泰达宏利收益增强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	泰达宏利收益债券	
交易代码	000169	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年9月9日	
报告期末基金份额总额	470,748,960.54份	
投资目标	紧跟新常态下我国经济发展过程中的经济调控政策,灵活配置各类投资工具,力争为投资者创造显著超越业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金在分析和判断国内外宏观经济形势的基础上,并在基金合同约定的资产配置范围内以投资时钟理论为指导,通过对经济周期所处的发展阶段及其趋势的分析和判断以及不同资产类别的预期表现,对基金资产配置进行动态调整,在有效控制投资组合风险的基础上,提高基金资产风险调整后收益。	
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*1.25	
风险收益特征	本基金为债券型基金,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	泰达宏利收益债券A	泰达宏利收益债券B
下属分级基金的交易代码	000169	000170
报告期末下属分级基金的份额总额	453,649,092.21份	17,099,868.33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)	
	泰达宏利收益债券A	泰达宏利收益债券B
1. 本期已实现收益	3,726,196.17	131,537.36
2. 本期利润	-3,531,930.69	-125,611.66
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0076	-0.0069
4. 期末基金资产净值	464,706,816.62	16,906,762.21
5. 期末基金份额净值	1.002	0.989

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

泰达宏利收益债券A

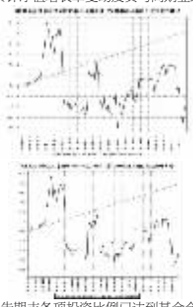
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.79%	0.19%	0.47%	0.01%	-1.26%	0.18%

泰达宏利收益债券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	-0.80%	0.19%	0.47%	0.01%	-1.27%	0.18%

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)*1.25

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9月26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,固定收益投资发负责人,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。
杨超	本基金基金经理	2016年9月26日	-	6	毕业于英国威尔士寨旺西大学,数学与金融计算硕士,2010年5月加入建信基金管理有限公司,从事金融工程等工作,先后担任投资管理部助理研究员、初级研究员、基金经理助理等职务,2014年4月加入泰达宏利基金管理有限公司,具备6年证券基金从业经验,6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,补库存和消费推动美国经济继续改善,特朗普“减税+基建”的财政刺激新政主张推升通胀预期,美联储如期加息25个基点,前瞻指引隐含2017年加息三次,超出市场预期,引发各国债券收益率大幅反弹。欧元区经济复苏脆弱,欧央行延续QE,银行业危机凸显,意大利宪政公投失败,动荡加剧,市场不确定性担忧压制欧元表现。在适度扩大总需求和供给侧结构性改革政策措施的综合作用下,国内经济运行总体保持稳定,主要经济指标有所改善。具体来看,居民消费整体增速稳定,消费升级趋势凸显;工业生产平稳增长,盈利有所改善;固定资产投资方面,民间投资回暖;物价水平整体小幅回升。

进入四季度,受到汇率贬值、货币政策继续以短补长、维持中性,资金面紧张、中城建付息违约、大机床交叉违约、博源控股等信用事件引发信用违约担忧上行等因素影响,债券市场步入调整。到了11月份,货币利率和同业存单利率持续上行,银行收紧委外额度、赎回货币基金,叠加机构本身止盈止损操作,加剧了资金面波动,债市加速下跌。12月份中旬,中央经济工作会议关于货币政策的表述,令市场预期收紧;监管层去杠杆持续推进,临近年末资金面愈发紧张,当市场曝出多家机构卷入代持违约的传闻,促发脆弱的债市情绪决堤,市场出现恐慌性抛售,债市巨幅调整,12月第三周更是两度上演“股债汇三杀”的惨剧,期间5年、10年期国债期货合约创下上市以来最大跌幅。随着监管层协调解决代持事件,央行加大流动性投放力度,市场恐慌情绪得到安抚,债市进入震荡格局。经过本次调整,10年国债、国开债收益率较年内低点分别攀升约50bp、70bp,恐慌有待真正消解,债市也需要一定的修复。

受债市流动性外溢压力、保监会加强险资投资股市监管、大股东解禁套现规模增加、新股发行提速、市场量能低迷等影响,四季度股指未能突破3300点压力位,市场整体呈现震荡走势,行情分化。

4.5 报告期内基金的业绩表现

收益增强A

截止报告期末,本基金份额净值为1.002元,本报告期份额净值增长率为-0.79%,同期业绩比较基准增长率为0.47%。

收益增强B

截止报告期末,本基金份额净值为0.989元,本报告期份额净值增长率为-0.80%,同期业绩比较基准增长率为0.47%。

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	73,043,568.88	15.44
	其中:股票	73,043,568.88	15.44
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	390,566,000.00	82.54
	其中:债券	390,566,000.00	82.54
	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	2,069,283.99	0.44
8	其他资产	7,497,676.68	1.58
9	合计	473,166,513.56	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	3,139,296.00	0.67
B	采矿业	878,572.00	0.19
C	制造业	43,302,813.88	9.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,984,166.00	0.63
E	建筑业	1,873,424.00	0.40
F	批发和零售业	2,900,030.00	0.61
G	交通运输、仓储和邮政业	549,426.00	0.12
H	住宿和餐饮业	596,646.00	0.13
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,331,410.00	0.49
J	金融业	5,536,492.00	1.17
K	房地产业	7,375,925.00	1.56
L	租赁和商务服务业	645,290.00	0.14
M	科学研究和技术服务业	546,336.00	0.12
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	363,732.00	0.08
	合计	73,043,568.88	15.49

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	600215	长春经开	65,800	811,972.00	0.17
2	000711	京蓝科技	20,700	673,578.00	0.14
3	600889	南京化纤	51,000	670,650.00	0.14
4	600853	龙建股份	96,700	663,201.00	0.14
5	600449	宁夏建材	53,400	649,378.00	0.14
6	600415	小商品城	74,600	645,290.00	0.14
7	600383	金地集团	49,300	638,928.00	0.14
8	600285	羚锐制药	49,944	637,228.44	0.14
9	002616	长青集团	31,900	636,086.00	0.13
10	000895	双汇发展	30,300	634,179.00	0.13

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	30,054,000.00	6.37
	其中:政策性金融债	30,054,000.00	6.37
4	企业债券	91,278,000.00	19.36
5	企业短期融资券	149,974,000.00	31.80
6	中期票据	119,260,000.00	25.29
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	390,566,000.00	82.82

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	011698993	16建投3CP006	400,000	40,084,000.00	8.50
2	136344	16广电01	400,000	39,276,000.00	8.33
3	1382227	13黄旅游MTN1	300,000	30,687,000.00	6.51
4	1222366	14武钢债	300,000	30,300,000.00	6.42
5	011698974	16豫商3CP006	300,000	30,057,000.00	6.37

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资于国债期货。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

本基金本报告期末投资国债期货。

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	100,499.74
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,396,379.88
5	应收申购款	1,791.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,497,676.68

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

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	000711	京蓝科技	673,578.00	0.14	重大事项

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

报告期期初基金份额总额	454,699,286.81	19,645,236.46
报告期期间基金总申购份额	1,502,016.47	157,151.92
减:报告期期间基金总赎回份额	2,552,211.07	2,702,520.05
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	453,649,092.21	17,099,868.33

§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、《泰达宏利收益增强债券型证券投资基金基金合同》;

2、《泰达宏利收益增强债券型证券投资基金托管协议》;

3、《泰达宏利收益增强债券型证券投资基金招募说明书》;

4、基金管理人业务资格批件、营业执照;

5、基金托管人业务资格批件、营业执照;

6、中国证监会要求的其他文件。

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

泰达宏利首选企业股票型证券投资基金

【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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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。

本报告期为2016年10月1日起至2016年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利首选企业股票
交易代码	162208
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年12月1日
报告期末基金份额总额	519,834,087.27份
投资目标	集中投资于行业中的首选企业,分享中国经济的高速增长和自主创新,力争获取长期稳定的资本增值。
投资策略	本基金投资于各个行业中的首选企业并集中持有,充分分享各个首选企业在行业中的优势所带来的超额回报。本基金采用灵活配置和自下而上相结合的投资管理模式,挑选出当前景气行业(如果行业内部差异性较大,将对行业进行进一步细分),借助泰达宏利首选企业评级标准,挑选出各行业中的首选企业,构建股票投资组合。原则上,从每个细分行业中挑选出来的企业不超过三家。
业绩比较基准	90%×富时中国A200指数收益率+10%×同业存款利率。
风险收益特征	本基金属于高风险的证券投资基金,预期收益和风险高于混合型基金、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	中国农业银行股份有限公司

§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	6,917,990.52
2.本期利润	-10,869,883.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0273
4.期末基金资产净值	564,026,382.97
5.期末基金份额净值	1.0658

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	-2.58%	0.75%	2.48%	0.61%	-5.06%	0.14%

本基金的业绩比较基准:90%×富时中国A200 指数收益率+10%×同业存款利率。

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总市值最大的200 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。因此,本基金选择富时中国A200 指数衡量股票投资部分的业绩。

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		
张勋	本基金基金经理、研究部副总监	2014年11月21日	-	10	张勋先生毕业于对外经济贸易大学,管理学硕士,2006年7月至2009年6月被职于天相投资顾问有限公司,担任研究相长;2009年7月至2010年4月,被职于东兴证券股份有限公司,担任研究相长;2010年4月加盟泰达宏利基金管理有限公司,历任研究员、高级研究员,现任研究部副总监。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

四季度以来,经济基本面表现出活跃度提升,弱复苏迹象有所显现,一定程度上支撑了投资人信心。具体表现为:工业增加值同比增速提高,企业盈利改善,分行业的工业品产量及营收等数据指向制造业需求复苏的范围扩大到机械、设备制造等中下游行业,终端需求较强和原材料价格指数上涨带动制造业PMI跃升。虽然各地陆续出台了房地产调控政策,但上述因素依然显著提升了投资人信心,在保险资金入市和供给侧改革的支持下,4季度前半段市场表现良好。进入4季度下半段,伴随着美国大选落地、国内地产政策加码、美国加息及国内防范风险导致的流动性边际收紧等带来的不确定性因素增加,市场信心受到打击,活跃度大幅度下降。

综合来看,整个4季度的宏观主线是以经济企稳预期为主,所处周期位置是小周期复苏往小周期过热过渡阶段,所以整个资产配置角度表现为:股市>商品>债券,行业选择上主要围绕PPI和顺经济周期展开,先是受益经济回暖和供给改革的煤炭、钢铁、有色、PPP板块等表现较好,而后在保险资金配置需求的举牌驱动下,价值蓝筹股表现抢眼;成长性板块受十年国债收益率攀升影响,总体表现较弱。

本基金4季度前半段表现较好,后半段表现一般,其主要原因在于前半段配置了较多传统周期和金融板块,并从中受益;而后半段因欠配价值股和部分前期重仓的成长股补跌,导致表现一般。由此,需要对组合思路进一步梳理,未来将配置核心集中价值蓝筹(低估值、高ROE)和中估值成长两个维度,拉长投资视角,降低短期基于概念和博弈的操作。

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1.0658元,本报告期份额净值增长率为-2.58%,同期业绩比较基准增长率为2.48%。

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	245,443,826.05	41.59
	其中:股票	245,443,826.05	41.59
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	24,495,000.00	4.14
	其中:债券	24,495,000.00	4.14
	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	318,999,589.41	54.05
8	其他资产	1,279,765.90	0.22
9	合计	590,178,181.36	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	2,645,530.65	0.48
B	采矿业	7,621,499.20	1.38
C	制造业	119,276,692.06	21.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,917.66	0.01
E	建筑业	19,031,858.65	3.44
F	批发和零售业	5,606,468.24	1.01
G	交通运输、仓储和邮政业	4,270,793.68	0.77
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	23,629,891.18	4.27
J	金融业	44,181,983.19	7.97
K	房地产业	3,906,168.20	0.71
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	355,740.36	0.06
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	14,879,291.79	2.69
S	综合	-	-
	合计	245,443,826.05	44.30

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	600015	华夏银行	1,446,154	15,690,770.90	2.83
2	002468	申通快递	423,041	12,784,289.02	2.31
3	000858	五粮液	343,710	11,851,120.80	2.14
4	300144	宋城演艺	484,876	10,153,303.44	1.83
5	600068	葛洲坝	1,008,589	9,268,932.91	1.67
6	002631	德尔未来	498,349	9,254,340.93	1.67
7	600643	爱建集团	725,800	9,007,178.00	1.63
8	300207	欣旺达	631,600	8,779,240.00	1.58
9	300065	海兰信	207,900	8,008,308.00	1.45
10	300031	宝通科技	379,026	7,989,868.06	1.44

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	14,500,000.00	2.62
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,995,000.00	1.80
	其中:政策性金融债	9,995,000.00	1.80
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	24,495,000.00	4.41

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	019633	16国债06	145,000	14,500,000.00	2.62
2	160419	16农发19	100,000	9,995,000.00	1.80

注:以上为本基金本报告期末持有的全部债券投资。

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

本基金未投资于股指期货。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	336,603.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	825,156.92
5	应收申购款	118,006.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,279,765.90

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	300065	海兰信	8,008,308.00	1.45	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	308,817,962.90
报告期期间基金总申购份额	1,822,087,469.46
减:报告期期间基金总赎回份额	1,611,971,334.49
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	519,834,087.27

§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首选企业股票型证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利首选企业股票型证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利首选企业股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利首选企业股票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

泰达宏利淘利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