浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

基金管理人:浙江浙商证券资产管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2016年4月21日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

浙江浙商证券资产管理有限公司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2016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。

浙江浙商证券资产管理有限公司承诺以诚实信用、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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年1月1日起至2016年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浙商汇金转型驱动
基金主代码	001540
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月27日
报告期末基金份额总额	985,996,256.56份
投资目标	本基金主要投资于与经济转型相关的上市公司,通过精选个股和严格控制风险,谋求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过定性分析和定量分析互补的研究手段,深入分析宏观经济指标、微观经济指标、市场指标和政策因素等,动态调整基金资产中股票和债券等类别资产的比例,有效的控制不同市场形势下的风险和收益水平。 本基金主要投资于在中国经济结构转型的时代背景下,能够主动通过选择新的经济驱动模式,适应经济增速阶段性回落的新常态,被现自身优势并取得显著业绩增长的行业和上市公司。
业绩比较基准	中证500指数收益率*70%+中国债券总指数收益率*30%
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于中高预期收益和风险水平的投资品种,预期风险和收益水平低于股票型基金,但高于债券型基金和货币型基金。
基金管理人	浙江浙商证券资产管理有限公司
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1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-168,427,029.57
2.本期利润	-208,488,140.89
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2048
4.期末基金资产净值	775,035,626.78
5.期末基金份额净值	0.786

注:1、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。

2、本期已实现收益指基金利息收入、投资收益、其他收入(不包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。

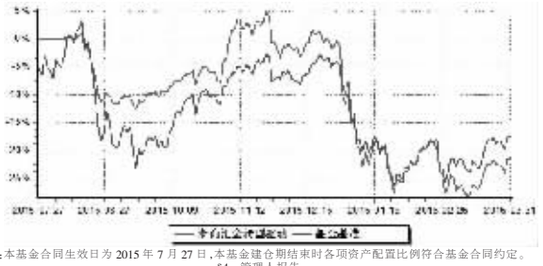
3、期末可供分配利润,为期末资产负债表中分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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	-19.96%	2.50%	-13.20%	2.27%	-6.76%	0.23%

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



注:本基金合同生效日为2015年7月27日,本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
李冬	公募基金部行政负责人,本基金基金经理;浙商汇金钟型驱动灵活配置混合型证券投资基金基金经理,浙商汇金钟型升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2015年7月27日	-	8年	硕士,曾任浙商证券研究所和浙商证券资产管理部研究员、投资主办;浙商汇金大消费投资主办、浙商金鼎新经济第三季投资主办,现任浙商汇金转型成长基金、浙商汇金钟型驱动灵活配置基金和浙商汇金钟型升级灵活配置基金基金经理。
唐光英	本基金基金经理	2015年8月28日	-	9年	硕士,先后在上海证券有限责任公司、诺德基金管理有限公司、浙江浙商证券资产管理有限公司从事研究、投资工作,曾任浙商汇金新经济第二季投资主办,现任浙商汇金钟型驱动灵活配置基金基金经理。

注:上述表格内基金经理的任职日期、离职日期均指公司作出决定并公告披露之日。证券从业的涵义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

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,浙江浙商证券资产管理有限公司作为浙商汇金钟型驱动灵活配置混合型证券投资基金的管理人,严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《浙商汇金钟型驱动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,以尽可能减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标,管理和运用基金资产,无损害基金持有人利益的行为,基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内,本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《浙江浙商证券资产管理有限公司公平交易管理办法》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内,未出现涉及本基金的交易所公开竞价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5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2016年市场开年在汇率贬值和熔断机制的双重因素下急速下跌,去年四季度恢复的信心再受重创,整个一季度市场并没有太多的机会,各大指数都出现较大的回调,特别是中小创的跌幅接近20%。板块方面,所有板块均为负收益,相对抗跌的是食品饮料、银行和采掘,跌幅前三的是计算机、通信、机械设备。本基金重点布局了新能源汽车、医疗服务、传媒、计算机等领域,受一季度板块的大幅回调影响,本基金净值出现了较大的回撤。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止2016年3月31日,本基金份额净值为0.786元。报告期内,本基金的净值增长率为-19.96%,业绩比较基准收益率为-13.20%。

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,本基金未发生《公开募集证券投资基金运行管理办法》的第四十一条所述情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	462,057,321.51	58.82
	其中:股票	462,057,321.51	58.82
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	264,000,000.00	33.61
	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	41,331,790.14	5.26
8	其他资产	18,159,194.87	2.31
9	合计	785,548,306.52	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	-	-
C	制造业	360,151,267.77	46.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	83,475.00	0.01
F	批发和零售业	7,658,595.62	0.99
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	40,294,880.36	5.20
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	15,811,764.00	2.04
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	38,057,338.76	4.91
S	综合	-	-
	合计	462,057,321.51	59.62

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	002006	精功科技	4,541,405	55,359,726.95	7.14
2	300160	秀强股份	739,399	32,015,976.70	4.13
3	300232	洲明科技	896,304	30,519,151.20	3.94
4	002070	众和股份	1,607,600	27,104,136.00	3.50
5	002308	威创股份	1,341,700	23,385,831.00	3.02
6	300059	东方财富	523,600	23,195,480.00	2.99
7	600136	道博股份	352,884	21,300,078.24	2.75
8	600418	江淮汽车	1,799,922	20,465,113.14	2.64
9	002026	山东威达	1,558,899	19,829,195.28	2.56
10	002466	天齐锂业	108,294	18,171,733.20	2.34

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

本基金本报告期末进行贵金属投资。

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

本基金本报告期末未持有股指期货,但在本报告期间曾投资IC1601股指期货品种,投资收益为99,440元。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在报告期内投资IC1601期货品种,基于套期保值的需求,本基金适当参与股指期货的投资,以对当前投资组合的避险保值为目标,控制下行风险,平滑基金资产净值的波动。本基金参与股指期货投资,符合既定的投资政策和投资目标。

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

报告期内,本基金未参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

报告期内,本基金未参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的广东威创视讯科技股份有限公司(威创股份,代码:002308)于2016年2月5日发布《关于收到广东证监局出具警示函行政监管措施决定的公告》称,公司于2015年9月至2015年12月期间,将募集资金5,300万元用于质押获取银行贷款,该事项未履行决策程序和信息披露义务。鉴于公司已自行整改,并于2016年1月11日公开披露了上述情况,广东证监局对威创股份及主要责任人予以警示。

本基金投资该公司的逻辑是:威创股份2014年开始,通过收购红缨教育和金色摇篮,全面切入幼教领域。我国幼教存量资源沉淀很大,行业分散,各个环节之间没有打通。公司计划将一些公共模块化的实体抽离出来组合成为一个底层的服务平台,整合行业,帮助加盟的幼教机构高速发展,构建公共服务平台,从而实现行业层面的真正整合。我们看好教育行业大方向及公司发展模式。

除上述证券外,本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内受到公开谴责和处罚的情况。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	796,817.03
2	应收证券清算款	17,057,535.73
3	应收股利	-
4	应收利息	53,351.04
5	应收申购款	251,491.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,159,194.87

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可转债。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002006	精功科技	55,359,726.95	7.14	重大事项
2	002070	众和股份	27,104,136.00	3.50	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,投资组合报告中市值占净值比例的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	1,071,233,408.91
报告期期间基金总申购份额	15,931,077.63
减:报告期期间基金总赎回份额	101,168,229.98
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	985,996,256.56

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	9,999,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,999,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.01

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内未投资。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本期未发生影响投资者决策的重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会批准设立浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金的文件;

《浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

《浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

报告期内在指定报刊上披露的各项公告;

基金管理人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场C座11楼浙江浙商证券资产管理有限公司

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查询;亦可通过公司网站查阅,公司网址为:www.stocke.com.cn。

浙江浙商证券资产管理有限公司
二〇一六年四月二十一日

泰达宏利绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016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:2016年4月21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2016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。

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1月1日至2016年3月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利绝对混合
交易代码	001896
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年11月17日
报告期末基金份额总额	470,851,283.06份
投资目标	灵活运用多种绝对收益策略,对冲各类系统性风险,力争为投资者实现稳定的投资收益
投资策略	本基金采用以市场中性投资策略为主以其他多种Alpha策略为辅构建多策略组合的多种绝对收益策略,通过利用股指期货和其他多种衍生品工具剥离系统性风险,力争实现稳定的绝对回报
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为一年期银行定期存款税后收益率+2%
风险收益特征	本基金为特殊的混合型基金,通过采用多种绝对收益策略剥离市场系统性风险,因此相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险较小,相对其业绩比较基准,由于绝对收益策略投资结果的不确定性,因此不能保证一定能获得超越业绩比较基准的绝对收益
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1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-3,642,158.92
2.本期利润	-2,864,260.48
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0053
4.期末基金资产净值	469,156,838.29
5.期末基金份额净值	0.996

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。

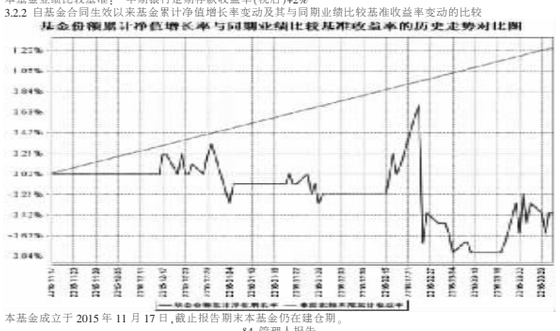
3.2 基金净值表现

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	-0.60%	0.24%	0.86%	0.01%	-1.46%	0.23%

本基金业绩比较基准:一年期银行定期存款收益率(税后)+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



本基金成立于2015年11月17日,截止报告期末本基金仍在建仓期。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘欣	本基金基金经理	2015年11月17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月就职于诺安基金管理有限公司,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9年基金从业经验,9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	2015年11月20日	-	6	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,历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6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。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 报告期内基金投资策略和运作分析

市场开年一季度即出现大幅下跌,整体市场金融股下跌幅度最小,创业板、中小盘大幅下跌,同时由于市场悲观预期的延续,外加指数停牌股票的影响等因素,使得各资产的价格出现了较为明显的共振现象,使得各资产的价格处在深度贴水的状态,给对冲管理造成极高的成本,同时成分股大面积的持续停牌也为组合的构建带来了一定的困难,管理人通过合理运用量化策略,在控制风险的前提下积极构建组合,坚持以绝对收益策略为目标,努力提高基金风险调整后收益。

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0.996元,本报告期份额净值增长率为-0.60%,同期业绩比较基准增长率为0.86%。

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	149,515,875.90	31.45
	其中:股票	149,515,875.90	31.45
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	195,000,000.00	41.02
	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	101,378,568.06	21.33
8	其他资产	29,488,832.64	6.20
9	合计	475,383,276.60	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	1,205,890.00	0.26
B	采矿业	2,573,945.00	0.55
C	制造业	77,017,794.96	16.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,483,493.00	1.17
E	建筑业	3,021,310.48	0.64
F	批发和零售业	8,037,500.47	1.71
G	交通运输、仓储和邮政业	9,403,221.25	2.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,792,127.81	2.09
J	金融业	12,534,292.80	2.67
K	房地产业	11,898,141.00	2.54
L	租赁和商务服务业	187,165.00	0.04
M	科学研究和技术服务业	2,229,984.28	0.48
N	水利、环境和公共设施管理业	2,531,888.85	0.54
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	26,856.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	1,664,073.00	0.35
S	综合	1,908,192.00	0.41
	合计	149,515,875.90	31.87

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	600704	物产中大	188,700	2,519,145.00	0.54
2	300088	长信科技	204,900	2,253,900.00	0.48
3	600629	华建集团	133,612	2,229,984.28	0.48
4	600978	宜华木业	184,800	2,176,944.00	0.46
5	600651	飞乐音响	148,500	2,142,855.00	0.46
6	601872	招商轮船	417,300	2,140,749.00	0.46
7	600566	济川药业	88,400	2,119,832.00	0.45
8	000667	美好集团	528,200	2,118,082.00	0.45
9	000031	中粮地产	190,000	2,093,800.00	0.45
10	000078	海王生物	125,700	2,061,480.00	0.44

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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IC1604	中证500股指期货IC1604合约	-79	-95,394,080.00	-4,076,333.05	-
IF1604	沪深300股指期货IF1604合约	-30	-28,731,600.00	-375,862.50	-
公允价值变动总额合计(元)					-4,452,195.55
股指期货投资本期收益(元)					7,240,331.29
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-3,739,291.29

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金采用股指期货套利的对冲策略寻找和发现市场中资产定价的偏差,捕捉绝对收益机会。股指期货套利策略是指积极发现市场上如期货与现货之间、期货不同合约之间等的价差关系,进行套利,以获取绝对收益。股指期货套利包括以下两种方式:

①期现套利

期现套利过程中,由于股指期货合约价格与标的指数价格之间的价差不断变动,套利交易可以通过捕捉该价差进而获利。

②跨期套利

跨期套利过程中,不同期货合约之间的价差不断变动,套利交易通过捕捉合约间价差进而获利。

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本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	26,400,173.46
2	应收证券清算款	2,764,577.83
3	应收股利	-
4	应收利息	324,081.35
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,488,832.64

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在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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	619,825,426.51
报告期期间基金总申购份额	211,742.21
减:报告期期间基金总赎回份额	149,185,885.66
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	470,851,283.06

§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新增投资本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,800.00	2.12	10,000,800.00	2.12	三年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00	0.00	0.00	-
基金经理等人员	0.00	0.00	0.00	0.00	-
基金管理人股东	0.00	0.00	0.00	0.00	-
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	-
合计	10,000,800.00	2.12	10,000,800.00	2.12	-

本基金的管理人及关联人在本报告期内未发生持有本基金份额变动的情况。

§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绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利绝对收益策略定期开放混合型发起式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.mfeteda.com)查阅。

泰达宏利基金管理有限公司
2016年4月21日

基金管理人:鑫元基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2016年4月21日

鑫元一年定期开放债券型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鑫元一年定期开放
交易代码	000578
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2014年4月17日
报告期末基金份额总额	1,617,899,421.01份
投资目标	本基金在严格控制风险和追求基金资产长期稳定的基础上,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金以中长期利率趋势分析为基础,结合经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,自上而下决定资产配置及组合久期,并依据内部信用评级系统,深入挖掘价值被低估的标的券种,实施积极的债券投资组合管理,以获取较高的债券组合投资收益。本基金的投资策略以精选个股为主,发挥基金管理人专业研究团队的研究能力,从定量和定性两个方面考察上市公司的增值潜力。
业绩比较基准	一年期定期存款税后收益率+1.2%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	鑫元基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	鑫元一年定期开放A / 鑫元一年定期开放C
下属分级基金的交易代码	000578 / 000579
报告期末下属分级基金的份额总额	1,261,222,144.91份 / 356,677,276.10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1月1日-2016年3月31日)	
	鑫元一年定期开放A	鑫元一年定期开放C
1.本期已实现收益	-6,304,552.98	-2,019,295.90
2.本期利润	7,016,185.42	1,680,332.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.0055	0.0047
4.期末基金资产净值	1,154,126,291.99	323,836,412.87
5.期末基金份额净值	0.915	0.908

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

鑫元一年定期开放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	0.66%	0.27%	0.92%	0.01%	-0.26%	0.26%

鑫元一年定期开放C

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