泰达宏利红利先锋股票型证券投资基金

【2013】第四季度报告

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: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2014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	泰达宏利红利先锋股票
交易代码	162212
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月3日
报告期末基金份额总额	1,558,418,027.89份
投资目标	力争实现基金资产的长期稳定增值和基金的持续稳定分红。
投资策略	1.资产配置策略 基金投资股票资产的最低比例为基金资产的60%,最高为95%,投资于债券资产的比例最高为40%,最低为0%。 2.股票投资策略 本基金兼顾投资于具有持续分红特征及潜力的红利股和具有成长潜力特征的上市公司,其中投资于红利股的比例不低于基金股票资产的80%。"红利股"应具备本基金对红利股定量筛选标准中的一项或多项特征。 3.债券投资策略 对债券的投资将作为控制投资组合整体风险的重要手段之一,通过采用积极主动的投资策略,结合宏观经济变化趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素,运用久期调整、凸度挖掘、信用分析、波动性交易、品种互换、回购套利等策略,权衡到期收益率与市场流动性,精选个券并构建和调整债券组合,在追求债券资产投资收益的同时兼顾流动性和安全性。 4.权证投资策略 本基金在确保与基金投资目标相一致的前提下,本着谨慎可控的原则,进行权证投资。
业绩比较基准	75%×中信标普中国A股红利机会指数收益率+25%×上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金,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混合型基金、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	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(2013年10月1日 - 2013年12月31日)
1.本期已实现收益	53,840,177.05
2.本期利润	-62,240,051.89
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0449
4.期末基金资产净值	2,050,258,322.25
5.期末基金份额净值	1.316

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

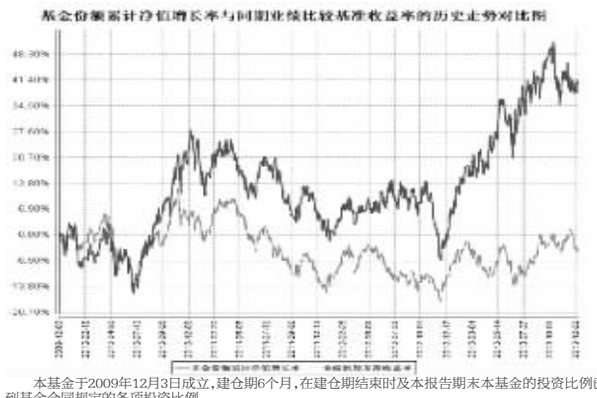
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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%	-0.30%	0.81%	-3.31%	0.50%

本基金的业绩比较基准:75%×中信标普中国A股红利机会指数收益率+25%×上证国债指数收益率。中信标普中国A 股红利机会指数挑选在上海证券交易所和深圳证券交易所上市的具有高红利特征、盈利能力和利润增长率稳定且具有一定规模及流动性的股票作为样本股,以股息率的最大化及覆盖个股与行业的多样化为标准,使用股息率作为加权指标构建的指数。它可以综合反映沪深证券市场中高股息股票的整体状况和走势,比较符合本基金的投资策略和投资方向。

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



本基金于2009年12月3日成立,建仓期6个月,在建仓期结束时及本报告期末本基金的投资比例已达到基金合同规定的各项投资比例。

§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		
梁辉	本基金基金经理,总经理助理兼投资总监	2009年12月3日	-	11	梁辉先生毕业于清华大学,管理科学与工程专业硕士。2002年3月加入湘财荷银基金管理有限公司(现泰达宏利基金管理有限公司),曾担任公司研究部行业研究员、基金经理助理、研究部总监、金融工程部总经理、基金投资部总经理;自2013年5月10日至今担任泰达宏利基金管理有限公司总经理助理兼投资总监;11年基金从业经验,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。

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。

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

4季度市场有两个变化值得关注:(1)市场利率在12月出现了大幅飙升,俨然是6月钱荒的翻版。(2)三中全会对未来十年改革的总体规划。利率上升是在利率市场化大背景下,伴随季节性紧张而形成的,这种短期利率的大幅上升,在未来利率市场化和金融体系去杠杆的大背景下有可能还会重演,并对股票市场和债券市场形成阶段性冲击。三中全会所展示的新领导集体的改革决心和魄力还是超出市场预期的,市场化改革和政府执政能力的提升等核心内容也切中目前经济政治体系的要害。这会对中国经济未来十年注入新的增长动力,所以也是股市长期的利好。

本基金在年初就对经济趋势有一个相对谨慎的看法,因而在金融股和周期股配置方面始终维持低配,并始终保持对消费、科技、医药等成长股的超配。这种配置在4季度取得明显的超额收益。

4.4.2 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1.316元,本报告期份额净值增长率为-3.61%,同期业绩比较基准增长率为-0.30%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2014年,我们认为经济增长将会比较平淡,如果从经济周期来看,2014年将会略好于2013年,但是由于房地产销售已经开始下降,同时2013年下半年利率持续高企,抑制了经济的上升,所以我们预计2014年的经济增长将会持平于2013年。同时,2014年的通胀也会比较平稳。

在这种环境中,成长性行业仍然是投资首选的标的。但是考虑到2014年IPO重启和偏紧的利率环境,我们认为2014年的总体收益会低于2013年的。而且会出现比较大的内部分化,高估值依赖购并作为主要增长模式的成长股将会面临较大的压力。行业需求确定,盈利持续增长且估值合理的公司仍有望实现正收益。相关的行业包括:消费、科技、软件、石油设备、军工、环保等。

2014年信用风险将会是影响市场的重要因素,我们判断"有风险、无危机"。因而从全年角度来讲,风险是可控的,当然不排除短期的,剧烈的因为债务违约导致的利率大幅上升。但是,从全年看,利率的中枢应该保持平稳。

§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	1,668,346,135.92	80.36
	其中:股票	1,668,346,135.92	80.36
2	固定收益投资	29,997,000.00	1.44
	其中:债券	29,997,000.00	1.44
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	59,800,409.90	2.88
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	223,930,151.57	10.79
6	其他资产	94,124,067.00	4.53
7	合计	2,076,197,764.39	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	37,051,628.32	1.81
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,197,539,243.13	58.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,853,800.29	0.97
E	建筑业	44,301,305.44	2.16
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业	278,107,109.35	13.56
J	金融业	-	-
K	房地产业	9,574,701.75	0.47
L	租赁和商务服务业	29,179,957.80	1.42
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	52,738,389.84	2.57
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	1,668,346,135.92	81.37

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	002065	东华软件	5,429,342	183,511,759.60	8.95
2	002415	海康威视	6,045,009	138,914,306.82	6.78
3	002241	歌尔声学	3,328,386	116,759,780.88	5.69
4	002236	大华股份	2,720,936	111,231,863.68	5.43
5	002353	杰瑞股份	1,288,075	102,234,512.75	4.99
6	002570	贝因美	3,179,391	97,607,303.70	4.76
7	002450	康得新	3,744,816	90,999,028.80	4.44
8	300020	银江股份	2,332,116	58,302,900.00	2.84
9	600887	伊利股份	1,488,780	58,181,522.40	2.84
10	002358	森源电气	2,539,869	54,607,183.50	2.66

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	29,997,000.00	1.46
	其中:政策性金融债	29,997,000.00	1.46
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	29,997,000.00	1.46

5.5 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

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	130201	13国开01	300,000	29,997,000.00	1.46

以上为本基金本报告期末持有的全部债券。

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。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

在报告期内,本基金未投资于股指期货。该策略符合基金合同的规定。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本报告期内本基金没有投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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(元)
1	存出保证金	363,935.57
2	应收证券清算款	15,734,768.37
3	应收股利	-
4	应收利息	1,031,365.43
5	应收申购款	76,993,997.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	94,124,067.00

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	1,372,180,786.92
报告期间基金总申购份额	459,357,184.60
减:报告期间基金总赎回份额	273,119,943.63
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	1,558,418,027.89

§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 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红利先锋股票型证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利红利先锋股票型证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利红利先锋股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利红利先锋股票型证券投资基金托管协议》。

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

基金投资者也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》)或登录本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
2014年1月21日

泰达宏利货币市场基金

【2013】第四季度报告

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: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2014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。

本报告期为2013年10月1日起至2013年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利货币
交易代码	162206
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年11月10日
报告期末基金份额总额	156,736,411.87份
投资目标	在确保本金安全性和基金财产流动性的基础上,力争为投资者获取超过业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金将在遵守投资纪律并有效管理风险的基础上,实施稳健的投资风格和谨慎的交易操作。以价值分析为基础,数量分析为支持,采用自上而下确定投资策略和自下而上个券选择的程序,运用供求分析、久期偏离、收益率曲线配置和类国配置等积极投资策略,实现基金资产的保值增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为税后一年期银行定期存款利率。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种,其预期收益率和预期风险均低于股票、混合型和债券型基金。
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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(2013年10月1日 - 2013年12月31日)
1. 本期已实现收益	2,401,450.01
2.本期利润	2,401,450.01
3.期末基金资产净值	156,736,411.87

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。由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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。

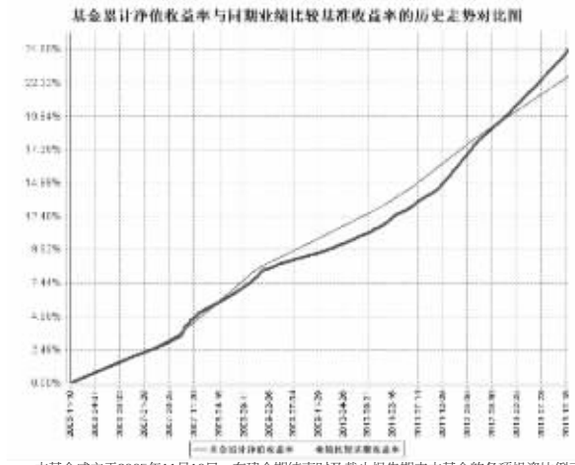
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0688%	0.0029%	0.7562%	0.0000%	0.3126%	0.0029%

本基金收益分配按月结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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2005年11月10日,在建仓期结束时及截止报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

§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		
胡振仓	本基金基金经理	2008年8月9日	-	10	金融学硕士;2003年7月至2005年4月就职于乌鲁木齐市商业银行,从事债券交易与研究工作,首席研究员;2006年3月至2006年6月就职于国联证券公司,从事债券交易工作,高级经理;2006年7月至2008年3月就职于益民基金管理有限公司,其中2006年7月至2006年11月任益民货币市场基金基金经理助理,2006年12月至2008年3经理月任益民货币市场基金基金经理;2008年4月加盟泰达宏利基金管理有限公司。10年证券从业经验,7年基金从业经验,具有基金从业资格。

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。

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,未发生任何利益输送的情况。

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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

进入4季度之后,央行的操作发生微妙的转变。央行继续在公开市场通过发行3年央票的方式来向市场传递不放松的信号,另外由于4季度外汇占款增加较多,央行公开市场放短的力度大幅减弱甚至表现为回笼资金。在4季度13周中,有大概9周央行通过公开市场操作从市场回笼了资金,同时央行还缩减了SLF的规模。

具体到货币市场上,3季度因为央行公开市场"锁长放短"的呵护,资金面整体较为宽松,而4季度尽管有9月份以来巨额的热钱流入,但资金面整体较为紧张,进入12月份以后一度又重现类似6月份资金极度紧张的状况。与6月不太一样的是,4季度长端资金需求上升较快,收益率上行幅度也较大。

操作上,本基金比较谨慎,加上基金赎回等原因,组合减持较多的短融、利率债,避免了组合后续更大损失的可能。

4.4.2 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1.0000元,本报告期份额净值增长率为1.0688%,同期业绩比较基准增长率为0.7562%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2014 年1季度,摆在央行面前的任务依然是去杠杆,央行去杠杆对货币市场可能面临的依然是同13年4季度类似的情况。以"余额宝"等为代表的利率市场化继续推进,利率市场化和央行去杠杆的结合加剧了对货币市场的冲击程度。除了继续面对形形色色的"余额宝"之外,明年1季度还将面临IPO开闸、美国QE进一步退出等对货币市场的冲击。另外,目前的货币政策有利于去杠杆、去过剩产能,同时可能部分行业、企业的信用风险也将暴露。

§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	固定收益投资	79,665,626.34	46.46
	其中:债券	79,665,626.34	46.46
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	50,100,395.15	29.22
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	39,241,990.30	22.89
4	其他资产	2,457,557.31	1.43
5	合计	171,465,569.10	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	4.26
	其中:买断式回购融资	0.00

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	13,719,873.14	8.75
	其中:买断式回购融资	-	-

上表中,报表期内债券回购融资余额为报告期内每日的融资余额的合计数,报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本基金本报告期末出现债券正回购的资金余额超过基金资产净值20%的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	93
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	141
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	60

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未出现超过180天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	41.05	8.75
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	18.99	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	18.99	-
3	60天(含)-90天	6.38	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	28.70	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	12.71	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		107.83	8.75

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	摊余成本(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	39,685,540.45	25.32
	其中:政策性金融债	39,685,540.45	25.32
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	39,980,085.89	25.51
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	79,665,626.34	50.83
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	29,756,618.81	18.99

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	100230	10国开30	300,000	29,756,618.81	18.99
2	041358043	13渝粮CP001	100,000	10,000,163.84	6.38
3	041358016	13成商CP001	100,000	10,000,077.41	6.38
4	041360083	13钱江水利CP001	100,000	10,000,000.00	6.38
5	041359032	13鲁晋王曲CP001	100,000	9,979,844.64	6.37
6	130243	13国开43	100,000	9,928,921.64	6.33

上述债券明细为本基金本报告期末持有的全部债券。

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	3
报告期内偏离度的最高值	-0.0658%
报告期内偏离度的最低值	-0.2536%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1656%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在1.0000元。

5.8.2

本基金本报告期内未存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3

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,在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	1,548,397.44
4	应收申购款	909,159.87
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	2,457,557.31

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

1. 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。
2. 报告期内没有需说明的证券投资决策程序。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	272,206,983.53
报告期期间基金总申购份额	189,502,193.64
减:报告期期间基金总赎回份额	304,972,765.30
报告期期末基金份额总额	156,736,411.87

§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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会核准泰达宏利货币市场基金设立的文件;

(二)《泰达宏利货币市场基金基金合同》;

(三)《泰达宏利货币市场基金招募说明书》;

(四)《泰达宏利货币市场基金托管协议》。

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址(http://www.mfcteda.com)查阅。

泰达宏利基金管理有限公司
2014年1月21日

泰达宏利高票息定期开放债券型证券投资基金

【2013】第四季度报告

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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	泰达高票息债券
交易代码	000169
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年6月14日
报告期末基金份额总额	3,217,601,950.16份
投资目标	在合理控制信用风险的基础上,通过积极主动的管理,力争为基金份额持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	在开放期内本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,减小基金净值的波动。在封闭期内的投资将依托基金管理人自身信用评级体系和信用风险控制措施,本基金将重点投资短期融资券及债项评级为AA+(含)及以下的债券,以获取其较高的票息收益。采用自上而下和自下而上相结合的投资策略,实现风险和收益的最佳配比。
业绩比较基准	人民银行一年期银行定期存款基准利率税后收益率*1.25
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券市场中的较低风险品种,预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	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	泰达高票息债券A / 泰达高票息债券B
下属两级基金的交易代码	000169 / 000170
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	2,721,196,489.52份 / 496,405,460.64份
下属两级基金的风险收益特征	- / -

§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(2013年10月1日 - 2013年12月31日)	
	泰达高票息债券A	泰达高票息债券B
1.本期已实现收益	16,315,778.70	2,595,653.33
2.本期利润	-17,348,521.76	-3,537,952.40
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0064	-0.0071
4.期末基金资产净值	2,729,148,098.49	497,038,294.53
5.期末基金份额净值	1.003	1.001

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

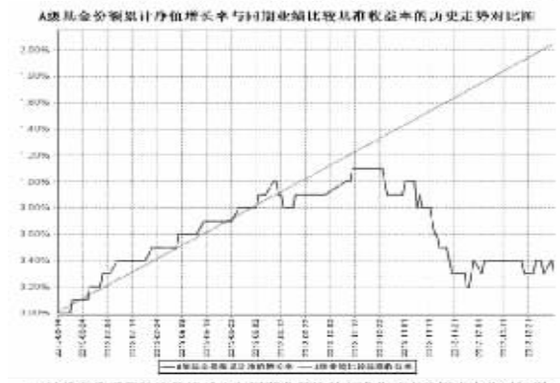
泰达高票息债券A

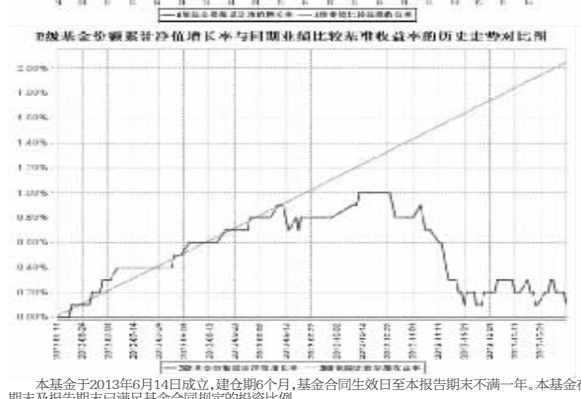
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.59%	0.06%	0.93%	0.01%	-1.52%	0.05%

泰达高票息债券B

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	-0.69%	0.06%	0.93%	0.01%	-1.62%	0.05%

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





本基金于2013年6月14日成立,建仓期6个月,基金合同生效日至本报告期末