# 泰达宏利市值优选股票型证券投资基金

## 2015 第一季度 报告

2015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
报告送出日期:2015年4月22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2015年4月20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2015年1月1日至2015年3月31日。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 泰达宏利市值优选股票 |
| 交易代码 | 162209 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2007年8月3日 |
| 报告期末基金份额总额 | 3,799,704,604.00份 |
| 投资目标 | 本基金兼顾大盘股和中小盘股,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。 |
| 投资策略 | 本基金将使用成功运用的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(价值)、P(政策)、S(市场气氛)四方面因素。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持。<br>本基金股票资产比例最高可以达到95%,最低保持在60%以上,债券资产比例最高可以达到35%,最低为0%,并保持现金及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%,以保持基金资产流动性的要求。 |
| 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 | 本基金是股票型证券投资基金,其投资目标和投资策略决定了本基金属于高风险、高收益的基金产品,预期收益和风险高于混合型、债券型和货币市场基金。 |
| 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 |

§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(2015年1月1日 - 2015年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 566,837,716.05 |
| 2.本期利润 | 1,042,769,212.69 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.2380 |
| 4.期末基金资产净值 | 4,407,457,301.46 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1599 |

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 | 27.22% | 2.06% | 11.43% | 1.37% | 15.79% | 0.69% |

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,该指数的指数样本覆盖了沪深两地市场八成左右的市值,具有良好的市场代表性。上证国债指数是以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本,按照国债发行量加权而成,具有良好的市场代表性。

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 | | |
| 梁辉 | 本基金基金经理,总经理助理兼投资总监 | 2014年9月11日 | - | 13 | 梁辉先生毕业于清华大学,管理科学与工程专业硕士。2002年3月加入湘财荷银基金管理有限公司(现泰达宏利基金管理有限公司),曾担任公司研究部行业研究员,基金经理助理,研究部总监,金融工程部总经理、基金投资部总经理;自2013年5月10日至今担任泰达宏利基金管理有限公司总经理助理兼投资总监,13年基金从业经验,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做出决定的公告日期。

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。在本报告期内,本基金管理人旗下所有投资组合的同日反向交易成交较少的单边交易量均不超过该证券当日成交量的5%,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 报告期内基金投资策略和运作分析

虽然有去年4季度的降息打底,并且1季度进一步降准,但国内经济总体偏软的格局依然没有改变,从1季度经济数据来看,PPI、工业增加值均不理想,通缩压力加大。在此背景下,一路一带、互联网+、国企改革、自贸区等助力中国经济转型的战略性市局逐步展开,并在各个层面达成一致意见,转型力度、决心及带来的民众信心空前高涨。从国际形势来看,大宗商品在美元强势下继续保持弱势格局,新兴国家经济面临挑战,发达国家经济平稳运行,去年焦点的地缘政治格局在表象上暂时被经济问题因扰所替代。受上述因素影响,A股市场1季度并没有像之前市场预期的大盘股风格为主,反而是以代表新兴经济的各种"互联网+"板块表现最为抢眼。

整体来看,1季度上证指数上涨3.03%,深成指上涨1.1%,大小盘风格表现均佳,小盘股风格显著跑赢大盘股风格,与年初市场的预期显著相左。从板块表现来看,市场体现为典型的牛市格局,除银行、非银金融和食品饮料板块外,其他板块整体收益较高,尤其代表新经济成着向新经济转型的TMT、纺织轻工等板块,更是取得超过50%的板块涨幅。

操作上,本基金1季度改变策略,从去年4季度的以大盘蓝筹为主调整为中小盘个股为主,主要配置方向在"互联网"、减仓以金融为代表的大蓝筹板块,以追求个股同分法投资为操作原则,在各个细分板块配置具备成长能力和催化剂的个股(包括但不限于改革预期、转型预期、成长预期等),适度加仓TMT、医药、电气设备、传统行业触网等配置。

4.4.2 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1.1599元,本报告期份额净值增长率为27.22%,同期业绩比较基准增长率为11.43%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,我们预计从中线视角看,以下几个方面不会发生太大的变化:1)经济整体走势不会太好,从"保增长"到"稳增长"的高层表述代表了趋势;2)货币释放带来的流动性仍将继续;3)居民财富搬家模到中盘,未来仍将继续;4)中国资本市场继续转型,成为鼓励新经济发展的重要阵地。

从来来配置的角度看,中国目前正处在从大国向强国迈进的关键阶段,进一步"改善生产关系"和"改善生产力"将是中国当前面临的最大任务,落实到投资上就是"互联网+"、"国企改革"、"工业4.0"三个重要方面,这将成为未来几年A股的投资主体。A股未来最大的风险因素,一是流动性从宽松变成收敛,一是管理层对市场看法发生变化。

基于上述判断,本基金2季度基本策略是保持较高仓位,互联网及新经济相关公司仍然是未来挖掘的重点,配置上以个股同尔法为核心策略,在选股过程中加强在国企改革、一路一带、工业4.0、互联网+等方面的权重考量。

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出现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 | 4,166,678,794.65 | 91.97 |
| | 其中:股票 | 4,166,678,794.65 | 91.97 |
| 2 | 固定收益投资 | 150,328,772.80 | 3.32 |
| | 其中:债券 | 150,328,772.80 | 3.32 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 117,386,060.70 | 2.59 |
| 7 | 其他资产 | 96,257,720.47 | 2.12 |
| 8 | 合计 | 4,530,651,348.62 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 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 | 24,473,585.04 | 0.56 |
| B | 采矿业 | 17,797,183.71 | 0.40 |
| C | 制造业 | 1,618,202,099.71 | 36.72 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 5,786,772.06 | 0.13 |
| E | 建筑业 | 7,964,594.67 | 0.18 |
| F | 批发和零售业 | 51,120,062.86 | 1.16 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 22,510,781.62 | 0.51 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,557,188,935.92 | 35.33 |
| J | 金融业 | 618,706,157.81 | 14.04 |
| K | 房地产业 | 164,797,019.43 | 3.74 |
| L | 租赁和商务服务业 | 17,660,284.12 | 0.40 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 9,118,426.82 | 0.21 |
| 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 | 45,315,810.76 | 1.03 |
| S | 综合 | 6,037,080.12 | 0.14 |
| | 合计 | 4,166,678,794.65 | 94.54 |

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 | 300359 | 全通教育 | 1,361,897 | 341,495,672.75 | 7.75 |
| 2 | 000681 | 视觉中国 | 5,430,859 | 223,697,082.21 | 5.08 |
| 3 | 601688 | 华泰证券 | 7,312,700 | 220,185,397.00 | 5.00 |
| 4 | 300059 | 东方财富 | 5,138,231 | 213,750,409.60 | 4.85 |
| 5 | 601318 | 中国平安 | 2,186,548 | 171,075,515.52 | 3.88 |
| 6 | 300253 | 卫宁软件 | 898,428 | 146,533,606.80 | 3.32 |
| 7 | 002364 | 中恒电气 | 2,649,920 | 123,141,782.40 | 2.79 |
| 8 | 600767 | 运盛实业 | 6,271,767 | 118,222,807.95 | 2.68 |
| 9 | 300380 | 安硕信息 | 657,184 | 108,435,360.00 | 2.46 |
| 10 | 600570 | 恒生电子 | 975,723 | 106,236,720.24 | 2.41 |

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 | 150,328,772.80 | 3.41 |
| | 其中:政策性金融债 | 150,328,772.80 | 3.41 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 150,328,772.80 | 3.41 |

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 | 140230 | 14国开30 | 600,000 | 59,916,000.00 | 1.36 |
| 2 | 018001 | 国开1301 | 492,120 | 50,412,772.80 | 1.14 |
| 3 | 140437 | 14农发37 | 400,000 | 40,000,000.00 | 0.91 |

注:以上为本基金本报告期末持有的全部债券。

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交易情况说明

本基金本报告期末无股指期货投资。

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交易明细

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

本基金本报告期没有投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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 | 3,477,584.46 |
| 2 | 应收证券清算款 | 88,257,918.99 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 2,806,825.62 |
| 5 | 应收申购款 | 1,655,117.60 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | 60,273.80 |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 96,257,720.47 |

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 | 300059 | 东方财富 | 213,750,409.60 | 4.85 | 重大事项 |
| 2 | 002364 | 中恒电气 | 123,141,782.40 | 2.79 | 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 | 4,760,298,159.68 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 305,609,631.32 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 1,266,203,187.00 |
| 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 | 3,799,704,604.00 |

§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市值优选股票型证券投资基金设立的文件》;

2、《泰达宏利市值优选股票型证券投资基金合同》;

3、《泰达宏利市值优选股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利市值优选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
2015年4月22日

# 泰达宏利瑞利分级债券型证券投资基金

## 2015 第一季度 报告

2015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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月22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2015年4月20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2015年1月1日至2015年3月31日。

§2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 泰达宏利债券 | |
| 交易代码 | 000387 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2013年11月14日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 1,652,031,586.96份 | |
| 投资目标 | 本基金主要投资于固定收益证券,在合理控制信用风险的基础上,通过积极主动的管理,力求基金资产的长期稳定增值。 | |
| 投资策略 | 从利率、信用等角度深入挖掘信用债市场投资机会,在有效控制流动性风险及信用风险等风险的前提下,力争创造稳健收益。 | |
| 业绩比较基准 | 中债综合指数收益率(全价) | |
| 风险收益特征 | 本基金为较低风险品种,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 | 泰达宏利瑞利债券A | 泰达宏利瑞利债券B |
| 下属分级基金的交易代码 | 000387 | 000388 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,156,422,110.71份 | 495,609,476.25份 |
| 下属分级基金的风险收益特征 | 瑞利A为低预期风险、预期收益相对稳定的基金份额 | 瑞利B为中高预期风险、预期收益相对较高的基金份额 |

§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(2015年1月1日 - 2015年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 21,409,456.86 |
| 2.本期利润 | 41,756,883.68 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0253 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,725,170,644.49 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.044 |

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 | 2.45% | 0.17% | -0.15% | 0.09% | 2.60% | 0.08% |

注:本基金的业绩比较基准:中债综合指数收益率(全价)

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2013年11月14日,按基金合同规定,本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期。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 | | |
| 卓君伟 | 本基金基金经理,固定收益部总经理 | 2013年11月14日 | - | 10 | 经济学硕士,毕业于厦门大学计统系;2004年7月至2006年9月任职于厦门市商业银行资金营运部,从事债券交易与研究工作;2006年10月至2009年5月就职于建信基金管理有限公司专户投资部任投资经理;2009年5月起就职于诺安基金管理有限公司,任基金经理助理;2009年9月至2011年12月任诺安增利债券型证券投资基金基金经理;2011年12月加入泰达宏利基金管理有限公司,担任固定收益部副总经理;2013年7月5日至今担任泰达宏利基金管理有限公司固定收益部总经理;具备10年基金从业经验,具有基金从业资格。 |
| 熊壮 | 本基金基金经理 | 2013年11月14日 | - | 7 | 金融学硕士;2008年7月至2012年11月任职于中国国际金融有限公司固定收益部,从事债券研究与投资交易工作;2012年11月加入泰达宏利基金管理有限公司,担任固定收益部基金经理助理;具备7年证券投资管理经验,3年基金从业经验,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做出决定的公告日期。

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。

综上,2季度基本面对债市仍然有利,但宽货币逐步转为宽信贷、房地产和财政政策逐步发力、猪价等食品价格上涨是否持续的风险需要关注。目前收益率曲线仍较平坦,随着回购利率下行,未来可能会逐步陡峭化。利率市场化将抬高银行负债成本,银行资产配置可能转向收益率更高的资产,信用利差有可能会进一步压缩,但信用风险值得重视。未来我们将维持较低的杠杆和久期,以信用债为主要投资品种,在经济不景气的情况下,防范好信用风险。股市经过前期大幅上涨,估值分化明显,震荡风险加大,我们对可转债的投资将保持谨慎,加强波段操作。

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出现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 | 89,305,822.50 | 4.71 |
| | 其中:股票 | 89,305,822.50 | 4.71 |
| 2 | 固定收益投资 | 1,598,232,934.50 | 84.25 |
| | 其中:债券 | 1,598,232,934.50 | 84.25 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | 89,100,244.55 | 4.70 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 65,244,118.74 | 3.44 |
| 7 | 其他资产 | 55,044,415.84 | 2.90 |
| 8 | 合计 | 1,896,927,536.13 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 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 | 8,171,762.86 | 0.47 |
| C | 制造业 | 48,103,895.84 | 2.79 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| 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 | - | - |
| J | 金融业 | 33,030,163.80 | 1.91 |
| K | 房地产业 | - | - |
| 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 | 89,305,822.50 | 5.18 |

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 | 601398 | 工商银行 | 6,796,330 | 33,030,163.80 | 1.91 |
| 2 | 600219 | 南山铝业 | 2,264,812 | 24,505,265.84 | 1.42 |
| 3 | 600875 | 东方电气 | 1,089,000 | 23,598,630.00 | 1.37 |
| 4 | 600028 | 中国石化 | 1,274,846 | 8,171,762.86 | 0.47 |

注:上述股票明细为本基金本报告期末持有的全部股票。

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 | 165,969,214.00 | 9.62 |
| | 其中:政策性金融债 | 165,969,214.00 | 9.62 |
| 4 | 企业债券 | 248,868,135.00 | 14.43 |
| 5 | 企业短期融资券 | 959,723,000.00 | 55.63 |
| 6 | 中期票据 | 151,823,000.00 | 8.80 |
| 7 | 可转债 | 71,849,585.50 | 4.16 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 1,598,232,934.50 | 92.64 |

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 | 041459026 | 14彩移CP001 | 1,000,000 | 101,350,000.00 | 5.87 |
| 2 | 041461039 | 14华信资产CP001 | 1,000,000 | 100,760,000.00 | 5.84 |
| 3 | 041462027 | 14东方CP002 | 800,000 | 80,832,000.00 | 4.69 |
| 4 | 112068 | 11棕榈债 | 700,000 | 71,820,000.00 | 4.16 |
| 5 | 018001 | 国开1301 | 644,350 | 66,007,214.00 | 3.83 |

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

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 | 57,920.63 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 54,986,495.21 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 55,044,415.84 |

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 | 110023 | 民生转债 | 29,871,324.70 | 1.73 |

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

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 | 泰达宏利瑞利债券A | 泰达宏利瑞利债券B |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,156,422,110.71 | 495,609,476.25 |
| 报告期期间基金总申购份额 | - | - |
| 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) | - | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 1,156,422,110.71 | 495,609,476.25 |

§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瑞利分级债券型证券投资基金设立的文件》;

2、《泰达宏利瑞利分级债券型证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利瑞利分级债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利瑞利分级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
2015年4月22日

# 泰达宏利淘利债券型证券投资基金

## 2015 第一季度 报告

2015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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月22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2015年4月20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2015年1月1日至2015年3月31日。

§2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 泰达淘利债券 | |
| 交易代码 | 000319 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2014年8月6日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 158,291,757.30份 | |
| 投资目标 | 在有效控制风险的基础上,通过主动管理,力争创造高于业绩比较基准的投资收益。 | |
| 投资策略 | 依托基金管理人自身债券评级体系和风险控制措施,通过积极主动的管理,采用自上而下和自下而上相结合的投资策略,实现风险和收益的最佳配比。 | |
| 业绩比较基准 | 中债总财富总指数。 | |
| 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 | 泰达淘利债券A | 泰达淘利债券B |
| 下属分级基金的交易代码 | 000319 | 000320 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 145,219,314.27份 | 13,072,443.03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(2015年1月1日 - 2015年3月31日) | |
|---|---|---|
| | 泰达淘利债券A | 泰达淘利债券B |
| 1.本期已实现收益 | 4,850,091.91 | 1,980,245.43 |
| 2.本期利润 | 4,145,356.25 | 2,487,625.77 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0263 | 0.0253 |
| 4.期末基金资产净值 | 157,857,006.59 | 14,185,683.43 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.087 | 1.085 |

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

泰达淘利债券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 | 2.35% | 0.15% | 0.32% | 0.12% | 2.03% | 0.03% |

泰达淘利债券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 | 2.46% | 0.16% | 0.32% | 0.12% | 2