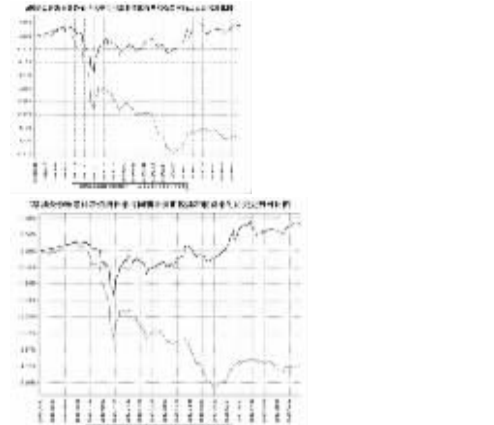


泰达宏利汇利债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

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规定的比例要求。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with columns: Name, Position, Tenure, and Bio. Lists fund manager 李丁博 and his background.

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。

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收益、投资建议和投资决策方面享有平等机会,严格执行投资限制并对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、

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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,海外经济持续复苏态势,国内供给侧结构性改革继续,经济数据表现超预期,但基本面仍对市场产生明显的结构性影响。监管趋严仍在持续,但由于市场已有充分预期,并未带来明显波动。流动性保持宽松,严重依赖央行“降准降息”的公开市场操作,银行超储率到达历史低位,财政存款收支对资金面的影响突出。债券市场缺乏赚取资本利得的机会,但中期票息水平已回到高位,配置价值显现;收益率曲线平坦化上行,信用债受到冲击市更大,各等级信用利差升至历史高位以上水平。基于市场预期,我们采取久期、低杠杆的策略,超配同业存单,增强组合流动性,优选公司债券投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期末泰达宏利活期货币A的基金份额净值收益率为0.8068%,本报告

可稽核、可持续;交易数据运用交易系统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均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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,海外经济持续复苏,PMI指数仍处于扩张区域,通胀水平好于市场预期,美联储如期缩表,美元指数反降,市场风险偏好有所回升,国内消费需求稳定,物价小幅上行,因环保督查,导致工业品价格有所上行,但工业生产小幅回落,工业企业利润继续改善。

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,资金价格高企,债券供给也有明显上行,市场受到一定压制,收益率曲线平坦化上行,信用债走势分化,高等级、国企信用利差窄幅波动,低等级以及民企受流动性影响,信用利差走阔。

报告期内,我们认为平坦的收益率曲线已经反映了增长指标技术下行,在防范金融风险政策持续下,货币政策转向稳增长的可能性较大;虽然当前市场资本利得的机会较难把握,但长期风险也不高,考虑到债券估值水平已具备配置价值,可以考虑在长期限、组合操作上我们以精选为主,小幅提高了组合久期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末泰达宏利汇利债券A基金份额净值为1.00654元,本报告期基金份额净值增长率为0.14%;截至本报告期末泰达宏利汇利债券C基金份额净值为1.0109元,本报告期基金份额净值增长率为0.21%;同期业绩比较基准收益率为-0.15%。

4.6 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,本基金存在连续超过20个工作日且不超过60个工作日基金份额持有人人数少于200人的情形。

2. 报告期内本基金不存在连续20个工作日基金份额净值低于5000万的情形。

5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table showing asset composition: Stock, Bond, Cash, etc.

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table showing stock investments by industry.

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资产支持证券投资明细

Table showing top 10 asset-backed securities.

5.4 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明细

Table showing top 5 bonds.

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权证投资明细

Table showing top 5 warrants.

5.6 投资组合报告附注

5.6.1 报告期内基金投资的前十名股票中不存在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。

5.6.2 报告期内基金投资的前十名债券中不存在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。

5.6.3 报告期内基金投资的前十名资产支持证券中不存在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。

5.6.4 报告期内基金投资的前五名债券中不存在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。

5.6.5 报告期内基金投资的前五名权证中不存在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。

5.6.6 其他资产构成

5.6.7 投资组合报告附注

5.6.8 投资组合报告附注

5.6.9 投资组合报告附注

5.6.10 投资组合报告附注

5.6.11 投资组合报告附注

5.6.12 投资组合报告附注

5.6.13 投资组合报告附注

5.6.14 投资组合报告附注

5.6.15 投资组合报告附注

5.6.16 投资组合报告附注

5.6.17 投资组合报告附注

5.6.18 投资组合报告附注

5.6.19 投资组合报告附注

5.6.20 投资组合报告附注

5.6.21 投资组合报告附注

5.6.22 投资组合报告附注

5.6.23 投资组合报告附注

5.6.24 投资组合报告附注

5.6.25 投资组合报告附注

5.6.26 投资组合报告附注

5.6.27 投资组合报告附注

5.6.28 投资组合报告附注

5.6.29 投资组合报告附注

5.6.30 投资组合报告附注

5.6.31 投资组合报告附注

5.6.32 投资组合报告附注

5.6.33 投资组合报告附注

5.6.34 投资组合报告附注

5.6.35 投资组合报告附注

5.6.36 投资组合报告附注

5.6.37 投资组合报告附注

5.6.38 投资组合报告附注

5.6.39 投资组合报告附注

5.6.40 投资组合报告附注

5.6.41 投资组合报告附注

5.6.42 投资组合报告附注

5.6.43 投资组合报告附注

5.6.44 投资组合报告附注

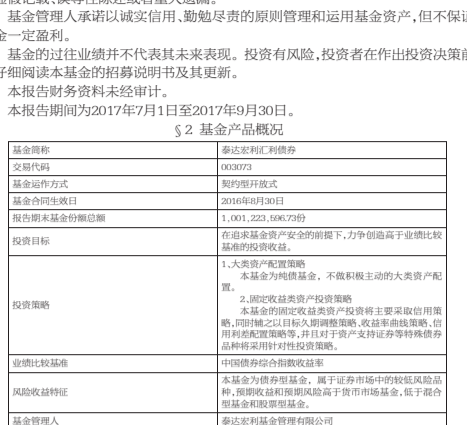
5.6.45 投资组合报告附注

5.6.46 投资组合报告附注

泰达宏利活期货币市场基金

2017年第三季度报告

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规定的比例要求。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with columns: Name, Position, Tenure, and Bio. Lists fund manager 李丁博 and his background.

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。

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收益、投资建议和投资决策方面享有平等机会,严格执行投资限制并对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、

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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,海外经济持续复苏态势,国内供给侧结构性改革继续,经济数据表现超预期,但基本面仍对市场产生明显的结构性影响。监管趋严仍在持续,但由于市场已有充分预期,并未带来明显波动。流动性保持宽松,严重依赖央行“降准降息”的公开市场操作,银行超储率到达历史低位,财政存款收支对资金面的影响突出。债券市场缺乏赚取资本利得的机会,但中期票息水平已回到高位,配置价值显现;收益率曲线平坦化上行,信用债受到冲击市更大,各等级信用利差升至历史高位以上水平。基于市场预期,我们采取久期、低杠杆的策略,超配同业存单,增强组合流动性,优选公司债券投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期末泰达宏利活期货币A的基金份额净值收益率为0.8068%,本报告

可稽核、可持续;交易数据运用交易系统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均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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,海外经济持续复苏,PMI指数仍处于扩张区域,通胀水平好于市场预期,美联储如期缩表,美元指数反降,市场风险偏好有所回升,国内消费需求稳定,物价小幅上行,因环保督查,导致工业品价格有所上行,但工业生产小幅回落,工业企业利润继续改善。

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,资金价格高企,债券供给也有明显上行,市场受到一定压制,收益率曲线平坦化上行,信用债走势分化,高等级、国企信用利差窄幅波动,低等级以及民企受流动性影响,信用利差走阔。

报告期内,我们认为平坦的收益率曲线已经反映了增长指标技术下行,在防范金融风险政策持续下,货币政策转向稳增长的可能性较大;虽然当前市场资本利得的机会较难把握,但长期风险也不高,考虑到债券估值水平已具备配置价值,可以考虑在长期限、组合操作上我们以精选为主,小幅提高了组合久期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末泰达宏利活期货币A基金份额净值为1.00654元,本报告期基金份额净值增长率为0.14%;截至本报告期末泰达宏利活期货币C基金份额净值为1.0109元,本报告期基金份额净值增长率为0.21%;同期业绩比较基准收益率为-0.15%。

4.6 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,本基金存在连续超过20个工作日且不超过60个工作日基金份额持有人人数少于200人的情形。

2. 报告期内本基金不存在连续20个工作日基金份额净值低于5000万的情形。

5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table showing asset composition: Stock, Bond, Cash, etc.

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table showing stock investments by industry.

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资产支持证券投资明细

Table showing top 10 asset-backed securities.

5.4 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明细

Table showing top 5 bonds.

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权证投资明细

Table showing top 5 warrants.

5.6 投资组合报告附注

5.6.1 报告期内基金投资的前十名股票中不存在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。

5.6.2 报告期内基金投资的前十名债券中不存在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。

5.6.3 报告期内基金投资的前十名资产支持证券中不存在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。

5.6.4 报告期内基金投资的前五名债券中不存在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。

5.6.5 报告期内基金投资的前五名权证中不存在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。

5.6.6 其他资产构成

5.6.7 投资组合报告附注

5.6.8 投资组合报告附注

5.6.9 投资组合报告附注

5.6.10 投资组合报告附注

5.6.11 投资组合报告附注

5.6.12 投资组合报告附注

5.6.13 投资组合报告附注

5.6.14 投资组合报告附注

5.6.15 投资组合报告附注

5.6.16 投资组合报告附注

5.6.17 投资组合报告附注

5.6.18 投资组合报告附注

5.6.19 投资组合报告附注

5.6.20 投资组合报告附注

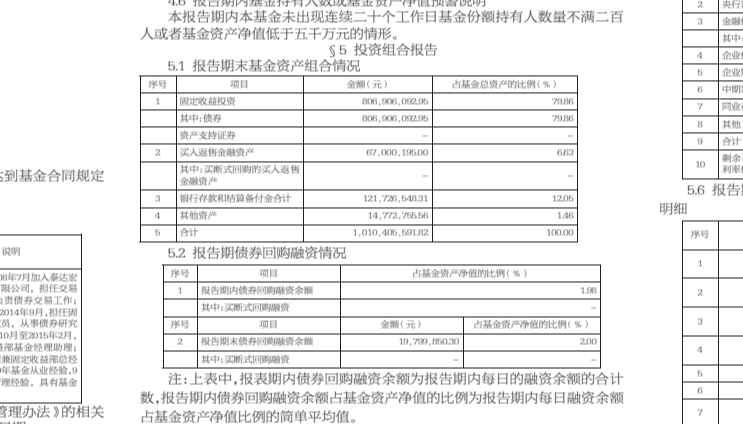
5.6.21 投资组合报告附注

5.6.22 投资组合报告附注

泰达宏利活期货币市场基金

2017年第三季度报告

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规定的比例要求。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with columns: Name, Position, Tenure, and Bio. Lists fund manager 李丁博 and his background.

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。

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收益、投资建议和投资决策方面享有平等机会,严格执行投资限制并对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、

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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,海外经济持续复苏态势,国内供给侧结构性改革继续,经济数据表现超预期,但基本面仍对市场产生明显的结构性影响。监管趋严仍在持续,但由于市场已有充分预期,并未带来明显波动。流动性保持宽松,严重依赖央行“降准降息”的公开市场操作,银行超储率到达历史低位,财政存款收支对资金面的影响突出。债券市场缺乏赚取资本利得的机会,但中期票息水平已回到高位,配置价值显现;收益率曲线平坦化上行,信用债受到冲击市更大,各等级信用利差升至历史高位以上水平。基于市场预期,我们采取久期、低杠杆的策略,超配同业存单,增强组合流动性,优选公司债券投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期末泰达宏利活期货币A的基金份额净值收益率为0.8068%,本报告

可稽核、可持续;交易数据运用交易系统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均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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,海外经济持续复苏,PMI指数仍处于扩张区域,通胀水平好于市场预期,美联储如期缩表,美元指数反降,市场风险偏好有所回升,国内消费需求稳定,物价小幅上行,因环保督查,导致工业品价格有所上行,但工业生产小幅回落,工业企业利润继续改善。

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,资金价格高企,债券供给也有明显上行,市场受到一定压制,收益率曲线平坦化上行,信用债走势分化,高等级、国企信用利差窄幅波动,低等级以及民企受流动性影响,信用利差走阔。

报告期内,我们认为平坦的收益率曲线已经反映了增长指标技术下行,在防范金融风险政策持续下,货币政策转向稳增长的可能性较大;虽然当前市场资本利得的机会较难把握,但长期风险也不高,考虑到债券估值水平已具备配置价值,可以考虑在长期限、组合操作上我们以精选为主,小幅提高了组合久期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末泰达宏利活期货币A基金份额净值为1.00654元,本报告期基金份额净值增长率为0.14%;截至本报告期末泰达宏利活期货币C基金份额净值为1.0109元,本报告期基金份额净值增长率为0.21%;同期业绩比较基准收益率为-0.15%。

4.6 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,本基金存在连续超过20个工作日且不超过60个工作日基金份额持有人人数少于200人的情形。

2. 报告期内本基金不存在连续20个工作日基金份额净值低于5000万的情形。

5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table showing asset composition: Stock, Bond, Cash, etc.

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table showing stock investments by industry.

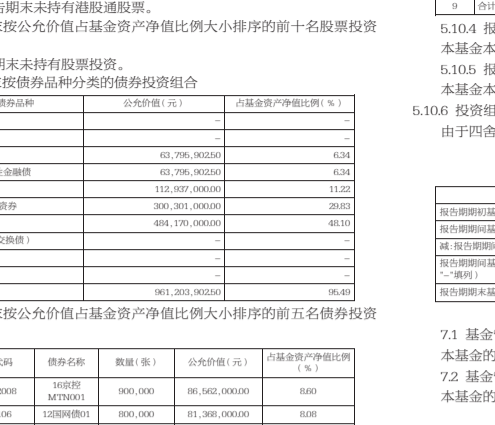
5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

Table showing top 10 asset-backed securities.

泰达宏利淘利债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

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规定的比例要求。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with columns: Name, Position, Tenure, and Bio. Lists fund manager 李丁博 and his background.

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。

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收益、投资建议和投资决策方面享有平等机会,严格执行投资限制并对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、

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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,海外经济持续复苏态势,国内供给侧结构性改革继续,经济数据表现超预期,但基本面仍对市场产生明显的结构性影响。监管趋严仍在持续,但由于市场已有充分预期,并未带来明显波动。流动性保持宽松,严重依赖央行“降准降息”的公开市场操作,银行超储率到达历史低位,财政存款收支对资金面的影响突出。债券市场缺乏赚取资本利得的机会,但中期票息水平已回到高位,配置价值显现;收益率曲线平坦化上行,信用债受到冲击市更大,各等级信用利差升至历史高位以上水平。基于市场预期,我们采取久期、低杠杆的策略,超配同业存单,增强组合流动性,优选公司债券投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期末泰达宏利淘利债券A的基金份额净值收益率为0.8068%,本报告

可稽核、可持续;交易数据运用交易系统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均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