

泰达宏利印度机会股票型证券投资基金 (QDII) 2021 年第 3 季度报告

2021 年 9 月 30 日

基金管理人：泰达宏利基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 10 月 27 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 2021 年 10 月 25 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 7 月 1 日至 2021 年 9 月 30 日。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 泰达宏利印度股票（QDII） |
| 基金主代码 | 006105 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2019 年 1 月 30 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 46,151,250.65 份 |
| 投资目标 | 在严格控制风险的前提下,把握印度经济成长带来的机会,挖掘在印度发行上市的优质公司,力争为投资者获取超越业绩比较基准的收益。 |
| 投资策略 | 本基金将通过全球宏观经济发展态势、区域经济发展情况、微观经济运行环境等可能影响印度证券市场的重要因素的研究和预测,利用数量模型工具,分析和比较股票、货币市场工具等不同金融工具的风险收益特征,并以此为依据,对基金整体资产配置比例进行确定。同时,本基金将定期,或由于宏观经济重大变化不定期地进行资产配置比例调整,以保持基金资产配置的有效性。 |
| 业绩比较基准 | MSCI 印度指数收益率(经人民币汇率调整)×90%+人民币活期存款利率(税后)×10%。 |
| 风险收益特征 | 本基金属于股票型基金,风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金主要投资于境外证券市场,除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外,本基金还将面临汇率风险、境外证券市场风险等特殊投资风险。 |
| 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 |
| 境外投资顾问 | 英文名称：Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited |
| | 中文名称：宏利投资管理（香港）有限公司 |
| 境外资产托管人 | 英文名称： The Hongkong and Shanghai Banking Corporation |
| | 中文名称：香港上海汇丰银行有限公司 |

§ 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（2021年7月1日-2021年9月30日） |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 637,435.38 |
| 2. 本期利润 | 3,116,741.61 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0815 |
| 4. 期末基金资产净值 | 59,025,055.52 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.2789 |

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 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

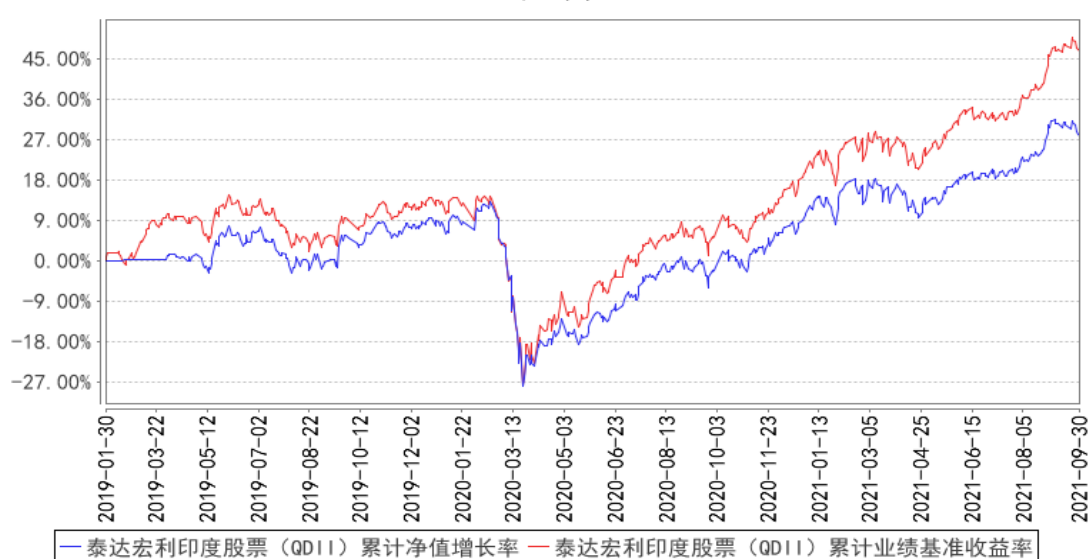
| 阶段 | 净值增长率 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①-③ | ②-④ |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|---------|--------|
| 过去三个月 | 7.75% | 0.65% | 11.35% | 0.63% | -3.60% | 0.02% |
| 过去六个月 | 10.27% | 0.77% | 16.19% | 0.77% | -5.92% | 0.00% |
| 过去一年 | 30.90% | 0.99% | 39.36% | 1.00% | -8.46% | -0.01% |
| 自基金合同 生效起至今 | 27.89% | 1.29% | 46.63% | 1.44% | -18.74% | -0.15% |

注：本基金业绩比较基准为：MSCI 印度指数收益率(经人民币汇率调整)*90%+人民币活期存款利率(税后)*10%MSCI

印度指数由摩根士丹利资本国际公司编制推出，是对于全球投资者而言最为重要和通用的印度市场指数之一，采用自用流通加权方式，兼顾了印度市场的代表性和可投资性；MSCI 印度指数主要代表了印度的大型和中型股市场，截止 2017 年 10 月 31 日，77 只成分股共覆盖了约 85% 的印度股票体量。综合考虑本基金的投向与市场指数代表性等因素，选取“MSCI 印度指数收益率（经人民币汇率调整）×90%+人民币活期存款利率（税后）×10%”作为本基金的业绩比较基准。

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率变动的比较

泰达宏利印度股票（QDII）累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：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 | | |
| 师婧 | 本基金基金经理 | 2019年1月30日 | - | 11年 | 新加坡南洋理工大学理学硕士；2010年7月至2017年9月任职于新加坡辉立资本集团旗下的辉立证券，其中2010年7月至2015年6月担任高级全球股票交易员，负责参与全球20个国家和地区的股票交易；2015年7月至2017年9月担任基金组合经理，主要负责中国香港地区以及亚洲二级市场的投资和全球大类资产的配置投资管理工作；2017年9月加入泰达宏利基金管理有限公司，任职于国际业务 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | 部, 先后担任基金经理助理、基金经理等职; 具有 11 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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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, 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2021 年三季度印度市场依然表现强势, 特别在 8 月印度市场表现领先全球权益市场。野村印度正常化指数 (Nomura India Normalization Index) 显示印度活动指数已经第二个星期超过疫情前水平, 城市活动指标继续回升。在货币政策方面, 8 月 6 日货币政策会议与我们之前预期一致, 货币政策保持不变, 央行继续保持适度的货币政策, 但是对于通胀的预期继续提升至 5.7%,

超越了之前预期的 5.1%，会议认为央行强调通胀的暂时性并继续将保持经济增长为首要考虑因素。海外方面，鲍威尔在 Jackson Hole 的讲话并没有给出 taper 的时间表，市场解读为美联储的操作依然较为鸽派，鸽派的货币政策对于全球的流动性予以支撑，为三季度新兴市场股市的表现创造有利条件。

在报告期内在基金的操作方面，组合依然保持个股集中的投资策略，随着二次疫情的影响逐步消退，行业受损的影响也逐步减小，房地产销售和开工率的增加也有利于基建板块的恢复和小家电的销售，组合较二季度降低了防御板块，增加了周期品种的配置，同时适当增加了权益仓位。

截至本报告期末本基金份额净值为 1.2789 元；本报告期基金份额净值增长率为 7.75%，业绩比较基准收益率为 11.35%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

- 1、报告期内，本基金未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量低于 200 人的情形；
- 2、报告期内，本基金存在连续超过 60 个工作日基金资产净值低于 5000 万元的情形。本基金管理人已向中国证监会报送了解决方案。

§ 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（人民币元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|---------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 50,493,905.29 | 80.62 |
| | 其中：普通股 | 50,493,905.29 | 80.62 |
| | 优先股 | - | - |
| | 存托凭证 | - | - |
| | 房地产信托凭证 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| | 其中：远期 | - | - |
| | 期货 | - | - |
| | 期权 | - | - |
| | 权证 | - | - |
| 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 | 货币市场工具 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 11,346,709.94 | 18.12 |

| | | | |
|---|------|---------------|--------|
| 8 | 其他资产 | 793,387.53 | 1.27 |
| 9 | 合计 | 62,634,002.76 | 100.00 |

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

| 国家（地区） | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|--------|---------------|--------------|
| 印度 | 50,493,905.29 | 85.55 |
| 合计 | 50,493,905.29 | 85.55 |

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

| 行业类别 | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----------|---------------|--------------|
| 金融 | 12,914,015.34 | 21.88 |
| 非日常生活消费品 | 5,029,579.64 | 8.52 |
| 信息技术 | 9,076,772.32 | 15.38 |
| 原材料 | 5,069,800.54 | 8.59 |
| 医疗保健 | 3,203,126.40 | 5.43 |
| 能源 | 5,408,931.37 | 9.16 |
| 日常消费品 | 5,534,035.92 | 9.38 |
| 工业 | 4,257,643.76 | 7.21 |
| 公用事业 | - | - |
| 通信服务 | - | - |
| 房地产 | - | - |
| 合计 | 50,493,905.29 | 85.55 |

注：本基金持有的股票采用全球行业分类标准（GICS）进行行业分类。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 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及存托凭证投资明细

| 序号 | 公司名称(英文) | 公司名称(中文) | 证券代码 | 所在证券市场 | 所属国家（地区） | 数量(股) | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|-------------------------|-----------|-------|--------|----------|--------|--------------|--------------|
| 1 | Reliance Industries Ltd | 印度瑞来斯实业公司 | RILIN | 国家证券 | 印度 | 24,592 | 5,408,931.37 | 9.16 |

| | | | | | | | | |
|---|------------------------|-----------------------|----------------|---------------------|--------|------------|------------------|----------|
| | | | | 交易所 | | | | |
| 2 | Infosys Ltd | 印孚瑟斯技术有限公司 | INFO IN | 国家 证券 交易 所 | 印 度 | 36,7 61 | 5,376,508 .47 | 9.1 1 |
| 3 | ICICI Bank Ltd | 爱西爱西爱银行有限公司 | ICICI BC IN | 国家 证券 交易 所 | 印 度 | 85,1 96 | 5,213,034 .94 | 8.8 3 |
| 4 | Hindustan Unilever Ltd | 印度斯坦联合利华有限公司 | HUVR IN | 国家 证券 交易 所 | 印 度 | 14,0 91 | 3,323,849 .61 | 5.6 3 |
| 5 | UltraTech Cement Ltd | Ultratech Cement 有限公司 | UTCEN IN | 国家 证券 交易 所 | 印 度 | 5,04 2 | 3,255,756 .90 | 5.5 2 |
| 6 | HDFC Bank Ltd | HDFC 银行有限公司 | HDFCB IN | 国家 证券 交易 所 | 印 度 | 21,6 30 | 3,011,965 .17 | 5.1 0 |
| 7 | Tata Consultancy Servi | 塔塔咨询服务 | TCS | 国 | 印 | 7,17 | 2,365,094 | 4.0 |

| | | | | | | | |
|----|-------------------------|-----------------|------------|----------------------------------|--------|--------------|------|
| | ces Ltd | 有限公司 | IN | 国家 度 证 券 交 易 所 | 5 | .43 | 1 |
| 8 | Divi's Laboratories Ltd | 迪维实验室有限公司 | DIVI IN | 国家 度 证 券 交 易 所 | 5,518 | 2,311,807.40 | 3.92 |
| 9 | Axis Bank Ltd | 轴线银行有限公司 | AXSB IN | 国家 度 证 券 交 易 所 | 31,427 | 2,103,244.52 | 3.56 |
| 10 | Hindalco Industries Ltd | Hindalco 工业有限公司 | HNDL IN | 国家 度 证 券 交 易 所 | 42,582 | 1,814,043.64 | 3.07 |

5.4.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌的股票投资。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券投资。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名金融衍生品投资明 细

本基金本报告期末未持有金融衍生品投资。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或 在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

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。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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（人民币元） |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 2,717.36 |
| 4 | 应收利息 | 1,414.03 |
| 5 | 应收申购款 | 789,256.14 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 793,387.53 |

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

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

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

| | |
|---------------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 37,732,972.04 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 28,001,620.54 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 19,583,341.93 |
| 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 | 46,151,250.65 |

§ 7 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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 影响投资者决策的其他重要信息

本公司于 2021 年 9 月 23 日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于总经理代为履行董事长职务的公告》，自 2021 年 9 月 22 日起，由总经理傅国庆先生代任公司董事长。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准泰达宏利印度机会股票型证券投资基金设立的文件；
- 2、《泰达宏利印度机会股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《泰达宏利印度机会股票型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《泰达宏利印度机会股票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。

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

投资人可登录中国证监会基金电子披露网站（<http://eid.csrc.gov.cn/fund>）或者基金管理人互联网网站（<http://www.mfcteda.com>）查阅。

泰达宏利基金管理有限公司

2021 年 10 月 27 日