泰达宏利新思路灵活配置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	泰达宏利新思路混合	
交易代码	001419	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年6月16日	
报告期末基金份额总额	686,410,274.61份	
投资目标	在严格控制风险的前提下,本基金紧跟经济形势,深入挖掘市场机遇,力争实现基金资产的持续稳健增值	
投资策略	本基金将采取主动的类别资产配置策略,注重风险与收益的平衡。本基金紧跟经济形势,深入挖掘市场机遇,力争实现基金资产的持续稳健增值	
业绩比较基准	50%*沪保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	
下属分级基金的基金简称	泰达宏利新思路混合A	泰达宏利新思路混合B
下属分级基金的交易代码	001419	002314
报告期末下属分级基金的份额总额	643,563,131.76份	42,857,142.86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)	
	泰达宏利新思路混合A	泰达宏利新思路混合B
1. 本期已实现收益	3,464,956.88	196,516.31
2. 本期利润	3,353,450.96	186,835.25
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0052	0.0044
4. 期末基金资产净值	653,533,132.72	43,475,809.26
5. 期末基金份额净值	1.016	1.014

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

泰达宏利新思路混合A

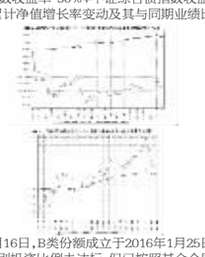
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.57%	0.08%	0.19%	0.38%	0.38%	-0.30%

泰达宏利新思路混合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	0.37%	0.08%	0.19%	0.38%	0.18%	-0.30%

本基金业绩比较基准:沪深300指数收益率*50%+中证综合债指数收益率*50%

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A类份额成立于2015年6月16日,B类份额成立于2016年1月25日。本报告期末,由于证券市场波动、基金规模变动等原因,本基金有个别投资比例未达标,但已按照基金合同的规定在10个工作日内调整达标。

§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。

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

今年以来,衡量价格的PPI指标明显好于代表总量的工业增加值指标,上市公司的盈利能力逐步改善。同时,流动性总量没有明显增加,股票市场的波动主要来自存量资金的再配置行为。而2014年、2015年投资大背景则是盈利处于下行周期,股票上涨本质是流动性驱动的牛市。我们认为,当前以及未来相当长一段时间内,投资偏好将明显不同于2014年和2015年,股价上涨主要来自盈利驱动。本基金4季度在投资和运作上,仓位保持稳定,品种选择主要遵循以下几条主线:一是下游需求比较稳定,但由于供给侧改革或者环保因素,整体供给收缩或者行业格局改善;二是中高端消费力提升带来的品牌消费品机会;三是估值足够低而企业订单或者盈利增速出现明显加速的情况。

4.5 报告期内基金的业绩表现

新思路A

截止报告期末,本基金份额净值为1.016元,本报告期份额净值增长率为0.57%,同期业绩比较基准增长率为0.19%。

新思路B

截止报告期末,本基金份额净值为1.014元,本报告期份额净值增长率为0.37%,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	60,989,941.70	8.74
	其中:股票	60,989,941.70	8.74
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	479,983,506.00	68.76
	其中:债券	479,983,506.00	68.76
	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	149,000,417.50	21.35
	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	1,142,204.60	0.16
8	其他资产	6,913,750.25	0.99
9	合计	698,029,819.05	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	6,316,546.66	0.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,976,497.44	0.43
E	建筑业	2,215,876.83	0.32
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	4,975,832.04	0.71
J	金融业	39,941,824.77	5.73
K	房地产业	4,563,363.96	0.65
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	60,989,941.70	8.75

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	1,841,504	16,757,686.40	2.40
2	601398	工商银行	2,817,226	12,423,966.66	1.78
3	601601	中国太保	182,123	5,057,566.71	0.73
4	000800	一汽轿车	458,700	4,986,069.00	0.72
5	600030	中信证券	281,700	4,524,102.00	0.65
6	600050	中国联通	509,894	3,727,282.04	0.53
7	000539	粤电力A	569,492	2,976,497.44	0.43
8	000826	启迪环境	469,139	2,458,288.36	0.35
9	601668	中国建筑	186,390	1,651,415.40	0.24
10	600037	歌华有线	81,500	1,248,580.00	0.18

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	19,932,000.00	2.86
2	央行票据	-	-
3	金融债券	69,749,000.00	10.01
	其中:政策性金融债	69,749,000.00	10.01
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	390,105,000.00	56.07
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	197,506.00	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	479,983,506.00	68.86

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	011698739	16中电投SCP014	700,000	69,706,000.00	10.00
2	041663004	16首钢CP002	600,000	60,102,000.00	8.62
3	011699652	16百业源SCP001	500,000	50,230,000.00	7.21
3	041654008	16西南水泥CP001	500,000	50,230,000.00	7.21
4	041656007	16远东租赁CP001	500,000	50,080,000.00	7.18
5	041658052	16中原高速CP002	500,000	49,595,000.00	7.12

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

在报告期内,本基金未投资于股指期货。

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。

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	29,874.83
2	应收证券清算款	1,356.56
3	应收股利	-
4	应收利息	6,882,519.86
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,913,750.25

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	泰达宏利新思路混合A	泰达宏利新思路混合B
报告期期初基金份额总额	649,825,277.34	42,857,142.86
报告期期间基金总申购份额	253,744.02	-
减:报告期期间基金总赎回份额	6,525,889.61	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期末基金份额总额	643,563,131.75	42,857,142.86

§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新思路灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利新思路灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利新思路灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利新思路灵活配置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

泰达宏利信用合利定期开放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1日至2016年12月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达信用合利债券	
交易代码	000026	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年3月19日	
报告期末基金份额总额	363,485,524.64份	
投资目标	在追求基金资产安全的前提下,力争创造高于金债比较基准的投资收益。	
投资策略	封闭期内,本基金的固定收益类资产投资将主要采取信用策略,同时辅之以目标久期调整策略、收益率曲线策略、信用利差配置策略等,并且对于可转债、资产支持证券等特殊债券品种将采用针对性投资策略;开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,力使投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,减小基金净值的波动。	
业绩比较基准	人民银行一年期银行定期存款基准利率税后收益率*1.2	
风险收益特征	本基金为畸债基金,属于证券市场中的较低风险品种,预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	泰达信用合利债券A	泰达信用合利债券B
下属分级基金的交易代码	000026	000027
报告期末下属分级基金的份额总额	356,966,263.54份	7,520,271.10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)	
	泰达信用合利债券A	泰达信用合利债券B
1. 本期已实现收益	3,185,894.20	60,363.29
2. 本期利润	-5,197,162.56	-112,744.23
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0146	-0.0151
4. 期末基金资产净值	368,406,264.68	7,569,861.92
5. 期末基金份额净值	1.007	1.006

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

泰达信用合利债券A

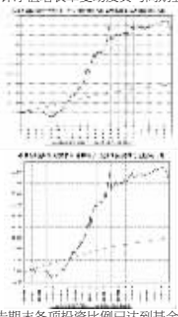
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.26%	0.13%	0.46%	0.01%	-1.80%	0.12%

泰达信用合利债券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	-1.38%	0.13%	0.46%	0.01%	-1.83%	0.12%

注: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)*1.2

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		
庞宝臣	本基金基金经理	2016年7月22日	-	10	2006年7月至2011年8月,任职于永安财产保险股份有限公司,担任投资经理,负责债券研究与投资工作;2011年9月至2012年8月,任职于幸福人寿保险股份有限公司,担任高级经理,固定收益投资室负责人,负责债券投资工作;2012年9月至2014年9月,任职于中华联合保险股份有限公司投资管理部,担任高级主管一职;2014年9月至2016年3月7日,任职于中华联合保险控股股份有限公司,担任投资经理一职;2016年3月加入泰达宏利基金管理有限公司;具备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。

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。

报告期内,我们认为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,结合本基金的特点,我们对持仓债券做了一定的结构性调整,组合的杠杆水平未变,并延续了中短久期配置策略;此外,从资产轮动的角度考虑,我们维持了适度的可转债仓位,并积极参与可转债的一级申购。

4.5 报告期内基金的业绩表现

信用合利A

截止报告期末,本基金份额净值为1.007元,本报告期份额净值增长率为-1.35%,同期业绩比较基准增长率为0.45%。

信用合利B

截止报告期末,本基金份额净值为1.005元,本报告期份额净值增长率为-1.38%,同期业绩比较基准增长率为0.45%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	492,481,941.80	97.72
	其中:债券	492,481,941.80	97.72
	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	2,773,729.96	0.55
8	其他资产	8,694,333.99	1.73
9	合计	503,950,005.75	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	29,208,000.00	7.98
	其中:政策性金融债	29,208,000.00	7.98
4	企业债券	79,589,765.00	21.47
5	企业短期融资券	140,226,000.00	38.21
6	中期票据	229,579,000.00	62.72
7	可转债(可交换债)	14,880,176.80	4.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	492,481,941.80	134.53

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	101469003	14豫机场MTN001	300,000	31,368,000.00	8.57
2	101460018	14陕延油MTN001	300,000	30,822,000.00	8.42
3	112068	11柳钢债	300,000	30,153,000.00	8.24
4	1282221	12三一MTN1	300,000	30,126,000.00	8.23
5	011699919	16现代牧业SCP002	300,000	30,099,000.00	8.22

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 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	6,074.19
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,688,259.80
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,694,333.99

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113009	广汽转债	5,806,000.00	1.59
2	110030	格力转债	1,773,316.80	0.48
3	132003	15通控EB	1,242,144.00	0.34
4	110034	九州转债	1,219,500.00	0.33
5	128009	歌尔转债	1,209,600.00	0.33
6	113010	江南转债	11,400.00	0.00

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。

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	泰达信用合利债券A	泰达信用合利债券B
报告期期初基金份额总额	365,884,135.68	7,470,175.80
报告期期间基金总申购份额	71,117.86	60,095.30
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期末基金份额总额	356,966,263.54	7,530,271.10

§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投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

报告期内,本基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会,大会表决投票时间为2016年10月17日起至2016年11月1日17:00止。本次基金份额持有人大会于2016年11月2日表决通过了《关于调整泰达宏利信用合利定期开放债券型证券投资基金管理费率的议案》。根据持有人大会通过的议案及方案说明,本基金管理费率自2016年11月7日起由0.70%/年下调至0.50%/年。

§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信用合利定期开放债券型证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利信用合利定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利信用合利定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利信用合利定期开放债券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

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

泰达宏利行业精选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	泰达宏利行业混合
交易代码	162204
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年7月9日
报告期末基金份额总额	160,433,281.47份
投资目标	追求资本的长期持续增值,为投资者寻求高于金债比较基准的投资回报。
投资策略	全面引进荷兰银行的投资管理流程,采用"自上而下"资产配置和行业类别与行业配置,"自下而上"精选股票的投资策略,主要投资于具有国际、国内竞争力比较优势和长期增值潜力的行业和企业的股票。
业绩比较基准	70%×富时中国A600指数收益率+30%×中债国债总指数(财富)
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于风险较高的基金品种
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

§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)
1.本期已实现收益	-11,272,149.47
2.本期利润	-18,134,691.18
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1116
4.期末基金资产净值	440,826,829.79
5.期末基金份额净值	2.7477

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	-3.96%	0.75%	0.34%	0.50%	-4.30%	0.25%

本基金业绩比较基准:70%×富时中国A600指数收益率+30%×中债国债总指数(财富)。

富时中国A600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总市值最大的600只股票并以流通股本加权的股票指数,具有良好的市场代表性。

中债国债总指数(财富)是中央国债登记结算有限责任公司推出的中国国债总指数,该指数系基于全市场角度编制的指数,价格选取上更侧重于全国银行间债券市场,选样广泛,全面而细致反映债券市场变动。

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