泰达宏利同顺大数据量化优选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	泰达宏利大数据混合
交易代码	002263
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年2月23日
报告期末基金份额总额	175,286,888.31份
投资目标	本基金采取大类资产配置策略,同时通过计算机算法分析互联网大数据,采用数量化投资方法挖掘潜在投资机会,在严格的制风险的前提下,力争为基金份额持有人创造持久的、稳定的,较高的超业绩比较基准收益
投资策略	本基金通过综合分析互联网大数据所反映的投资者行为作为主线,通过量化投资方式精选个股。一方面,本基金在对投资者整体行为趋势研究的基础上,从“自上而下”的角度对大类资产进行优化配置,并优选受益行业;另一方面,本基金凭借多年来不断积累形成的量化选股框架,从网络点击量等互联网行为数据方面出发,结合社会价值、成长、盈利质量、情绪等因子,以“自下而上”的视角精选出具有较好公司质地但被投资者低估的投资机会,力求在抵御各类风险的前提下获取超越平均水平的良好回报
业绩比较基准	50%*中证800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 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	5,493,557.49
2.本期利润	1,704,488.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.0129
4.期末基金资产净值	206,547,379.24
5.期末基金份额净值	1.173

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。

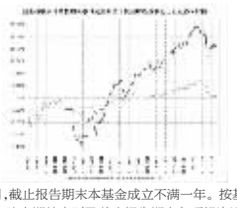
3.2 基金净值表现

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	3.90%	0.91%	-0.22%	0.27%	4.12%	0.54%

本基金业绩比较基准:中证800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



本基金成立于2016年2月23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		
刘欢	本基金基金经理;金融工程部总经理	2016年2月22日	-	9	理学硕士,2007年7月至2008年12月就职于工银瑞信基金管理有限公司;2008年12月至2011年7月就职于嘉实基金管理有限公司;2011年7月加盟泰达宏利基金管理有限公司,曾担任产品与金融工程部高级研究员,金融工程部副总经理,现担任金融工程部总经理;具备6年基金从业经验,5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

2016年四季度,A股市场呈现震荡格局。风格上,低估值周期股和高分红股票具有可观涨幅。在12月份的回调中,蓝筹股票与中小股票体现出轮番调整。宏观层面,部分经济指标开始出现企稳迹象。但另一方面,偏紧的资金面对股市和债市具有一定抑制作用。

本基金在操作中,有效的进行了结构性调整。在以投资者行为大数据分析为主要策略下,兼顾成长、估值、景气等因素,持续选取具有超额收益的股票。在持仓结构上分散由于市场风格大幅波动造成的风险。

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1.173元,本报告期份额净值增长率为3.90%,同期业绩比较基准增长率为-0.22%。

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	187,406,621.94	90.05
	其中:股票	187,406,621.94	90.05
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	19,178,816.27	9.22
8	其他资产	1,534,865.38	0.74
9	合计	208,119,303.59	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

序号	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	123,896,648.70	60.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,387,372.66	3.59
E	建筑业	15,592.23	0.01
F	批发和零售业	14,557,329.25	7.08
G	交通运输、仓储和邮政业	3,898,942.60	1.90
H	住宿和餐饮业	2,016,279.00	0.98
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,333,102.01	4.05
J	金融业	2,046,720.00	1.00
K	房地产业	15,533,980.44	7.56
L	租赁和商务服务业	2,063,306.00	1.00
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,833,201.30	1.86
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	3,833,148.75	1.86
	合计	187,406,621.94	91.17

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	600398	海澜之家	248,500	2,241,470.00	1.09
2	603816	顺欣股份	66,199	2,192,510.38	1.07
3	601100	恒立液压	133,000	2,135,980.00	1.04
4	002206	海利得	111,500	2,134,110.00	1.04
5	300108	双龙股份	230,300	2,130,275.00	1.04
6	603085	天成自控	42,100	2,118,472.00	1.03
7	000889	茂业通信	138,400	2,113,368.00	1.03
8	603306	华懋科技	58,063	2,112,184.77	1.02
9	300203	聚光科技	68,300	2,086,565.00	1.02
10	300067	安诺其	240,200	2,065,720.00	1.00

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

本基金将利用股指期货剥离多头股票资产部分的系统性风险或建立适当的股指期货多头头寸对冲市场向上风险。基金经理根据市场的变化、现货市场与期货市场的相关性等因素,计算需要用到的期货合约数量,对这个数量进行动态跟踪与测算,并进行适时灵活调整。同时,综合考虑各个月份期货合约之间的定价关系、套利机会、流动性以及保证金要求等因素,在各个月份期货合约之间进行动态配置,通过空头部分的优化创造额外收益。

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	73,906.62
2	应收证券清算款	68,941.85
3	应收股利	-
4	应收利息	4,201.53
5	应收申购款	1,387,815.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,534,865.38

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

报告期期初基金份额总额	83,289,283.54
报告期期间基金总申购份额	136,694,229.28
减:报告期期间基金总赎回份额	44,696,601.51
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	175,286,888.31

§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同顺大数据量化优选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利同顺大数据量化优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利同顺大数据量化优选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利同顺大数据量化优选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

泰达宏利效率优选混合型证券投资基金(LOF)

【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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	泰达宏利效率优选混合(LOF)
交易代码	162207
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2006年5月12日
报告期末基金份额总额	804,187,483.77份
投资目标	充分挖掘具有较高投资效率的上市公司,兼顾投资优质债券,力争为投资者获得超出业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金采取“自上而下”和“自下而上”相结合的投资手段和方法,在正常的市场环境下不作主动性资产配置调整,股票及债券的资产配置比例基本保持在基准比例上下10%的范围内波动。本基金在股票投资策略上,强调在期待经济增长模式转型的大背景之下,选择具有较高或者稳定上升的资产收益率的上市公司,即关注上市公司经营的投资效率,注重公司在经营中对资产的使用效率以及对股东价值的创造。
业绩比较基准	富时中国A600指数收益率*60%+中证国债指数收益率*35%+同业存款利率*5%
风险收益特征	本基金属于风险较高的混合型证券投资基金。
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

§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	15,029,439.64
2.本期利润	-42,458,886.65
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0620
4.期末基金资产净值	901,028,802.51
5.期末基金份额净值	1.1204

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	-4.48%	0.66%	0.15%	0.43%	-4.63%	0.23%

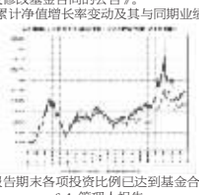
本基金业绩比较基准:60%×富时中国A600 指数收益率+35%×中证国债指数收益率+5%×同业存款利率。

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。

中证国债指数是中证指数公司编制的中国国债指数,涵盖了三个市场中(银行间市场,沪深交易所)的一年期以上的国债,具有良好的流动性和市场代表性。

自2013 年3 月30 日起本基金业绩比较基准变更为“富时中国A600 指数收益率*60%+中证国债指数收益率*35%+同业存款利率*5%”。详情请参照我公司2013年3月30日发布的《泰达宏利效率优选混合型证券投资基金关于变更业绩比较基准及修改基金合同的公告》。

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		
吴华	本基金基金经理	2014年3月26日	-	12	金融学硕士,2004年4月至2006年3月就职于易方达基金管理有限公司,担任宏观策略分析员职务;2006年4月至2011年4月就职于中国国际金融有限公司,先后就职于研究部,资产管理部,担任经理、副总经理等职位;2011年5月加入泰达宏利基金管理有限公司,具备12年证券从业经验,12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

2016年第四季度股票市场继续震荡,行业和个股走势分化加大。周期类股票短时间内大幅波动,白马成长股遭遇估值压缩。

宏观经济运行整体较为平稳,货币政策稳健。近期的PMI、工业增加值增速平稳,货币供给和社融增长稳定,人民币实际有效汇率基本稳定。这些有利因素使得股市不会发生流动性危机。但由于市场上部分机构前期杠杆相对较高,需要压缩,这导致了市场整体风险偏好在四季度出现了明显波动。

中国经济内部出现了明显的结构分化,这决定了股票市场上行业和个股的分化。新的经济增长点正在形成。新能源汽车和通信等行业高速增长。基建投资增长对经济的拉动作用日益显现。基础设施及其管理、家具和家装建材等行业保持了较高速的增长。部分行业经过几年的调整,行业内过剩产能和库存得到消化,行业竞争格局改善,景气度在恢复。白酒、化工等行业表现较为明显。

在4季度,本基金仓位较为稳定,行业配置较为均衡,重点放在自上而下精选个股上。基金投资聚焦在了一批优质的成长股上。这些优质的成长股在四季度股价表现相对一般。但我们相信在2017年,这些绩优成长股的股价会再度反映其内在价值。

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1.1204元,本报告期份额净值增长率为-4.48%,同期业绩比较基准增长率为0.15%。

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	626,517,533.79	65.72
	其中:股票	626,517,533.79	65.72
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	283,859,000.00	29.77
	其中:债券	283,859,000.00	29.77
	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	40,537,083.96	4.25
8	其他资产	2,467,357.12	0.26
9	合计	953,370,974.87	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	398,297,122.43	44.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	14,258,062.53	1.58
F	批发和零售业	73,122,752.70	8.12
G	交通运输、仓储和邮政业	9,468.68	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	109,416,056.34	12.14
J	金融业	8,819,400.94	0.98
K	房地产业	15,061,028.10	1.67
L	租赁和商务服务业	7,533,641.07	0.84
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	626,517,533.79	69.53

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	300365	恒华科技	1,182,284	49,069,351.00	5.45
2	002462	嘉事堂	1,013,269	44,249,282.55	4.91
3	000343	兔宝宝	3,470,700	40,156,068.42	4.46
4	600487	亨通光电	2,145,306	40,031,409.96	4.44
5	002007	华兰生物	1,045,817	37,387,957.75	4.15
6	603818	曲美家居	1,731,539	30,215,198.50	3.35
7	002221	东华能源	2,330,388	28,873,470.15	3.20
8	002705	新宝股份	1,587,377	26,842,545.07	2.98
9	300115	长盈精密	988,000	25,747,280.00	2.86
10	002182	云海金属	1,376,600	25,618,526.00	2.84

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	99,216,000.00	11.01
2	央行票据	-	-
3	金融债券	77,540,000.00	8.61
	其中:政策性金融债	77,540,000.00	8.61
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	19,894,000.00	2.21
6	中期票据	87,209,000.00	9.68
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	283,859,000.00	31.50

注:其中金融债券包含上交所地方政府债,公允价值28,410,000,占基金资产净值比例3.15%

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	020135	16贴现国债37	600,000	59,352,000.00	6.59
2	160202	16国开02	500,000	49,130,000.00	5.45
3	101664064	16桂投债MTN001	500,000	47,645,000.00	5.29
4	019546	16附息国债18	400,000	39,864,000.00	4.42
5	101580018	15泰山投资MTN001	400,000	39,564,000.00	4.39

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

本基金本报告期末投资于股指期货。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

本基金本报告期末未持有沪港通股票。

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

报告期内基金投资前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查或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	104,411.74
2	应收证券清算款	683,236.91
3	应收股利	-
4	应收利息	1,663,780.92
5	应收申购款	5,928.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,467,357.12

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	002462	嘉事堂	44,249,282.55	4.91	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	828,360,314.60
报告期期间基金总申购份额	1,621,176.36
减:报告期期间基金总赎回份额	25,694,007.19
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	804,187,483.77

§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效率优选混合型证券投资基金(LOF)设立的文件;

2、《泰达宏利效率优选混合型证券投资基金(LOF)基金合同》;

3、《泰达宏利效率优选混合型证券投资基金(LOF)招募说明书》;

4、《泰达宏利效率优选混合型证券投资基金(LOF)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》、《证券日报》)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

泰达宏利新起点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	泰达宏利新起点混合
交易代码	001254
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月14日
报告期末基金份额总额	649,168,486.29份
投资目标	本基金采取大类资产配置策略,同时深入研究各类属资产的投资机会,力争为基金份额持有人创造持久的、稳定的收益回报
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	30%*沪深300指数收益率+70%*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	泰达宏利新起点混合A / 泰达宏利新起点混合B
下属分级基金的交易代码	001254 / 002313
报告期末下属分级基金的份额总额	649,168,486.29份 / -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)	
	泰达宏利新起点混合A	泰达宏利新起点混合B
1. 本期已实现收益	9,960,409.93	-
2. 本期利润	4,323,944.76	-
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0066	-
4. 期末基金资产净值	687,679,451.19	-
5. 期末基金份额净值	1.059	-

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.根据泰达宏利基金管理有限公司2016年1月21日发布的《关于泰达宏利新思路灵活配置混合型证券投资基金与泰达宏利新起点灵活配置混合型证券投资基金增加B类份额并修改基金合同和托管协议的公告》,泰达宏利基金管理有限公司决定自2016年1月25日起,对旗下泰达宏利新起点灵活配置混合型证券投资基金增加收取销售服务费的B类份额并相应修订基金合同和托管协议。截止至2016年12月31日本基金B级份额为零。

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

泰达宏利新起点混合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%	0.10