,030,002,600.00	39.87
7	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
8	银行存款和结算备付金合计	88,916,320.38	3.43
9	合计	2,586,619,244.52	100.00

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③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.38%	0.00%	0.00%	0.34%	-0.24%	-0.28%

本基金业绩比较基准： $5\% \times \text{中证国债指数} + 15\% \times \text{中证金融债指数} + 10\% \times \text{中证企业债指数} + 20\% \times \text{富时中国A200指数}$

富时中国A200指数是富时指数公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所市值最大的200只股票以及流通股本加权的股票指数，具有良好的市场代表性。

中证金融债指数的样本涵盖了三个市场中（银行间、沪深交易所）的一期以上的国债，其中金融债指数样本覆盖较广而市面上一年期以上的金融债、中证企业债指数样本涵盖了三个市场上一年期以上的企业债，充分反映了我国债券市场不同信用等级债券的整体价格变动状况，具有良好的市场代表性。

3.2.2 自基金成立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



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自任期开始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、投资决策和交易决策方面享有平等机会；严格执行投资管理流程和交易环节的隔离，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、可追溯；交易部运用交易系统设置的公平交易模块按照时间优先、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，严格按照价格优先、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。风险管理部对本报告期间的公平交易执行情况进行数据统计、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异常交易客户资产组合的分析报告。在本报告期内，本基金管理人严格遵守异常交易监控制度，未发现异常交易成交较少的单边交易金额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 报告期内基金投资策略和运作分析
2015年四季度，美国经济数据向好，但面临一定通胀压力，12月美联储宣布加息，市场对明年加息次数及幅度仍然分歧较大。欧洲方面经济复苏势头明显，新兴市场更加活跃。
国内经济仍面临较大压力，工业增加值持续回落，出口数据持续回落，受汽车消费刺激政策影响，消费数据虽反弹，商品房销售仍显疲弱，但投资仍然疲弱。货币政策持续宽松，资本流动对国内流动性并没有产生明显影响。财政支出继续提速。
随着假期IPO重启、A股市场反弹，11月底债券收益率出现了四季度第一次明显反弹。但由于合意资产缺乏，在债券市场以及为16年提前配置的思路影响下，12月债券收益率快速下行，并创出年内新低。期限利差和评级利差持续压缩。
操作上，本基金在11月IPO重启后积极参与新股以及新股可转债、可交换债的申购，债券部分配置以高等级信用债以及利率债为主，为投资者获取确定收益。

4.5 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1.2961元，本报告期份额净值增长率为1.36%，同期业绩比较基准增长率为1.00%。

4.6 报告期内基金持有人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人数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）	占基金总资产比例（%）
1	权益投资	27,306,522.09	1.07
2	其中：股票	27,306,522.09	1.07
3	债券投资	600,342,000.00	23.88
4	资产支持证券	690,346,000.00	26.96
5	基金投资	-	-
6	买入返售金融资产	1,030,002,600.00	39.87
7	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
8	银行存款和结算备付金合计	88,916,320.38	3.43
9	合计	2,586,619,244.52	100.00

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③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.38%	0.00%	0.00%	0.34%	-0.24%	-0.28%

本基金业绩比较基准： $5\% \times \text{中证国债指数} + 15\% \times \text{中证金融债指数} + 10\% \times \text{中证企业债指数} + 20\% \times \text{富时中国A200指数}$

富时中国A200指数是富时指数公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所市值最大的200只股票以及流通股本加权的股票指数，具有良好的市场代表性。

中证金融债指数的样本涵盖了三个市场中（银行间、沪深交易所）的一期以上的国债，其中金融债指数样本覆盖较广而市面上一年期以上的金融债、中证企业债指数样本涵盖了三个市场上一年期以上的企业债，充分反映了我国债券市场不同信用等级债券的整体价格变动状况，具有良好的市场代表性。

3.2.2 自基金成立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

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自任期开始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、投资决策和交易决策方面享有平等机会；严格执行投资管理流程和交易环节的隔离，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、可追溯；交易部运用交易系统设置的公平交易模块按照时间优先、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，严格按照价格优先、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。风险管理部对本报告期间的公平交易执行情况进行数据统计、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异常交易客户资产组合的分析报告。在本报告期内，本基金管理人严格遵守异常交易监控制度，未发现异常交易成交较少的单边交易金额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 报告期内基金投资策略和运作分析
2015年四季度，美国经济数据向好，但面临一定通胀压力，12月美联储宣布加息，市场对明年加息次数及幅度仍然分歧较大。欧洲方面经济复苏势头明显，新兴市场更加活跃。
国内经济仍面临较大压力，工业增加值持续回落，出口数据持续回落，受汽车消费刺激政策影响，消费数据虽反弹，商品房销售仍显疲弱，但投资仍然疲弱。货币政策持续宽松，资本流动对国内流动性并没有产生明显影响。财政支出继续提速。
随着假期IPO重启、A股市场反弹，11月底债券收益率出现了四季度第一次明显反弹。但由于合意资产缺乏，在债券市场以及为16年提前配置的思路影响下，12月债券收益率快速下行，并创出年内新低。期限利差和评级利差持续压缩。
操作上，本基金在11月IPO重启后积极参与新股以及新股可转债、可交换债的申购，债券部分配置以高等级信用债以及利率债为主，为投资者获取确定收益。

4.5 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1.2961元，本报告期份额净值增长率为1.36%，同期业绩比较基准增长率为1.00%。

4.6 报告期内基金持有人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人数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）	占基金总资产比例（%）
1	权益投资	27,306,522.09	1.07
2	其中：股票	27,306,522.09	1.07
3	债券投资	600,342,000.00	23.88
4	资产支持证券	690,346,000.00	26.96
5	基金投资	-	-
6	买入返售金融资产	1,030,002,600.00	39.87
7	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
8	银行存款和结算备付金合计	88,916,320.38	3.43
9	合计	2,586,619,244.52	100.00

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③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.38%	0.00%	0.00%	0.34%	-0.24%	-0.28%

本基金业绩比较基准： $5\% \times \text{中证国债指数} + 15\% \times \text{中证金融债指数} + 10\% \times \text{中证企业债指数} + 20\% \times \text{富时中国A200指数}$

富时中国A200指数是富时指数公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所市值最大的200只股票以及流通股本加权的股票指数，具有良好的市场代表性。

中证金融债指数的样本涵盖了三个市场中（银行间、沪深交易所）的一期以上的国债，其中金融债指数样本覆盖较广而市面上一年期以上的金融债、中证企业债指数样本涵盖了三个市场上一年期以上的企业债，充分反映了我国债券市场不同信用等级债券的整体价格变动状况，具有良好的市场代表性。

3.2.2 自基金成立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

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自任期开始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、投资决策和交易决策方面享有平等机会；严格执行投资管理流程和交易环节的隔离，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、可追溯；交易部运用交易系统设置的公平交易模块按照时间优先、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，严格按照价格优先、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。风险管理部对本报告期间的公平交易执行情况进行数据统计、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异常交易客户资产组合的分析报告。在本报告期内，本基金管理人严格遵守异常交易监控制度，未发现异常交易成交较少的单边交易金额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 报告期内基金投资策略和运作分析
2015年四季度，美国经济数据向好，但面临一定通胀压力，12月美联储宣布加息，市场对明年加息次数及幅度仍然分歧较大。欧洲方面经济复苏势头明显，新兴市场更加活跃。
国内经济仍面临较大压力，工业增加值持续回落，出口数据持续回落，受汽车消费刺激政策影响，消费数据虽反弹，商品房销售仍显疲弱，但投资仍然疲弱。货币政策持续宽松，资本流动对国内流动性并没有产生明显影响。财政支出继续提速。
随着假期IPO重启、A股市场反弹，11月底债券收益率出现了四季度第一次明显反弹。但由于合意资产缺乏，在债券市场以及为16年提前配置的思路影响下，12月债券收益率快速下行，并创出年内新低。期限利差和评级利差持续压缩。
操作上，本基金在11月IPO重启后积极参与新股以及新股可转债、可交换债的申购，债券部分配置以高等级信用债以及利率债为主，为投资者获取确定收益。

4.5 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1.2961元，本报告期份额净值增长率为1.36%，同期业绩比较基准增长率为1.00%。

4.6 报告期内基金持有人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人数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