泰达宏利集利债券型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014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:2014年10月25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2014年7月1日至2014年9月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利集利债券	
交易代码	162210	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年9月26日	
报告期末基金份额总额	896,331,968.12份	
投资目标	在有效控制风险及保持流动性基础上,力求实现基金财产稳定的当期收益和长期增值的综合目标。	
投资策略	(1)战略性资产配置策略:根据信心度对风险进行预估和分配,从而决定资产的分配。 (2)固定收益类品种投资策略:利率预期分析策略形成对未来市场利率变动方向的预期;凸性挖掘策略形成对收益率曲线形状变化的预期判断;信用分析策略对发债企业进行深入的信用及财务分析;对于含权债券,波动性交易策略对其所隐含的期权进行合理定价,并根据其价格的波动水平获得该债券的期权调整利差; (3)股票投资策略:新股申购策略根据股票市场整体估值水平,发行定价水平及一级市场资金供求及资金成本关系,制定相应的新股认购策略;二级市场股票投资策略主要关注具有持续分红能力特征的优质上市企业,在符合基金整体资产配置及本基金整体投资风格的前提下,采用"自下而上"的个股精选策略。 (4)权证投资策略:依据现代金融投资理论,计算权证的理论价值,结合对权证标的证券的基本面进行分析,评估权证投资价值。	
业绩比较基准	90%×上证国债指数收益率+10%×中证红利指数收益率。	
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金,属于具有中低风险收益特征的基金品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	泰达宏利集利债券A	泰达宏利集利债券C
下属两级基金的交易代码	162210	162299
报告期末下属两级基金的份额总额	303,393,946.64份	592,938,021.48份
下属两级基金的风险收益特征	集利A属于具有较低风险收益特征的基金品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。	集利C属于具有较低风险收益特征的基金品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。

§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(2014年7月1日 — 2014年9月30日)	
	泰达宏利集利债券A	泰达宏利集利债券C
1. 本期已实现收益	9,964,369.71	21,548,040.25
2. 本期利润	23,573,920.75	50,189,499.69
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0719	0.0645
4. 期末基金资产净值	354,714,291.45	676,472,553.65
5. 期末基金份额净值	1.1692	1.1409

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

泰达宏利集利债券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	6.66%	0.31%	2.69%	0.09%	3.97%	0.22%

泰达宏利集利债券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	6.56%	0.31%	2.69%	0.09%	3.87%	0.22%

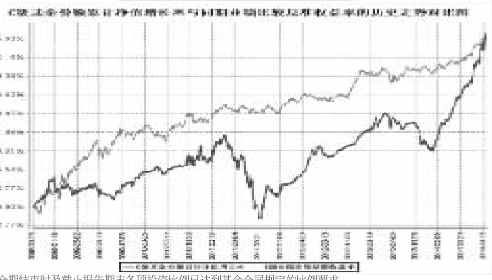
本基金业绩比较基准:90%×上证国债指数收益率+10%×中证红利指数收益率

本基金采用上证国债指数及中证红利指数衡量基金的投资业绩,其主要原因如下:

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。

中证红利指数挑选在上海证券交易所和深圳证券交易所上市、现金股息率高、分红比较稳定、具有一定规模及流动性的股票作为样本股,综合反映沪深证券市场高股息股票的整体状况和走势。

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 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		
卓若伟	本基金基金经理,固定收益部总经理	2012年5月22日	-	9	经济学硕士,毕业于厦门大学计统系;2004年7月至2006年9月任职于厦门市商业银行资金营运部,从事债券交易与研究工作;2006年10月至2009年5月就职于建信基金管理有限公司专户投资部任投资经理;2009年5月起就职于诺安基金管理有限公司,任基金经理助理;2009年9月至2011年12月任诺安增利债券型证券投资基金基金经理;2011年12月加入泰达宏利基金管理有限公司,担任固定收益部副总经理;2013年7月5日至今担任泰达宏利基金管理有限公司固定收益部总经理;具备9年基金从业经验,具有基金从业资格。
熊壮	本基金基金经理	2013年5月27日	-	6	金融学硕士;2008年7月至2012年11月任职于中国国际金融有限公司固定收益部,从事债券研究与投资交易工作;2012年11月加入泰达宏利基金管理有限公司,担任固定收益部基金经理助理;具备6年证券投资管理经验,2年基金从业经验,具有基金从业资格。

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;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

三季度,美国经济持续回升,量化宽松政策逐月退出。欧洲经济继续疲软,失业率维持高位且面临通缩风险,欧央行9月份再次降息,并扩大资产购买计划。

国内经济再度回落,8月份工业增加值创数年新低,采购经理指数PMI也见顶回落。投资增速继续下降,房地产投资继续低迷,制造业和基建投资也出现下滑,消费平稳,出口稳定,进口持续负增长,贸易顺差扩大。物价稳定在较低水平,居民消费价格指数CPI比二季度略降。经济疲软影响贷款需求和银行风险偏好,M2和社会融资总量增速均出现下滑。

面对经济下滑,央行并未全面降准降息,仅采取了SLF(常备借贷便利)和下调公开市场操作正回购利率等作为替代,延续二季度的定向宽松。虽然央行维持中性偏宽松的货币政策,但外汇占款持续负增长,正回购到期量逐渐减少,加上新股发行扰动,资金面相比二季度略有变紧,回购利率中枢略有上升。

受经济下滑影响,中长期债券收益率大幅下行,但短期债券受资金面影响反而略有上升,收益率曲线进一步平坦化,城投债和长期利率债表现更好。6月份经济金融数据超预期带来股市上涨,随后经济虽再度下滑,但失速风险不大,利率下行和改革预期继续推高股市,股市和转债表现优异。

报告期内,我们认为,受房地产拖累,经济复苏动能微弱,通胀维持低位,央行货币政策保持中性偏宽松,基本面有利于债市,收益率虽经历二季度大幅下行,信用利差和期限利差均压缩至较低水平,但大幅上行风险不大,持有信用债仍具有较好回报,我们继续保持了较高的杠杆,积极参与行情,主要持有城投债,在赚取资本利得的同时,也能获取较高的票息,同时规避了产业债盈利恶化的风险。股市估值较低,经济反弹、改革预期、利率下行等均可能刺激股市上涨,我们提高了转债和股票仓位,增强组合收益,取得较好效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

集利基金A

截止报告期末,本基金份额净值为1.1692元,本报告期份额净值增长率为6.66%,同期业绩比较基准增长率为2.69%。

集利基金C

截止报告期末,本基金份额净值为1.1409元,本报告期份额净值增长率为6.56%,同期业绩比较基准增长率为2.69%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度,预计美国经济继续强势,欧洲经济在量化宽松加码后逐步企稳,中国出口将保持稳定。消费继续平稳。楼市限购限贷可能会逐步取消,来缓解房地产投资的下滑。在积极的财政政策和定向宽松货币政策的微刺激之下,投资增速可能会缓慢企稳,但经济整体预计仍将低位运行。通胀预计与二季度持平,处于较低水平。货币政策延续中性偏宽松,外汇占款增量较少,央行将通过定向宽松等手段来调节流动性,回购利率中枢可能会与三季度持平。

综上,四季度基本面对债市仍然有利,收益率上行风险不大,信用债仍将具有较好的持有期回报,但期限利差和信用利差已压缩至较低水平,我们将适当控制杠杆和久期,并提升组合流动性,在经济不景气的情况下,防范好信用风险。股市经过三季度上涨,估值已得到一定程度修复,未来经济低迷将影响企业盈利,如果政策对经济刺激力度较小,将抑制股市上行空间,我们对股票和可转债的投资将逐步从积极转为谨慎。

§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	138,276,399.11	6.95
	其中:股票	138,276,399.11	6.95
2	固定收益投资	1,600,401,636.80	80.40
	其中:债券	1,600,401,636.80	80.40
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	184,000,292.00	9.24
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	28,636,670.65	1.44
7	其他资产	39,304,050.28	1.97
8	合计	1,990,619,048.84	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	111,059,466.99	10.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,680.00	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	742,500.00	0.07
G	交通运输、仓储和邮政业	11,880,197.63	1.15
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	14,589,554.49	1.41
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	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	138,276,399.11	13.41

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	002521	齐峰新材	2,337,233	25,849,796.98	2.51
2	600851	海欣股份	2,425,835	19,576,488.45	1.90
3	600067	冠城大通	2,241,099	14,589,554.49	1.41
4	000862	银星能源	1,360,369	11,563,136.50	1.12
5	600219	南山铝业	1,333,900	8,923,791.00	0.87
6	300041	回天新材	454,811	8,809,689.07	0.85
7	002454	松芝股份	516,484	8,243,084.64	0.80
8	300176	鸿特精密	436,880	7,440,066.40	0.72
9	600106	重庆路桥	1,406,501	6,512,099.63	0.63
10	002347	泰尔重工	477,449	5,858,299.23	0.57

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	58,918,123.50	5.71
	其中:政策性金融债	58,918,123.50	5.71
4	企业债券	938,037,519.80	90.97
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	209,722,000.00	20.34
7	可转债	393,723,993.50	38.18
8	其他	-	-
9	合计	1,600,401,636.80	155.20

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	128005	齐翔转债	792,980	93,245,725.22	9.04
2	110024	隧道转债	549,680	72,205,964.80	7.00
3	124171	13长投建	700,000	71,050,000.00	6.89
4	110020	南山转债	592,990	66,717,304.90	6.47
5	124432	13襄建投	600,000	62,214,000.00	6.03

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

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

本报告期本基金没有投资国债期货。

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	130,989.01
2	应收证券清算款	1,687,755.82
3	应收股利	-
4	应收利息	36,730,749.65
5	应收申购款	754,555.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	39,304,050.28

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110024	隧道转债	72,205,964.80	7.00
2	110020	南山转债	66,717,304.90	6.47
3	110023	民生转债	47,312,356.40	4.59
4	113005	平安转债	46,982,507.00	4.56
5	128001	泰尔转债	11,304,020.47	1.10
6	125089	深机转债	1,651,135.59	0.16

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002454	松芝股份	8,243,084.64	0.80	重大事项

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	泰达宏利集利债券A	泰达宏利集利债券C
报告期期初基金份额总额	345,645,883.33	958,098,961.34
报告期期间基金总申购份额	61,398,804.84	474,638,428.02
减:报告期期间基金总赎回份额	103,650,741.53	839,799,367.88
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	303,393,946.64	592,938,021.48

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	9,987,015.58
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,987,015.58
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.11

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新增投资本基金。

§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集利债券型证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利集利债券型证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利集利债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利集利债券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

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.mfcteda.com)查阅。

泰达宏利基金管理有限公司
2014年10月25日

信达澳银信用债债券型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9月30日

基金管理人:信达澳银基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2014年10月25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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月23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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信达澳银信用债债券	
基金主代码	610008	
交易代码	610008	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年5月14日	
报告期末基金份额总额	58,153,021.21份	
投资目标	重点投资于信用债,在有效控制本金风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金秉承本公司自下而上的价值投资理念,把注意力集中在对信用债等固定收益类资产和权益类资产的投资价值研究上,精选价值合理或相对低估的个券品种进行投资。通过整体资产配置、类属资产配置、期限配置等手段,有效构造投资组合。	
业绩比较基准	中债总财富(总值)指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金,风险收益水平较低,长期预期风险收益高于货币市场基金、低于股票型和混合型基金。本基金主要投资于信用债,在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。	
基金管理人	信达澳银基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	信达澳银信用债债券A	信达澳银信用债债券C
下属两级基金的交易代码	610008	610108
报告期末下属两级基金的份额总额	30,438,301.07份	27,714,720.14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(2014年7月1日 — 2014年9月30日)	
	信达澳银信用债债券A	信达澳银信用债债券C
1. 本期已实现收益	847,360.80	1,049,981.41
2. 本期利润	666,872.48	715,072.71
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0313	0.0234
4. 期末基金资产净值	33,301,236.70	30,101,718.17
5. 期末基金份额净值	1.094	1.086

注:1、上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的认购、申购及赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、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。

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

信达澳银信用债债券A

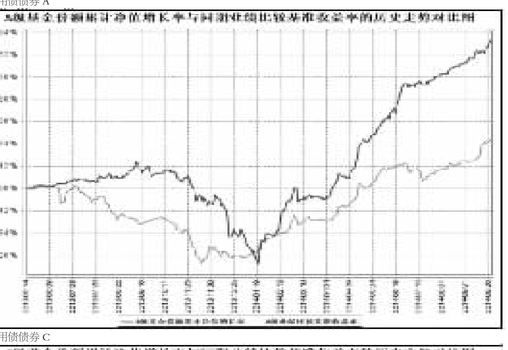
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.53%	0.10%	1.62%	0.10%	0.91%	0.00%

信达澳银信用债债券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	2.36%	0.11%	1.62%	0.10%	0.74%	0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

信达澳银信用债债券A



信达澳银信用债债券C

注:1、本基金基金合同于2013年5月14日生效,2013年7月8日开始办理申购、赎回业务。

2、本基金的投资组合比例为:投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,其中对信用债券的投资比例不低于债券资产的80%;投资于股票、权证等权益类资产的比例不超过基金资产的20%,其中,基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%;现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金目前尚处于建仓期,将按规定在合同生效后六个月内达到上述规定的投资比例。

§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		
孔学峰	本基金的基金经理,稳定价值债券基金、稳定增利分级债券基金和慧管家货币市场基金基金经理,固定收益总监	2013-5-14	-	10年	中央财经大学金融学硕士。历任金元证券股份有限公司研究员、固定收益部副总经理;2011年8月加入信达澳银基金公司,历任投资研究部下固定收益部总经理、固定收益副总监、固定收益总监、信达澳银稳定价值债券基金基金经理(2011年9月29日起至今)、信达澳银稳定增利分级债券基金基金经理(2012年5月7日起至今)、信达澳银信用债债券基金基金经理(2013年5月14日起至今)、信达澳银慧管家货币市场基金基金经理(2014年6月26日起至今)。

注:1、基金经理的任职日期、离任日期为根据公司决定确定的任职或离任日期。

2、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》的相关规定等。

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《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益,没有发生损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人已经建立了投资决策及交易内控制度,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,维护投资者的利益。本基金管理人建立了严谨的公平交易机制,确保不同基金在买卖同一证券时,按照比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。公司对报告期内公司所管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行了分析;利用数据统计和重点审查价差原因相结合的方法,对连续四个季度内、不同时间窗口(日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易价差进行了分析;对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进行了审核和监控,未发现公司所管理的投资组合存在违反公平交易原则的情形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为,报告期内本公司所管理的投资组合未发生交易所公开竞价的同日反向交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度,央行继续实施偏宽松的货币政策,通过定向SLF,下调正回购利率等手段压低短期利率,并向市场传递比较明确的放松信号。季度的宏观数据表现比较糟糕,市场投资人热情继续高涨,各期限债券的收益率进一步下行。受股票市场的影响,转债市场表现很好。

报告期内,我们保持了适度的投资杠杆,采取了相机抉择的策略,参与了可转债及股票市场的交易。

市场对经济下行已经有了较为充分的预期,同时由于就业状况依然良好,以改革促转型、以改革促发展的策略可能使得决策层会容忍更低的增长的底线,这就意味着市场的预期和经济的现实在未来一个季度会出现明显冲突。由于低基数的原因,四季度的宏观数据会有所好转,通胀在9月份见底之后会逐级反弹,将使货币政策趋于艰难。央行通过降低正回购利率来推动短端利率下行,应有尽时,我们预期债券市场将面临一段时间的震荡,在操作上我们将不会更积极。股票市场的预期有所改善,改革预期改变了个股的估值方法,我们会积极关注权益市场的机会。

基于上述判断,本基金将保持匹配的组合久期,在保证流动性的前提下,积极挖掘潜在的投资机会,提高组合收益,不辜负基金持有人的托付。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,A类基金份额:基金份额净值为1.094元,份额累计净值为1.094元,本报告期份额净值增长率为2.53%,同期业绩比较基准收益率为1.62%;

截至报告期末,C类基金份额:基金份额净值为1.086元,份额累计净值为1.086元,本报告期份额净值增长率为2.36%,同期业绩比较基准收益率为1.62%。

§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	4,062,076.00	6.20
	其中:股票	4,062,076.00	6.20
2	固定收益投资	57,243,304.40	87.39
	其中:债券	57,243,304.40	87.39
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	2,105,459.19	3.21
7	其他资产	2,091,051.28	3.19
8	合计	65,501,890.87	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	3,359,356.00	5.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,680.00	0.01
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	437,200.00	0.69
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	32,260.00	0.05
N	水利、环境和公共设施管理业	228,580.00	0.36
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	4,062,076.00	6.41

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	601989	中国重工	200,000	1,312,000.00	2.07
2	002497	雅化集团	70,000	952,000.00	1.50
3	002555	顺荣股份	19,994	929,721.00	1.47
4	300235	方直科技	20,000	437,200.00	0.69
5	000888	峨眉山A	11,000	228,580.00	0.36
6	600352	浙江龙盛	10,000	155,200.00	0.24
7	603018	设计股份	1,000	32,260.00	0.05
8	603606	东方电缆	1,000	8,200.00	0.01
9	600917	重庆燃气	1,000	4,680.00	0.01
10	300402	宝色股份	500	2,235.00	0.00

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	5,367,914.00	8.47
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,012,000.00	7.90
	其中:政策性金融债	5,012,000.00	7.90
4	企业债券	22,872,528.00	36.07
5	企业短期融资券	10,041,000.00	15.84
6	中期票据	10,690,000.00	16.86
7	可转债	3,259,862.40	5.14
8	其他	-	-
9	合计	57,243,304.40	90.28

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	1180191	11丹东债	100,000	10,736,000.00	16.93
2	101463004	14豫交投MTN001	100,000	10,690,000.00	16.86
3	1380279	13平凉债	100,000	10,227,000.00	16.13
4	011419004	14国电SCP004	100,000	10,041,000.00	15.84
5	010107	21国债(7)	52,730	5,367,914.00	8.47

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

注: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

注: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

注: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

本基金未参与投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金未参与投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本报告期内被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形及相关投资决策程序说明。

平安转债(113005)的发行主体中国平安(601318)的控股子公司平安证券有限责任公司在2013年10月15日收到《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》,主要原因为:平安证券有限责任公司在万福生科(湖南)农业开发股份有限公司发行上市项目中没有遵循"合规经营、公开透明"的原则。中国证券监督管理委员会决定责令平安证券改正及给予警告,没收其在万福生科(湖南)农业开发股份有限公司发行上市项目中的业务收入人民币2,555万元,并处以人民币5,110万元的罚款,暂停其保荐业务许可3个月。

基金管理人分析认为,该公司在收到《行政处罚决定书》后,本着"合规经营、公开透明"的一贯原则,积极督促平安证券严格按照中国证监会的要求缴纳罚没款,持续进行整改,切实保护投资者利益。基金管理人经审慎分析,认为该《行政处罚决定书》认定的上述问题对该公司经营和价值不会构成重大影响,对平安转债的价值也不构成重大影响。

除平安转债(113005)外,其余的本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内没有被监管部门立案调查,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资超出基金合同规定备选股票库的情形。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	13,082.23
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,358,082.65
5	应收申购款	694,680.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	25,206.19
8	其他	-
9	合计	2,091,051.28

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113005	平安转债	2,189,000.00	3.45
2	110023	民生转债	935,600.00	1.48

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	603018	设计股份	32,260.00	0.05	新股锁定
2	603606	东方电缆	8,200.00	0.01	新股锁定
3	300402	宝色股份	2,235.00	0.00	新股锁定

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,分项之和与合计项可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	信达澳银信用债债券A	信达澳银信用债债券C
报告期期初基金份额总额	10,172,254.54	39,891,596.21
报告期期间基金总申购份额	34,768,145.74	12,018,735.95
减:报告期期间基金总赎回份额	14,502,099.21	24,195,612.02
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	30,438,301.07	27,714,720.14

§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

注:基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:基金管理人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

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;

2、《信达澳银信用债债券型证券投资基金基金合同》;

3、《信达澳银信用债债券型证券投资基金托管协议》;

4、法律意见书;

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、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其他临时公告。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

泰达宏利价值优化型周期类行业证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2014年10月25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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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2014年7月1日至2014年9月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利周期股票
交易代码	162202
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年4月25日
报告期末基金份额总额	396,169,150.14份
投资目标	本基金主要投资于周期行业类别中内在价值被相对低估,并与同行业类别上市公司相比具有更高增长潜力的上市公司。在有效控制投资组合风险的前提下,为基金份额持有人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金采用"自上而下"的投资方法,具体体现在资产配置、行业配置和个股选择的全过程中。
业绩比较基准	65%×富时中国A600周期行业指数+35%×上证国债指数。
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于较高风险的基金品种。
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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(2014年7月1日 — 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	7,498,692.83
2.本期利润	32,297,323.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.0778
4.期末基金资产净值	386,420,149.60
5.期末基金份额净值	0.9754

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	8.70%	0.92%	12.22%	0.59%	-3.52%	0.33%

本基金业绩比较基准:65%×富时中国A600周期行业指数+35%×上证国债指数。

上证国债指数选取的样本为在上海证券交易所上市交易的、除浮息债外的国债品种,样本国债的剩余期限分布均匀,收益率曲线较为完善、合理,而且参与主体丰富,竞价交易连续性更强,能反映出市场利率的瞬息变化,客观、真实地标示出利率市场整体的收益风险度。

富时中国A600周期行业指数是从富时中国A600行业指数中重新归类而成,成份股按照全球公认并已广泛采用的富时指数全球行业分类系统进行分类,全面体现周期类行业类别的风险收益特征。

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 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		
陈桥宁	本基金基金经理	2011年3月24日	-	9	经济学硕士;1996年7月至2000年8月就职于中国石化石家庄炼油化工股份有限公司任助理工程师;2003年6月至2004年6月就职于奇瑞汽车有限公司任经济师;2004年7月至2005年2月就职于世华国际金融信息有限公司任分析师;2005年3月至2007年4月就职于天相投资顾问有限公司任首席分析师;2007年4月加盟泰达宏利基金管理有限公司,先后担任研究部研究员、研究主管。7年基金从业经验,9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。

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,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

三季度宏观经济的压力并没有得到缓解,虽然期间部分指标如采购经理人指数有好转的迹象,但似乎并不持续。而反映实体经济的诸多指标甚至有恶化的迹象,如8月份工业增加值(季调环比)出现多年以来的最低水平,钢铁水泥产量处于低位,单月用电量出现下降等。与上个季度相比,政策环境似乎有所好转,房地产的限购限贷开始松动,定向宽松的货币政策在实施。这些所谓的托底政策一定程度上给市场带来积极影响,同时市场憧憬四中全会的改革推动,加上即将实施的沪港通政策带来增量资金,使得三季度A股市场出现难得的普涨行情。

报告期内,本基金减持了地产、机械设备的配置,增加配置农业等非周期行业,重点配置的行业包括医疗设备、化工和农业。

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0.9754元,本报告期份额净值增长率为8.70%,同期业绩比较基准增长率为12.22%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们预计四季度经济基本面延续三季度的趋势,宏观政策也不大可能出现大的变化。积极的因素一方面来自四中全会后各项改革措施的推行,以此释放中国经济新增长动力,加速经济结构的调整,所谓新改革红利;另一方面,资本市场自身的变革,如沪港通的实施,新股发行注册制改革等。这些积极因素将为市场带来深远影响,有理由对未来市场保持乐观的态度。

四季度,我们立足较长的时间周期配置医疗服务、农业、消费等行业,以及基本面开始好转的部分化工行业。从市场风格特征看,改革主题、低估值蓝筹等预计会表现较好。

§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	291,857,373.68	74.83
	其中:股票	291,857,373.68	74.83
2	固定收益投资	78,986,000.00	20.25
	其中:债券	78,986,000.00	20.25
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	17,566,733.22	4.50
7	其他资产	1,638,347.89	0.42
8	合计	390,048,454.79	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	13,508,509.17	3.50
B	采矿业	31,094,654.94	8.05
C	制造业	244,636,703.41	63.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	734,123.00	0.19
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	1,883,383.16	0.49
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	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	291,857,373.68	75.53

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	300318	博晖创新	1,009,466	27,134,446.08	7.02
2	300337	银邦股份	1,200,946	21,665,065.84	5.61
3	600315	上海家化	568,656	20,414,750.40	5.28
4	000988	华工科技	1,824,060	20,210,584.80	5.23
5	600803	威远生化	1,368,958	19,712,995.20	5.10
6	002035	华帝股份	1,660,561	19,677,647.85	5.09
7	300005	探路者	1,067,794	18,686,395.00	4.84
8	002157	正邦科技	1,573,954	16,101,549.42	4.17
9	000550	江铃汽车	485,423	14,145,226.22	3.66
10	600259	广晟有色	309,942	13,659,143.94	3.53

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	78,986,000.00	20.44
	其中:政策性金融债	78,986,000.00	20.44
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	78,986,000.00	20.44

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	110216	11国开16	300,000	29,754,000.00	7.70
2	120401	12农发01	300,000	29,184,000.00	7.55
3	140204	14国开04	200,000	20,048,000.00	5.19

上述债券明细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股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资于股指期货。该策略符合基金合同的规定。

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 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

根据华工科技产业股份有限公司2014年8月20日发布的公告,公司前任董事长马新强、董事会秘书刘卫、独立董事骆晓鸣及公司董事、高级管理人员持股的武汉新金石投资管理有限公司因公司证券账户涉嫌内幕交易,经中国证券监督管理委员会立案调查,决定将涉案单位武汉新金石投资管理有限公司及人员刘卫、骆晓明移交司法机关。湖北省武汉市中级人民法院(2014)鄂武汉中刑初字第00047号《判决书》认定前述涉案单位及人员犯内幕交易罪并做出判罚。目前,华工科技现任董事、高级管理人员、骨干员工不再直接或间接持有武汉新金石投资管理有限公司的股权,相关涉案单位及人员与华工科技已不存在关联关系。

在上述公告公布后,本基金管理人对该上市公司进行了进一步了解和分析,认为上述处罚不会对该上市公司的投资价值构成实质性负面影响,因此本基金管理人对该上市公司的投资判断未发生改变。

报告期内,本基金投资的前十名证券的其余九名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	168,017.61
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,417,059.73
5	应收申购款	53,270.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,638,347.89

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300318	博晖创新	27,134,446.08	7.02	重大事项

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

报告期期初基金份额总额	426,914,006.22
报告期期间基金总申购份额	7,117,005.79
减:报告期期间基金总赎回份额	37,861,861.87
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	396,169,150.14

§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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准泰达宏利价值优化型成长类行业证券投资基金、周期类行业证券投资基金、稳定类行业证券投资基金设立的文件;

(二)《泰达宏利价值优化型成长类行业证券投资基金、周期类行业证券投资基金、稳定类行业证券投资基金基金合同》;

(三)《泰达宏利价值优化型成长类行业证券投资基金、周期类行业证券投资基金、稳定类行业证券投资基金招募说明书》;

(四)《泰达宏利价值优化型成长类行业证券投资基金、周期类行业证券投资基金、稳定类行业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

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.mfcteda.com)查阅。

泰达宏利基金管理有限公司
2014年10月25日