

# 泰达宏利集利债券型证券投资基金

## 2020 年中期报告

2020 年 6 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

送出日期：2020 年 8 月 29 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 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。本中期报告已经全部独立董事签字同意，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 2020 年 8 月 27 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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 2020 年 6 月 30 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>6</b>
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	7
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>8</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>12</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	14
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.....	15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	15
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	16
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
4.8 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.....	16
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>17</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	17
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.....	17
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	17
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>18</b>
6.1 资产负债表.....	18
6.2 利润表.....	19
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	20

6.4 报表附注.....	21
<b>§7 投资组合报告.....</b>	<b>43</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	43
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	43
7.3 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.....	44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	46
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	48
7.6 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.....	48
7.7 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.....	49
7.8 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.....	49
7.9 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.....	49
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	49
7.11 投资组合报告附注.....	49
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>51</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	51
8.3 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.....	51
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>52</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>53</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	53
10.2 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.....	53
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	53
10.4 基金投资策略的改变.....	53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	53
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	53
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	53
10.8 其他重大事件.....	56
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>57</b>
11.1 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.....	57
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>58</b>

12.1 备查文件目录.....	58
12.2 存放地点.....	58
12.3 查阅方式.....	58

## § 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	397,021,626.09 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	232,278,511.10 份	164,743,114.99 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	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。	
	泰达宏利集利债券 A	泰达宏利集利债券 C
下属分级基金的风险收益特征	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。	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	张强	许俊
	联系电话	010-66577762	010-66594319
	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		100026	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
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.mfcteda.com">http:// www.mfcteda.com</a>
基金中期报告备置地点	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
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 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

基金级别	泰达宏利集利债券 A	泰达宏利集利债券 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2020年1月1日 - 2020年6月30日)	报告期(2020年1月1日 - 2020年6月30日)
本期已实现收益	11,435,694.92	5,738,629.57
本期利润	2,743,198.02	765,457.02
加权平均基金份额本期利润	0.0087	0.0044
本期加权平均净值利润率	0.65%	0.35%
本期基金份额净值增长率	0.55%	0.35%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020年6月30日)	
期末可供分配利润	56,688,117.93	27,531,218.49
期末可供分配基金份额利润	0.2441	0.1671
期末基金资产净值	312,199,061.42	208,388,161.90
期末基金份额净值	1.3441	1.2649
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020年6月30日)	
基金份额累计净值增长率	97.28%	88.00%

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. 对期末可供分配利润，采用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
过去一个月	0.34%	0.13%	0.09%	0.08%	0.25%	0.05%
过去三个月	0.76%	0.11%	0.84%	0.08%	-0.08%	0.03%
过去六个月	0.55%	0.19%	1.89%	0.14%	-1.34%	0.05%
过去一年	3.93%	0.18%	4.10%	0.11%	-0.17%	0.07%
过去三年	11.27%	0.21%	11.62%	0.11%	-0.35%	0.10%
自基金合同生效起至今	97.28%	0.30%	65.24%	0.16%	32.04%	0.14%



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
过去一个月	0.29%	0.13%	0.09%	0.08%	0.20%	0.05%
过去三个月	0.66%	0.11%	0.84%	0.08%	-0.18%	0.03%
过去六个月	0.35%	0.19%	1.89%	0.14%	-1.54%	0.05%
过去一年	3.51%	0.18%	4.10%	0.11%	-0.59%	0.07%
过去三年	10.15%	0.21%	11.62%	0.11%	-1.47%	0.10%
自基金合同生效起至今	88.00%	0.30%	65.24%	0.16%	22.76%	0.14%

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

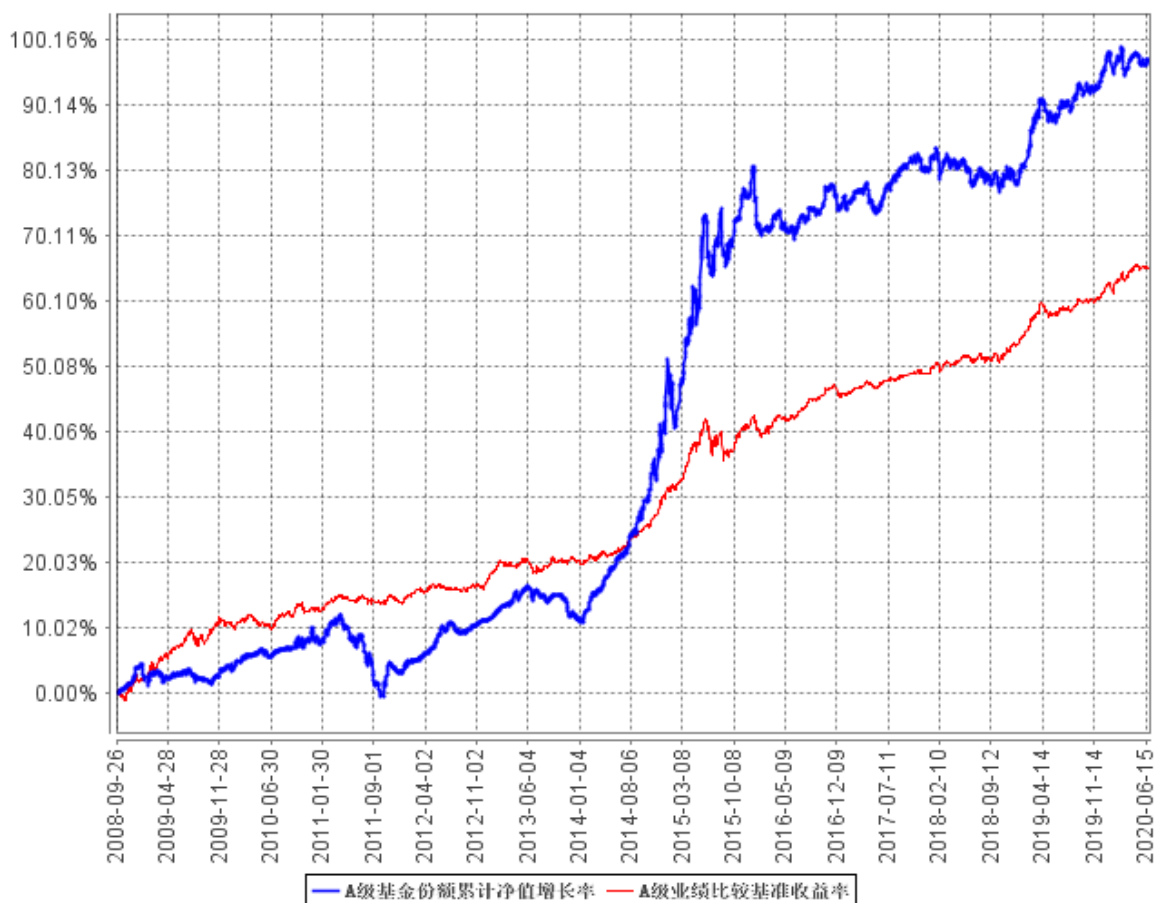
本基金采用上证国债指数及中证红利指数衡量基金的投资业绩，其主要原因如下：

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。

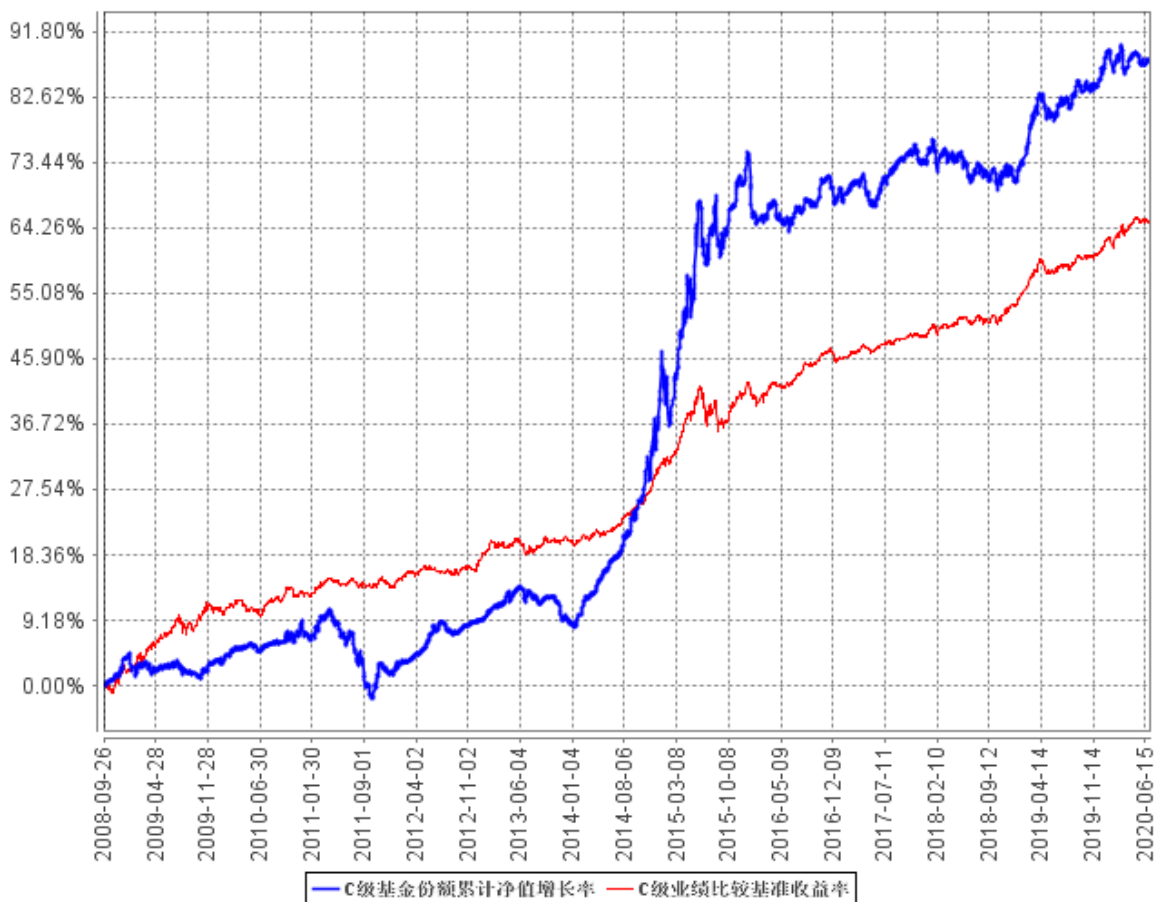
中证红利指数挑选在上海证券交易所和深圳证券交易所上市、现金股息率高、分红比较稳定、具有一定规模及流动性的股票作为样本股，综合反映沪深证券市场高股息股票的整体状况和走势。

### 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：本基金于 2008 年 9 月 26 日成立，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、泰达宏利消费行业量化精选混合型证券投资基金、泰达宏利中证主要消费红利指数型证券投资基金、泰达宏利养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、泰达宏利泰和稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）、泰达宏利价值长青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		
傅浩	本基金基金经理	2019年9月26日	-	13	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13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	-	5	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 5 年基金从业经验，具有基金从业资格。
刘洋	本基金基金经理	2019 年 1 月 9 日	2020 年 5 月 21 日	5	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 5 年证券投资管理经验，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	2020 年 5 月 19 日	3	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 3 年基金从业经验，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。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 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

随着疫情的逐步消散，经济的自我修复已经开始运行，周期类个股的自我证明已经开始。

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、存在业绩修复预期的蓝筹股。从结构上分散由于市场风格大幅波动造成的风险。当前本基金增加了钢铁行业、汽车行业、房地产行业的配置，减少了机械行业、非银行金融行业的配置。

债券市场的快速下跌，使得我们年度设定的目标位置近在咫尺。年度策略债券部位是逐步减持长久期仓位，随着短期小幅度调整不断减仓，年初策略已经完成了。市场的估值水平也回到了疫情之前的状态。

### 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 1.3441 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.55%；截至本报告期末泰达宏利集利债券 C 基金份额净值为 1.2649 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.35%；同期业绩比较基准收益率为 1.89%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

上半年债券市场上下翻滚，既有牛市的快速上涨也有调整的净值下行。展望后市，我们认为经过疫情之后，我们回到经济调结构、探索创新前进的经济发展路上。债券市场这种高频震荡是一种常态，利率而言，2.9%利率以上的 10 年期国债利率基本与工业经济最快修复到正常区间是匹配的，下半年利率在当前位置宽幅震荡，但利率上行最快的时候已经过去了。

信用而言，因为信用溢价主要由尾部企业边际定价，尾部民企利润率与尾部国企利润率差值与信用溢价有较好的负相关关系，民企在疫情下彰显利润率韧性，对信用溢价修复有支撑作用。

整个权益市场主要的变化主要是来自于创业板等中小市值股票。我们认为这种过程持续的时间不会太长。虽然以全年计算，货币政策不变，经济弱复苏展开，周期个股始终走的非常缓慢，医药行业、消费行业、半导体行业、创业板依旧走的很强势。但是我们坚信蓝筹股也会有属于自己的上涨时间。

#### 4.6 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。公司估值委员会由主管基金运营的副总经理担任主任，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。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同及基金实际运作的情况，本基金本报告期内未进行利润分配。目前无其他利润分配安排。

#### 4.8 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 托管人对本中期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 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 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：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	1,942,744.41	1,322,344.78
结算备付金		1,191,918.58	24,077,219.12
存出保证金		180,771.10	38,953.36
交易性金融资产	6.4.7.2	603,263,001.13	746,316,519.88
其中：股票投资		58,499,405.37	111,054,510.08
基金投资		-	-
债券投资		544,763,595.76	635,262,009.80
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		1,998,817.53	-
应收利息	6.4.7.5	7,541,971.60	14,077,056.84
应收股利		-	-
应收申购款		10,838.46	7,942.86
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		616,130,062.81	785,840,036.84
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2020 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2019 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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		93,349,554.97	213,503,343.24
应付证券清算款		-	1,011,243.31
应付赎回款		15,067.69	33,321.96
应付管理人报酬		264,522.65	796,585.16
应付托管费		88,174.24	265,528.37
应付销售服务费		68,605.33	13,465.94
应付交易费用	6.4.7.7	40,276.33	516,986.72
应交税费		1,528,814.39	1,597,277.50

应付利息		75,934.74	22,728.17
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	111,889.15	225,001.09
负债合计		95,542,839.49	217,985,481.46
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	397,021,626.09	426,628,751.80
未分配利润	6.4.7.10	123,565,597.23	141,225,803.58
所有者权益合计		520,587,223.32	567,854,555.38
负债和所有者权益总计		616,130,062.81	785,840,036.84

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，泰达宏利集利债券 A 基金份额净值 1.3441 元，基金份额总额 232,278,511.10 份；泰达宏利集利债券 C 基金份额净值 1.2649 元，基金份额总额 164,743,114.99 份。泰达宏利集利债券份额总额合计为 397,021,626.09 份。

## 6.2 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：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		8,656,616.76	103,592,765.33
1.利息收入		12,995,911.11	30,729,672.33
其中：存款利息收入	6.4.7.11	92,285.78	92,945.82
债券利息收入		12,871,987.51	30,547,948.34
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		31,637.82	88,778.17
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		9,251,865.88	10,760,338.58
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-2,043,774.63	8,515,635.21
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	10,019,051.31	444,727.01
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	1,276,589.20	1,799,976.36
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-13,665,669.45	62,078,723.58
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-

5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	74,509.22	24,030.84
<b>减：二、费用</b>		5,147,961.72	10,591,789.28
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,938,323.12	4,682,508.35
2. 托管费	6.4.10.2.2	646,107.75	1,560,836.08
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	435,956.03	21,895.54
4. 交易费用	6.4.7.19	693,195.73	862,675.16
5. 利息支出		1,258,717.62	3,245,556.23
其中：卖出回购金融资产支出		1,258,717.62	3,245,556.23
6. 税金及附加		33,193.72	74,357.07
7. 其他费用	6.4.7.20	142,467.75	143,960.85
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		3,508,655.04	93,000,976.05
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		3,508,655.04	93,000,976.05

### 6.3 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：2020年1月1日至2020年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30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）	426,628,751.80	141,225,803.58	567,854,555.38
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	3,508,655.04	3,508,655.04
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）	-29,607,125.71	-21,168,861.39	-50,775,987.10
其中：1.基金申购款	242,827,666.38	70,707,321.90	313,534,988.28
2.基金赎回款	-272,434,792.09	-91,876,183.29	-364,310,975.38
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的	-	-	-



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%。

## 6.4.2 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 6.4.4 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。

## 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2020 年度上半年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 2020 年 6 月 30 日的财务状况以及 2020 年度上半年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

## 6.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

## 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无会计政策的变更。

### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无会计估计的变更。

### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无重大会计差错发生。

## 6.4.6 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。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
活期存款	1,942,744.41
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:	1,942,744.41

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	57,257,399.69	58,499,405.37	1,242,005.68
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	159,174,185.22	160,146,595.76
	银行间市场	384,913,432.13	384,617,000.00
	合计	544,087,617.35	544,763,595.76
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	601,345,017.04	603,263,001.13	1,917,984.09

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产和负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末买入返售金融资产无余额。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	374.95
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	482.76
应收债券利息	7,541,040.63

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	-
应收出借证券利息	-
其他	73.26
合计	7,541,971.60

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
交易所市场应付交易费用	36,867.25
银行间市场应付交易费用	3,409.08
合计	40,276.33

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	2.83
应付证券出借违约金	-
预提费用	111,886.32
合计	111,889.15

#### 6.4.7.9 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 2020年1月1日至2020年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	394,924,944.48	394,924,944.48
本期申购	82,530,695.42	82,530,695.42
本期赎回(以“-”号填列)	-245,177,128.80	-245,177,128.80
- 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	232,278,511.10	232,278,511.10

金额单位：人民币元

泰达宏利集利债券 C		
项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	31,703,807.32	31,703,807.32
本期申购	160,296,970.96	160,296,970.96
本期赎回(以“-”号填列)	-27,257,663.29	-27,257,663.29
- 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	164,743,114.99	164,743,114.99

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 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	81,540,929.27	51,424,456.51	132,965,385.78
本期利润	11,435,694.92	-8,692,496.90	2,743,198.02
本期基金份额交易产生的变动数	-36,288,506.26	-19,499,527.22	-55,788,033.48
其中：基金申购款	18,350,538.31	10,587,210.21	28,937,748.52
基金赎回款	-54,639,044.57	-30,086,737.43	-84,725,782.00
本期已分配利润	-	-	-
本期末	56,688,117.93	23,232,432.39	79,920,550.32

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	4,257,596.50	4,002,821.30	8,260,417.80
本期利润	5,738,629.57	-4,973,172.55	765,457.02
本期基金份额交易产生的变动数	17,534,992.42	17,084,179.67	34,619,172.09
其中：基金申购款	21,540,070.71	20,229,502.67	41,769,573.38
基金赎回款	-4,005,078.29	-3,145,323.00	-7,150,401.29
本期已分配利润	-	-	-
本期末	27,531,218.49	16,113,828.42	43,645,046.91

### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
活期存款利息收入	36,782.18
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	52,091.42
其他	3,412.18
合计	92,285.78

### 6.4.7.12 股票投资收益

#### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出股票成交总额	238,958,047.90
减：卖出股票成本总额	241,001,822.53
买卖股票差价收入	-2,043,774.63

### 6.4.7.13 债券投资收益

#### 6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30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	10,019,051.31
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	10,019,051.31

#### 6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	731,664,115.45
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	707,584,021.80
减：应收利息总额	14,061,042.34

买卖债券差价收入	10,019,051.31
----------	---------------

#### 6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期末有债券投资收益-赎回差价收入。

#### 6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期末有债券投资收益-申购差价收入。

#### 6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

##### 6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

##### 6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内无买卖贵金属差价收入。

##### 6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无赎回贵金属差价收入。

##### 6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无申购贵金属差价收入。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

##### 6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内无买卖权证差价收入。

##### 6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内无衍生工具收益-其他投资收益。

#### 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,276,589.20
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-

合计	1,276,589.20
----	--------------

#### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
1. 交易性金融资产	-13,665,669.45
——股票投资	-8,922,091.32
——债券投资	-4,743,578.13
——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	-13,665,669.45

#### 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
基金赎回费收入	51,123.82
基金转换费收入	23,385.40
合计	74,509.22

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. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中不低于转出基金的赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产。

#### 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
交易所市场交易费用	688,420.73
银行间市场交易费用	4,775.00
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-

合计	693,195.73
----	------------

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
审计费用	52,213.98
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
其他	600.00
账户维护费	18,000.00
银行费用	11,981.43
-	-
合计	142,467.75

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

本基金本报告期无或有事项。

##### 6.4.8.2 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。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期没有存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

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。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.10.1.1 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方交易单元进行股票交易。

#### 6.4.10.1.2 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方交易单元进行债券交易。

#### 6.4.10.1.3 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方交易单元进行债券回购交易。

#### 6.4.10.1.4 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方交易单元进行权证交易。

#### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

### 6.4.10.2 关联方报酬

#### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6 月30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,938,323.12	4,682,508.35
其中：支付销售机构的客户维护费	27,808.43	33,190.07

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。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6 月30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30 日
当期发生的基金应支付的托管费	646,107.75	1,560,836.08

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。

#### 6.4.10.2.3 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 2020年1月1日至2020年6月30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	-	421,149.88
中国银行	-	2,164.34	2,164.34
合计	-	423,314.22	423,314.22
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30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	-	2,272.71
中国银行股份有限公司	-	3,180.36	3,180.36
合计	-	5,453.07	5,453.07

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。

### 6.4.10.3 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 2020年1月1日至2020年6月30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	30,001,594.52	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30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

#### 6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均无与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

##### 6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间无与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况。

#### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.5.1 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。

##### 6.4.10.5.2 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。

#### 6.4.10.6 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	
	2020年1月1日至2020年6月30日		2019年1月1日至2019年6月30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	1,942,744.41	36,782.18	28,501,952.54	25,579.00

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按约定利率计息。

#### 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年可比期间均无须作说明的其他关联交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

## 6.4.12 期末（2020 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因认购新股或增发而于期末持有的流通受限证券。

### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 6 月 30 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 83,349,554.97 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
101464017	14 粤广业 MTN001	2020 年 7 月 2 日	103.33	330,000	34,098,900.00
101682005	16 恒信租赁 MTN004	2020 年 7 月 7 日	101.68	200,000	20,336,000.00
101801011	18 京汽集 MTN001	2020 年 7 月 7 日	104.75	100,000	10,475,000.00
072000148	20 银河证 券 CP006	2020 年 7 月 7 日	99.99	250,000	24,997,500.00
合计				880,000	89,907,400.00

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 6 月 30 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 10,000,000.00 元，于 2020 年 7 月 1 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。

### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末未持有参与转融通证券出借业务的证券。

## 6.4.13 金融工具风险及管理

本基金为债券型证券投资基金，属于较低风险品种。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。

#### 6.4.13.1 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。

#### 6.4.13.2 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。

##### 6.4.13.2.1 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 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
A-1	70,071,000.00	19,928,000.00

A-1 以下	-	-
未评级	29,883,000.00	70,383,000.00
合计	99,954,000.00	90,311,000.00

注：以上未评级的债券投资中包括超短期融资券等。

#### 6.4.13.2.2 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。

#### 6.4.13.2.3 按短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短期信用评级列示的同业存单投资。

#### 6.4.13.2.4 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 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
AAA	321,971,714.00	417,802,084.00
AAA 以下	10,276,881.76	97,139,925.80
未评级	112,561,000.00	30,009,000.00
合计	444,809,595.76	544,951,009.80

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。

#### 6.4.13.2.5 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。

#### 6.4.13.2.6 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。

#### 6.4.13.3 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 2020 年 6 月 30 日，除附注 6.4.12.3 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。

#### 6.4.13.3.1 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上市公司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 6.4.12。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。

#### 6.4.13.4 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。

##### 6.4.13.4.1 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。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,942,744.41	-	-	-	1,942,744.41
结算备付金	1,191,918.58	-	-	-	1,191,918.58
存出保证金	180,771.10	-	-	-	180,771.10
交易性金融资产	201,259,000.00	339,578,443.96	3,926,151.80	58,499,405.37	603,263,001.13
应收证券清算款	-	-	-	1,998,817.53	1,998,817.53
应收利息	-	-	-	7,541,971.60	7,541,971.60
应收申购款	-	-	-	10,838.46	10,838.46
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	204,574,434.09	339,578,443.96	3,926,151.80	68,051,032.96	616,130,062.81
负债					
卖出回购金融资产款	93,349,554.97	-	-	-	93,349,554.97
应付赎回款	-	-	-	15,067.69	15,067.69
应付管理人报酬	-	-	-	264,522.65	264,522.65
应付托管费	-	-	-	88,174.24	88,174.24
应付销售服务费	-	-	-	68,605.33	68,605.33
应付交易费用	-	-	-	40,276.33	40,276.33
应付利息	-	-	-	75,934.74	75,934.74
应交税费	-	-	-	1,528,814.39	1,528,814.39
其他负债	-	-	-	111,889.15	111,889.15
负债总计	93,349,554.97	-	-	2,193,284.52	95,542,839.49

利率敏感度缺口	111,224,879.12	339,578,443.96	3,926,151.80	65,857,748.44	520,587,223.32
上年度末 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

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的到期日予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 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（2020 年 6 月 30 日）	上年度末（2019 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 25 个基点	2,620,000.00	3,970,000.00
市场利率上升 25 个基点	-2,600,000.00	-3,920,000.00	

#### 6.4.13.4.2 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。



#### 6.4.13.4.3 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。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日		上年度末 2019年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产—股票投资	58,499,405.37	11.24	111,054,510.08	19.56
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	58,499,405.37	11.24	111,054,510.08	19.56

#### **6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析**

于 2020 年 6 月 30 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 11.24%（2019 年 12 月 31 日：19.56%），因此除市场利率和外汇利率以外的市场价格因素的变动对本基金资产净值无重大影响（2019 年 12 月 31 日：同）。

#### **6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**

本基金本报告期内无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 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	58,499,405.37	9.49
	其中：股票	58,499,405.37	9.49
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	544,763,595.76	88.42
	其中：债券	544,763,595.76	88.42
	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	3,134,662.99	0.51
8	其他各项资产	9,732,398.69	1.58
9	合计	616,130,062.81	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 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 (元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	229,770.00	0.04
B	采矿业	286,524.00	0.06
C	制造业	12,701,089.09	2.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,405,786.00	0.27
E	建筑业	653,560.40	0.13
F	批发和零售业	688,327.00	0.13
G	交通运输、仓储和邮政业	8,871,981.80	1.70
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	352,993.60	0.07
J	金融业	31,461,451.48	6.04
K	房地产业	737,458.00	0.14
L	租赁和商务服务业	114,318.00	0.02
M	科学研究和技术服务业	562,544.00	0.11
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	433,602.00	0.08
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	58,499,405.37	11.24

### 7.2.2 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。

### 7.3 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	601398	工商银行	4,000,000	19,920,000.00	3.83
2	601939	建设银行	1,700,000	10,727,000.00	2.06
3	600115	东方航空	2,000,000	8,440,000.00	1.62
4	600276	恒瑞医药	18,413	1,699,519.90	0.33
5	300595	欧普康视	15,750	1,092,105.00	0.21
6	600900	长江电力	37,800	715,932.00	0.14
7	000625	长安汽车	59,000	649,000.00	0.12
8	600104	上汽集团	36,700	623,533.00	0.12
9	000661	长春高新	1,398	608,549.40	0.12
10	601818	光大银行	166,500	596,070.00	0.11
11	000921	海信家电	45,000	547,200.00	0.11
12	002444	巨星科技	42,765	508,048.20	0.10
13	600763	通策医疗	2,600	433,602.00	0.08
14	600350	山东高速	69,320	425,624.80	0.08
15	002478	常宝股份	83,200	401,856.00	0.08
16	601668	中国建筑	83,700	399,249.00	0.08
17	000543	皖能电力	98,400	395,568.00	0.08
18	002262	恩华药业	22,660	382,047.60	0.07
19	600507	方大特钢	72,265	375,055.35	0.07
20	600340	华夏幸福	15,700	358,902.00	0.07
21	603801	志邦家居	13,300	354,977.00	0.07
22	600835	上海机电	20,900	353,837.00	0.07
23	002372	伟星新材	27,500	319,825.00	0.06
24	600729	重庆百货	10,200	318,444.00	0.06
25	000963	华东医药	12,540	317,262.00	0.06
26	002179	中航光电	7,400	303,474.00	0.06

27	000656	金科股份	35,500	289,680.00	0.06
28	300012	华测检测	14,500	286,520.00	0.06
29	300284	苏交科	37,100	276,024.00	0.05
30	000977	浪潮信息	6,720	263,289.60	0.05
31	300577	开润股份	9,200	248,124.00	0.05
32	600887	伊利股份	7,781	242,222.53	0.05
33	000998	隆平高科	13,800	229,770.00	0.04
34	600176	中国巨石	24,500	224,175.00	0.04
35	603587	地素时尚	12,840	216,354.00	0.04
36	601766	中国中车	37,800	210,546.00	0.04
37	002832	比音勒芬	11,968	204,892.16	0.04
38	002821	凯莱英	800	194,400.00	0.04
39	002677	浙江美大	17,100	192,888.00	0.04
40	002508	老板电器	6,000	186,660.00	0.04
41	300014	亿纬锂能	3,802	181,925.70	0.03
42	002110	三钢闽光	26,900	179,154.00	0.03
43	600741	华域汽车	8,500	176,715.00	0.03
44	600585	海螺水泥	3,200	169,312.00	0.03
45	002777	久远银海	5,460	166,038.60	0.03
46	600348	阳泉煤业	38,500	162,470.00	0.03
47	600261	阳光照明	43,800	155,490.00	0.03
48	600011	华能国际	35,700	150,654.00	0.03
49	600995	文山电力	19,100	143,632.00	0.03
50	000739	普洛药业	5,900	137,411.00	0.03
51	002713	东易日盛	19,340	133,639.40	0.03
52	601186	中国铁建	14,400	120,672.00	0.02
53	600050	中国联通	24,800	120,032.00	0.02
54	002415	海康威视	3,848	116,786.80	0.02
55	000401	冀东水泥	7,200	115,488.00	0.02
56	002127	南极电商	5,400	114,318.00	0.02
57	002020	京新药业	10,400	111,176.00	0.02
58	601636	旗滨集团	17,900	105,968.00	0.02
59	002294	信立泰	3,534	104,818.44	0.02
60	000002	万科A	3,400	88,876.00	0.02
61	000581	威孚高科	4,100	84,788.00	0.02
62	002142	宁波银行	3,124	82,067.48	0.02
63	000876	新希望	2,700	80,460.00	0.02
64	002643	万润股份	4,300	73,831.00	0.01
65	601328	交通银行	13,800	70,794.00	0.01

66	600062	华润双鹤	4,800	63,456.00	0.01
67	002543	万和电气	7,069	55,774.41	0.01
68	603228	景旺电子	1,540	54,192.60	0.01
69	603505	金石资源	2,400	51,840.00	0.01
70	000001	平安银行	4,000	51,200.00	0.01
71	600406	国电南瑞	2,500	50,625.00	0.01
72	300401	花园生物	3,400	48,722.00	0.01
73	603730	岱美股份	1,500	48,375.00	0.01
74	000989	九芝堂	4,300	43,344.00	0.01
75	601699	潞安环能	7,700	42,889.00	0.01
76	000988	华工科技	1,700	41,531.00	0.01
77	600690	海尔智家	2,100	37,170.00	0.01
78	600760	中航沈飞	1,100	36,102.00	0.01
79	002640	跨境通	4,800	31,152.00	0.01
80	600028	中国石化	7,500	29,325.00	0.01
81	600056	中国医药	1,600	22,640.00	0.00
82	603214	爱婴室	700	21,469.00	0.00
83	600038	中直股份	500	20,535.00	0.00
84	000932	华菱钢铁	4,500	16,965.00	0.00
85	002195	二三四五	5,800	16,298.00	0.00
86	601997	贵阳银行	2,000	14,320.00	0.00
87	603025	大豪科技	1,500	10,905.00	0.00
88	002120	韵达股份	260	6,357.00	0.00
89	600750	江中药业	360	4,550.40	0.00
90	002293	罗莱生活	100	924.00	0.00

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 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	601398	工商银行	20,493,954.00	3.61
2	601939	建设银行	10,863,000.00	1.91
3	600115	东方航空	8,269,456.00	1.46
4	600104	上汽集团	3,881,867.00	0.68
5	601818	光大银行	3,675,160.72	0.65
6	600900	长江电力	3,486,697.00	0.61
7	002444	巨星科技	3,451,681.99	0.61

8	002146	荣盛发展	3,198,429.00	0.56
9	000921	海信家电	3,062,185.00	0.54
10	002293	罗莱生活	2,952,897.35	0.52
11	601668	中国建筑	2,937,796.00	0.52
12	600557	康缘药业	2,577,102.00	0.45
13	600731	湖南海利	2,514,580.00	0.44
14	002419	天虹股份	2,430,580.00	0.43
15	002372	伟星新材	2,359,931.00	0.42
16	601886	江河集团	2,299,933.00	0.41
17	002262	恩华药业	2,297,068.16	0.40
18	002478	常宝股份	2,250,198.00	0.40
19	600507	方大特钢	2,117,491.00	0.37
20	002677	浙江美大	1,999,091.00	0.35

表中“买入金额”为买入成交金额（成交单价乘以成交数量），不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出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	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600036	招商银行	7,507,942.94	1.32
2	000651	格力电器	7,126,556.00	1.25
3	601318	中国平安	3,665,243.69	0.65
4	600887	伊利股份	3,086,463.90	0.54
5	601818	光大银行	2,787,404.00	0.49
6	002146	荣盛发展	2,771,896.03	0.49
7	600104	上汽集团	2,721,927.90	0.48
8	002293	罗莱生活	2,648,990.50	0.47
9	600900	长江电力	2,645,563.00	0.47
10	601668	中国建筑	2,610,026.00	0.46
11	600557	康缘药业	2,489,513.35	0.44
12	002444	巨星科技	2,477,743.00	0.44
13	600731	湖南海利	2,316,056.52	0.41
14	000001	平安银行	2,307,705.54	0.41
15	600846	同济科技	2,277,800.00	0.40
16	000921	海信家电	2,268,288.25	0.40
17	600388	龙净环保	2,230,958.89	0.39
18	000002	万科A	2,118,084.34	0.37

19	002415	海康威视	2,103,086.00	0.37
20	601886	江河集团	2,056,502.96	0.36

表中“卖出金额”为卖出成交金额（成交单价乘以成交数量），不考虑相关交易费用。

### 7.4.3 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	197,368,809.14
卖出股票收入（成交）总额	238,958,047.90

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。

### 7.5 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	191,641,000.00	36.81
	其中：政策性金融债	112,561,000.00	21.62
4	企业债券	112,143,000.00	21.54
5	企业短期融资券	99,954,000.00	19.20
6	中期票据	123,193,000.00	23.66
7	可转债（可交换债）	17,832,595.76	3.43
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	544,763,595.76	104.64

### 7.6 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	180204	18 国开 04	500,000	52,510,000.00	10.09
2	131900013	19 铜陵建投 GN002	500,000	51,050,000.00	9.81
3	152229	19 云建 01	500,000	50,730,000.00	9.74
4	072000148	20 银河证券 CP006	500,000	49,995,000.00	9.60
5	101464017	14 粤广业 MTN001	400,000	41,332,000.00	7.94



## 7.7 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。

## 7.8 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。

## 7.9 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。

## 7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.10.1 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。

### 7.10.2 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。

### 7.10.3 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。

## 7.11 投资组合报告附注

### 7.11.1 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，工商银行在 2020 年 4 月 20 日曾受到中国银行保险监督管理委员会行政处罚，建设银行在 2020 年 4 月 20 日曾受到中国银行保险监督管理委员会行政处罚，光大银行在 2020 年 4 月 20 日曾受到中国银行保险监督管理委员会行政处罚。

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。

### 7.11.2 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。

### 7.11.3 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	180,771.10
2	应收证券清算款	1,998,817.53
3	应收股利	-
4	应收利息	7,541,971.60
5	应收申购款	10,838.46
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
...	-	-
8	其他	-
9	合计	9,732,398.69

#### 7.11.4 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	127005	长证转债	6,415,200.00	1.23
2	110056	亨通转债	4,759,600.00	0.91
3	110051	中天转债	1,543,420.20	0.30
4	113544	桃李转债	1,329,680.40	0.26
5	113028	环境转债	1,140,514.00	0.22
6	128071	合兴转债	92,871.40	0.02
7	123002	国祯转债	47,709.76	0.01

#### 7.11.5 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。

#### 7.11.6 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。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 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	1,671	139,005.69	215,537,268.51	92.79%	16,741,242.59	7.21%
泰达宏利集利债券 C	1,804	91,321.02	159,207,487.11	96.64%	5,535,627.88	3.36%
合计	3,475	114,250.83	374,744,755.62	94.39%	22,276,870.47	5.61%

注：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）。

### 8.2 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	0.0010%
	泰达宏利集利债券 C	0.00	0.0000%
	合计	2,389.87	0.0006%

### 8.3 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、基金投资和研究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

### § 9 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	394,924,944.48	31,703,807.32
本报告期基金总申购份额	82,530,695.42	160,296,970.96
减：本报告期基金总赎回份额	245,177,128.80	27,257,663.29
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	232,278,511.10	164,743,114.99

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 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。

### 10.2 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 2020 年 5 月 30 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》，自 2020 年 5 月 29 日起，由傅国庆先生担任公司总经理。
- 2、本报告期内基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期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。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金无投资策略的变化。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金未更换会计师事务所。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

1. 报告期内，因公司代履行总经理职务时间超过 180 日，监管要求公司改正；旗下某基金于 2019 年发生大额赎回导致基金相关指标被动超标超过时限，北京监管局对公司出具了警示函。目前公司总经理已于 2020 年 5 月到位履职，相关基金投资指标于 2019 年 10 月均已按照法规完成了调整。
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。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 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	149,106,905.09	34.18%	138,862.90	34.18%	-
东吴证券	1	107,064,031.65	24.54%	99,709.49	24.54%	-
中信建投	2	47,401,288.76	10.86%	44,145.37	10.86%	-
天风证券	1	46,566,975.93	10.67%	43,368.11	10.67%	-

国泰君安	1	33,437,208.04	7.66%	31,140.79	7.66%	-
财信证券	2	22,500,203.15	5.16%	20,954.48	5.16%	-
广发证券	2	21,918,966.02	5.02%	20,412.93	5.02%	-
申万宏源	2	8,269,456.00	1.90%	7,701.53	1.90%	-
中泰证券	1	13,980.00	0.00%	13.02	0.00%	-
江海证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
东方财富	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
东亚前海	1	-	-	-	-	-
太平洋	2	-	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-
华林证券	2	-	-	-	-	-
国盛证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
西南证券	2	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
中山证券	1	-	-	-	-	-
财达证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	2	-	-	-	-	-
东方证券	4	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
华西证券	1	-	-	-	-	-

注：（一）2020 年上半年本基金撤销九州证券、长城证券交易单元。

（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，使用其交易单元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。

### 10.7.2 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	40,162,065.25	11.56%	454,000,000.00	11.73%	-	-
东吴证券	30,535,119.66	8.79%	-	-	-	-
中信建投	51,053,048.40	14.69%	20,800,000.00	0.54%	-	-
天风证券	-	-	20,000,000.00	0.52%	-	-
国泰君安	-	-	1,347,200,000.00	34.80%	-	-
财信证券	11,981,741.97	3.45%	-	-	-	-
广发证券	45,085,200.00	12.98%	111,000,000.00	2.87%	-	-
申万宏源	-	-	12,000,000.00	0.31%	-	-
中泰证券	-	-	435,500,000.00	11.25%	-	-
江海证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
东亚前海	-	-	-	-	-	-
太平洋	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
华林证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中山证券	-	-	-	-	-	-
财达证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	2,578,119.00	0.74%	70,500,000.00	1.82%	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	52,752,404.11	15.18%	-	-	-	-

东方证券	41,958,599.98	12.08%	119,000,000.00	3.07%	-	-
长江证券	2,448,798.20	0.70%	1,280,900,000.00	33.09%	-	-
中信证券	40,913,717.79	11.78%	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	27,978,437.20	8.05%	-	-	-	-

### 10.8 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泰达宏利集利债券型证券投资基金基金经理变更公告》	《中国证券报》、中国证监会基金电子披露网站及公司网站	2020年5月23日



## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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	20200101, 20200226-20200303	112,434,600.10	0.00	112,434,600.10	0.00	0.00%
	2	20200101-20200630	151,434,087.98	74,013,026.42	56,000,000.00	169,447,114.40	42.68%
	3	20200102-20200630	0.00	158,667,195.56	0.00	158,667,195.56	39.96%
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：报告期内，申购份额含红利再投资份额。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 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。

### 12.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所

### 12.3 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 8 月 29 日