

# 泰达宏利集利债券型证券投资基金 2019 年年度报告

2019 年 12 月 31 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

送出日期：2020 年 4 月 30 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

本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。本年度报告已经全体独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2019 年 4 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

本报告财务资料已经审计，普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 2019 年 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§ 2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>7</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	13
<b>§ 4 管理人报告</b> .....	<b>14</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	14
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	18
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	18
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	19
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	20
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	20
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	20
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	21
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	21
<b>§ 5 托管人报告</b> .....	<b>22</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	22
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	22
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	22
<b>§ 6 审计报告</b> .....	<b>23</b>
6.1 审计报告基本信息.....	23
6.2 审计报告的基本内容.....	23
<b>§ 7 年度财务报表</b> .....	<b>26</b>
7.1 资产负债表.....	26
7.2 利润表.....	27
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	28
7.4 报表附注.....	29
<b>§ 8 投资组合报告</b> .....	<b>56</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	56
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	56
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	57
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	63
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	64
8.6 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.....	65
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	65

8.8 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 .....	65
8.9 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 .....	65
8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	65
8.11 投资组合报告附注 .....	66
<b>§ 9 基金份额持有人信息.....</b>	<b>67</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	67
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	67
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 .....	67
<b>§ 10 开放式基金份额变动.....</b>	<b>68</b>
<b>§ 11 重大事件揭示.....</b>	<b>69</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	69
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	69
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	69
11.4 基金投资策略的改变 .....	69
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	69
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	69
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	70
11.8 其他重大事件 .....	72
<b>§ 12 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>74</b>
12.1 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 .....	74
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	74
<b>§ 13 备查文件目录.....</b>	<b>75</b>
13.1 备查文件目录 .....	75
13.2 存放地点 .....	75
13.3 查阅方式 .....	75

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	泰达宏利集利债券型证券投资基金	
基金简称	泰达宏利集利债券	
基金主代码	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	
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	
报告期末基金份额总额	426,628,751.80 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	泰达宏利集利债券 A	泰达宏利集利债券 C
下属分级基金的交易代码:	162210	162299
报告期末下属分级基金的份额总额	394,924,944.48 份	31,703,807.32 份

### 2.2 基金产品说明

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	<p>(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。</p> <p>(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；</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>
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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	泰达宏利基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	王永民
	联系电话	010-66594896

	电子邮箱	irm@mfcteda.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-698-8888	95566
传真		010-66577666	010-66594942
注册地址		北京市朝阳区针织路 23 号楼中国人寿金融中心 6 层 02-07 单元	北京市西城区复兴门内大街 1 号
办公地址		北京市朝阳区针织路 23 号楼中国人寿金融中心 6 层 02-07 单元	北京市西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码		100033	100818
法定代表人		弓劲梅	刘连舸

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.mfcteda.com">http://www.mfcteda.com</a>
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的住所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场二座普华永道中心 11 楼
注册登记机构	泰达宏利基金管理有限公司	北京市朝阳区针织路 23 号楼中国人寿金融中心 6 层 02-07 单元

### § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间 数据 和指 标	2019 年		2018 年		2017 年	
	泰达宏利集利债券 A	泰达宏利集利债券 C	泰达宏利集利债券 A	泰达宏利集利债券 C	泰达宏利集利债券 A	泰达宏利集利债券 C
本期已实现收益	94,282,522.77	1,517,811.24	6,984,241.68	139,909.22	28,757,740.78	824,603.67
本期利润	145,347,416.60	1,535,207.53	-17,177,334.79	-36,673.01	49,138,546.76	820,184.09
加权平均基金份额本期利润	0.1176	0.0967	-0.0147	-0.0025	0.0401	0.0236
本期加权平均净值利润率	8.90%	7.75%	-1.14%	-0.20%	3.08%	1.90%
本期基金份额净值增长率	9.93%	9.49%	-1.14%	-1.52%	3.13%	2.91%
3.1.2 期末 数据 和指 标	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	81,540,929.27	4,257,596.50	182,873,050.29	1,006,316.17	254,694,436.78	4,067,357.63
期末可供分配利润						

期末可供分配基金份额利润	0.2065	0.1343	0.1664	0.1015	0.2106	0.1507
期末基金资产净值	527,890,330.26	39,964,225.12	1,377,576,772.06	11,773,710.16	1,595,798,748.32	33,924,967.43
期末基金份额净值	1.3367	1.2605	1.2537	1.1870	1.3196	1.2568
3.1.3 累计期末指标	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
基金份额累计净值增长率	96.19%	87.35%	78.46%	71.11%	80.52%	73.75%

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基金份额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. 期末可供分配利润等于期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	2.33%	0.15%	1.48%	0.08%	0.85%	0.07%
过去六个月	3.35%	0.16%	2.17%	0.09%	1.18%	0.07%
过去一年	9.93%	0.21%	5.58%	0.12%	4.35%	0.09%
过去三年	12.09%	0.20%	11.22%	0.10%	0.87%	0.10%
过去五年	34.85%	0.36%	24.03%	0.16%	10.82%	0.20%
自基金合同	96.19%	0.31%	62.18%	0.16%	34.01%	0.15%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

泰达宏利集利债券 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	2.22%	0.15%	1.48%	0.08%	0.74%	0.07%
过去六个月	3.15%	0.16%	2.17%	0.09%	0.98%	0.07%
过去一年	9.49%	0.21%	5.58%	0.12%	3.91%	0.09%
过去三年	10.96%	0.20%	11.22%	0.10%	-0.26%	0.10%
过去五年	32.56%	0.36%	24.03%	0.16%	8.53%	0.20%
自基金合同生效起至今	87.35%	0.31%	62.18%	0.16%	25.17%	0.15%

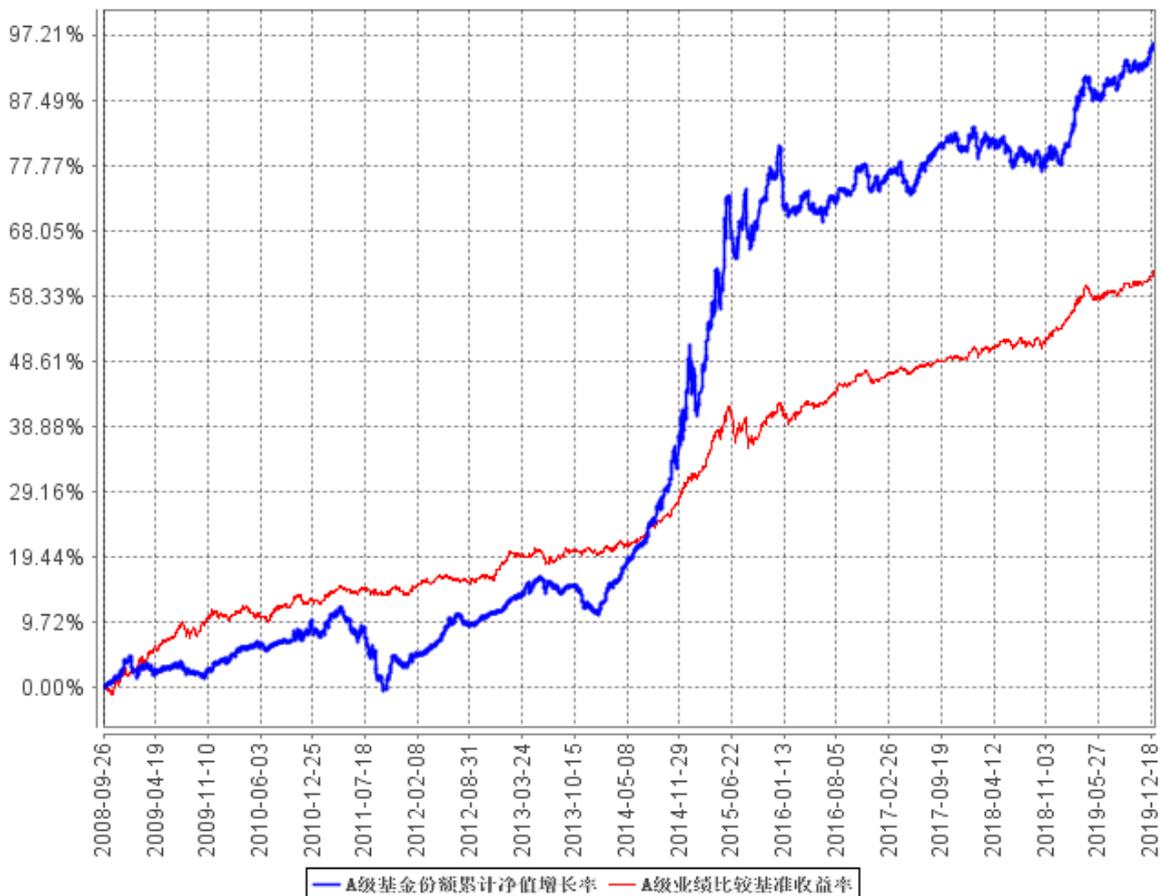
注：本基金业绩比较基准： $90\% \times$  上证国债指数收益率  $+10\% \times$  中证红利指数收益率。

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。

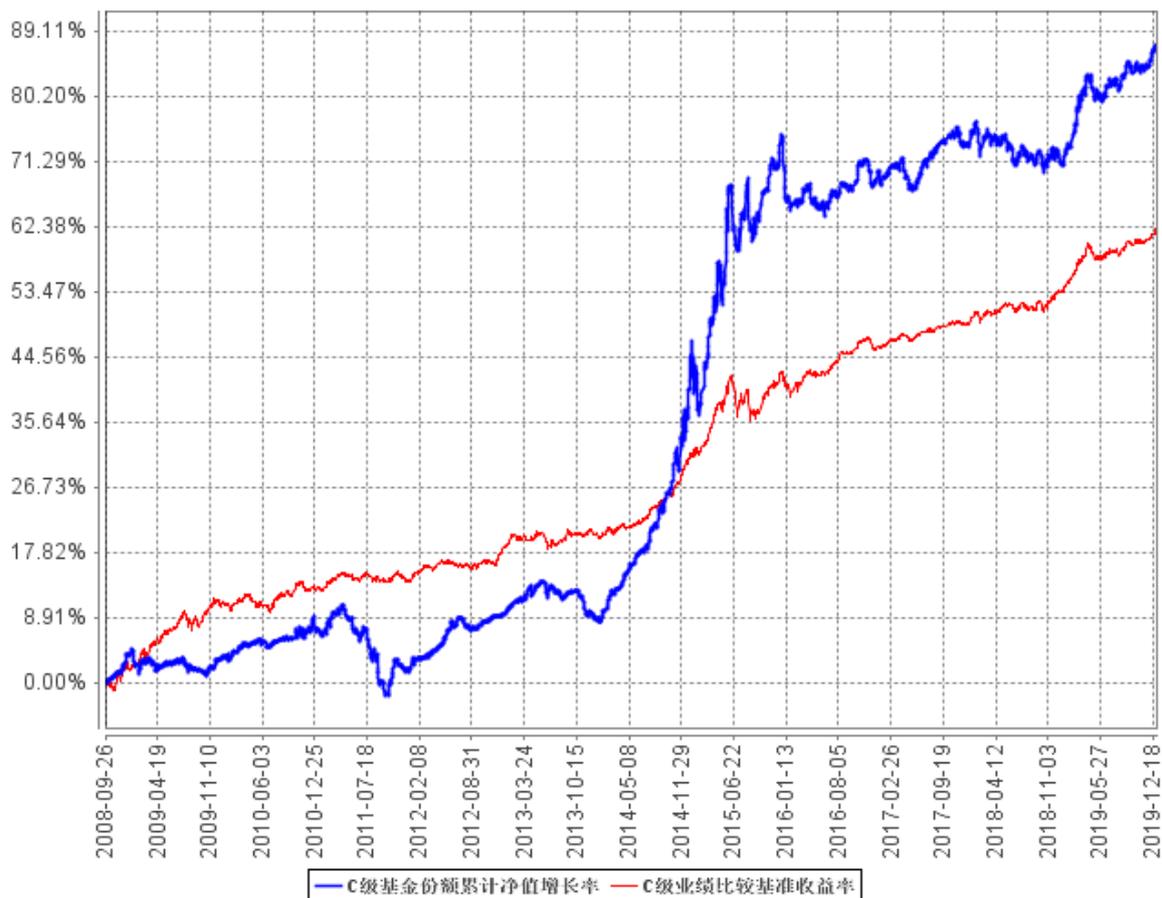
中证红利指数挑选在上海证券交易所和深圳证券交易所上市、现金股息率高、分红比较稳定、具有一定规模及流动性的股票作为样本股，综合反映沪深证券市场高股息股票的整体状况和走势。

### 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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



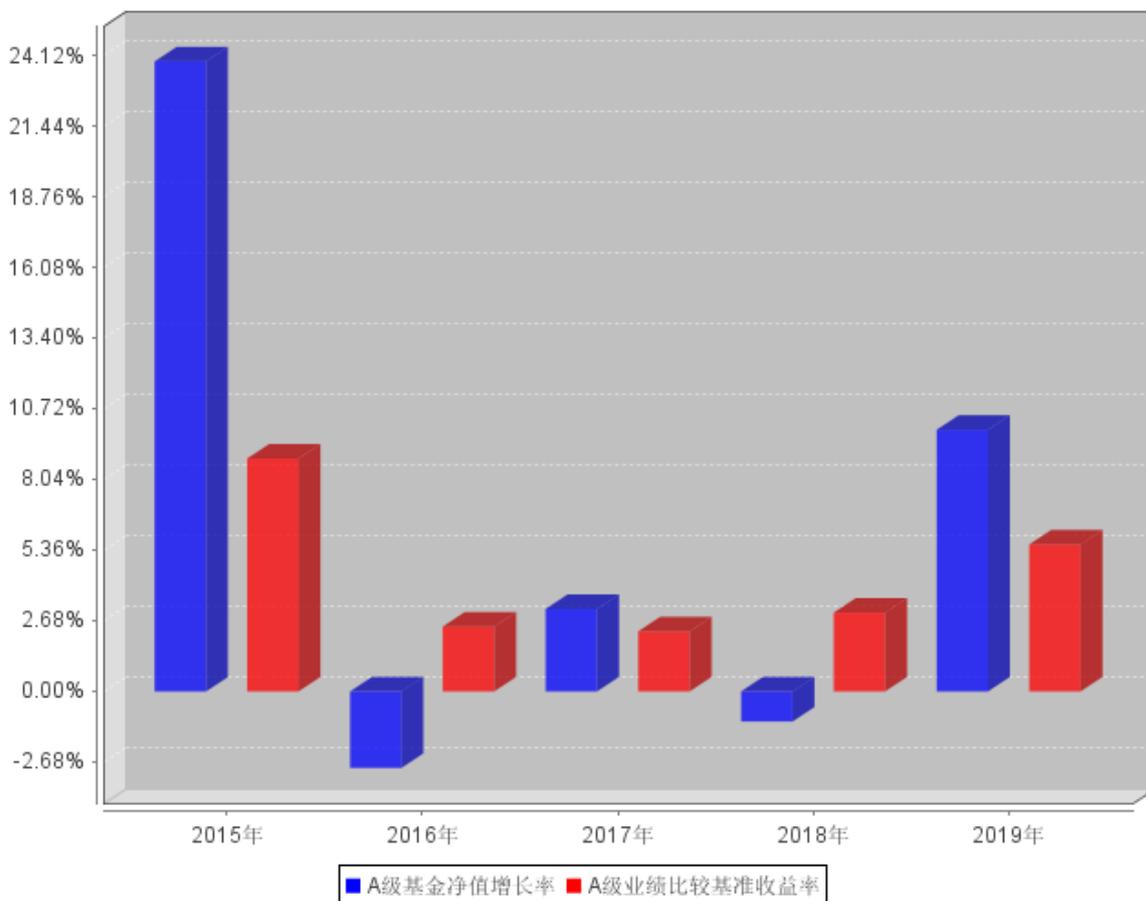
C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



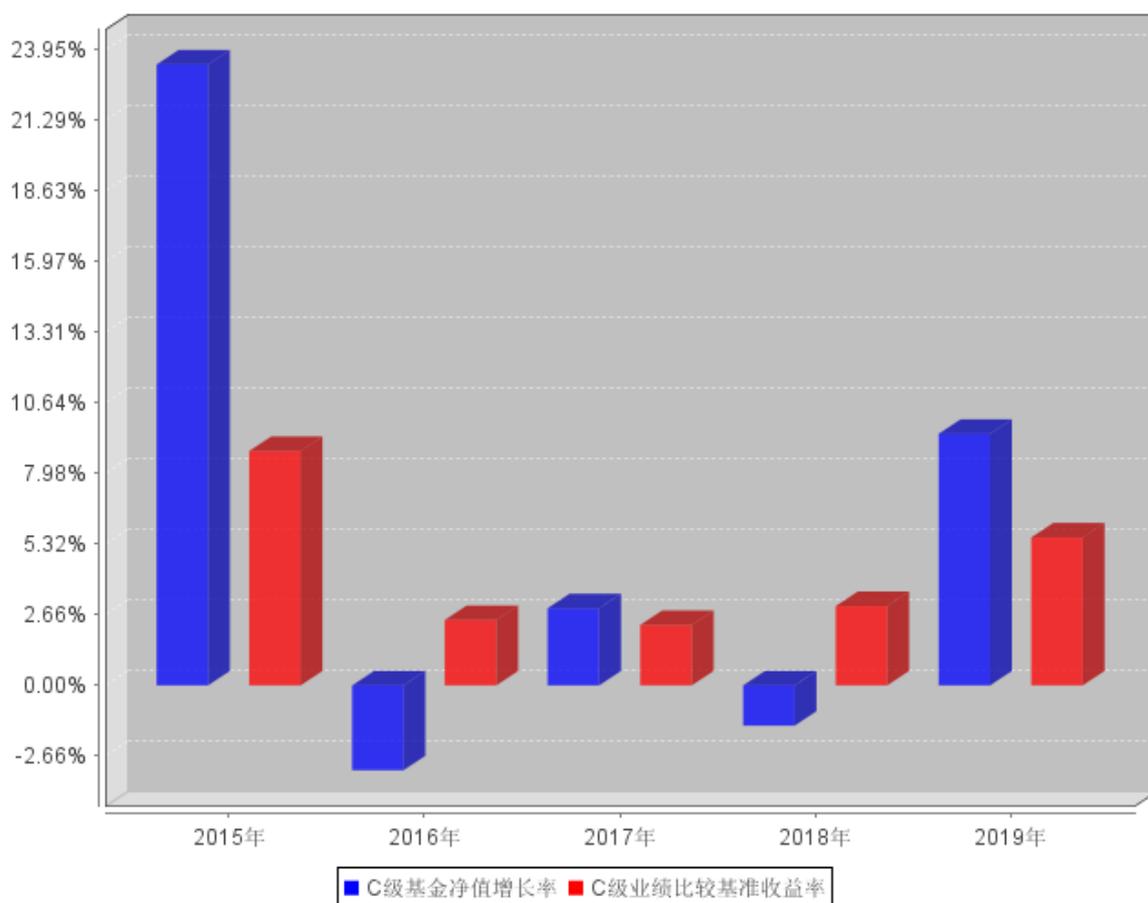
注：本基金在建仓期结束和本报告期末各项投资比例符合基金合同约定的各项比例要求。

### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

A级过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



C级过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

泰达宏利集利债券 A					
年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2019	0.4070	51,730,022.85	436,269.97	52,166,292.82	
2018	0.5100	62,852,436.74	692,708.93	63,545,145.67	
2017	-	-	-	-	
合计	0.9170	114,582,459.59	1,128,978.90	115,711,438.49	

单位：人民币元

泰达宏利集利债券 C					
年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2019	0.3840	578,101.76	104,946.63	683,048.39	
2018	0.5100	425,989.36	191,935.92	617,925.28	
2017	-	-	-	-	
合计	0.8940	1,004,091.12	296,882.55	1,300,973.67	

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

泰达宏利基金管理有限公司原名湘财合丰基金管理有限公司、湘财荷银基金管理有限公司、泰达荷银基金管理有限公司，成立于 2002 年 6 月，是中国首批合资基金管理公司之一。截至报告期末本公司股东及持股比例分别为：天津市泰达国际控股（集团）有限公司：51%；宏利投资管理（香港）有限公司：49%。

目前公司管理着包括泰达宏利价值优化型系列基金、泰达宏利行业精选混合型证券投资基金、泰达宏利风险预算混合型证券投资基金、泰达宏利货币市场基金、泰达宏利效率优选混合型证券投资基金（LOF）、泰达宏利首选企业股票型证券投资基金、泰达宏利市值优选混合型证券投资基金、泰达宏利集利债券型证券投资基金、泰达宏利品质生活灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利红利先锋混合型证券投资基金、泰达宏利沪深 300 指数增强型证券投资基金、泰达宏利领先中小盘混合型证券投资基金、泰达宏利聚利债券型证券投资基金（LOF）、泰达宏利中证 500 指数增强型证券投资基金（LOF）、泰达宏利逆向策略混合型证券投资基金、泰达宏利宏达混合型证券投资基金、泰达宏利淘利债券型证券投资基金、泰达宏利转型机遇股票型证券投资基金、泰达宏利改革动力量化策略灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利创盈灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利复兴伟业灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利新起点灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利蓝筹价值混合型证券投资基金、泰达宏利新思路灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利创益灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利活期友货币市场基金、泰达宏利同顺大数据量化优选灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利汇利债券型证券投资基金、泰达宏利量化增强股票型证券投资基金、泰达宏利定宏混合型证券投资基金、泰达宏利创金灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利亚洲债券型证券投资基金、泰达宏利睿智稳健灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利京元宝货币市场基金、泰达宏利纯利债券型证券投资基金、泰达宏利溢利债券型证券投资基金、泰达宏利恒利债券型证券投资基金、泰达宏利睿选稳健灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利启富灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利业绩驱动量化股票型证券投资基金、泰达宏利全能优选混合型基金中基金（FOF）、泰达宏利交利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、泰达宏利金利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、泰达宏利绩优增长灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利泽利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、泰达宏利泰和平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）、泰达宏利印度机会股票型证券投资基金（QDII）、泰达宏利年年添利定期开放债券型证券投资基金、泰达宏利鑫利半年定期开放债券型证券投资基金、

泰达宏利永利债券型证券投资基金、泰达宏利品牌升级混合型证券投资基金在内的五十多只证券投资基金。

本公司采用团队投资方式，即通过整个投资团队全体人员的共同努力，力求实现基金财产的持续增值。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘洋	本基金基金经理	2019 年 1 月 9 日	-	4	北京大学理学硕士；2015 年 1 月至 2015 年 4 月就职于九坤投资（北京）有限公司，2015 年 5 月加入泰达宏利基金管理有限公司，任职于金融工程部，先后担任助理研究员、研究员、基金经理助理等职务，现担任基金经理；具备 4 年证券投资管理经验，具有基金从业资格。
傅浩	本基金基金经理	2019 年 9 月 26 日	-	12	华中科技大学理学硕士，2007 年 7 月至 2011 年 8 月，任职于东兴证券研究所，担任固定收益研究员；2011 年 8 月至 2013 年 4 月，任职于中邮证券有限责任公司，担任投资主办人；2013 年 5 月至 2014 年 4 月，任职于民生证券股份有限公司，担任投资经理；2014 年 5 月至 2016 年 11 月，任职于中加基金管理有限公司，担任投资经理；2016 年 11 月加入泰达宏利基金管理有限公司，先

					后担任固定收益部基金经理助理、基金经理等职；具备 12 年证券投资管理经验，具有基金从业资格。
李祥源	本基金基金经理	2019年10月16日	-	4	澳洲国立大学金融管理硕士，2012年9月至2013年3月任职于普华永道咨询（深圳）有限公司北京分公司，担任税务部助理分析师；2013年4月至2015年5月任职于联合资信评估有限公司，担任工商企业部分分析师；2015年加入泰达宏利基金管理有限公司，曾任助理研究员、研究员、基金经理助理，现任基金经理，具备4年基金从业经验，具有基金从业资格。
李婷婷	本基金基金经理助理	2019年5月29日	-	2	北京大学金融硕士，2017年7月加入泰达宏利基金管理有限公司，曾任助理研究员，现任基金经理助理，具备2年基金从业经验，具有基金从业资格。
丁宇佳	本基金基金经理	2016年9月26日	2019年11月18日	11	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11年基金从业经验，11年证券投资管理经

					验,具有基金从业资格。
杨超	本基金基金经理	2016年9月26日	2019年1月28日	9	英国南威尔士大学数学与金融计算硕士;2010年5月加入建信基金管理有限公司,从事金融工程等工作,历任投资管理部助理研究员、初级研究员、基金经理助理等职务;2014年6月加入泰达宏利基金管理有限公司,担任基金经理助理,现任基金经理。具备9年证券投资基金从业经验,9年证券投资管理经验,具有基金从业资格。
王靖	本基金基金经理助理,固定收益部副总经理	2017年3月8日	2019年3月29日	12	澳大利亚国立大学财务管理硕士,2007年11月至2010年3月,任职于华夏基金管理有限公司基金运作部,担任基金会计;2010年3月至2012年3月,任职于华融证券股份有限公司资产管理部,担任投资经理;2012年3月至2014年4月,任职于国盛证券有限责任公司资产管理总部,担任投资经理;2014年5月至2016年6月,任职于北信瑞丰基金管理有限公司,担任固定收益部总监兼基金经理;2016年6月至2016年10月,任职安邦基金管理有限公司(筹),担任固定收益投资部副总经理;

					2016 年 11 月加入泰达宏利基金管理有限公司，现任固定收益部副总经理兼基金经理；具有 12 年证券从业经验，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合规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人建立了公平交易制度和内部控制流程，严格执行相关制度规定。在投资管理活动中，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；在交易环节实行集中交易制度，交易部运用交易系统中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，确保公平交易可操作、可评估、可稽核、可持续；对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以基金管理人名义进行的交易，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。

基金管理人的风险管理部定期对基金管理人管理的不同投资组合的收益率差异进行分析，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）基金管理人管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，并经公司管理层审核签署后存档备查。基金管理人的监察稽核部定期对公平交易制度的执行和控制工作进行稽核。

##### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

基金管理人的风险管理部事后从交易指令的公平性、同日反向交易、不同窗口下的同向交易溢价率和风格相似的基金的业绩等方面，对报告期内的公平交易执行情况进行统计分析。本报告期内，交易指令多为指令下达人管理的多只资产组合同时下发，未发现明显的非公平交易指令；基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易；场外交易的交易价格与市场价格一致，场内交易的溢价率在剔除交易时间差异、交易数量悬殊、市场波动剧烈等因素后，处于正常范围之内；基金管理人管理的各投资组合的业绩由于投资策略、管理风格、业绩基准等方面的因素而有所不同。

本报告期内，本基金管理人管理的各投资组合之间未发现利益输送或不公平对待不同组合的情况。

### 4.3.3 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，风险管理部对可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控，对异常交易发生前后不同投资组合买卖该异常交易证券的情况进行分析，定期对各投资组合的交易行为进行整体分析评估，定期向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。如发现疑似异常交易情况，相关投资组合经理对该交易情况进行合理性解释。监察稽核部定期对异常交易制度的执行和控制工作进行稽核。

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处罚的情况。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2019 年全年，在结构上，以白酒、家电行业为代表的高盈利龙头企业上涨较多，整体行情呈现类似一定二八现象。而在其他股票中，农业、5G 等景气度较高的细分行业有较大幅度上涨。

配置中，2018 四季度我们重仓配置券商和非银金融，作为混合类基金今年以来整体绝对收益较好，二季度开始我们选择了减轻仓位，在并不存在长期牛市的预判假设下，适时撤出一些仓位，使得净值保持平稳以维护持有人的利益。从大的战略方向考虑，下半年面临的是科创板的上市，积极准备赚取新的制度红利，四季度我们判断新的经济小周期逐步展开，我们增加了周期类个股的配置。

本基金在选股操作中，投资风格兼顾成长确定、估值合理、低波动率和估值低、基本面稳健、存在改善预期的蓝筹股。从结构上分散由于市场风格大幅波动造成的风险。本报告期内，本基金增加了石油石化、汽车、银行的配置，减少了机械、非银行金融的配置。

债券方面 2019 年全面震荡格局，使得投资操作非常的困难，但是年初制定的信用挖掘+利率波段交易方的方向使得整体运行比较正常，产品收益率较好。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末泰达宏利集利债券 A 基金份额净值为 1.3367 元，本报告期基金份额净值增长率为 9.93%；截至本报告期末泰达宏利集利债券 C 基金份额净值为 1.2605 元，本报告期基金份额净值增长率为 9.49%；同期业绩比较基准收益率为 5.58%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2020 年，冠状病毒对近一季度经济增长会产生一个较大的外生冲击：货币政策不会因此而进一步宽松，可以参照类比 2003 年非典期间货币政策。本次的疫情虽然传播较快但是杀伤力有限。因此并不会对经济产生持久性的冲击，我们预判 4 月就会见到明显改善。2020 年逐步复苏的态势并未改变。

2020 年债券策略是继续逐步增加减持长久期债券仓位，随着短期小幅度调整不断减仓，稳定保持一个季度左右，密切观察未来经济改善情况以及速度况再做下一步投资决策。以全年计算，预计货币政策不变，经济弱复苏展开，缩短久期，信用下沉，利率波段交易是 2020 年的争取收益的不二选择。

对于股票仓位，情绪宣泄已经结束，如果按照开市春节前后的走势，已经接近消耗了过往一个季度的行情走势。实际上与我们预判接近匹配。但是经此一疫，如果政府实施积极财政政策，那么市场暴跌之后，配置财政政策作用最大的周期品种可能为最佳选择。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

在本报告期内，基金管理人为防范和化解经营风险，确保基金投资的合法合规、切实维护基金份额持有人的最大利益，基金管理人主要采取了如下监察稽核措施：本基金管理人根据《证券投资基金法》等相关法律、法规、规章和公司管理制度，督察长、监察稽核部、风险管理部定期与不定期的对基金的投资、交易、研发、市场销售、信息披露等方面进行事前、事中或事后的监督检查。

同时，公司制定了具体严格的投资授权流程与权限；在证券投资交易前由研究部门建立可供投资的基础库并定期进行全面维护更新和适时对个股进行维护更新，通过信息技术建立多级投资交易预警系统，并把禁选股票排除在交易系统之外；设立专人负责信息披露工作，信息披露做到真实、准确、完整、及时；引入外方股东在风险控制方面的先进经验，完善公司风险管理指标及流程，监控公司各项业务的运作状况和风险程度；独立于各业务部门的内部监察人员日常对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查，发现问题及时督促有关部门整改，并定期制作监察稽核报告报公司董事会及外部监管部门。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有估值委员会，并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值政策由托管银行进行复核。公司估值委员会主任由主管基金运营的副总经理担任，成员包括但不限于督察长、主管投研的副总经理或投资总监、基金投资部、研究部、金融工

程部、固定收益部、合规风控部门、基金运营部的主要负责人；委员会秘书由基金运营部负责人担任。所有人员均具有丰富的专业工作经历，具备良好的专业经验和专业胜任能力。

基金经理参与估值委员会对相关停牌品种估值的讨论，发表相关意见和建议，但涉及停牌品种的基金经理不参与最终的投票表决。

本报告期内，本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最高准则。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按约定提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

#### **4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

根据本基金基金合同及基金的实际运作的情况，本基金管理人于2019年9月25日公告对2019年度收益进行分配，权益登记日、除权日为2019年9月26日，红利发放日为2019年9月27日，A类按每10份基金份额派发0.4070元进行收益分配，共分配52,166,292.82元；C类按每10份基金份额派发0.3840元进行收益分配，共分配683,048.39元。

#### **4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明**

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 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对泰达宏利集利债券型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2020)第 22710 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	泰达宏利集利债券型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>一、 审计意见</p> <p>(一) 我们审计的内容</p> <p>我们审计了泰达宏利集利债券型证券投资基金(以下简称“泰达宏利集利债券基金”)的财务报表,包括 2019 年 12 月 31 日的资产负债表, 2019 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。</p> <p>(二) 我们的意见</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了泰达宏利集利债券基金 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p> <p>按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于泰达宏利集利债券基金,并履行了职业道德方面的其他责任。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>泰达宏利集利债券基金的基金管理人泰达宏利基金管理股份有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估泰达宏利集利债券基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运</p>

	<p>用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算泰达宏利集利债券基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督泰达宏利集利债券基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:</p> <p>(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险;设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(二) 了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(三) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(四) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据获取的审计证据,就可能导致对泰达宏利集利债券基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露;如果披露不充分,我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而,未来的事项或情况可能导致泰达宏利集利债券基金不能持续经营。</p>

	<p>(五) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容, 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>	
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	
注册会计师的姓名	单峰	魏佳亮
会计师事务所的地址	上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场二座普华永道中心 11 楼	
审计报告日期	2020 年 4 月 23 日	

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：泰达宏利集利债券型证券投资基金

报告截止日：2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	1,322,344.78	5,645,341.45
结算备付金		24,077,219.12	9,344,494.61
存出保证金		38,953.36	63,230.12
交易性金融资产	7.4.7.2	746,316,519.88	1,795,092,459.63
其中：股票投资		111,054,510.08	238,693,829.03
基金投资		-	-
债券投资		635,262,009.80	1,556,398,630.60
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	14,077,056.84	28,429,393.88
应收股利		-	-
应收申购款		7,942.86	9,341.40
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		785,840,036.84	1,838,584,261.09
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2019 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2018 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		213,503,343.24	445,699,440.15
应付证券清算款		1,011,243.31	-
应付赎回款		33,321.96	23,071.14
应付管理人报酬		796,585.16	709,942.94
应付托管费		265,528.37	236,647.67
应付销售服务费		13,465.94	4,013.87
应付交易费用	7.4.7.7	516,986.72	95,078.07
应交税费		1,597,277.50	1,658,276.30
应付利息		22,728.17	352,296.83

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	225,001.09	455,011.90
负债合计		217,985,481.46	449,233,778.87
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	426,628,751.80	1,108,732,124.91
未分配利润	7.4.7.10	141,225,803.58	280,618,357.31
所有者权益合计		567,854,555.38	1,389,350,482.22
负债和所有者权益总计		785,840,036.84	1,838,584,261.09

注：报告截止日 2019 年 12 月 31 日，泰达宏利集利债券 A 基金份额净值 1.3367 元，基金份额总额 394,924,944.48 份；泰达宏利集利债券 C 基金份额净值 1.2605 元，基金份额总额 31,703,807.32 份。泰达宏利集利债券份额总额合计为 426,628,751.80 份。

## 7.2 利润表

会计主体：泰达宏利集利债券型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		172,327,119.65	4,670,090.79
1.利息收入		65,573,086.53	67,805,262.53
其中：存款利息收入	7.4.7.11	257,395.31	177,214.75
债券利息收入		65,183,008.30	67,100,256.28
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		132,682.92	527,791.50
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		55,620,718.78	-38,871,258.56
其中：股票投资收益	7.4.7.12	36,157,107.53	-41,807,269.41
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	15,480,420.40	-1,666,090.74
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	3,983,190.85	4,602,101.59
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	51,082,290.12	-24,338,158.70
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	51,024.22	74,245.52

<b>减：二、费用</b>		25,444,495.52	21,884,098.59
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	9,885,639.73	9,137,660.47
2. 托管费	7.4.10.2.2	3,295,213.14	3,045,886.86
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	78,414.62	72,555.39
4. 交易费用	7.4.7.19	2,142,806.19	991,775.51
5. 利息支出		9,597,737.74	7,925,737.99
其中：卖出回购金融资产支出		9,597,737.74	7,925,737.99
6. 税金及附加		151,445.16	186,860.52
7. 其他费用	7.4.7.20	293,238.94	523,621.85
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		146,882,624.13	-17,214,007.80
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		146,882,624.13	-17,214,007.80

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泰达宏利集利债券型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,108,732,124.91	280,618,357.31	1,389,350,482.22
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	146,882,624.13	146,882,624.13
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-682,103,373.11	-233,425,836.65	-915,529,209.76
其中：1. 基金申购款	508,408,817.26	159,418,238.62	667,827,055.88
2. 基金赎回款	-1,190,512,190.37	-392,844,075.27	-1,583,356,265.64
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-52,849,341.21	-52,849,341.21
五、期末所有者权益（基金净值）	426,628,751.80	141,225,803.58	567,854,555.38
项目	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日		

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,236,283,029.99	393,440,685.76	1,629,723,715.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-17,214,007.80	-17,214,007.80
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-127,550,905.08	-31,445,249.70	-158,996,154.78
其中：1. 基金申购款	168,898,396.81	53,157,951.60	222,056,348.41
2. 基金赎回款	-296,449,301.89	-84,603,201.30	-381,052,503.19
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-64,163,070.95	-64,163,070.95
五、期末所有者权益（基金净值）	1,108,732,124.91	280,618,357.31	1,389,350,482.22

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

傅国庆
傅国庆
王泉  
 基金管理人负责人                      主管会计工作负责人                      会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

泰达宏利集利债券型证券投资基金(以下简称“本基金”，原泰达荷银集利债券型证券投资基金)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2008]第 955 号《关于准予泰达荷银集利债券型证券投资基金募集的批复》核准，由泰达荷银基金管理有限公司(于 2010 年 3 月 9 日更名为泰达宏利基金管理有限公司)依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰达荷银集利债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 2,293,797,894.35 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2008)第 140 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泰达荷银集利债券型证券投资基金基金合同》于 2008 年 9 月 26 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 2,294,126,340.90 份基金份额，其中认购资金利息折合 328,446.55 份基金份额。本基金的基金管理人为泰达宏利基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司(以下简称“中国

银行” )。

根据本基金的基金管理人 2010 年 3 月 17 日发布的《泰达宏利基金管理有限公司关于变更公司旗下公募基金名称的公告》，本基金自公告发布之日起更名为泰达宏利集利债券型证券投资基金。

根据《泰达宏利集利债券型证券投资基金基金合同》和《泰达宏利集利债券型证券投资基金招募说明书》并报中国证监会备案，本基金自募集期起根据申购费用、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者申购时收取前端申购费用的，称为 A 类；不收取前端申购费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费的基金类别，称为 C 类。本基金 A 类、C 类两种收费模式并存，由于基金费用的不同，本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额分别计算基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额，在基金管理人认为合适的情况下，基金管理人可以根据相关法律法规的规定，提供本基金不同基金份额类别之间的转换服务。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰达宏利集利债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为国债、央行票据、金融债、企业(公司)债、资产支持证券、可转换公司债券(含分离交易的可转换公司债券)、债券回购等固定收益类金融工具，以及股票、权证等权益类品种和法律法规及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。在正常市场情况下，本基金资产配置的比例范围是：本基金投资于债券类资产(含可转换债券)的比例不低于基金资产的 80%，在一般情况下，基金资产将主要投资于企业(公司)债、金融债、可转换债券、国债及央行票据等。投资于股票等权益类证券的比例不超过基金资产的 20%，其中包括参与一级市场新股申购、投资二级市场股票、持有可转换公司债券转股后所得股票以及权证等。基金持有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%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为：上证国债指数收益率×90%+中证红利指数收益率×10%。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泰达宏利集利债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2019 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

#### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

##### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于

应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分

别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

## 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
活期存款	1,322,344.78	5,645,341.45
定期存款	-	-
其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
合计：	1,322,344.78	5,645,341.45

### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末			
	2019 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	100,890,413.08	111,054,510.08	10,164,097.00	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	142,473,042.85	145,914,009.80	3,440,966.95
	银行间市场	487,369,410.41	489,348,000.00	1,978,589.59
	合计	629,842,453.26	635,262,009.80	5,419,556.54
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	

合计		730,732,866.34	746,316,519.88	15,583,653.54
项目	上年度末 2018年12月31日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	281,073,921.56	238,693,829.03	-42,380,092.53	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	373,586,056.56	370,161,630.60	-3,424,425.96
	银行间市场	1,175,931,118.09	1,186,237,000.00	10,305,881.91
	合计	1,549,517,174.65	1,556,398,630.60	6,881,455.95
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	1,830,591,096.21	1,795,092,459.63	-35,498,636.58	

### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

### 7.4.7.4 买入返售金融资产

#### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

#### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未进行买断式逆回购交易。

### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
应收活期存款利息	21,700.51	1,215.23
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	10,834.70	4,205.00
应收债券利息	14,044,504.13	28,423,945.15
应收资产支持证券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	17.50	28.50
合计	14,077,056.84	28,429,393.88

### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
交易所市场应付交易费用	498,585.21	79,771.85
银行间市场应付交易费用	18,401.51	15,306.22
合计	516,986.72	95,078.07

### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	1.09	11.90
预提费用	225,000.00	455,000.00
合计	225,001.09	455,011.90

### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

泰达宏利集利债券 A		
项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	1,098,813,166.79	1,098,813,166.79
本期申购	468,943,193.27	468,943,193.27
本期赎回(以“-”号填列)	-1,172,831,415.58	-1,172,831,415.58
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	394,924,944.48	394,924,944.48

金额单位：人民币元

泰达宏利集利债券 C		
项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	9,918,958.12	9,918,958.12
本期申购	39,465,623.99	39,465,623.99
本期赎回(以“-”号填列)	-17,680,774.79	-17,680,774.79

- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	31,703,807.32	31,703,807.32

注：若本基金有分红及转换业务，申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

泰达宏利集利债券 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	182,873,050.29	95,890,554.98	278,763,605.27
本期利润	94,282,522.77	51,064,893.83	145,347,416.60
本期基金份额交易产生的变动数	-143,448,350.97	-95,530,992.30	-238,979,343.27
其中：基金申购款	81,464,759.49	68,123,977.27	149,588,736.76
基金赎回款	-224,913,110.46	-163,654,969.57	-388,568,080.03
本期已分配利润	-52,166,292.82	-	-52,166,292.82
本期末	81,540,929.27	51,424,456.51	132,965,385.78

单位：人民币元

泰达宏利集利债券 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,006,316.17	848,435.87	1,854,752.04
本期利润	1,517,811.24	17,396.29	1,535,207.53
本期基金份额交易产生的变动数	2,416,517.48	3,136,989.14	5,553,506.62
其中：基金申购款	4,281,634.17	5,547,867.69	9,829,501.86
基金赎回款	-1,865,116.69	-2,410,878.55	-4,275,995.24
本期已分配利润	-683,048.39	-	-683,048.39
本期末	4,257,596.50	4,002,821.30	8,260,417.80

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
活期存款利息收入	89,114.63	49,348.82
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	145,444.16	118,596.37
其他	22,836.52	9,269.56
合计	257,395.31	177,214.75

### 7.4.7.12 股票投资收益

#### 7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019 年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018 年12月31日
卖出股票成交总额	768,605,052.42	309,429,140.71
减：卖出股票成本总额	732,447,944.89	351,236,410.12
买卖股票差价收入	36,157,107.53	-41,807,269.41

### 7.4.7.13 债券投资收益

#### 7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019 年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年 12月31日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	15,480,420.40	-1,666,090.74
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	15,480,420.40	-1,666,090.74

#### 7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019 年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年 12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	3,132,765,752.83	2,561,295,706.97
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	3,056,544,475.76	2,506,116,332.04
减：应收利息总额	60,740,856.67	56,845,465.67
买卖债券差价收入	15,480,420.40	-1,666,090.74

#### 7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均未有债券投资收益-赎回差价收入。

#### 7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均未有债券投资收益-申购差价收入。

#### 7.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均未有资产支持证券投资收益。

#### 7.4.7.14 贵金属投资收益

##### 7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期及上年度可比期间均未有贵金属投资收益。

##### 7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均未有买卖贵金属差价收入。

##### 7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均未有贵金属投资赎回差价收入。

##### 7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均未有贵金属投资申购差价收入。

#### 7.4.7.15 衍生工具收益

##### 7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均未有衍生工具收益-买卖权证差价收入。

##### 7.4.7.15.2 衍生工具收益 ——其他投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均未有衍生工具收益-其他投资收益。

#### 7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
股票投资产生的股利收益	3,983,190.85	4,602,101.59
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	3,983,190.85	4,602,101.59

#### 7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
1. 交易性金融资产	51,082,290.12	-24,338,158.70
——股票投资	52,544,189.53	-50,681,100.82
——债券投资	-1,461,899.41	26,342,942.12
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-

2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	51,082,290.12	-24,338,158.70

#### 7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年 12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12 月31日
基金赎回费收入	50,770.54	73,902.66
基金转换费收入	253.68	342.86
合计	51,024.22	74,245.52

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由转出基金赎回费用及基金申购补差费用构成，其中不低于赎回费用的 25% 的部分归入基金资产。

#### 7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年 12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12 月31日
交易所市场交易费用	2,117,706.19	972,025.51
银行间市场交易费用	25,100.00	19,750.00
交易基金产生的费用	-	-
其中：申购费	-	-
赎回费	-	-
合计	2,142,806.19	991,775.51

#### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019 年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年 12月31日
审计费用	105,000.00	105,000.00
信息披露费	120,000.00	350,000.00
其他	1,200.00	1,200.00
账户维护费	36,000.00	36,000.00
银行费用	31,038.94	31,421.85

合计	293,238.94	523,621.85
----	------------	------------

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
泰达宏利基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金托管人、基金代销机构
天津市泰达国际控股（集团）有限公司	基金管理人的股东
宏利投资管理（香港）有限公司（原“宏利资产管理（香港）有限公司”）	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联交易单元进行股票交易。

###### 7.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联交易单元进行债券交易。

###### 7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联交易单元进行债券回购交易。

###### 7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联交易单元进行权证交易。

###### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

## 7.4.10.2 关联方报酬

### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	9,885,639.73	9,137,660.47
其中：支付销售机构的客户维护费	71,909.25	73,972.20

注：支付基金管理人泰达宏利基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.60% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 0.60% / 当年天数。

### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	3,295,213.14	3,045,886.86

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.20% / 当年天数。

### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	泰达宏利集利债券 A	泰达宏利集利债券 C	合计
泰达宏利基金管理有限公司	-	29,738.88	29,738.88
中国银行	-	6,163.77	6,163.77
合计	-	35,902.65	35,902.65
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	泰达宏利集利债券 A	泰达宏利集利债券 C	合计

泰达宏利基金管理有限 公司	-	26,693.11	26,693.11
中国银行	-	6,313.71	6,313.71
合计	-	33,006.82	33,006.82

注：支付基金销售机构的销售服务费按 C 类基金份额前一日基金资产净值 0.40% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给泰达宏利基金管理有限公司，再由泰达宏利基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：日 C 类基金份额销售服务费 = 前一日 C 类基金份额基金资产净值 X 0.40% / 当年天数。

### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日						
银行间 市场交 易的 各关联 方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易 金额	利息 收入	交易金额	利息支出
中国银 行	20,001,994.54	97,241,498.36	-	-	690,340,000.00	215,999.24
上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日						
银行间 市场交 易的 各关联 方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易 金额	利息 收入	交易金额	利息支出
中国银 行	-	-	-	-	1,294,400,000.00	323,493.78

### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

#### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的管理人在本报告期内及上年度可比期间内均未运用固有资金投资本基金。

#### 7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方在本报告期末及上年度末均未持有本基金。

### 7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方 名称	本期	上年度可比期间
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	1,322,344.78	89,114.63	5,645,341.45	49,348.82

注：本基金的部分银行存款由基金托管人中国银行保管，按约定利率计息。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况

泰达宏利集利债券A

金额单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日		每 10 份 基金份额分红 数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润分 配 合计	备注
		场内	场外					
1	2019 年 9 月 26 日	-	2019 年 9 月 26 日	0.4070	51,730,022.85	436,269.97	52,166,292.82	
合计	-	-		0.4070	51,730,022.85	436,269.97	52,166,292.82	

泰达宏利集利债券 C

金额单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日		每 10 份 基金份额分红 数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润分 配 合计	备注
		场内	场外					
1	2019 年 9 月 26 日	-	2019 年 9 月 26 日	0.3840	578,101.76	104,946.63	683,048.39	
合计	-	-		0.3840	578,101.76	104,946.63	683,048.39	

#### 7.4.12 期末（2019 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券 代码	证券 名称	成功 认购日	可流 通日	流通受 限类型	认购 价格	期末估 值单价	数量 (单位：股)	期末 成本总额	期末估值总 额	备注
300715	凯伦 股份	2019 年 12 月 30 日	2020 年 1 月 10 日	配股	12.64	20.81	10,770	136,132.80	224,123.70	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
603799	华友钴业	2019年12月31日	临时停牌	39.39	2020年1月2日	40.43	23,200	711,642.06	913,848.00	-

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2019 年 12 月 31 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 144,503,343.24 元，是以如下债券作为抵押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
101900915	19 赣州发展 MTN001	2020年1月6日	100.84	440,000	44,369,600.00
190201	19 国开 01	2020年1月6日	100.03	198,000	19,805,940.00
011901236	19 大同煤矿 SCP011	2020年1月6日	100.53	400,000	40,212,000.00
101464017	14 粤广业 MTN001	2020年1月6日	105.07	400,000	42,028,000.00
101801011	18 京汽集 MTN001	2020年1月6日	103.78	100,000	10,378,000.00
合计				1,538,000	156,793,540.00

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2019 年 12 月 31 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 69,000,000.00 元，于 2020 年 1 月 2 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

本基金为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和混合基金，高于货币市场基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制 在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益高于保本 基金而低于平衡型基金，谋求稳定和可持续的绝对收益”的风险收益目标。

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由 督察长、风险控制委员会、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金 管理人在董事会下设立风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总 体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制 措施；在业务操作层面风险管理职责主要由风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险 管理以及进行投资风险分析与绩效评估。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去 估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风 险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工 具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度， 及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人 出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款 存放在本基金的托管行中国银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进 行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可 能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以 控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发 行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资、资产支持证券投资和同业存单投资的信用评级情况按《中国人民银行信用 评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

#### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
A-1	19,928,000.00	201,220,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	70,383,000.00	391,110,000.00
合计	90,311,000.00	592,330,000.00

注：以上未评级的债券投资中包括超短期融资券等。

#### 7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

#### 7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	-	58,426,000.00
合计	-	58,426,000.00

#### 7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
AAA	417,802,084.00	364,533,667.40
AAA 以下	97,139,925.80	166,332,963.20
未评级	30,009,000.00	374,776,000.00
合计	544,951,009.80	905,642,630.60

注：以上未评级的债券投资中包括国债、政策性金融债及央行票据等。

#### 7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

#### 7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的同业存单投资。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性

风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2019 年 12 月 31 日，除附注 7.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额将在一个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

#### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 7.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿

透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,322,344.78	-	-	-	1,322,344.78
结算备付金	24,077,219.12	-	-	-	24,077,219.12
存出保证金	38,953.36	-	-	-	38,953.36
交易性金融资产	150,671,000.00	451,948,084.00	32,642,925.80	111,054,510.08	746,316,519.88
应收利息	-	-	-	14,077,056.84	14,077,056.84
应收申购款	-	-	-	7,942.86	7,942.86
资产总计	176,109,517.26	451,948,084.00	32,642,925.80	125,139,509.78	785,840,036.84
负债					
卖出回购金融资产款	213,503,343.24	-	-	-	213,503,343.24

应付证券清算款	-	-	-	1,011,243.31	1,011,243.31
应付赎回款	-	-	-	33,321.96	33,321.96
应付管理人报酬	-	-	-	796,585.16	796,585.16
应付托管费	-	-	-	265,528.37	265,528.37
应付销售服务费	-	-	-	13,465.94	13,465.94
应付交易费用	-	-	-	516,986.72	516,986.72
应付利息	-	-	-	22,728.17	22,728.17
应交税费	-	-	-	1,597,277.50	1,597,277.50
其他负债	-	-	-	225,001.09	225,001.09
负债总计	213,503,343.24	-	-	4,482,138.22	217,985,481.46
利率敏感度缺口	-37,393,825.98	451,948,084.00	32,642,925.80	120,657,371.56	567,854,555.38
上年度末 2018 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	5,645,341.45	-	-	-	5,645,341.45
结算备付金	9,344,494.61	-	-	-	9,344,494.61
存出保证金	63,230.12	-	-	-	63,230.12
交易性金融资产	772,941,912.50	691,816,667.40	91,640,050.70	238,693,829.03	1,795,092,459.63
应收利息	-	-	-	28,429,393.88	28,429,393.88
应收申购款	-	-	-	9,341.40	9,341.40
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	787,994,978.68	691,816,667.40	91,640,050.70	267,132,564.31	1,838,584,261.09
负债					
卖出回购金融资产款	445,699,440.15	-	-	-	445,699,440.15
应付赎回款	-	-	-	23,071.14	23,071.14
应付管理人报酬	-	-	-	709,942.94	709,942.94
应付托管费	-	-	-	236,647.67	236,647.67
应付销售服务费	-	-	-	4,013.87	4,013.87
应付交易费用	-	-	-	95,078.07	95,078.07
应付利息	-	-	-	352,296.83	352,296.83
应交税费	-	-	-	1,658,276.30	1,658,276.30
其他负债	-	-	-	455,011.90	455,011.90
负债总计	445,699,440.15	-	-	3,534,338.72	449,233,778.87
利率敏感度缺口	342,295,538.53	691,816,667.40	91,640,050.70	263,598,225.59	1,389,350,482.22

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合同约定的到期日予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2019年12月31日）	上年度末（2018年12月31日）
	市场利率下降 25 个	3,970,000.00	6,840,000.00

	基点		
	市场利率上升 25 个基点	-3,920,000.00	-6,760,000.00

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金以债券投资为主，投资于债券类资产(含可转换债券)的比例不低于基金资产的 80%，投资于股票等权益类证券的比例不超过基金资产的 20%，并保持现金及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

于 2019 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为 19.56%(2018 年 12 月 31 日：17.18%)，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响(2018 年 12 月 31 日：同)。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日		上年度末 2018 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净	公允价值	占基金资 产净值比

		值比例 (%)		例 (%)
交易性金融资产-股票投资	111,054,510.08	19.56	238,693,829.03	17.18
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	111,054,510.08	19.56	238,693,829.03	17.18

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2019 年 12 月 31 日,本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为 19.56%(2018 年 12 月 31 日: 17.18%), 因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响(2018 年 12 月 31 日: 同)。

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次, 由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层次: 相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次: 除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次: 相关资产或负债的不可观察输入值。

##### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

##### (i) 各层次金融工具公允价值

于 2019 年 12 月 31 日, 本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 121,432,671.88 元, 属于第二层次的余额为 624,883,848.00 元, 无属于第三层次的余额(2018 年 12 月 31 日: 第一层次 280,391,274.13 元, 第二层次 1,514,701,185.50 元, 无第三层次)。

##### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券, 若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况, 本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次; 并根据估值调整中采用的不可观察输

入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

于本期末，本基金未持有公允价值归属于第三层次的金融工具(2018年12月31日：同)。本基金本期净转入第三层次的金额为0.00元，计入损益的第三层次金融工具公允价值变动为0.00元，涉及曙光信息产业股份有限公司发行的股票(2018年度：净转入/(转出)第三层次1,776,933.00元，计入损益的第三层次金融工具公允价值变动-1,776,933.00元，涉及长生生物科技股份有限公司发行的股票)。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于2019年12月31日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2018年12月31日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	111,054,510.08	14.13
	其中：股票	111,054,510.08	14.13
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	635,262,009.80	80.84
	其中：债券	635,262,009.80	80.84
	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	25,399,563.90	3.23
8	其他各项资产	14,123,953.06	1.80
9	合计	785,840,036.84	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	774,531.00	0.14
B	采矿业	1,729,827.00	0.30
C	制造业	58,435,410.96	10.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,995,750.00	0.35
E	建筑业	1,906,946.42	0.34
F	批发和零售业	6,524,763.97	1.15
G	交通运输、仓储和邮政业	755,946.81	0.13
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,759,165.40	0.66
J	金融业	26,200,876.52	4.61
K	房地产业	6,367,320.76	1.12
L	租赁和商务服务业	1,158,263.00	0.20
M	科学研究和技术服务业	828,066.00	0.15
N	水利、环境和公共设施管理业	93,366.00	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-

P	教育	230,652.00	0.04
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	293,624.24	0.05
S	综合	-	-
	合计	111,054,510.08	19.56

### 8.2.2 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。

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600036	招商银行	194,600	7,313,068.00	1.29
2	000651	格力电器	102,000	6,689,160.00	1.18
3	000002	万 科 A	73,700	2,371,666.00	0.42
4	601318	中国平安	27,700	2,367,242.00	0.42
5	002415	海康威视	68,348	2,237,713.52	0.39
6	600741	华域汽车	81,800	2,125,982.00	0.37
7	000001	平安银行	124,766	2,052,400.70	0.36
8	600919	江苏银行	278,508	2,016,397.92	0.36
9	600887	伊利股份	60,481	1,871,282.14	0.33
10	000858	五 粮 液	13,402	1,782,600.02	0.31
11	600016	民生银行	274,060	1,729,318.60	0.30
12	601933	永辉超市	209,900	1,582,646.00	0.28
13	600519	贵州茅台	1,200	1,419,600.00	0.25
14	601688	华泰证券	64,600	1,312,026.00	0.23
15	000063	中兴通讯	36,500	1,291,735.00	0.23
16	300750	宁德时代	12,100	1,287,440.00	0.23
17	300059	东方财富	78,900	1,244,253.00	0.22
18	002142	宁波银行	43,224	1,216,755.60	0.21
19	000661	长春高新	2,599	1,161,753.00	0.20
20	601628	中国人寿	32,600	1,136,762.00	0.20
21	601012	隆基股份	45,700	1,134,731.00	0.20
22	002353	杰瑞股份	28,656	1,059,125.76	0.19
23	600079	人福医药	76,200	1,029,462.00	0.18
24	002602	世纪华通	89,400	1,021,842.00	0.18
25	600795	国电电力	432,000	1,010,880.00	0.18
26	002271	东方雨虹	37,700	991,887.00	0.17
27	600048	保利地产	61,200	990,216.00	0.17

28	600011	华能国际	176,500	984,870.00	0.17
29	600383	金地集团	67,716	981,882.00	0.17
30	300715	凯伦股份	46,670	971,202.70	0.17
31	002462	嘉事堂	58,500	938,340.00	0.17
32	603799	华友钴业	23,200	913,848.00	0.16
33	601225	陕西煤业	97,100	872,929.00	0.15
34	600276	恒瑞医药	9,644	844,042.88	0.15
35	601009	南京银行	91,700	804,209.00	0.14
36	600346	恒力石化	48,800	784,704.00	0.14
37	600837	海通证券	50,700	783,822.00	0.14
38	000783	长江证券	107,800	769,692.00	0.14
39	600846	同济科技	81,400	757,834.00	0.13
40	000333	美的集团	13,000	757,250.00	0.13
41	002555	三七互娱	26,500	713,645.00	0.13
42	600606	绿地控股	100,100	695,695.00	0.12
43	002065	东华软件	65,927	680,366.64	0.12
44	600466	蓝光发展	89,598	660,337.26	0.12
45	300464	星徽精密	42,100	631,079.00	0.11
46	000930	中粮科技	91,500	603,900.00	0.11
47	601229	上海银行	63,390	601,571.10	0.11
48	000807	云铝股份	114,200	586,988.00	0.10
49	600926	杭州银行	60,900	557,844.00	0.10
50	600153	建发股份	62,000	557,380.00	0.10
51	600405	动力源	117,621	556,347.33	0.10
52	300129	泰胜风能	113,100	549,666.00	0.10
53	603730	岱美股份	17,100	516,591.00	0.09
54	603612	索通发展	40,900	506,751.00	0.09
55	002452	长高集团	104,700	500,466.00	0.09
56	000625	长安汽车	48,800	489,464.00	0.09
57	000973	佛塑科技	103,400	479,776.00	0.08
58	002605	姚记科技	24,500	476,525.00	0.08
59	603063	禾望电气	50,700	473,538.00	0.08
60	000540	中天金融	142,050	473,026.50	0.08
61	002384	东山精密	20,200	467,630.00	0.08
62	601601	中国太保	12,240	463,161.60	0.08
63	600998	九州通	32,100	454,215.00	0.08
64	002777	久远银海	12,400	451,360.00	0.08
65	600760	中航沈飞	14,200	448,720.00	0.08
66	300586	美联新材	20,700	439,875.00	0.08

67	002832	比音勒芬	16,540	429,543.80	0.08
68	000401	冀东水泥	24,800	421,848.00	0.07
69	002701	奥瑞金	93,700	413,217.00	0.07
70	000876	新希望	20,700	412,965.00	0.07
71	300737	科顺股份	35,800	405,256.00	0.07
72	300438	鹏辉能源	15,100	404,680.00	0.07
73	601166	兴业银行	20,300	401,940.00	0.07
74	002041	登海种业	41,700	401,571.00	0.07
75	600170	上海建工	112,373	397,800.42	0.07
76	000977	浪潮信息	13,000	391,300.00	0.07
77	600388	龙净环保	39,370	383,857.50	0.07
78	600018	上港集团	66,500	383,705.00	0.07
79	601117	中国化学	59,000	379,960.00	0.07
80	002755	奥赛康	23,500	379,760.00	0.07
81	603833	欧派家居	3,200	374,400.00	0.07
82	300498	温氏股份	11,100	372,960.00	0.07
83	000568	泸州老窖	4,300	372,724.00	0.07
84	000301	东方盛虹	71,600	370,888.00	0.07
85	600546	山煤国际	52,700	367,846.00	0.06
86	603501	韦尔股份	2,500	358,500.00	0.06
87	002465	海格通信	32,900	356,307.00	0.06
88	600667	太极实业	42,700	346,297.00	0.06
89	600704	物产中大	65,800	345,450.00	0.06
90	300296	利亚德	45,000	345,150.00	0.06
91	603899	晨光文具	7,000	341,180.00	0.06
92	601169	北京银行	58,900	334,552.00	0.06
93	603916	苏博特	19,595	330,763.60	0.06
94	002130	沃尔核材	66,500	328,510.00	0.06
95	603986	兆易创新	1,600	327,824.00	0.06
96	000963	华东医药	13,440	327,667.20	0.06
97	300366	创意信息	31,514	325,854.76	0.06
98	300309	吉艾科技	67,900	319,809.00	0.06
99	600252	中恒集团	97,800	318,828.00	0.06
100	002443	金洲管道	47,400	318,528.00	0.06
101	000550	江铃汽车	22,800	314,640.00	0.06
102	002236	大华股份	15,600	310,128.00	0.05
103	603587	地素时尚	12,200	309,636.00	0.05
104	603129	春风动力	7,241	306,294.30	0.05
105	000988	华工科技	14,800	300,292.00	0.05

106	300242	佳云科技	74,300	300,172.00	0.05
107	002841	视源股份	3,500	299,950.00	0.05
108	601928	凤凰传媒	38,584	293,624.24	0.05
109	600571	信雅达	30,300	288,759.00	0.05
110	002564	天沃科技	62,700	286,539.00	0.05
111	300006	莱美药业	50,200	283,630.00	0.05
112	002478	常宝股份	47,400	280,608.00	0.05
113	002010	传化智联	40,100	279,898.00	0.05
114	601668	中国建筑	49,100	275,942.00	0.05
115	600138	中青旅	21,400	269,640.00	0.05
116	603160	汇顶科技	1,300	268,190.00	0.05
117	600489	中金黄金	31,600	267,968.00	0.05
118	300389	艾比森	24,400	267,180.00	0.05
119	601919	中远海控	50,503	266,150.81	0.05
120	603611	诺力股份	16,000	264,320.00	0.05
121	600482	中国动力	13,057	261,140.00	0.05
122	300433	蓝思科技	18,700	258,434.00	0.05
123	601958	金钼股份	32,100	257,121.00	0.05
124	603708	家家悦	10,500	255,570.00	0.05
125	000779	甘咨询	24,600	251,904.00	0.04
126	300014	亿纬锂能	5,000	250,800.00	0.04
127	000019	深粮控股	41,000	249,280.00	0.04
128	600339	中油工程	72,100	244,419.00	0.04
129	300132	青松股份	22,100	243,763.00	0.04
130	603679	华体科技	5,819	239,742.80	0.04
131	002607	中公教育	12,900	230,652.00	0.04
132	300021	大禹节水	43,500	230,550.00	0.04
133	600879	航天电子	38,500	230,230.00	0.04
134	002024	苏宁易购	22,700	229,497.00	0.04
135	002127	南极电商	20,900	228,019.00	0.04
136	000921	海信家电	18,400	226,872.00	0.04
137	600038	中直股份	4,700	224,237.00	0.04
138	002387	维信诺	13,400	213,060.00	0.04
139	601058	赛轮轮胎	47,600	212,772.00	0.04
140	002204	大连重工	65,900	211,539.00	0.04
141	300203	聚光科技	12,515	209,125.65	0.04
142	600579	克劳斯	31,300	208,145.00	0.04
143	000915	山大华特	7,800	206,700.00	0.04
144	600066	宇通客车	14,500	206,625.00	0.04

145	300160	秀强股份	54,200	203,250.00	0.04
146	300532	今天国际	18,900	201,096.00	0.04
147	603126	中材节能	41,000	200,900.00	0.04
148	601788	光大证券	15,300	200,430.00	0.04
149	300428	四通新材	14,100	198,246.00	0.03
150	002707	众信旅游	31,100	194,064.00	0.03
151	002390	信邦制药	36,200	190,050.00	0.03
152	300648	星云股份	11,300	179,670.00	0.03
153	002157	正邦科技	11,000	178,200.00	0.03
154	002045	国光电器	14,500	176,755.00	0.03
155	600511	国药股份	6,413	175,010.77	0.03
156	002165	红宝丽	40,400	173,720.00	0.03
157	002082	万邦德	18,200	171,990.00	0.03
158	002895	川恒股份	13,700	169,606.00	0.03
159	002373	千方科技	9,100	164,164.00	0.03
160	000627	天茂集团	23,100	162,624.00	0.03
161	600582	天地科技	50,400	160,776.00	0.03
162	600261	阳光照明	33,100	157,225.00	0.03
163	300702	天宇股份	3,100	155,372.00	0.03
164	600271	航天信息	6,652	154,126.84	0.03
165	600110	诺德股份	32,800	153,504.00	0.03
166	600422	昆药集团	14,100	151,293.00	0.03
167	300263	隆华科技	27,600	150,972.00	0.03
168	600731	湖南海利	20,500	148,010.00	0.03
169	300417	南华仪器	3,500	147,525.00	0.03
170	600297	广汇汽车	44,700	145,722.00	0.03
171	002225	濮耐股份	33,400	142,952.00	0.03
172	603803	瑞斯康达	10,900	140,610.00	0.02
173	300756	中山金马	3,900	135,954.00	0.02
174	300569	天能重工	9,100	135,772.00	0.02
175	300118	东方日升	9,700	134,345.00	0.02
176	002734	利民股份	9,600	132,864.00	0.02
177	300002	神州泰岳	39,900	130,074.00	0.02
178	002500	山西证券	15,500	128,495.00	0.02
179	300072	三聚环保	20,300	128,296.00	0.02
180	603033	三维股份	6,800	126,140.00	0.02
181	002230	科大讯飞	3,500	120,680.00	0.02
182	600340	华夏幸福	4,000	114,800.00	0.02
183	600063	皖维高新	28,300	110,936.00	0.02

184	300760	迈瑞医疗	600	109,140.00	0.02
185	601228	广州港	27,700	106,091.00	0.02
186	002180	纳思达	3,200	105,344.00	0.02
187	603920	世运电路	5,500	104,995.00	0.02
188	002600	领益智造	9,400	101,990.00	0.02
189	600216	浙江医药	7,600	101,460.00	0.02
190	300596	利安隆	2,700	99,117.00	0.02
191	600111	北方稀土	9,100	98,644.00	0.02
192	300248	新开普	12,000	98,520.00	0.02
193	002381	双箭股份	11,600	98,252.00	0.02
194	300066	三川智慧	21,100	97,693.00	0.02
195	002318	久立特材	10,400	97,552.00	0.02
196	000703	恒逸石化	7,000	97,440.00	0.02
197	000751	锌业股份	30,100	97,223.00	0.02
198	002111	威海广泰	6,200	96,968.00	0.02
199	300578	会畅通讯	3,800	96,938.00	0.02
200	603288	海天味业	900	96,759.00	0.02
201	600062	华润双鹤	7,400	96,570.00	0.02
202	002539	云图控股	19,600	96,236.00	0.02
203	600705	中航资本	19,800	96,030.00	0.02
204	002075	沙钢股份	15,400	95,942.00	0.02
205	002805	丰元股份	8,100	95,742.00	0.02
206	600502	安徽建工	23,500	95,410.00	0.02
207	000997	新大陆	6,000	95,280.00	0.02
208	600073	上海梅林	11,900	94,843.00	0.02
209	300026	红日药业	27,000	94,770.00	0.02
210	600967	内蒙一机	8,900	94,607.00	0.02
211	600015	华夏银行	12,300	94,341.00	0.02
212	300599	雄塑科技	9,000	94,320.00	0.02
213	002807	江阴银行	20,200	94,132.00	0.02
214	000932	华菱钢铁	19,600	93,688.00	0.02
215	600057	厦门象屿	22,500	93,375.00	0.02
216	300266	兴源环境	26,600	93,366.00	0.02
217	600415	小商品城	24,100	93,267.00	0.02
218	600986	科达股份	18,600	92,256.00	0.02
219	300214	日科化学	11,100	92,130.00	0.02
220	000829	天音控股	14,500	90,915.00	0.02
221	000906	浙商中拓	15,400	90,706.00	0.02
222	000925	众合科技	13,500	90,450.00	0.02

223	300447	全信股份	9,162	89,421.12	0.02
224	300008	天海防务	30,700	88,723.00	0.02
225	603727	博迈科	4,500	87,390.00	0.02
226	002250	联化科技	5,000	85,650.00	0.02
227	002099	海翔药业	12,000	85,440.00	0.02
228	002441	众业达	11,200	83,440.00	0.01
229	603811	诚意药业	3,200	82,336.00	0.01
230	000031	大悦城	11,100	79,698.00	0.01

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000858	五粮液	7,466,883.00	0.54
2	000001	平安银行	5,990,856.40	0.43
3	002142	宁波银行	5,510,016.28	0.40
4	300498	温氏股份	5,336,488.65	0.38
5	000063	中兴通讯	5,300,059.00	0.38
6	601688	华泰证券	5,142,156.28	0.37
7	600011	华能国际	5,107,429.84	0.37
8	300059	东方财富	5,007,890.00	0.36
9	000661	长春高新	4,734,562.43	0.34
10	600036	招商银行	4,718,583.00	0.34
11	601012	隆基股份	4,620,202.43	0.33
12	600739	辽宁成大	4,507,617.00	0.32
13	600519	贵州茅台	4,497,275.00	0.32
14	002353	杰瑞股份	4,353,614.90	0.31
15	600795	国电电力	4,339,748.00	0.31
16	002462	嘉事堂	4,279,554.00	0.31
17	601628	中国人寿	3,953,187.58	0.28
18	600018	上港集团	3,903,846.32	0.28
19	600958	东方证券	3,807,378.00	0.27
20	600673	东阳光	3,771,824.14	0.27

注：“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 8.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600519	贵州茅台	12,155,775.40	0.87
2	601318	中国平安	11,908,084.95	0.86
3	000858	五粮液	8,633,050.78	0.62
4	000988	华工科技	7,212,652.52	0.52
5	600755	厦门国贸	6,726,187.00	0.48
6	601611	中国核建	6,440,956.28	0.46
7	000686	东北证券	6,236,538.79	0.45
8	601628	中国人寿	5,921,681.00	0.43
9	600030	中信证券	5,710,553.00	0.41
10	601099	太平洋	5,610,853.00	0.40
11	002142	宁波银行	5,420,375.08	0.39
12	600018	上港集团	5,322,544.57	0.38
13	600846	同济科技	5,243,532.01	0.38
14	601939	建设银行	5,210,333.92	0.38
15	600704	物产中大	5,201,616.55	0.37
16	601888	中国国旅	5,067,548.80	0.36
17	600690	海尔智家	4,978,714.00	0.36
18	600016	民生银行	4,912,864.20	0.35
19	601985	中国核电	4,612,018.00	0.33
20	000063	中兴通讯	4,604,470.00	0.33

注：“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	552,264,436.41
卖出股票收入（成交）总额	768,605,052.42

注：“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
----	------	------	---------------

1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,009,000.00	5.28
	其中：政策性金融债	30,009,000.00	5.28
4	企业债券	147,075,000.00	25.90
5	企业短期融资券	90,311,000.00	15.90
6	中期票据	356,575,000.00	62.79
7	可转债（可交换债）	11,292,009.80	1.99
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	635,262,009.80	111.87

### 8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	136110	14 昊华 02	500,000	52,950,000.00	9.32
2	101900811	19 陕煤化 MTN002	500,000	51,110,000.00	9.00
3	101900070	19 陕延油 MTN001	500,000	50,815,000.00	8.95
4	101900312	19 赣高速 MTN001	500,000	50,710,000.00	8.93
5	131900013	19 铜陵建投 GN002	500,000	50,565,000.00	8.90

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

### 8.8 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。

### 8.9 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。

### 8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 8.10.1 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。

#### 8.10.2 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。

### 8.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期本基金未投资国债期货。

### 8.11 投资组合报告附注

#### 8.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，江苏银行在 2019 年 1 月 25 日曾受到中国银行保险监督管理委员会江苏监管局行政处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，本基金投资的其他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。

#### 8.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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。

#### 8.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	38,953.36
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,077,056.84
5	应收申购款	7,942.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,123,953.06

#### 8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	132015	18 中油 EB	9,906,084.00	1.74
2	110051	中天转债	1,385,925.80	0.24

#### 8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

#### 8.11.6 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。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
泰达宏利集利债券 A	1,819	217,111.02	372,156,058.15	94.23%	22,768,886.33	5.77%
泰达宏利集利债券 C	2,068	15,330.66	24,704,611.42	77.92%	6,999,195.90	22.08%
合计	3,887	109,757.85	396,860,669.57	93.02%	29,768,082.23	6.98%

注：1、分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）；

2、截止本报告期末，本基金机构投资者占比较高，请投资者关注相关风险。

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	泰达宏利集利债券 A	2,389.87	0.0006%
	泰达宏利集利债券 C	0.00	0.0000%
	合计	2,389.87	0.0006%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和相关部门负责人持有本开放式基金	泰达宏利集利债券 A	0
	泰达宏利集利债券 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	泰达宏利集利债券 A	0
	泰达宏利集利债券 C	0
	合计	0

### § 10 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
基金合同生效日（2008年9月26日）基金份额总额	1,620,067,528.70	674,058,812.20
本报告期期初基金份额总额	1,098,813,166.79	9,918,958.12
本报告期基金总申购份额	468,943,193.27	39,465,623.99
减:本报告期基金总赎回份额	1,172,831,415.58	17,680,774.79
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	394,924,944.48	31,703,807.32

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金没有召开份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、本公司于 2019 年 1 月 19 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》，王彦杰先生不再担任公司副总经理。

2、本公司于 2019 年 8 月 10 日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更公告》，自 2019 年 8 月 9 日起，刘建先生不再担任公司总经理，由傅国庆先生代任公司总经理；

3、2019 年 5 月，陈四清先生因工作调动，辞去中国银行股份有限公司董事长职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

4、2019 年 6 月，刘连舸先生任中国银行股份有限公司董事长职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本年度无涉及本基金管理人、基金财产、本基金托管人、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本年度本基金无投资策略的变化。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本年度本基金未更换会计师事务所，本年度支付给普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计费用为 105,000 元，该审计机构对本基金已提供审计服务的年限为 12 年。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

1、本报告期内，中国证券监督管理委员会北京监管局对我司进行了常规全面现场检查，就公司未能建立完善的内控监控体系，提出了整改意见并下达了行政监管措施函，公司对此高度重视，立即制定整改计划和整改方案，认真进行整改，排除业务中存在的风险隐患，逐一落实各项整改要求，进一步提升了公司内部控制和风险管理能力。公司已按照要求于 2019 年 4 月完成整改工作，并通过了中国证券监督管理委员会北京监管局的检查验收。

2、本报告期内，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东北证券	2	314,161,537.30	23.79%	292,583.04	23.79%	-
光大证券	1	158,597,815.31	12.01%	147,705.86	12.01%	-
东方证券	4	133,045,285.11	10.07%	123,903.73	10.07%	-
太平洋	2	126,617,073.53	9.59%	117,919.05	9.59%	-
方正证券	1	106,953,459.17	8.10%	99,606.47	8.10%	-
东方财富	1	103,120,637.30	7.81%	96,037.48	7.81%	-
长江证券	1	81,043,893.51	6.14%	75,475.99	6.14%	-
天风证券	1	75,156,130.40	5.69%	69,994.89	5.69%	-
财富证券	2	55,586,881.94	4.21%	51,768.54	4.21%	-
东亚前海	1	52,854,795.42	4.00%	49,224.14	4.00%	-
国泰君安	1	43,582,916.06	3.30%	40,587.33	3.30%	-
东吴证券	1	39,954,059.87	3.03%	37,209.42	3.03%	-
西南证券	2	29,886,081.11	2.26%	27,832.97	2.26%	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
天源证券	1	-	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-
华林证券	2	-	-	-	-	-
国盛证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源	2	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
江海证券	1	-	-	-	-	-

中山证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	2	-	-	-	-	-
中信建投	2	-	-	-	-	-
财达证券	1	-	-	-	-	-

注：(一)2019 年本基金撤销中金公司 393987、安信证券 390408 交易单元。

(二) 交易单元选择的标准和程序

基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构，使用其席位作为基金的专用交易单元，选择的标准是：

- (1) 经营规范，有较完备的内控制度；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合证券交易的需要
- (3) 能为基金管理人提供高质量的研究咨询服务。

**11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况**

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
东北证券	78,249,013.32	15.13%	4,064,300,000.00	19.22%	-	-
光大证券	23,109,947.32	4.47%	6,541,700,000.00	30.94%	-	-
东方证券	212,284.80	0.04%	3,302,000,000.00	15.62%	-	-
太平洋	52,048,724.23	10.07%	626,000,000.00	2.96%	-	-
方正证券	242,859.60	0.05%	-	-	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-
长江证券	1,433,715.40	0.28%	2,210,600,000.00	10.45%	-	-
天风证券	488,072.00	0.09%	-	-	-	-
财富证券	-	-	-	-	-	-
东亚前海	11,528,989.39	2.23%	26,000,000.00	0.12%	-	-
国泰君安	-	-	458,000,000.00	2.17%	-	-
东吴证券	2,851,923.38	0.55%	-	-	-	-
西南证券	135,253.82	0.03%	-	-	-	-

国金证券	-	-	-	-	-	-
天源证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
华林证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
江海证券	-	-	-	-	-	-
中山证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	5,765,120.00	1.11%	-	-	-	-
广发证券	2,084,472.10	0.40%	614,000,000.00	2.90%	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	29,047,812.88	5.62%	3,057,000,000.00	14.46%	-	-
中银国际	293,149,839.18	56.69%	-	-	-	-
中信建投	16,754,008.09	3.24%	245,000,000.00	1.16%	-	-
财达证券	-	-	-	-	-	-

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	《泰达宏利基金管理有限公司关于变更基金经理的公告》	《中国证券报》、中国证监会基金电子披露网站及公司网站	2019年1月10日
2	《泰达宏利基金管理有限公司关于变更基金经理的公告》	《中国证券报》、中国证监会基金电子披露网站及公司网站	2019年1月30日
3	《泰达宏利基金管理有限公司关于泰达宏利集利债券型证券投资基金分红公告》	《中国证券报》、中国证监会基金电子披露网站及公司网站	2019年9月25日
4	《泰达宏利基金管理有限公司关于变更基金经理的公告》	《中国证券报》、中国证监会基金电子	2019年9月28日

		披露网站及公司网站	
5	《泰达宏利基金管理有限公司关于变更基金经理的公告》	《中国证券报》、中国证监会基金电子披露网站及公司网站	2019 年 10 月 17 日
6	《泰达宏利基金管理有限公司关于变更基金经理的公告》	《中国证券报》、中国证监会基金电子披露网站及公司网站	2019 年 11 月 20 日

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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	20191226~20191231	0.00	112,434,600.10	0.00	112,434,600.10	26.35%
	2	20191226~20191231	0.00	151,434,087.98	0.00	151,434,087.98	35.50%
	3	20190101~20191225	714,238,036.49	0.00	714,238,036.49	0.00	0.00%
	4	20190101~20191225	305,174,339.33	0.00	305,174,339.33	0.00	0.00%
产品特有风险							
<p>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。</p>							

注：报告期内，申购份额含红利再投资份额。

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、本公司于 2019 年 9 月 16 日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于住所变更的公告》，自 2019 年 9 月 16 日起，公司住所由“北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心南楼三层”变更为“北京市朝阳区针织路 23 号楼中国人寿金融中心 6 层 02-07 单元”。

2、本公司根据中国证监会颁布的《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及监管规定，对本基金基金合同、托管协议及招募说明书中与信息披露相关的条款进行了修订，并于 2019 年 12 月 24 日，在中国证监会指定网站进行了公告。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准基金募集的文件；
- 2、基金合同；
- 3、托管协议；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 6、中国证监会要求的其他文件。

### 13.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

### 13.3 查阅方式

投资人可登录中国证监会基金电子披露网站 (<http://eid.csrc.gov.cn/fund>) 或者基金管理人互联网网站 (<http://www.mfcteda.com>) 查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人泰达宏利基金管理有限公司：客户服务中心电话：400-698-8888 或 010-66555662。

泰达宏利基金管理有限公司

2020 年 4 月 30 日