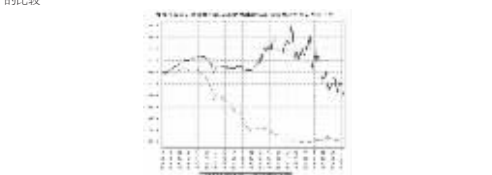


# 泰达宏利聚利债券型证券投资基金 (LOF)

## 2018年第二季度报告

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约定的比例要求。

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任期日期	证券从业年限	说明
王刚	固定收益基金经理	2017年10月10日	11	清华大学金融学学士，2007年7月至2008年12月担任工银瑞信基金管理有限公司，2008年12月至2011年7月担任广发基金管理有限公司，2011年7月加入泰达宏利基金管理有限公司，曾任担任产品与金融工程研究员、金融工程助理研究员、金融工程助理研究员、基金经理助理等职务。2016年6月30日至今，担任固定收益基金经理兼泰达宏利聚利债券型证券投资基金基金经理。具有11年证券从业经验，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。表中的任职日期指离任日期均指公司公告中公披露的日期。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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，本基金运作整体符合法律法规，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，并确保公平交易机制可操作、可评估、可稽核、可稽核、可稽核。交易所场内交易系统的公平交易功能并按时提交数据，价格执行的跟踪严格执行所有指令，对于部分债券一级市场申购、非公开发行配售申购等以公司名义进行的交易，交易所按照价格优先、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，风险管理部定期对投资组合交易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组合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金额均未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

央行在报告期内两次降低商业银行存款准备金率，对市场释放了大量的流动性。同时，市场对于未来降准的预期更加强烈。在股市调整较大的情况下，中长期利率债品种受到市场追捧，短期下行幅度明显。信用债方面，则呈现了不同的面貌。中低等级信用债品种几乎完全丧失了流动性，而利率债和流动性利差大幅走阔，尤其是民营企业信用和地产平台等发债主体。本基金在报告期内大幅减持了可转债，降低了前期可转债转股后的股票仓位，增持了交易所中短期国债。

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0.957元；本报告期基金份额净值增长率为-3.24%，业绩比较基准收益率为-0.27%。

4.6 报告期内基金持有人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况。

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	6,432,000.00	5.67
其中：股票	6,432,000.00	5.67	
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	96,650,160.00	85.26
其中：债券	96,650,160.00	85.26	
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	4,313,920.28	3.81
8	其他资产	5,967,714.63	5.26
9	合计	113,363,796.11	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资组合

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	-	-
D	电力、热力、燃气及生产供应	-	-
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	-	-
J	金融业	6,432,000.00	5.69
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		6,432,000.00	5.69

5.2.2 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组合

本基金本报告期末未持有股票投资。

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债券投资组合

序号	股票代码	股票名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601338	新华保险	150,000	6,432,000.00	5.69

注：上述股票明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	12,438,060.00	11.00
2	央行票据	-	-
3	金融债券	68,425,600.00	60.62
其中：政策性金融债	68,425,600.00	60.62	
4	企业债券	-	-
5	企业中期票据	-	-
6	可转债(可交换债)	15,795,700.00	13.96
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	96,650,160.00	85.48

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组合

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	140202	14国开02	400,000	40,436,000.00	36.76
2	018006	国开1702	100,000	15,944,000.00	14.10
3	010107	21国开07	120,000	12,045,000.00	10.86
4	018005	国开1701	120,000	12,045,000.00	10.86
5	132005	16国开05	80,000	8,775,200.00	7.78

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 本期股指期货投资政策

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约定。

5.9.2 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。

5.9.3 本期股指期货投资评价

本基金本报告期没有股指期货投资。

5.10 股指期货投资附注

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中均未超出基金合同约定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存保证金	9,671.21
2	应收证券清算款	4,326,010.22
3	应收股利	-
4	应收利息	1,622,024.40
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,967,714.63

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	122005	16国开05	8,775,200.00	7.78

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本描述

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	131,427,063.76
报告期期间基金总申购份额	68,791.16
减：报告期期间基金总赎回份额	13,739,161.27
报告期期间基金净申购/赎回份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	118,156,693.64

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间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间未运用固有资金投资本基金。

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者名称	持有基金份额比例达到或超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构 1	20180401-20180630	31,706,316.00	0.00	0.00	31,706,316.00	26.83%

注：报告期内，申购份额含红利再投资份额。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

公司于2018年4月28日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于变更高级管理人员的公告》，张晖女士因个人健康原因辞去公司督察长职务，由公司总经理刘建先生于4月28日起代为履行公司督察长职务。

9 备查文件目录

1、中国证监会核准本基金设立的文件；

2、《泰达宏利聚利债券型证券投资基金(LOF)基金合同》；

3、《泰达宏利聚利债券型证券投资基金(LOF)招募说明书》；

4、《泰达宏利聚利债券型证券投资基金(LOF)托管协议》；

5、基金托管人业务资格批件、营业执照；

6、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

基金管理人和本基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者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站（http://www.mfcted.com）查阅。

泰达宏利基金管理有限公司 2018年7月19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7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7月17日复核了本报告中的财务指标、净值数据和投资组合信息内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

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2018年4月1日至2018年6月30日。

§2 基金产品概况

基金名称	泰达宏利绝对收益
交易代码	010107
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	63,326,583.17份
投资目标	灵活运用多种投资策略，追求绝对收益，力争为投资者带来稳定的投资收益。
投资策略	本基金采取以市场中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投资策略，通过多种策略的有机结合实现基金长期稳定的绝对收益。本基金采取以市场中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投资策略，通过多种策略的有机结合实现基金长期稳定的绝对收益。本基金采取以市场中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投资策略，通过多种策略的有机结合实现基金长期稳定的绝对收益。
业绩比较基准	中证500指数收益率×20%+中债综合指数收益率×80%
风险收益特征	本基金为绝对收益基金，具有低风险、低波动、追求绝对收益的特征。其风险和预期收益低于股票型基金、高于货币型基金和债券型基金。
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

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2018年4月1日至2018年6月30日)
1.本期已实现收益	2,176,779.32
2.本期利润	-1,200,336.02
3.报告期末基金份额本期利润	-0.0192
4.期末基金份额净值	63.326,583.17
5.期末基金净值增长率	0.084

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	-1.78%	0.22%	0.03%	0.01%	-2.64%	0.21%

注：本基金业绩比较基准=一年期银行定期存款利率+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



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7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7月17日复核了本报告中的财务指标、净值数据和投资组合信息内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

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2018年4月1日至2018年6月30日。

§2 基金产品概况

基金名称	泰达宏利蓝筹价值
交易代码	010207
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月11日
报告期末基金份额总额	102,406,581.11份
投资目标	在严格控制风险的基础上，通过积极主动的管理，精选优质股票，获取基金收益，并有效控制投资组合风险，力争为投资者提供长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金为主动管理型基金，具有较高预期风险、较高预期收益的特征。其风险和预期收益高于股票型基金、高于货币型基金和债券型基金。
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

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2018年4月1日至2018年6月30日)
1.本期已实现收益	-694,169.20
2.本期利润	-4,560,794.20
3.报告期末基金份额本期利润	-0.0224
4.期末基金份额净值	122,466,581.27
5.期末基金净值增长率	0.64%

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。

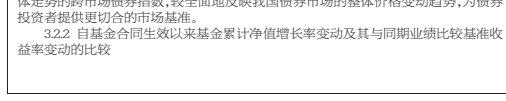
3.2 基金净值表现

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	-3.61%	1.31%	-2.26%	0.68%	-1.65%	0.63%

注：本基金业绩比较基准=60%×沪深300指数收益率+40%×中证综合债指数收益率。

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



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7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7月17日复核了本报告中的财务指标、净值数据和投资组合信息内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

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2018年4月1日至2018年6月30日。

§2 基金产品概况

基金名称	泰达宏利蓝筹价值
交易代码	010207
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月11日
报告期末基金份额总额	102,406,581.11份
投资目标	在严格控制风险的基础上，通过积极主动的管理，精选优质股票，获取基金收益，并有效控制