泰达宏利溢利债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年9月30日
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:2018年10月24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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月22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2018年7月1日至2018年9月30日。

§2基金产品概况

基金简称	泰达宏利溢利债券	
交易代码	003793	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年1月22日	
报告期末基金份额总额	800,676,608.39份	
投资目标	在追求基金资产安全的前提下,力争创造高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金将在基金合同约定的投资范围内,通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策、国家产业政策及资本市场资金环境的研究,积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、券种的流动性以及信用水平,结合定量分析方法,确定资产在非信用类固定收益类证券(国债、中央银行票据、政策性金融债等)和信用类固定收益类证券之间的配置比例。本基金将主要采取信用策略,同时辅之以目标久期调整策略、收益率曲线策略、信用利差配置策略等,并且对于资产支持证券等特殊债券品种将采用针对性投资策略。	
业绩比较基准	中国债券综合指数收益率。	
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	北京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	泰达宏利溢利债券A	泰达宏利溢利债券C
下属分级基金的交易代码	003793	003794
报告期末下属分级基金的份额总额	800,674,793.75份	1,814.64份

§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(2018年7月1日-2018年9月30日)	
	泰达宏利溢利债券A	泰达宏利溢利债券C
1. 本期已实现收益	11,034,934.61	21.34
2. 本期利润	13,350,868.90	24.24
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0151	0.0131
4. 期末基金资产净值	809,192,421.89	1,828.81
5. 期末基金份额净值	1.0106	1.0078

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

泰达宏利溢利债券A

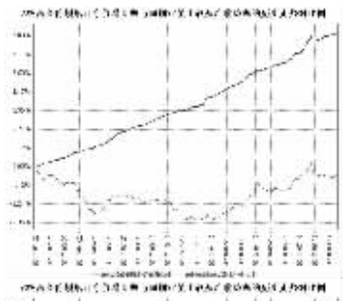
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.39%	0.03%	0.57%	0.07%	0.82%	-0.04%

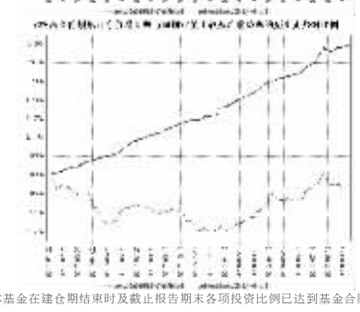
泰达宏利溢利债券C

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	1.28%	0.03%	0.57%	0.07%	0.71%	-0.04%

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收益率变动的比较





注: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		
鹿宝臣	本基金基金经理	2017年1月22日	-	12	西安交通大学理学硕士;2006年7月至2011年8月,任职于永安财产保险股份有限公司,担任投资经理;2011年9月至2012年8月,任职于幸福人寿保险股份有限公司,担任高级经理、固定收益投资室负责人;2012年9月至2014年9月,任职于中华联合保险股份有限公司投资管理部,担任高级主管;2014年9月至2016年3月7日,任职于中华联合保险股份有限公司,担任投资经理;2016年3月10日加入泰达宏利基金管理有限公司,曾任固定收益部基金经理助理,现任基金经理;具备12年证券投资管理经验,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。表中的任职日期和离任日期均指公司相关公告中披露的日期。

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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;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,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。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报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,全球经济继续分化,美国经济保持强劲,劳动者薪酬增速提升,核心PCE上行,美联储维持既定加息节奏,美元保持强势;外债占比高企的新兴市场国家汇率大幅贬值,虽未对全球经济构成实质性冲击,但也降低了金融市场对新兴市场的风险偏好;叠加中美贸易摩擦升级,人民币汇率也受到一定影响,小幅贬值,外需前景不确定性上升;内需方面,去杠杆导向下融资条件收紧对投资需求的约束逐渐显现,基建投资低迷、地产投资回落,经济下行压力显现。

随着内外压力的上升,货币政策边际上转松,由稳健转为合理充裕,监管政策也由"去杠杆"转向"稳杠杆",由紧信用到支持信用扩张;资金价格低位企稳,债券市场需求恢复,风险偏好缓慢回升,但受制于地方债放量发行,中长端债券收益率受供给压制,下行幅度较小,收益率陡峭化下行。本期内,中债指数上涨约1.4%,本组合3季度净值上涨1.45%,主要由于组合以票息收益为主要目标,配置上主要投资于短期信用债,资本利得贡献较少。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末泰达宏利溢利债券A基金份额净值为1.0106元,本报告期基金份额净值增长率为1.39%,截至本报告期末泰达宏利溢利债券C基金份额净值为1.0078元,本报告期基金份额净值增长率为1.28%,同期业绩比较基准收益率为0.57%。

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,本基金出现连续20个工作日基金份额持有人数量不满200人的情形;

2.报告期内本基金未出现连续20个工作日基金资产净值低于5000万元的情形。

§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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	939,345,000.00	97.66
	其中:债券	939,345,000.00	97.66
	资产支持证券	-	-
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	1,945,327.76	0.20
8	其他资产	20,573,660.91	2.14
9	合计	961,863,988.67	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

本基金报告期末未持有股票投资。

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	131,428,000.00	16.24
	其中:政策性金融债	131,428,000.00	16.24
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	524,407,000.00	64.81
6	中期票据	121,154,000.00	14.97
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	162,356,000.00	20.06
9	其他	-	-
10	合计	939,345,000.00	116.08

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	180207	18国开07	600,000	60,144,000.00	7.43
2	041800069	18南方水泥CP001	500,000	50,600,000.00	6.25
3	041800221	18陕煤化CP001	500,000	50,535,000.00	6.25
4	101800752	18兖州煤业MTN001	500,000	50,530,000.00	6.24
5	041800239	18宁河西CP001	500,000	50,475,000.00	6.24

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国债期货交易情况说明

5.9.1本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资于国债期货。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

本基金本报告期没有投资国债期货。

5.10投资组合报告附注

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。

5.10.2

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	20,573,660.91
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,573,660.91

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

本基金报告期末未持有股票投资。

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

项目	泰达宏利溢利债券A	泰达宏利溢利债券C
报告期期初基金份额总额	996,795,481.87	1,880.15
报告期期间基金总申购份额	1.54	4.49
减:报告期期间基金总赎回份额	196,120,689.66	70.00
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期末基金份额总额	800,674,793.75	1,814.64

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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内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内未运用固有资金投资本基金。

§8影响投资者决策的其他重要信息

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金份额情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过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	20180701-20180930	996,795,316.73	0.00	196,120,689.66		800,674,627.07	100.00%
产品特有风险								
报告期内,本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金总份额20%的情况,易发生巨额赎回的情况,存在基金资产无法以合理价格及时变现以支付投资者赎回款的风险,以及基金份额净值出现大幅波动的风险。								

注:1.报告期内,申购份额含红利再投资份额。

2.份额占比按照保留小数点后四位数为99.9998%。

8.2影响投资者决策的其他重要信息

本公司于2018年9月27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》,聘任刘晓玲女士为公司副总经理。

§9备查文件目录

9.1备查文件目录

1.中国证监会批准泰达宏利溢利债券型证券投资基金设立的文件;

2.《泰达宏利溢利债券型证券投资基金基金合同》;

3.《泰达宏利溢利债券型证券投资基金招募说明书》;

4.《泰达宏利溢利债券型证券投资基金托管协议》;

5.基金管理人业务资格批件、营业执照;

6.基金托管人业务资格批件、营业执照;

7.中国证监会要求的其他文件。

9.2存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

9.3查阅方式

投资人可通过指定信息披露报纸(《中国证券报》、《上海证券报》)或登录基金管理人互联网网址(http://www.mfdefeda.com)查阅。

泰达宏利基金管理有限公司

2018年10月24日

泰达宏利淘利债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年9月30日
基金管理人:泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月24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2018年10月22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2018年7月1日至2018年9月30日。

§2基金产品概况

基金简称	泰达淘利债券	
交易代码	000319	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年8月6日	
报告期末基金份额总额	885,974,883.21份	
投资目标	在有效控制风险的基础上,通过主动管理,力争创造高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	依托基金管理人自身债券评级体系和风险控制措施,通过积极主动的管理,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	中债总财富总指数收益率	
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	
下属分级基金的基金简称	泰达淘利债券A	泰达淘利债券C
下属分级基金的交易代码	000319	000320
报告期末下属分级基金的份额总额	484,115,806.33份	401,859,076.88份

根据本基金基金管理人于2017年9月9日发布的《关于修改泰达宏利淘利债券型证券投资基金基金合同和托管协议的公告》,自2017年9月18日起,本基金"B类份额"名称变更为"C类份额"。

§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(2018年7月1日-2018年9月30日)	
	泰达淘利债券A	泰达淘利债券C
1. 本期已实现收益	4,845,555.17	3,871,376.70
2. 本期利润	6,416,125.53	5,436,788.44
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0160	0.0157
4. 期末基金资产净值	570,856,500.40	469,659,984.85
5. 期末基金份额净值	1.1792	1.1687

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

泰达淘利债券A

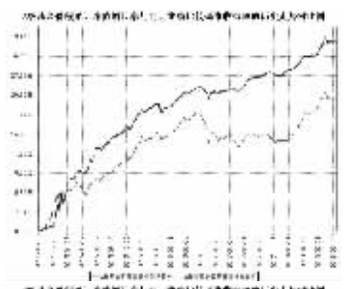
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.40%	0.09%	1.00%	0.10%	0.40%	-0.01%

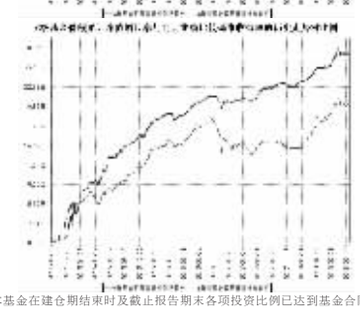
泰达淘利债券C

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	1.33%	0.09%	1.00%	0.10%	0.33%	-0.01%

注:本基金的业绩比较基准:中债总财富总指数。

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





注: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		
丁宇佳	本基金基金经理	2015年6月16日	-	10	中央财经大学理学学士;2008年7月加入泰达宏利基金管理有限公司,先后担任交易部交易员、固定收益部研究员、基金经理助理、基金经理、固定收益部总经理助理兼基金经理等职;具备10年基金从业经验,10年证券投资管理经验,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。表中的任职日期和离任日期均指公司相关公告中披露的日期。

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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;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,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。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报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,海外经济持续反弹,欧日经济数据颇有亮点,美国在经济超预期上行中扩大实行贸易保护政策,而美联储按预期节奏继续加息。全球金融市场风险偏好大幅降低,新兴市场明显承压。

国内方面,投资数据暂时坚挺,消费受汽车、家电两大项的拖累,贸易数据出现明显"抢跑"迹象。而金融数据的大幅弱化预示信用扩张严重不足,未来经济存在明显下行压力。通胀方面,受到天气、疫情等非人为因素影响,CPI食品项同比连续超预期,但PPI超预期回落。货币政策保持宽松,财政政策方面,地方债天量发行,但基建等项目落地情况并不乐观。

债券市场弥漫担忧滞胀的情绪,短端被宽松的货币环境压制,1年以上品种收益率曲线震荡上行,利率债陡峭化程度达到历史高位。信用违约事件连续发生,信用市场分化明显,信用利差继续扩大。权益市场在低位盘整,成交量持续萎缩。其中,具有业绩支撑的蓝筹股出现反弹迹象。整体市场情绪较为悲观。

报告期内,我们认为利率债、高等级债券在收益率大幅反弹后具有较高的投资价值,本基金继续增加利率债仓位以及久期,增加杠杆,谨慎选择部分高评级债券获取稳定票息。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末泰达淘利债券A基金份额净值为1.1792元,本报告期基金份额净值增长率为14.0%,截至本报告期末泰达淘利债券C基金份额净值为1.1687元,本报告期基金份额净值增长率为13.9%,同期业绩比较基准收益率为10.0%。

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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,357,366,200.00	97.91
	其中:债券	1,357,366,200.00	97.91
	资产支持证券	-	-
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	2,590,972.68	0.19
8	其他资产	26,356,318.69	1.90
9	合计	1,386,313,491.37	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

5.3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。

5.3.1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。

5.4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股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.5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	6,151,200.00	0.59
2	央行票据	-	-
3	金融债券	709,175,000.00	68.16
	其中:政策性金融债	709,175,000.00	68.16
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	251,309,000.00	24.15
6	中期票据	100,331,000.00	9.64
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	290,400,000.00	27.91
9	其他	-	-
10	合计	1,357,366,200.00	130.45

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	180204	18国开04	2,100,000	216,111,000.00	20.77
2	180403	18农发03	1,900,000	197,068,000.00	18.94
3	180205	18国开05	1,000,000	104,590,000.00	10.05
4	111819337	18恒丰银行CD337	1,000,000	97,320,000.00	9.35
5	111813102	18浙商银行CD102	1,000,000	96,210,000.00	9.25

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。

5.9报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资于国债期货。该策略符合基金合同的规定。

5.10.2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。

5.10.3本期国债期货投资评价

本基金本报告期没有投资国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1

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,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2

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。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	30,436.19
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	26,152,206.86
5	应收申购款	173,675.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,356,318.69

5.11.4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。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.6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

项目	泰达淘利债券A	泰达淘利债券C
报告期期初基金份额总额	353,976,120.20	319,461,577.16
报告期期间基金总申购份额	163,315,951.46	84,803,403.73
减:报告期期间基金总赎回份额	33,176,265.33	2,405,904.01
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期末基金份额总额	484,115,806.33	401,859,076.88

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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内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内未运用固有资金投资本基金。

§8影响投资者决策的其他重要信息

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金份额情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过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	20180701-20180930	353,976,120.20	163,315,951.46	33,176,265.33		484,115,806.33	120.49%
产品特有风险								
报告期内,本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金总份额20%的情况,易发生巨额赎回的情况,存在基金资产无法以合理价格及时变现以支付投资者赎回款的风险,以及基金份额净值出现大幅波动的风险。								

注:1.报告期内,申购份额含红利再投资份额。

2.份额占比按照保留小数点后四位数为120.49%。

8.2影响投资者决策的其他重要信息

本公司于2018年9月27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》,聘任刘晓玲女士为公司副总经理。

§9备查文件目录

9.1备查文件目录

1.中国证监会批准泰达宏利淘利债券型证券投资基金设立的文件;

2.《泰达宏利淘利债券型证券投资基金基金合同》;

3.《泰达宏利淘利债券型证券投资基金招募说明书》;

4.《泰达宏利淘利债券型证券投资基金托管协议》;

5.基金管理人业务资格批件、营业执照;

6.基金托管人业务资格批件、营业执照;

7.中国证监会要求的其他文件。

9.2存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

9.3查阅方式

投资人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.mfdefeda.com)查阅。

泰达宏利基金管理有限公司

2018年10月24日

泰达宏利港股通优选股票型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年9月30日
基金管理人:泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月24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2018年10月22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2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	泰达宏利港股通股票	
交易代码	004482	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年5月17日	
报告期末基金份额总额	43,996,220.03份	
投资目标	在严格控制风险的前提下,把握港股通及后续资本市场开放政策带来的机会,挖掘港股及A股市场的优质公司,力争为投资者获取超越绝对收益目标比较基准的收益。	
投资策略	本基金将通过全球宏观经济发展态势、区域经济发展情况、微观经济运行环境等可能影响内地及香港证券市场的重要因素的研究和预测,利用数量模型工具,分析和比较股票、货币市场工具等不同金融工具的风险收益特征,并以此为依据,对基金整体资产配置比例进行确定。同时,本基金将定期,或由于宏观经济重大变化不定期地进行资产配置比例调整,以保持基金资产配置的有效性。	
业绩比较基准	恒生指数收益率(经人民币汇率调整)×95%+人民币活期存款利率×5%。	
风险收益特征	本基金属于股票型基金,风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于较高风险、较高收益的产品。	
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	
下属分级基金的基金简称	泰达宏利港股通股票A	泰达宏利港股通股票C
下属分级基金的交易代码	004482	004483
报告期末下属分级基金的份额总额	36,696,581.45份	7,299,638.58份

§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(2018年7月1日-2018年9月30日)	
	泰达宏利港股通股票A	泰达宏利港股通股票C
1. 本期已实现收益	1,328,361.37	252,762.51
2. 本期利润	-1,444,309.80	-256,808.54
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0389	-0.0352
4. 期末基金资产净值	41,749,694.53	8,224,866.47
5. 期末基金份额净值	1.1377	1.1267

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

泰达宏利港股通股票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	-3.27%	1.37%	0.18%	1.00%	-3.45%	0.37%

泰达宏利港股通股票C

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	-3.31%	1.37%	0.18%	1.00%	-3.49%	0.37%

注:本基金的业绩比较基准:恒生指数收益率(经人民币汇率调整)×95%+人民币活期存款利率×5%。

本基金为通过港股通机制投资于香港证券市场的股票型基金,恒生指数是香港市场存在历史最长久的指数,是反映香港股票市场表现最具有代表性的综合指标,自推出至今一直获广泛使用。本基金管理人认为,以"恒生指数收益率(经人民币汇率调整)×95%+人民币同期活期存款利率×5%"作为本基金的业绩比较基准,能够使本基金持有人理性判断本基金产品的风险收益特征。

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