

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：2014年1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。

基金合同由基金管理人和基金托管人订立，对基金份额持有人具有法律约束力。基金合同的任何规定，不得与法律法规的规定相抵触，基金管理人和基金托管人应当在遵守法律法规的前提下，勤勉尽责地履行各自的职责，维护基金份额持有人的合法权益，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。

本报告期为2013年10月1日至2013年12月31日。

\$2 基金产品概况

基金简称：泰达宏利集利债券型证券投资基金

交易代码：162210

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2008年9月12日

报告期末基金份额总额：926,957,209.94份

投资目标：在有效控制风险及保持流动性基础上，力求实现基金稳定的票息收益和长期增值的综合目标。

(1)按照资产配置策略，根据信心度对风险进行预估和分配，从而实现资产的分配。

(2)固定收益类品种投资策略：利率预期分析策略形成对未来市场利率变动方向的预期；凸性挖掘策略形成对利率曲线形状变化的预期判断；信用分析策略形成对发行人进入新的信誉及财务分析；对于国债收益率、波动率交易策略对所包含的期权进行合理评价，并根据其价值的波动水平获得该债券的期权投资利差。

(3)股票投资策略：新股申购策略根据股票市场整体估值水平，发行定价水平是一级市场资金供求及资金成本关系，制定相应的认购策略；二级市场股票投资策略主要关注具有分红能力特征的优质上市公司，在符合基本资产配置及本基金整体投资风格的前提下，采用“自下而上”的个股精选策略。

(4)权证投资策略：依据现代风险管理理论，计算权证的理论价值，结合对权证的证券的基本面进行分析，评估投资价值。

业绩比较基准：中证国债指数收益率×90%+上证国债指数收益率×10%+中证红利指数收益率

风险收益特征：本基金是债券型证券投资基金，属于具有中低风险收益特征的理财产品，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金，高于货币市场基金。

基金管理人：泰达宏利基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

下属两级基金的基金简称：泰达宏利集利债券A 泰达宏利集利债券C

下属两级基金的交易代码：162210 162299

下属两级基金的前端交易代码：-

下属两级基金的后端交易代码：-

报告期末下属两级基金的份额总额：599,993,441.99份

下属两级基金的风险收益特征：-

3.1 主要财务指标

单位：人民币元 报告期(2013年10月1日 - 2013年12月31日)

1.本期已实现收益 -6,600,196.32 -2,939,205.00

2.本期利润 -29,269,660.15 -9,976,247.81

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0357 -0.0306

4.期末净资产净值 603,941,413.40 322,227,343.80

5.期末基金份额净值 1.0066 0.9855

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 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

泰达宏利集利债券A

阶段 净值增长 率(%) 净值增 长率 (%) 业 绩比 较基 准 收益 率(%) 标准差(%)

过去三个 月 -3.16% 0.16% 0.19% 0.11% -3.35% 0.05%

泰达宏利集利债券C

阶段 净值增 长率 (%) 净值增 长率 (%) 业 绩比 较基 准 收益 率(%) 标准差(%)

过去三个 月 -3.27% 0.16% 0.19% 0.11% -3.46% 0.05%

本基金业绩比较基准:90%×上证国债指数收益率+10%×中证红利指数收益率

本基金采用上证国债指数和中证红利指数衡量基金的投资业绩，其主要原因如下：

1)上证国债指数反映了上海证券交易所上市的所有固定利率国债做市，按照国债发行量加权而成，具有良好的流动性和稳定性，能够代表整个国债市场的收益率。

2)中证红利指数选择在上海证券交易所上市的股息率高、分红比较稳定、具有一定规模及流动性的股票作为样本股，综合反映沪深证券市场股息股息的股票的状况和走势。

泰达宏利集利债券型证券投资基金

[2013] 第 四 季 度 报 告



3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变化及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

本基金份额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如图

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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。

本报告期为2013年10月1日至2013年12月31日。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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；严格执行投资决策和交易执行部门的隔离制度，在不同交易环节中设置公平交易机制，并确保公平交易可操作、可评估、可制衡，交易部定期用交易系统中的公平交易集中度和比例指标对优先级价格优势的交易的执行效果进行评价，对部分的债券一级市场申购、非公开定向发行申购等以公司名义进行的交易，交易价格按价格优先、比例分配的原则对交易结果进行公平分配，确保各投资组合共享有公平的投资机会。从本报告期来看，没有发生利益输送。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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，

证券行业的含义遵从行业协会《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

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则运作整体合法合规，没有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

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；严格执行投资决策和交易执行部门的隔离制度，在不同交易环节中设置公平交易机制，并确保公平交易可操作、可评估、可制衡，交易部定期用交易系统中的公平交易集中度和比例指标对优先级价格优势的交易的执行效果进行评价，对部分的债券一级市场申购、非公开定向发行申购等以公司名义进行的交易，交易价格按价格优先、比例分配的原则对交易结果进行公平分配，确保各投资组合共享有公平的投资机会。从本报告期来看，没有发生利益输送。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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，

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	98,658,000.00	10.65
4	企业债券	1,084,269,180.27	11.07
5	短期融资券	30,021,000.00	3.24
6	中期票据	183,035,000.00	19.76
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	395,983,180.27	10.73

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十名债券投资明细

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	122702	12月安信	700,000	72,450,000.00	7.82
2	111051	09月华信	707,222	72,310,239.08	7.81
3	1382133	13隆基集	700,000	66,199,000.00	7.15
4	112093	11年浦油1	640,000	62,217,600.00	6.72
5	122649	12建投	600,010	61,189,018.90	6.61

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十名资产支持证券投资明细

序号	基金名称	报告期末持有资产支持证券支
1	泰达宏利集利债券A	288,270,78
2	泰达宏利集利债券C	12,433,944.57
3	应收股利	-
4	应收利息	50,402,86
5	应收申购款	50,059,992.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	113,184,994.94

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十名股票投资明细

序号	股票名称	报告期末持有股票
1	泰达宏利集利债券A	996,197,413.56
2	泰达宏利集利债券C	2,751,793.21
3	泰达宏利集利债券A	398,955,764.78
4	泰达宏利集利债券C	3,020,149.25
5	泰达宏利集利债券A	599,933,441.99
6	泰达宏利集利债券C	326,963,767.95

5.8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金管理人在本报告期内未持有固有资金支持证券。

5.9 报告期内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组合情况

序号	报告期末基金资产组合情况
1	项目
2	报告期初基金总资产
3	报告期基金申赎金额
4	报告期基金拆分变动金额
5	报告期末基金总资产

5.10 报告期内持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券品种	报告期末

<tbl_r cells="3" ix="3" maxcspan="1" maxrspan="1" usedcols