泰达宏利亚洲债券型证券投资基金

【2016】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:2017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2017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,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2016年10月14日至2016年12月31日。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	泰达宏利亚洲债券(QDII)	
交易代码	003463	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年10月14日	
报告期末基金份额总额	698,402,283.38份	
投资目标	本基金通过分析亚洲区域各国家和地区的宏观经济状况以及各发债主体的微观基本面,寻找各类债券的投资机会,在谨慎投资的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金为债券型的QDII基金,密切跟踪相关国家或地区经济的诞气周期以及财政、货币政策变化,把握市场利率水平的运行态势,从宏观层面了解亚洲各国家、行业的景气情况,防范系统性的宏观经济、政治以及信用风险,从而确定基金资产在不同国家、不同行业以及不同债券品种之间的配置比例。	
业绩比较基准	摩根大通亚洲信用指数总报酬(JP Morgan Asian Credit Index Composite Total Return)*95%+中国人民银行公告人民币活期存款基准利率*5%	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期的风险水平和预期收益都要低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金,属于证券投资基金中的中等风险和中等收益的品种。	
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	
下属分级基金的基金简称	泰达宏利亚洲债券(QDII)A	泰达宏利亚洲债券(QDII)C
下属分级基金的交易代码	003463	003464
报告期末下属分级基金的份额总额	677,180,230.83份	21,222,022.43份

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

—

§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(2016年10月14日 - 2016年12月31日)	
	泰达宏利亚洲债券(QDII)A	泰达宏利亚洲债券(QDII)C
1.本期已实现收益	4,736,694.28	130,227.38
2.本期利润	6,853,140.74	196,505.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.0101	0.0093
4.期末基金资产净值	684,033,371.57	21,418,527.82
5.期末基金份额净值	1.0101	1.0093

注:①本基金合同生效日期为2016年10月14日。

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。

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

泰达宏利亚洲债券(QDII)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	1.01%	0.14%	-2.29%	0.28%	3.30%	-0.14%

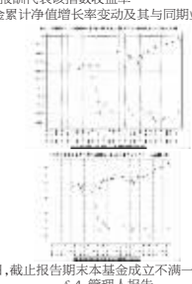
泰达宏利亚洲债券(QDII)C

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	0.93%	0.14%	-2.29%	0.28%	3.22%	-0.14%

本基金业绩比较基准:摩根大通亚洲信用指数总报酬JP Morgan Asian Credit Index Composite Total Return)*95%+中国人民银行公告人民币活期存款基准利率*5%

上述摩根大通亚洲信用指数总报酬代表该指数收益率

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2016年10月14日,截止报告期末本基金成立不满一年。截止报告期末本基金仍在建仓期。

§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		
李安杰	基金经理	2016年10月14日	-	8	台湾成功大学财务金融硕士学位;CFA;2008年7月至2014年4月,就职于国泰人寿保险股份有限公司,负责海外债券投资;2014年5月至2016年1月,就职于国泰证券投资信托股份有限公司,担任台湾地区国泰投信-新兴市场高收益债基金经理人;2016年2月加盟泰达宏利基金管理有限公司国际业务部担任基金经理,具有近8年海外固定收益投资经验,投资范围涵盖公司债、新兴市场债、欧洲金融债、资产证券化产品等,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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。本报告期内,除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况共出现了 19次。19次涉及的投资组合一方均为按照量化策略进行投资,虽然买卖股票量少,但由于个股流动性较差,交易量小,致使成交较少的单边交易量仍然超过该证券当日成交量的 5%,未发现异常。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 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾2016年4季度,美国总统大选落幕,市场对于明年美国财政支出、通货膨胀水平、经济成长表示乐观预期,加之美联储于2016年12月如期进行加息,且市场对相关声明解读倾向鹰派。影响所及使美国各年期国债利率于第四季显著上扬,美元亦同时走强,资金由新兴市场回流成熟市场,新兴市场美元计价债券价格纷纷下修。

报告期内,美国二年期公债利率上扬逾40个基点,美国五年期公债利率上扬逾80个基点,美国十年期公债利率上扬逾90个基点。摩根大通亚债指数(JACI Index)同期下跌逾3%,信用利差同期呈现收敛,显示此波价格修正主要反映美国基准利率上扬冲击,债信基本面则无明显变化。亚洲美元债券市场新发债于九月达全年单月发行高点后,第四季发行量呈逐月下滑,亚洲投资人占比于此时同步上扬,反映已开发市场投资人的资金外流,与亚洲当地投资人对亚债持续的技术性支持。我们认为中资美元债受益于亚洲投资人技术性支持程度最深,且仍将维持此趋势。中国房地产业近期进入政策调控期,但我们预计一二线城市房价短期仍偏稳定,我们仍看好基本面良好、短年期、且具利差优势的中资房地产债券目标。报告期内,印度政府强势推动回收市场流通大额通货,意欲打击非法所得与逃税弊端。整体而言,政策虽不利短期市场流动性,且对短线经济产生负面影响,但此亦显示印度政府改革决心。印度相关债券于此政策推出后,并无明显负面反应。若以国家或产业分类,本季价格修正较大者皆为长久期债券,再次显示本季实为利率风险主导整体债市表现。

报告期内,本基金处于建仓期,考虑到利率风险上行与强势美元汇率影响,因此建仓部位整体相对久期较低,并以美元债券为优先。信用选择上则以分散性为基本原则,精选亚洲投资等级债,与到期期限较短且信用状况稳定的高收益债为主。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

亚洲债券(QDII)A

截止报告期末,本基金份额净值为1.0101元,本报告期份额净值增长率为1.01%,同期业绩比较基准增长率为-2.29%。

亚洲债券(QDII)C

截止报告期末,本基金份额净值为1.0093元,本报告期份额净值增长率为0.93%,同期业绩比较基准增长率为-2.29%。

4.5 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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	0.00
	其中:普通股	-	0.00
	优先股	-	0.00
	存托凭证	-	0.00
	房地产信托凭证	-	0.00
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	616,631,536.51	87.20
	其中:债券	616,631,536.51	87.20
	资产支持证券	-	0.00
4	金融衍生品投资	-	0.00
	其中:远期	-	0.00
	期货	-	0.00
	期权	-	0.00
	权证	-	0.00
5	买入返售金融资产	-	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
6	货币市场工具	71,000,000.00	10.05
7	银行存款和结算备付金合计	11,296,202.43	1.60
8	其他资产	7,381,978.07	1.05
9	合计	706,309,717.01	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证投资。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证投资。

5.4 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及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证投资。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
AAA	11,646,272.63	1.65
AA+至AA-	31,939,279.90	4.53
A+至A-	139,778,926.74	19.81
BBB+至BBB-	223,931,819.42	31.74
BB+至BB-	66,063,340.20	9.36
B+至B-	82,529,530.62	11.70
CCC+至C	-	-
其它	60,742,367.00	8.61
合计	616,631,536.51	87.41

注:本债券投资组合主要采用标准普尔、穆迪等机构提供的债券信用评级信息,未提供评级信息的可适用内部评级。

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(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	XS0680012092	China Overseas Finance Cayman II Ltd	1,800	13,468,421.36	1.91
2	US009328AA64	Australia & New Zealand Banking Group Ltd/United Kingdom	1,800	13,152,635.24	1.86
3	US92235WAA92	CNOOC Finance 2011 Ltd	1,800	13,030,016.83	1.85
4	US69033DAB38	Overseas-Chinese Banking Corp Ltd	1,800	12,810,752.14	1.82
5	XS1104028327	Charming Light Investments Ltd	1,800	12,776,413.99	1.81

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投资。

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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品投资。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

基金投资前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2

本报告期内基金未投资任何股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	138.74
3	应收股利	-
4	应收利息	7,381,839.33
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,381,978.07

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.10.6 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	泰达宏利亚洲债券(QDII)A	泰达宏利亚洲债券(QDII)C
基金合同生效日(2016年10月14日)基金份额总额	677,180,230.83	21,222,022.43
报告期期初基金份额总额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-	-
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	677,180,230.83	21,222,022.43

注:本基金合同生效日期为2016年10月14日。

§7 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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会核准泰达宏利亚洲债券型证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利亚洲债券型证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利亚洲债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利亚洲债券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

投资者可通过指定信息披露报纸(《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
2017年1月20日

泰达宏利养老收益混合型证券投资基金

【2016】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:2017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2017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,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2016年10月1日至2016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	000687	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年5月5日	
报告期末基金份额总额	651,664,409.82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,力争为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,精严谨、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,自下而上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	
下属分级基金的基金简称	泰达宏利养老混合A	泰达宏利养老混合B
下属分级基金的交易代码	000687	000688
报告期末下属分级基金的份额总额	435,583,227.97份	216,081,171.85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(2016年10月1日 - 2016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	2,064,909.28	3,126,816.36
2. 本期利润	1,608,477.83	3,174,869.86
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0061	0.0069
4. 期末基金资产净值	467,423,871.20	222,624,706.32
5. 期末基金份额净值	1.050	1.030

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

泰达宏利养老混合A

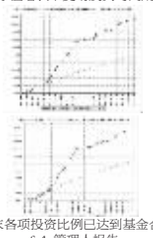
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.70%	0.08%	0.87%	0.01%	-0.17%	0.07%

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	0.83%	0.09%	0.87%	0.01%	-0.04%	0.08%

本基金业绩比较基准:人民银行一年期银行定期存款基准利率收益率(税后)+2%

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6月16日	-	8	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月起先后担任固定收益部研究员、基金经理助理、基金经理;具备8年基金从业经验,8年证券投资管理经验,具有基金从业资格。
李坤元	本基金基金经理	2015年6月18日	-	10	金融学硕士,2006年7月至2007年5月,任职于申银万国证券股份有限公司,担任宏观策略部分析师;2007年5月至2013年3月,任职于信达澳银基金管理有限公司,先后担任基金经理助理、基金经理;2013年4月至2014年10月,任职于东方基金管理有限公司,担任基金经理;2014年10月加入泰达宏利基金管理有限公司,具备10年证券从业经验,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。本报告期内,除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况共出现了 19次。19次涉及的投资组合一方均为按照量化策略进行投资,虽然买卖股票量少,但由于个股流动性较差,交易量小,致使成交较少的单边交易量仍然超过该证券当日成交量的 5%,未发现异常。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

报告期内,发达经济体延续缓慢复苏,美联储如期加息,特朗普当选强化了美国财政刺激预期,海外市场风险偏好回升,推动全球经济体无风险利率回升。国内工业生产平稳增长,民间投资低位企稳,供给侧改革推动工业品价格上涨,物价整体小幅回升,非金融企业现金流和利润延续改善。

债券市场方面,在基本面相对平稳的情况下,政策关注焦点从稳增长过渡至控风险,央行货币政策边际收紧,并加强对非银金融机构的监管,叠加年末商业银行为提高备付金减少对非银机构资金供给,个别机构应对不足,出现流动性危机,导致债券市场出现了阶段性恐慌的局面,各品种收益率快速大幅上行,收益率曲线倒挂,市场波动显著扩大;信用债受流动性冲击更大,上行幅度明显高于国债,各等级信用利差快速回升至中位数以上水平。

我们认为报告期内,基本面并无显著变化,年末债券供给减少对债市仍然整体有利,收益率上行空间均较为有限;突发事件与市场调整幅度超出了我们的预期,但综合基本面、政策面以及估值水平的判断,我们倾向于认为债券市场短端已经过度调整。在债券投资方面,我们对持仓债券做了一定的结构性调整,债券组合仓位维持低位,并延续了短久期配置策略。

在股票投资方面,本基金以参与定向增发为主,四季度以来,定增市场因前期的较高收益,产品供给增加,竞争变得非常激烈,甚至出现溢价发行状况。伴随市场风格调整,定增破发开始频繁出现,定增产品预期收益率急剧下降。基于上述因素考量,本基金部分调整了投资策略,一方面控制直接参与定增的规模,一方面从性价比角度考虑参与定增破发公司二级市场的投资,一定程度上控制了风险。

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0.982元,本报告期份额净值增长率为-2.00%,同期业绩比较基准增长率为0.19%。

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	61,280,085.37	8.99
	其中:股票	61,280,085.37	8.99
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	454,569,425.00	66.70
	其中:债券	454,569,425.00	66.70
	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	158,000,432.50	23.18
	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	1,122,284.68	0.16
8	其他资产	6,553,330.09	0.96
9	合计	681,515,557.64	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	2,437,341.66	0.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	15,592.23	0.00
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	6,831,947.93	1.00
J	金融业	43,298,827.65	6.37
K	房地产业	8,696,372.90	1.28
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	61,280,085.37	9.01

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票。

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	000001	平安银行	2,180,876	19,845,971.60	2.92
2	601398	工商银行	4,435,145	19,568,989.45	2.88
3	600050	中国联通	934,603	6,831,947.93	1.00
4	000656	金科股份	960,055	5,030,688.20	0.74
5	601288	农业银行	1,256,086	3,893,866.60	0.57
6	000402	金融街	326,729	3,366,308.70	0.49
7	000800	一汽轿车	94,200	1,023,954.00	0.15
8	000858	五粮液	28,200	972,336.00	0.14
9	600048	保利地产	32,900	300,377.00	0.04
10	600298	安琪集团	3,641	88,403.48	0.01

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	40,124,000.00	5.90
	其中:政策性金融债	40,124,000.00	5.90
4	企业债券	10,246,000.00	1.51
5	企业短期融资券	368,415,000.00	54.17
6	中期票据	29,628,000.00	4.36
7	可转债(可交换债)	6,146,425.00	0.90
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	454,569,425.00	66.84

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	041663004	16首钢CP002	600,000	60,102,000.00	8.84
2	011698774	16陕延油SCP005	600,000	59,514,000.00	8.75
3	011698044	16中建材SCP006	500,000	50,090,000.00	7.37
4	011698494	16华能新能SCP004	500,000	49,790,000.00	7.32
5	041660062	16台州基建CP001	500,000	49,595,000.00	7.29

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

本基金本报告期不投资于股指期货。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

本报告期本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,在报告编制日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	22,756.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,066,467.86
5	应收申购款	464,116.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,553,330.09

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	195,616,619.70	363,299,970.12
报告期期间基金总申购份额	254,340,722.01	149,160,162.20
减:报告期期间基金总赎回份额	14,374,102.74	292,378,960.47
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	435,583,227.97	216,081,171.85

§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

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
2017年1月20日

泰达宏利增利灵活配置定期开放混合型证券投资基金

【2016】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:2017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2017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,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2016年10月1日至2016年12月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利增利灵活配置定期开放混合	
交易代码	001568	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年6月30日	
报告期末基金份额总额	364,476,184.13份	
投资目标	在严格控制风险及保持流动性基础上,力求实现基金财产持续稳定增值的目标	
投资策略	本基金将采取主动的资产配置策略,注重风险与收益的平衡。本基金将精选具有较高投资价值的股票和债券,力求实现基金资产的长期稳定增长	
业绩比较基准	50%*沪深300指数收益率+50%*中证综合债指数收益率	
风险收益特征	本基金为混合型基金,具有较高预期风险、较高预期收益的特征,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	

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1