

泰达宏利市值优选混合型证券投资基金 2017年第1季度报告

2017年3月31日

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

重要提示:基金管理人、基金托管人及基金销售机构在本基金招募说明书中不存在虚假记载、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。

基金管理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4月19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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的投资业绩并不表示其未来表现。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2017年1月1日至2017年3月31日。

基金产品概况:泰达宏利市值优选混合,基金代码:162209,基金运作方式:契约型开放式,基金合同生效日:2007年8月19日

投资目标:本基金采用大市值和中小市值,把握不同市值的股票在不同市场环境下的投资机会,投资于其中的优质股票,力争获取基金资产的长期稳定增值。

本基金使用成功运用的MVPS模型来进行资产配置调整。MVPS模型主要考虑M(宏观经济环境)、V(估值)、P(政策)、S(市场情绪)四个方面。MVPS模型作为本基金管理人持续一致的资产配置工具,通过定量和定性分析的有效结合判断未来市场的发展趋势,为本基金的资产配置提供支撑。

业绩比较基准:75%\*沪深300指数收益率+25%\*上证国债指数收益率。风险收益特征:本基金为混合型基金,属于中高风险、较高收益的基金品种,其预期风险和预期收益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:中国建设银行股份有限公司

主要财务指标:1.本期已实现收益 14,111,987.70 2.本期利润 70,372,087.37 3.加权平均基金份额本期利润 0.0391

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。

3.2.1 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:过去三个月,净值增长率①:5.43%,净值增长率标准差②:0.872%,业绩比较基准收益率③:3.37%,业绩比较基准收益率标准差④:0.395%,①-③:2.06%,②-④:0.48%

本基金的业绩比较基准:75%\*沪深300指数收益率+25%\*上证国债指数收益率。沪深300指数是由上海和深圳证券市场中选取300只A股作为样本编制而成的成份股指数。

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

阶段:过去三个月,净值增长率①:5.43%,净值增长率标准差②:0.872%,业绩比较基准收益率③:3.37%,业绩比较基准收益率标准差④:0.395%,①-③:2.06%,②-④:0.48%

本基金的业绩比较基准:75%\*沪深300指数收益率+25%\*上证国债指数收益率。沪深300指数是由上海和深圳证券市场中选取300只A股作为样本编制而成的成份股指数。

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

阶段:过去三个月,净值增长率①:5.43%,净值增长率标准差②:0.872%,业绩比较基准收益率③:3.37%,业绩比较基准收益率标准差④:0.395%,①-③:2.06%,②-④:0.48%

本基金的业绩比较基准:75%\*沪深300指数收益率+25%\*上证国债指数收益率。沪深300指数是由上海和深圳证券市场中选取300只A股作为样本编制而成的成份股指数。

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

阶段:过去三个月,净值增长率①:5.43%,净值增长率标准差②:0.872%,业绩比较基准收益率③:3.37%,业绩比较基准收益率标准差④:0.395%,①-③:2.06%,②-④:0.48%

本基金的业绩比较基准:75%\*沪深300指数收益率+25%\*上证国债指数收益率。沪深300指数是由上海和深圳证券市场中选取300只A股作为样本编制而成的成份股指数。

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

阶段:过去三个月,净值增长率①:5.43%,净值增长率标准差②:0.872%,业绩比较基准收益率③:3.37%,业绩比较基准收益率标准差④:0.395%,①-③:2.06%,②-④:0.48%

本基金的业绩比较基准:75%\*沪深300指数收益率+25%\*上证国债指数收益率。沪深300指数是由上海和深圳证券市场中选取300只A股作为样本编制而成的成份股指数。

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

阶段:过去三个月,净值增长率①:5.43%,净值增长率标准差②:0.872%,业绩比较基准收益率③:3.37%,业绩比较基准收益率标准差④:0.395%,①-③:2.06%,②-④:0.48%

本基金的业绩比较基准:75%\*沪深300指数收益率+25%\*上证国债指数收益率。沪深300指数是由上海和深圳证券市场中选取300只A股作为样本编制而成的成份股指数。

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

阶段:过去三个月,净值增长率①:5.43%,净值增长率标准差②:0.872%,业绩比较基准收益率③:3.37%,业绩比较基准收益率标准差④:0.395%,①-③:2.06%,②-④:0.48%

本基金的业绩比较基准:75%\*沪深300指数收益率+25%\*上证国债指数收益率。沪深300指数是由上海和深圳证券市场中选取300只A股作为样本编制而成的成份股指数。

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

阶段:过去三个月,净值增长率①:5.43%,净值增长率标准差②:0.872%,业绩比较基准收益率③:3.37%,业绩比较基准收益率标准差④:0.395%,①-③:2.06%,②-④:0.48%

本基金的业绩比较基准:75%\*沪深300指数收益率+25%\*上证国债指数收益率。沪深300指数是由上海和深圳证券市场中选取300只A股作为样本编制而成的成份股指数。

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

阶段:过去三个月,净值增长率①:5.43%,净值增长率标准差②:0.872%,业绩比较基准收益率③:3.37%,业绩比较基准收益率标准差④:0.395%,①-③:2.06%,②-④:0.48%

本基金的业绩比较基准:75%\*沪深300指数收益率+25%\*上证国债指数收益率。沪深300指数是由上海和深圳证券市场中选取300只A股作为样本编制而成的成份股指数。

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

阶段:过去三个月,净值增长率①:5.43%,净值增长率标准差②:0.872%,业绩比较基准收益率③:3.37%,业绩比较基准收益率标准差④:0.395%,①-③:2.06%,②-④:0.48%

司表现较好。另外,“国企改革”进入以混改为突破口的新阶段,地方国企改革不断推进,支撑国企改革获得不错的涨幅。

本基金1季度前半段表现较好,后半段表现一般,其主要原因在于均衡配置的大思路下,前半段受益于传统周期板块的良好表现;而后半段受家电、家居、电子等估值和业绩匹配度较好的标的配置不足,而受到拖累。

本基金坚持中长期投资理念,配置核心将继续集中在价值蓝筹(低估值、高ROE)和估值成长两个维度,增加“真成长”在组合中的配置比重,降低短期基于概念和博弈的操作,为投资人提供稳定持续的回报。

截至本报告期末本基金份额净值为0.7577元;本报告期基金份额净值增长率为5.43%,业绩比较基准收益率为3.37%。

4.6 报告期内本基金持有数量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。

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号:1 权益投资 1,240,926,796.85 91.31 2 其中:股票 1,240,926,796.85 91.31 3 基金投资 59,964,000.00 4.44

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: A 农林牧渔 0.00 0.00 B 采矿业 57,007,074.73 4.22 C 制造业 785,890,324.71 58.16 D 电力、热力、燃气及水生产和供应业 39,429,718.20 2.77 E 建筑业 127,268,261.00 9.42 F 批发和零售业 130,984.00 0.01 G 交通运输、仓储和邮政业 39,647,906.32 2.93 H 住宿和餐饮业 19,645,788.50 1.45 I 信息传输、软件和信息技术服务业 80,404,358.33 5.95 J 金融业 40,652,296.07 3.01 K 房地产业 0.00 0.00 L 租赁和商务服务业 0.00 0.00 M 科学研究和技术服务业 77,636.96 0.01 N 水利、环境和公共设施管理业 52,730,098.22 3.90 O 教育 0.00 0.00 P 医药制造业 0.00 0.00 Q 卫生和社会工作 0.00 0.00 R 文化、体育和娱乐业 52,349.81 0.00 S 综合 0.00 0.00 合计 1,240,926,796.85 91.85

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

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:1 000289 星网宇达 691,614 60,896,612.70 4.51 2 600519 贵州茅台 151,553 58,554,017.08 4.33 3 000568 泸州老窖 1,133,185 47,809,075.15 3.54

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号:1 国债债券 0.00 0.00 2 央行票据 0.00 0.00 3 金融债券 59,964,000.00 4.44 4 其中:政策性金融债 59,964,000.00 4.44

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:1 160211 16国开11 600,000 59,964,000.00 4.44

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

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

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

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

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.10.3 本期国债期货投资评价

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:1 存出保证金 1,357,666.09 2 应收证券清算款 0.00 3 应收股利 0.00 4 应收利息 1,382,946.20 5 应收申购款 161,854.60

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

泰达宏利效率优选混合型证券投资基金(LOF) 2017年第1季度报告

2017年3月31日

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

重要提示:基金管理人、基金托管人及基金销售机构在本基金招募说明书中不存在虚假记载、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。

基金管理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4月19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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的投资业绩并不表示其未来表现。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2017年1月1日至2017年3月31日。

基金产品概况:泰达宏利效率优选混合(LOF),基金代码: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

投资目标:充分挖掘具有较高投资价值的上市公司,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。

本基金采取“自上而下”和“自下而上”相结合的投资方法和方法,在正常的市场环境不作主动资产配置调整,股票和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。本基金在管理过程中,强调在取得经济持续增长模式转变的大背景下,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

主要财务指标:1.本期已实现收益 -4,407,919.20 2.本期利润 31,229,504.63 3.加权平均基金份额本期利润 0.0093

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。

3.2.1 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:过去三个月,净值增长率①:3.51%,净值增长率标准差②:0.72%,业绩比较基准收益率③:1.93%,业绩比较基准收益率标准差④:0.32%,①-③:1.58%,②-④:0.40%

本基金的业绩比较基准: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、深圳两个证券市场总市值最大的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%”。详情请参阅我公司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

阶段:过去三个月,净值增长率①:3.51%,净值增长率标准差②:0.72%,业绩比较基准收益率③:1.93%,业绩比较基准收益率标准差④:0.32%,①-③:1.58%,②-④:0.40%

本基金的业绩比较基准: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、深圳两个证券市场总市值最大的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%”。详情请参阅我公司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

阶段:过去三个月,净值增长率①:3.51%,净值增长率标准差②:0.72%,业绩比较基准收益率③:1.93%,业绩比较基准收益率标准差④:0.32%,①-③:1.58%,②-④:0.40%

本基金的业绩比较基准: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、深圳两个证券市场总市值最大的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%”。详情请参阅我公司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

阶段:过去三个月,净值增长率①:3.51%,净值增长率标准差②:0.72%,业绩比较基准收益率③:1.93%,业绩比较基准收益率标准差④:0.32%,①-③:1.58%,②-④:0.40%

本基金的业绩比较基准: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、深圳两个证券市场总市值最大的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%”。详情请参阅我公司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

阶段:过去三个月,净值增长率①:3.51%,净值增长率标准差②:0.72%,业绩比较基准收益率③:1.93%,业绩比较基准收益率标准差④:0.32%,①-③:1.58%,②-④:0.40%

本基金的业绩比较基准: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、深圳两个证券市场总市值最大的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%”。详情请参阅我公司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》。

5.5 投资组合报告

5.5.1 报告期末基金资产组合情况

序号:1 权益投资 631,814,845.83 62.26 2 其中:股票 631,814,845.83 62.26 3 基金投资 0.00 0.00 4 固定收益投资 271,963,430.14 26.80 5 其中:债券 271,963,430.14 26.80 6 资产支持证券 0.00 0.00 7 贵金属投资 0.00 0.00 8 金融衍生品投资 0.00 0.00 9 买入返售金融资产 99,180,188.77 9.77 10 其中:买断式回购的买入返售金融资产 0.00 0.00 11 银行存款和结算备付金合计 7,571,985.07 0.75 12 其他资产 4,243,091.61 0.42 13 合计 1,014,773,541.42 100.00

5.5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码: A 农林牧渔 0.00 0.00 B 采矿业 0.00 0.00 C 制造业 435,925,632.28 48.04 D 电力、热力、燃气及水生产和供应业 22,037,284.05 2.43 E 建筑业 50,760,525.70 5.59 F 批发和零售业 0.00 0.00 G 交通运输、仓储和邮政业 90,760,525.70 9.99 H 住宿和餐饮业 0.00 0.00 I 信息传输、软件和信息技术服务业 79,689,092.52 8.78 J 金融业 27,196,340.14 2.99 K 房地产业 13,510,450.88 1.49 L 租赁和商务服务业 2,791,798.00 0.31 M 科学研究和技术服务业 0.00 0.00 N 水利、环境和公共设施管理业 0.00 0.00 O 医药制造业 0.00 0.00 P 教育 0.00 0.00 Q 卫生和社会工作 0.00 0.00 R 文化、体育和娱乐业 0.00 0.00 S 综合 0.00 0.00 合计 631,814,845.83 69.63

5.5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

5.5.3 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:1 600487 亨通光电 2,019,443 52,020,851.68 5.73 2 002043 兔宝宝 3,410,499 47,746,986.00 5.26 3 002907 华兰生物 982,287 35,165,874.60 3.88 4 300565 新华科技 916,458 34,367,175.00 3.79 5 002705 新华制药 1,614,332 31,527,903.96 3.47 6 300115 长盈精密 1,080,373 31,395,638.38 3.46 7 002410 广联达 1,938,572 28,908,572.32 3.19 8 603818 曲美家居 1,683,256 28,093,512.64 3.10 9 002462 嘉事堂 658,209 26,255,957.01 2.89 10 002182 云海金属 1,309,216 24,940,564.80 2.75

5.5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号:1 国债债券 53,810,200.00 5.93 2 央行票据 0.00 0.00 3 金融债券 69,965,000.00 7.71 4 其中:政策性金融债 69,965,000.00 7.71 5 企业债券 0.00 0.00 6 企业短期融资券 0.00 0.00 7 中期票据 39,096,000.00 4.31 8 可转债(可交换债) 43,603,230.14 4.81 9 同业存单 0.00 0.00 10 其他 65,489,000.00 7.22 11 合计 271,963,430.14 29.97

注:其中其他包含上交所地方政府债,公允价值65,489,000.00,占基金资产净值比例7.2147%。

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:1 160211 16国开02 700,000 69,965,000.00 7.71 2 1019546 16国债18 440,000 43,947,200.00 4.84 3 128009 歌尔转债 337,121 43,603,230.14 4.81 4 101580018 15泰山投资 MTN001 400,000 39,096,000.00 4.31 5 140393 16重庆18 300,000 26,709,000.00 2.94

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

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

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

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

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明