泰达宏利市值优选混合型证券投资基金

2017 第四季度 报告

2017年12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:2018年1月19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2018年1月17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2017年10月1日至2017年12月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利市值优选混合
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	1,400,176,318.59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。 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	本基金为混合型基金,属于高风险、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,但低于股票型基金。
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(2017年10月1日-2017年12月31日)
1.本期已实现收益	96,319,594.74
2.本期利润	60,464,571.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.0391
4.期末基金资产净值	1,229,737,012.59
5.期末基金份额净值	0.8783

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

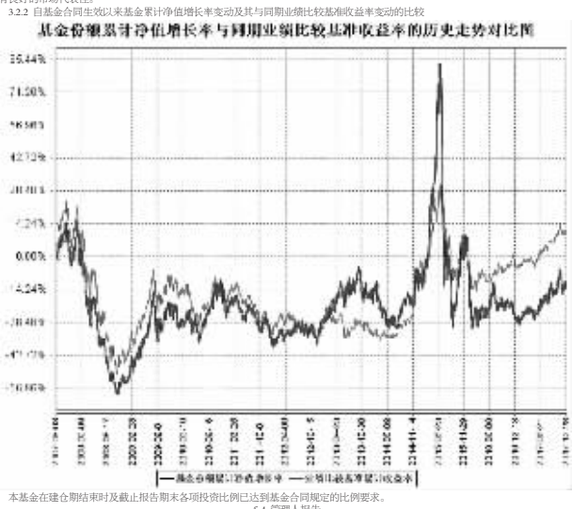
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	3.59%	1.34%	3.84%	0.60%	-0.25%	0.74%

注: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		
李坤元	本基金基金经理	2015年5月14日	-	11	金融学硕士,2006年7月至2007年5月,任职于申银万国证券股份有限公司,担任宏观策略部分析师;2007年5月至2013年3月,任职于信达澳银基金管理有限公司,先后担任基金经理助理、基金经理;2013年4月至2014年10月,任职于东方基金管理有限公司,担任基金经理;2014年10月加入泰达宏利基金管理有限公司。具备11年证券从业经验,11年证券投资管理经验,具有基金从业资格。
王鹏	本基金基金经理	2017年11月7日	-	5	工学硕士;2012年7月至2014年3月任职于中邮创业基金管理有限公司,担任TMT行业研究员;2014年3月至2015年6月任职于上海磐信投资管理有限公司,担任电子行业研究员;2015年6月加入泰达宏利基金管理有限公司,任职于研究部,担任TMT行业研究员;现任基金经理。具有5年证券从业经验,具有基金从业资格。

注:1.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。

2.基金管理人已于2017年11月29日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于基金经理休假事项的公告》,李坤元女士自2017年12月1日开始休产假,拟于2018年4月5日回岗履职。李坤元女士休假期间,本基金基金经理相关职责由共同管理该基金的基金经理王鹏先生履行。

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、非公开发行股票中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,未发现利益输送、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

回顾4季度,由于投资者结构继续向国内和海外机构投资者集中以及流动性相对紧张趋势的延续,市场整体仍然维持二八行情,消费、金融、成长白马优势明显。11月底市场出现大的波动,但龙头溢价的基本趋势不变。

基金操作上继续保持三季度消费、成长白马的核心配置不变。10月份组合配置优势明显,但在11月底开始的白马调整中回撤较大。利用大盘调整的机会,本基金增加了一些市场忽略的中小市值优质龙头公司的配置。目前组合在大小盘风格方面更加均衡,个股层面风险收益比更加优化,同时也降低了市场风格切换的风险。

基金管理人将努力在控制偏离风险的前提下,通过深入的行业和个股研究,力争持续为持有人带来稳健的财富增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.8783元;本报告期基金份额净值增长率为3.59%,业绩比较基准收益率为3.84%。

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	1,138,283,331.88	91.25
	其中:股票	1,138,283,331.88	91.25
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	79,801,697.80	6.40
	其中:债券	79,801,697.80	6.40
	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	26,684,674.65	2.14
8	其他资产	2,608,108.39	0.21
9	合计	1,247,377,812.72	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	21,306,705.20	1.73
B	采矿业	111.54	0.00
C	制造业	773,928,166.95	62.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	584,348.18	0.05
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	82,486.26	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	22,875,057.01	1.86
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	62,214,368.64	5.06
J	金融业	202,382,797.36	16.46
K	房地产业	34,149,351.84	2.78
L	租赁和商务服务业	68,010.88	0.01
M	科学研究和技术服务业	415,844.04	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	988,699.20	0.08
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	19,287,384.78	1.57
S	综合	-	-
	合计	1,138,283,331.88	92.56

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	600519	贵州茅台	96,082	67,016,234.18	5.45
2	000858	五粮液	794,935	63,499,407.80	5.16
3	601318	中国平安	869,688	60,860,766.24	4.95
4	600036	招商银行	1,955,394	56,745,533.88	4.61
5	601336	新华保险	552,500	38,785,500.00	3.15
6	002415	海康威视	961,108	37,483,212.00	3.05
7	300136	信维通信	694,192	35,195,534.40	2.86
8	000002	万科A	1,099,464	34,149,351.84	2.78
9	601636	旗滨集团	5,391,920	33,645,580.80	2.74
10	300628	亿联网络	249,994	33,324,200.20	2.71

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	12,981,800.00	1.06
2	央行票据	-	-
3	金融债券	62,721,620.00	5.10
	其中:政策性金融债	62,721,620.00	5.10
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)	4,098,277.80	0.33
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	79,801,697.80	6.49

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	170408	17农发08	500,000	49,850,000.00	4.05
2	019557	17国债03	130,000	12,981,800.00	1.06
3	108601	国开1703	129,000	12,871,620.00	1.05
4	113015	隆基转债	21,580	2,555,287.80	0.21
5	110040	生益转债	14,250	1,542,990.00	0.13

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

本基金本报告期未投资于股指期货。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

本基金本报告期未投资于国债期货。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

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	684,388.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,907,047.16
5	应收申购款	16,673.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,608,108.39

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

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

报告期初基金份额总额	1,705,725,397.51
报告期间基金总申购份额	8,423,511.93
减:报告期间基金总赎回份额	313,972,590.85
报告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	1,400,176,318.59

§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混合型证券投资基金设立的文件;
2、《泰达宏利市值优选混合型证券投资基金基金合同》;
3、《泰达宏利市值优选混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《泰达宏利市值优选混合型证券投资基金托管协议》;
5、基金管理人业务资格批件、营业执照;
6、基金托管人业务资格批件、营业执照;
7、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》、《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
2018年1月19日

泰达宏利启智灵活配置混合型证券投资基金

2017 第四季度 报告

2017年12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:江苏银行股份有限公司
报告送出日期:2018年1月19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。

基金托管人江苏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年1月17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2017年10月1日至2017年12月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利启智混合	
交易代码	003247	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年8月30日	
报告期末基金份额总额	398,898,458.93份	
投资目标	本基金紧跟新常态下我国经济发展转型过程中各类投资机遇,基于大类资产配置策略,力争为投资者创造稳定的较高投资收益。	
投资策略	本基金紧跟新常态下国民经济发展过程中各类投资机遇,结合国内外宏观经济发展趋势及各行业的发展前景,精选出具有长期竞争力和增长潜力的优质公司,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	75%*中证全债指数收益率+25%*沪深300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	江苏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	泰达宏利启智混合A	泰达宏利启智混合C
下属分级基金的交易代码	003247	003248
报告期末下属分级基金的份额总额	398,767,067.26份	131,391.67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(2017年10月1日-2017年12月31日)	
	泰达宏利启智混合A	泰达宏利启智混合C
1.本期已实现收益	9,914,399.49	3,202.52
2.本期利润	17,123,756.78	5,640.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0429	0.0424
4.期末基金资产净值	450,668,116.45	148,005.52
5.期末基金份额净值	1.1302	1.1264

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

泰达宏利启智混合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	3.96%	0.43%	0.75%	0.21%	3.21%	0.22%

泰达宏利启智混合C

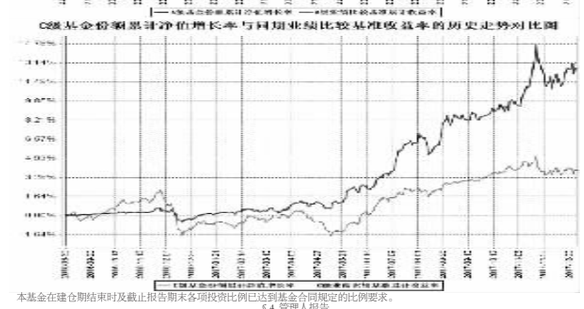
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.86%	0.43%	0.75%	0.21%	3.11%	0.22%

注:本基金业绩比较基准:中证全债指数收益率*75%+沪深300指数收益率*25%。

中证全债指数是中证指数有限公司编制的综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的跨市场债券指数。该指数的样本由银行间市场和沪深交易所市场的国债、金融债券及企业债券组成,中证指数有限公司每日计算并发布中证全债的收益指数及相应的债券属性指标,为债券投资人提供投资分析工具和业绩评价基准。

沪深300指数是由中证指数有限公司编制,从上海和深圳证券市场中选取300只A股作为样本的综合性指数,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		
丁宇佳	基金经理	2016年9月26日	-	9	理学学士;2008年7月加入泰达宏利基金管理有限公司,担任交易部交易员,负责债券交易工作;2013年9月至2014年9月,担任固定收益部研究员,从事债券研究工作;2014年10月至2015年2月,担任固定收益部基金经理助理;现任基金经理兼固定收益部总经理助理;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。

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、非公开发行股票中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,未发现利益输送、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

报告期内,海外经济延续复苏,主要指标向好,通胀温和回升,美联储如期加息,川普减税法案通过,市场维持较高的风险偏好,美元指数触底,无风险利率水平小幅提高。得益于外需的持续改善,国内出口相对强劲,对冲了环保限产的负面影响,国内经济维持平稳,物价水平温和提高,工业企业利润增速维持高位。

稳定的基本面环境为政策结构性调整提供了空间。报告期内,监管政策趋严,货币政策中性偏紧,货币市场利率稳步抬升,货币供给持续回落,社会融资则维持高位,供需失衡导致债券市场发生较大的调整,收益率曲线整体平坦化上行;信用债信用利差走阔,低等级以及民企受流动性等因素影响,冲击更为明显。

我们认为在防范金融风险的政策导向下,金融机构适应监管、调整报表结构的需求相对刚性,债市资金供给阶段性处于弱势,虽然债券估值水平具备较高配置价值,但获取资本利得的机会较少;基于市场情况,纯债组合方面我们延续中短久期、精选个券的投资策略,着重挖掘票息价值;受制于供给快速上升以及年末投资者相对谨慎的心态,本期内转债跌幅较大,考虑到企业盈利改善的持续性以及转债的估值水平,我们维持了一定仓位水平的可转债。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.971元;本报告期基金份额净值增长率为-2.73%,业绩比较基准收益率为-1.15%。

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	141,574,435.90	31.36
	其中:股票	141,574,435.90	31.36
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	296,420,290.00	65.66
	其中:债券	296,420,290.00	65.66
	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	8,000,000.00	1.77
	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	1,359,650.52	0.30
8	其他资产	4,099,249.96	0.91
9	合计	451,453,626.38	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	1,056,812.00	0.23
C	制造业	25,008,264.41	5.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.20	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,967,070.00	0.44
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,112.55	0.01
J	金融业	111,025,869.74	24.63
K	房地产业	2,466,164.00	0.55
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	141,574,435.90	31.40

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	000001	平安银行	3,203,413	42,605,392.90	9.45
2	601398	工商银行	3,689,236	22,873,263.20	5.07
3	601288	农业银行	4,761,920	18,238,153.60	4.05
4	000333	美的集团	286,800	15,897,324.00	3.53
5	600036	招商银行	405,330	11,762,676.60	2.61
6	601318	中国平安	131,400	9,195,372.00	2.04
7	000651	格力电器	180,100	7,870,370.00	1.75
8	601601	中国太保	153,332	6,351,011.44	1.41
9	000002	万科A	79,400	2,466,164.00	0.55
10	000089	深圳机场	226,100	1,967,070.00	0.44

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	22,999,290.00	5.10
	其中:政策性金融债	22,999,290.00	5.10
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	70,239,000.00	15.58
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	203,182,000.00	45.07
9	其他	-	-
10	合计	296,420,290.00	65.75

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	111709484	17浦发银行CD484	500,000	48,750,000.00	10.81
1	111715469	17民生银行CD469	500,000	48,750,000.00	10.81
2	111713054	17浙商银行CD054	500,000	48,210,000.00	10.69
3	011759060	17京汽股SCP001	400,000	40,032,000.00	8.88
4	111788613	17杭州银行CD229	400,000	37,976,000.00	8.42
5	011760039	17海沧投资SCP001	300,000	30,207,000.00	6.70

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

本基金本报告期未投资于国债期货。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

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	31,927.40
2	应收证券清算款	278,696.70
3	应收股利	-
4	应收利息	3,788,625.86
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,099,249.96

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	398,770,988.74	134,413.11
报告期期间基金总申购份额	86.85	-
减:报告期期间基金总赎回份额	4,008.33	3,021.44
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	398,767,067.26	131,391.67

§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启智灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2、《泰达宏利启智灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
3、《泰达宏利启智灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《泰达宏利启智灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;
5、基金管理人业务资格批件、营业执照;
6、基金托管人业务资格批件、营业执照;
7、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(《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
2018年1月19日

泰达宏利瑞利分级债券型证券投资基金

2017 第四季度 报告

2017年12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:2018年1月19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2018年1月17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2017年10月1日至2017年12月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利瑞利债券
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	87,552,639.11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