

基金管理人:泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人:北京银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月26日

5.1 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。
基金托管人北京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预示其未来表现,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2017年7月1日至2017年9月30日。

5.2 基金产品概况

基金名称	泰达宏利纯利债券
代码/简称	000707
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2016年11月26日
截至本报告期末基金份额总额	201,027,807.08元
投资目标	在严格控制风险和资产安全的前提下,力争实现高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金的投资策略为:资产配置上主要采用自上而下,即以宏观经济形势、政策以及大类资产配置策略为基础,再自上而下配置行业、股票、债券等,并对于久期、支持证券等特殊品种和策略进行主动的资产配置。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金为债券基金,属于证券市场中的低风险品种,预期收益和风险均高于货币市场基金,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	北京银行股份有限公司
下属分散基金的基础资产	泰达宏利纯利债券A 泰达宏利纯利债券C
基金业绩比较基准	000707
截至报告期末基金份额总额	201,027,807.08

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2017年7月1日-2017年9月30日)
1. 本期已实现收益	7,771,143.81
2. 本期利润	960,880.69
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0048
4. 期末基金份额净值	206,229,744.36
5. 期末基金资产净值	5,628.51

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 本基金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

泰达宏利纯利债券A	业绩比较基准					
净值增长率	净值增长率					
净值增长率标准差	净值增长率标准差					
最近三个月	0.47%	0.04%	-0.15%	0.05%	0.02%	0.01%

注:本基金业绩比较基准:中国债券综合指数收益率。
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

泰达宏利纯利债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

净值表现

净值表现:本基金自2016年11月26日成立以来,净值表现如下:



本基金成立于2016年11月26日,截止本报告期末本基金成立满一年。按基金合同约定,自基金合同生效日起6个月内为建仓期。本基金建仓期满后及截止本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	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
丁宇博	本基金基金经理	2016年11月11日	-	9	理学学士,2008年7月加入泰达宏利基金管理有限公司,历任交易员,负责债券交易工作,2012年6月起任泰达宏利纯利债券基金经理助理,从事债券研究工作,2016年10月30日起,担任泰达宏利纯利债券基金经理。具有多年基金从业经验,熟悉基金法律法规,具有证券投资基金从业资格。

注:证券投资基金的含意遵照《证券投资基金法》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机会、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、可稽核;交易部运用交易系统设置的公平交易功能并按时间优先、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,交易部按照价格优先、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了数量统计、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,除指数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的处罚情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,海外经济继续保持复苏态势,国内供给改革继续,经济数据表现略有波动,但基本面对市场产生明显的趋势性影响。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。流动性保持紧平衡,严重依赖央行“削峰填谷”的公开市场操作,银行超额达到历史低位,财政存款收放对资金面的影响突出。债券市场缺乏融资便利化的机会,但中长期票息水平已回到相对高位,配置价值显现,收益率曲线平坦化上行,信用债受到的冲击更大,各等级信用利差回升至中位数以上水平。基于市场情况,纯债组合方面我们采取了中短久期、精选个券的投资策略。

4.5 报告期内基金的投资表现

截至本报告期末泰达宏利纯利债券A基金份额净值为1.0264元,本报告期基金份额净值增长率为0.47%;截至本报告期末泰达宏利纯利债券C基金份额净值为1.0263元,本报告期基金份额净值增长率为0.40%;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

本报告期内,本基金存在连续超过20个工作日但不足60个工作日基金份额持有人人数少于200人的情形。

5.1 投资组合报告

5.1.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	196,497,000.00	96.61
4	货币资金	196,497,000.00	96.61
5	衍生金融资产	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和拆借资金合计	3,364,816.18	1.63
8	其他资产	4,034,200.00	1.99
9	合计	206,566,100.24	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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

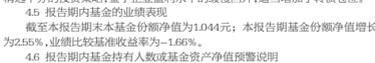
本基金本报告期末未持有股票投资。

泰达宏利聚利债券型证券投资基金(LOF)

2017年第三季度报告

净值表现

净值表现:本基金自2016年11月26日成立以来,净值表现如下:



本基金成立于2016年11月26日,截止本报告期末本基金成立满一年。按基金合同约定,自基金合同生效日起6个月内为建仓期。本基金建仓期满后及截止本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	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
丁宇博	本基金基金经理	2016年9月11日	-	9	理学学士,2008年7月加入泰达宏利基金管理有限公司,历任交易员,负责债券交易工作,2012年6月起任泰达宏利纯利债券基金经理助理,从事债券研究工作,2016年10月30日起,担任泰达宏利纯利债券基金经理。具有多年基金从业经验,熟悉基金法律法规,具有证券投资基金从业资格。

注:证券投资基金的含意遵照《证券投资基金法》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机会、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、可稽核;交易部运用交易系统设置的公平交易功能并按时间优先、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,交易部按照价格优先、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了数量统计、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,除指数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的处罚情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,海外经济继续保持复苏态势,国内供给改革继续,经济数据表现略有波动,但基本面对市场产生明显的趋势性影响。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。流动性保持紧平衡,严重依赖央行“削峰填谷”的公开市场操作,银行超额达到历史高位,财政存款收放对资金面的影响突出。债券市场缺乏融资便利化的机会,但中长期票息水平已回到相对高位,配置价值显现,收益率曲线平坦化上行,信用债受到的冲击更大,各等级信用利差回升至中位数以上水平。基于市场情况,纯债组合方面我们采取了中短久期、精选个券的投资策略,基于企业盈利水平的缓慢回升,适当增加了转债仓位。

4.5 报告期内基金的投资表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.044元;本报告期基金份额净值增长率为2.55%;业绩比较基准收益率为-1.66%。

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一百人或基金资产净值低于五千万元的情形。

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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	23,177,087.24	2.18
2	基金投资	23,177,087.24	2.18
3	固定收益投资	191,134,000.00	72.29
4	货币资金	191,134,000.00	72.29
5	衍生金融资产	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和拆借资金合计	987,464.08	0.37
8	其他资产	2,769,471.12	0.26
9	合计	259,058,722.54	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	10,244,133.92	0.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储和邮政业	-	-
G	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
H	金融业	-	-
I	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、环境和公共设施服务业	-	-
O	国防军工	-	-
P	综合	-	-
Q	其他	-	-
R	合计	10,244,133.92	0.39

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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

代码	名称	持仓数量(股)	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	54,924,224.46	41.74	
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-	-
E	建筑业	-	-	-
F	交通运输、仓储和邮政业	-	-	-
G	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-	-
H	金融业	12,549,407.38	4.86	
I	房地产业	-	-	-
J	租赁和商务服务业	-	-	-
K	科学研究和技术服务业	2,141,197.00	1.03	
L	水利、环境和公共设施服务业	-	-	-
M	国防军工	-	-	-
N	其他	-	-	-
O	合计	69,573,631.84	2.69	

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十名债券投资明细

代码	名称	持仓数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债逆回购	96,266,229.05	74.38	
2	基金投资	96,266,229.05	74.38	
3	固定收益投资	-	-	
4	货币资金	-	-	
5	衍生金融资产	-	-	
6	买入返售金融资产	-	-	
7	银行存款和拆借资金合计	2,000,000.00	1.51	
8	其他资产	2,000,000.00	1.51	
9	其他	-	-	
10	合计	100,000,000.00	77.78	

5.4.1 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。

5.4.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.4.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

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股指期货投资

本基金本报告期末未持有股指期货投资。

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权证投资

本基金本报告期末未持有权证投资。

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

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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

本基金本报告期末未持有权证投资。

5.9 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指期货

本基金本报告期末未持有股指期货投资。

5.10 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权证

本基金本报告期末未持有权证投资。

5.11 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

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.12 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

本基金本报告期末未持有债券投资。

5.13 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货币

本基金本报告期末未持有货币投资。

5.14 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衍生

本基金本报告期末未持有衍生品投资。

5.15 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其他

本基金本报告期末未持有其他投资。

5.16 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

本基金本报告期末未持有其他投资。

5.17 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

本基金本报告期末未持有其他投资。

5.18 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

本基金本报告期末未持有其他投资。

5.19 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

本基金本报告期末未持有其他投资。

5.20 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

本基金本报告期末未持有其他投资。

5.21 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

本基金本报告期末未持有其他投资。

5.22 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

本基金本报告期末未持有其他投资。

5.23 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

本基金本报告期末未持有其他投资。

5.24 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

本基金本报告期末未持有其他投资。

5.25 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

本基金本报告期末未持有其他投资。

5.26 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

本基金本报告期末未持有其他投资。

5.27 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

本基金本报告期末未持有其他投资。

5.28 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

本基金本报告期末未持有其他投资。

5.29 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

本基金本报告期末未持有其他投资。

5.30 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

本基金本报告期末