

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：2017年10月26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2017年10月24日复核了本报告中的财务指标、净值数据和投资组合等内容，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。

本报告的财务数据未经审计。

本报告期间为2017年7月1日至2017年9月30日。

2 基金产品概况

| | |
|---------------|----------------|
| 基金名称 | 泰达宏利回报债券基金 |
| 交易代码 | 003034 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日期 | 2016年01月13日 |
| 基金份额总额(单位:亿份) | 139.764,466.63 |

投资目标：本基金在严格控制投资组合风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期增值。

投资策略：本基金在严格控制投资组合风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期增值。

业绩比较基准：中证综合债指数收益率*90%+上证国债指数收益率*10%

风险收益特征：本基金为债券基金，具有较低风险预期，预期风险收益特征低于股票基金、混合型基金。

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

3 主要财务指标和基金净值表现

单位：人民币元

| | |
|--------------|----------------|
| 1.本期已实现收益 | 6,493,923.98 |
| 2.本期利润 | 2,771,756.40 |
| 3.本期公允价值变动损益 | 60,076.06 |
| 4.期末基金资产净值 | 193,389,602.47 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.004 |

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据。

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 | 净值增长率标准差 | 业绩比较基准收益率 | 业绩比较基准收益率标准差 | ①-③ | ②-④ |
|-------|-------|----------|-----------|--------------|--------|--------|
| 过去三个月 | 0.79% | 0.10% | 1.65% | 0.15% | -0.86% | -0.05% |

注：本基金业绩比较基准：中证综合债指数收益率*90%+上证国债指数收益率*10%。

3.2.2 本基金合同生效以来基金资产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

本基金选择市场认同度较高、行业分类标准和指数编制方法较为科学的沪深300指数作为本基金的业绩比较基准。沪深300指数由中证有限公司编制，是由沪深A股中规模大、流动性好、最具代表性的1000只股票组成，综合反映沪深A股市场整体表现，适合作为本基金股票资产的业绩比较基准。中证综合债指数由中证指数有限公司编制，是综合反映沪深两市债券、国债、央行票据、中期票据、企业债、可转债及可分离债等固定收益类证券整体表现的跨市场债券指数。中证综合债指数以一年期以上的国债、金融债和企业债，并在全面地反映我国债券市场的整体价格变动趋势。该指数具有广泛的市场代表性，能够反映债券市场总体走势。本基金管理人认为，以沪深300指数收益率*25%+中证综合债指数收益率*75%作为本基金的业绩比较基准，能够客观、合理地反映本基金产品的风险和收益特征。

3.2.2 本基金合同生效以来基金资产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

泰达宏利定宏混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

在宏观经济运行中交易制度，并确保公平交易可操作、可评估、可稽核、可持续。交易指令通过交易系统设置的公平交易功能按时间优先、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。本报告期内，除数量基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况共出现了2次，未发现异常。在本报告期内也未发生因异常交易而受到监管机构处罚的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，海外经济增长平稳，PMI指数仍处于扩张区域，通胀水平高于市场预期，美联储如期加息，美元指数反弹，市场风险偏好有所回升，国内消费需求稳定，物价小幅上升，因环境改善，导致工业品价格有所上行，但工业生产小幅走低，工业企业利润继续改善。

股票市场方面，A股市场全面开花，呈现普涨格局。在经过了上半年的“九一行情”之后，以创业板指为代表的成长股领涨，且小盘股涨幅较高，而大盘蓝筹股则走势相对平淡，涨幅回落；市场整体活跃度回升，主题活跃。

债券市场方面，由于经济增长具备韧性，货币政策重心仍偏向于去杠杆，金融机构负债成本上升，资产价格高企，债券市场也有明显上行，市场受到一定压制，收益率曲线继续平坦化上行；信用债走势分化，高等级、国企信用债窄幅波动，低等级以及民企受流动性影响，信用债走势分化，高等级、国企信用债窄幅波动，低等级以及民企受流动性影响，信用债走势分化。

报告期内，投资组合方面，我们采用有效进行了结构调整。投资风格兼顾成长收益、估值合理、景气度较高的成长性行业，和估值低、基本面稳健、存在改善预期的行业。从持仓上分散了市场风格大幅波动的风险。投资组合方面，我们认为以平日的收益曲线已经反映了增长预期技术下行，在防范金融风险的政策导向下，货币政策宽松的可能性较低，虽然当前债券估值水平具备配置价值，但债券利率的机会成本有所增加，信用债投资方面，我们维持长久期、精选个券的策略提高票息，并择机增持可转债增加弹性。

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1.024元；本报告期基金份额净值增长率为0.79%，业绩比较基准收益率为1.64%。

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 | 21,084,744.41 | 30.80 |
| 2 | 固定收益 | 21,084,744.41 | 30.80 |
| 3 | 应收利息 | 172,623,712.10 | 25.27 |
| 4 | 其他资产 | 172,623,712.10 | 25.27 |
| 5 | 其他负债 | - | - |
| 6 | 资产减值准备 | - | - |
| 7 | 衍生金融资产 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 其他 | - | - |
| 11 | 其他 | - | - |
| 12 | 其他 | - | - |
| 13 | 其他 | - | - |
| 14 | 其他 | - | - |
| 15 | 其他 | - | - |
| 16 | 其他 | - | - |
| 17 | 其他 | - | - |
| 18 | 其他 | - | - |
| 19 | 其他 | - | - |
| 20 | 其他 | - | - |
| 21 | 其他 | - | - |
| 22 | 其他 | - | - |
| 23 | 其他 | - | - |
| 24 | 其他 | - | - |
| 25 | 其他 | - | - |
| 26 | 其他 | - | - |
| 27 | 其他 | - | - |
| 28 | 其他 | - | - |
| 29 | 其他 | - | - |
| 30 | 其他 | - | - |
| 31 | 其他 | - | - |
| 32 | 其他 | - | - |
| 33 | 其他 | - | - |
| 34 | 其他 | - | - |
| 35 | 其他 | - | - |
| 36 | 其他 | - | - |
| 37 | 其他 | - | - |
| 38 | 其他 | - | - |
| 39 | 其他 | - | - |
| 40 | 其他 | - | - |
| 41 | 其他 | - | - |
| 42 | 其他 | - | - |
| 43 | 其他 | - | - |
| 44 | 其他 | - | - |
| 45 | 其他 | - | - |
| 46 | 其他 | - | - |
| 47 | 其他 | - | - |
| 48 | 其他 | - | - |
| 49 | 其他 | - | - |
| 50 | 其他 | - | - |
| 51 | 其他 | - | - |
| 52 | 其他 | - | - |
| 53 | 其他 | - | - |
| 54 | 其他 | - | - |
| 55 | 其他 | - | - |
| 56 | 其他 | - | - |
| 57 | 其他 | - | - |
| 58 | 其他 | - | - |
| 59 | 其他 | - | - |
| 60 | 其他 | - | - |
| 61 | 其他 | - | - |
| 62 | 其他 | - | - |
| 63 | 其他 | - | - |
| 64 | 其他 | - | - |
| 65 | 其他 | - | - |
| 66 | 其他 | - | - |
| 67 | 其他 | - | - |
| 68 | 其他 | - | - |
| 69 | 其他 | - | - |
| 70 | 其他 | - | - |
| 71 | 其他 | - | - |
| 72 | 其他 | - | - |
| 73 | 其他 | - | - |
| 74 | 其他 | - | - |
| 75 | 其他 | - | - |
| 76 | 其他 | - | - |
| 77 | 其他 | - | - |
| 78 | 其他 | - | - |
| 79 | 其他 | - | - |
| 80 | 其他 | - | - |
| 81 | 其他 | - | - |
| 82 | 其他 | - | - |
| 83 | 其他 | - | - |
| 84 | 其他 | - | - |
| 85 | 其他 | - | - |
| 86 | 其他 | - | - |
| 87 | 其他 | - | - |
| 88 | 其他 | - | - |
| 89 | 其他 | - | - |
| 90 | 其他 | - | - |
| 91 | 其他 | - | - |
| 92 | 其他 | - | - |
| 93 | 其他 | - | - |
| 94 | 其他 | - | - |
| 95 | 其他 | - | - |
| 96 | 其他 | - | - |
| 97 | 其他 | - | - |
| 98 | 其他 | - | - |
| 99 | 其他 | - | - |
| 100 | 其他 | - | - |

5.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 代码 | 行业名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------------------|---------------|--------------|
| A | 农林牧渔 | 4,302,067.4 | 2.26 |
| B | 医药 | 3,064,890.00 | 1.56 |
| C | 制造业 | - | - |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 3,720,704.00 | 1.93 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 6,081,306.67 | 3.12 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 3,794,071.00 | 1.96 |
| J | 金融业 | - | - |
| 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 | 农林牧渔 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 其他行业 | - | - |
| R | 其他行业 | - | - |
| S | 其他行业 | - | - |
| T | 其他行业 | - | - |
| 合计 | | 21,084,744.41 | 11.16 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 代码 | 行业名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------------------|---------------|--------------|
| A | 农林牧渔 | - | - |
| B | 医药 | - | - |
| C | 制造业 | - | - |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| 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业 | - | - |
| J | 金融业 | - | - |
| 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 | 农林牧渔 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 其他行业 | - | - |
| R | 其他行业 | - | - |
| S | 其他行业 | - | - |
| T | 其他行业 | - | - |
| 合计 | | 10,572,466.63 | 5.58 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 代码 | 行业名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------------------|---------------|--------------|
| A | 农林牧渔 | - | - |
| B | 医药 | - | - |
| C | 制造业 | - | - |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| 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业 | - | - |
| J | 金融业 | - | - |
| 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 | 农林牧渔 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 其他行业 | - | - |
| R | 其他行业 | - | - |
| S | 其他行业 | - | - |
| T | 其他行业 | - | - |
| 合计 | | 10,572,466.63 | 5.58 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 代码 | 行业名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------------------|---------------|--------------|
| A | 农林牧渔 | - | - |
| B | 医药 | - | - |
| C | 制造业 | - | - |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| 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业 | - | - |
| J | 金融业 | - | - |
| 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 | 农林牧渔 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 其他行业 | - | - |
| R | 其他行业 | - | - |
| S | 其他行业 | - | - |
| T | 其他行业 | - | - |
| 合计 | | 10,572,466.63 | 5.58 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 代码 | 行业名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------------------|---------------|--------------|
| A | 农林牧渔 | - | - |
| B | 医药 | - | - |
| C | 制造业 | - | - |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| 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业 | - | - |
| J | 金融业 | - | - |
| 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 | 农林牧渔 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 其他行业 | - | - |
| R | 其他行业 | - | - |
| S | 其他行业 | - | - |
| T | 其他行业 | - | - |
| 合计 | | 10,572,466.63 | 5.58 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 代码 | 行业名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------------------|---------------|--------------|
| A | 农林牧渔 | - | - |
| B | 医药 | - | - |
| C | 制造业 | - | - |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| 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业 | - | - |
| J | 金融业 | - | - |
| 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 | 农林牧渔 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 其他行业 | - | - |
| R | 其他行业 | - | - |
| S | 其他行业 | - | - |
| T | 其他行业 | - | - |
| 合计 | | 10,572,466.63 | 5.58 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 代码 | 行业名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------------------|---------------|--------------|
| A | 农林牧渔 | - | - |
| B | 医药 | - | - |
| C | 制造业 | - | - |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| 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业 | - | - |
| J | 金融业 | - | - |
| 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 | 农林牧渔 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 其他行业 | - | - |
| R | 其他行业 | - | - |
| S | 其他行业 | - | - |
| T | 其他行业 | - | - |
| 合计 | | 10,572,466.63 | 5.58 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 代码 | 行业名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------------------|---------------|--------------|
| A | 农林牧渔 | - | - |
| B | 医药 | - | - |
| C | 制造业 | - | - |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| 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业 | - | - |
| J | 金融业 | - | - |
| 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 | 农林牧渔 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 其他行业 | - | - |
| R | 其他行业 | - | - |
| S | 其他行业 | - | - |
| T | 其他行业 | - | - |
| 合计 | | 10,572,466.63 | 5.58 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 代码 | 行业名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------------------|---------------|--------------|
| A | 农林牧渔 | - | - |
| B | 医药 | - | - |
| C | 制造业 | - | - |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| 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业 | - | - |
| J | 金融业 | - | - |
| 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 | 农林牧渔 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 其他行业 | - | - |
| R | 其他行业 | - | - |
| S | 其他行业 | - | - |
| T | 其他行业 | - | - |
| 合计 | | 10,572,466.63 | 5.58 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 代码 | 行业名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------------------|---------------|--------------|
| A | 农林牧渔 | - | - |
| B | 医药 | - | - |
| C | 制造业 | - | - |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| 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业 | - | - |
| J | 金融业 | - | - |
| 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 | 农林牧渔 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 其他行业 | - | - |
| R | 其他行业 | - | - |
| S | 其他行业 | - | - |
| T | 其他行业 | - | - |
| 合计 | | 10,572,466.63 | 5.58 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 代码 | 行业名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------------------|---------|--------------|
| A | 农林牧渔 | - | - |
| B | 医药 | - | - |
| C | 制造业 | - | - |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| 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业 | - | - |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |