

泰达宏利市值优选混合型证券投资基金 2019 年半年度报告摘要

2019 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2019 年 8 月 24 日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人泰达宏利基金管理有限公司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。本半年度报告已经全体独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 8 月 22 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 2019 年 1 月 1 日起至 2019 年 6 月 30 日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	泰达宏利市值优选混合
基金主代码	162209
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007 年 8 月 3 日
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,285,789,195.66 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金兼顾大盘股和中小盘股，把握不同市值的股票在不同市场环境下的投资机会，投资于其中的优质股票，力争获取基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将使用成功运用的 MVPS 模型来进行资产配置调整。MVPS 模型主要考虑 M（宏观经济环境）、V（价值）、P（政策）、S（市场气氛）四方面因素。MVPS 模型作为本基金管理人持续一致的资产配置工具，通过定量和定性分析的有效结合判断未来市场的发展趋势，为本基金的资产配置提供支持。 本基金股票资产比例最高可以达到 95%，最低保持在 60%以上，债券资产比例最高可以达到 35%，最低为 0%，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%，以保持基金资产流动性的要求。
业绩比较基准	75%×沪深 300 指数收益率+25%×上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于高风险、高收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	聂志刚	田青
	联系电话	010-66577678	010-67595096
	电子邮箱	irm@mfteda.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		400-698-8888	010-67595096
传真		010-66577666	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http:// www.mfcteda.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

§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

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年1月1日 - 2019年6月30日)
本期已实现收益	137,765,327.90
本期利润	299,007,243.08
加权平均基金份额本期利润	0.2170
本期基金份额净值增长率	33.62%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.1971
期末基金资产净值	1,032,400,624.50
期末基金份额净值	0.8029

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

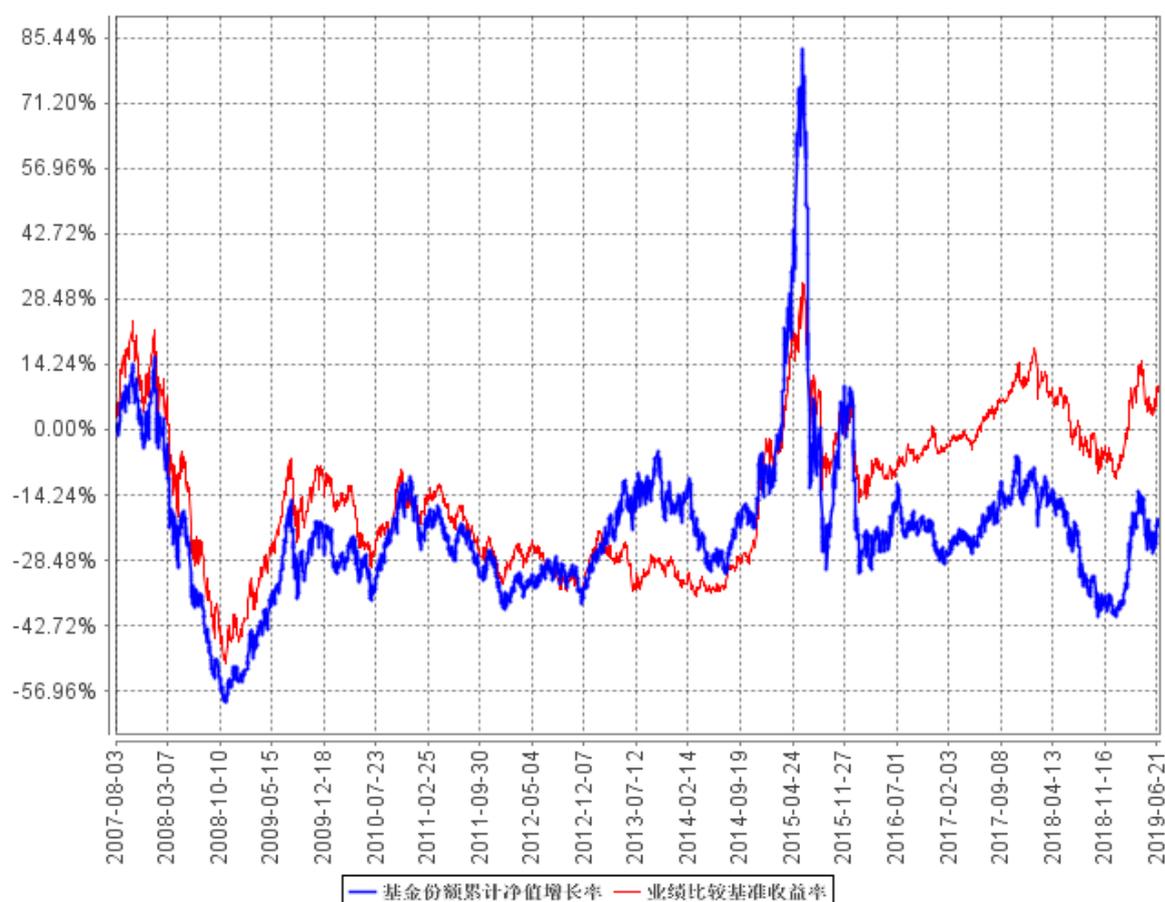
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	3.47%	1.59%	4.16%	0.87%	-0.69%	0.72%
过去三个月	-1.91%	1.95%	-0.59%	1.15%	-1.32%	0.80%
过去六个月	33.62%	1.83%	20.61%	1.16%	13.01%	0.67%
过去一年	3.23%	1.70%	8.48%	1.15%	-5.25%	0.55%
过去三年	-2.97%	1.40%	19.36%	0.83%	-22.33%	0.57%
自基金合同生效起至今	-19.71%	1.78%	9.05%	1.30%	-28.76%	0.48%

注：本基金的业绩比较基准： $75\% \times$ 沪深 300 指数收益率 $+25\% \times$ 上证国债指数收益率。沪深 300 指数是由上海和深圳证券交易所中选取 300 只 A 股作为样本编制而成的成份股指数，该指数的指数样本覆盖了沪深两地市场八成左右的市值，具有良好的市场代表性。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。

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

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%；宏利资产

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 指数分级证券投资基金、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、泰达宏利港股通优选股票型证券投资基金、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		

李坤元	本基金基金经理	2015 年 5 月 14 日	-	13	南开大学金融学硕士；2006 年 7 月至 2007 年 5 月，任职于申银万国证券股份有限公司，担任宏观策略部分分析师；2007 年 5 月至 2013 年 3 月，任职于信达澳银基金管理有限公司，先后担任基金经理助理、基金经理；2013 年 4 月至 2014 年 10 月，任职于东方基金管理有限公司，担任基金经理；2014 年 10 月加入泰达宏利基金管理有限公司，担任基金经理；具备 13 年证券从业经验，13 年证券投资管理经验，具有基金从业资格。
王鹏	本基金基金经理	2017 年 11 月 7 日	-	7	清华大学工学硕士；2012 年 7 月至 2014 年 3 月任职于中邮创业基金管理有限公司，担任 TMT 行业研究员；2014 年 3 月至 2015 年 6 月任职于上海磐信投资管理有限公司，担任电子行业研究员；2015 年 6 月，加入泰达宏利基金管理有限公司，任职于研究部，先后担任研究员、基金经理等职；具有 7 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遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守相关法律法规以及基金合同的约定，本基金运作整体合法合规，没有出现损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 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

2019 年上半年市场整体上涨，1 季度涨幅较大，市值基金上半年偏乐观。年初开始仓位维持较高的水平，且持有较多的食品饮料、券商、农业和 TMT 行业的公司，个股主要为各行业龙头公司，在开年取得了较好的效果。春节后随着市场情绪的回暖，组合阶段性适度参与了计算机、5G 等 TMT 类公司投资，随着市场上涨及时兑现了收益，并相应增加了食品饮料、医药和免税类行业配置，降低了组合弹性。在 2 季度组合集中配置在食品饮料、医药、农业、机场等行业，个股和行业集中度进一步提升。从业绩的确定性和可持续性来看，我们坚信大消费是未来长期值得坚守的方向。对农业我们也是坚定看好这一轮养殖周期带来的行业集中度提升和龙头公司盈利的快速增长。

从上半年的表现来看，组合无论是行业还是个股的选择大部分都跑赢市场，组合表现不错，为持有人带来了较好的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.8029 元；本报告期基金份额净值增长率为 33.62%，业

绩比较基准收益率为 20.61%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2019 年 2 季度开始，全球贸易与制造业景气持续回落，资金持续流入货币、债券、黄金等避险资产，全球负利率资产规模创出 2016 年以来的新高，“资产荒”似有卷土重来之势。当前“资产荒”加剧的背景是实体经济回报率的再度回落，目前全球主要国家资本开支周期正处于高位向下阶段，去库存阶段尚未完成，库存周期与资本开支周期短期难以共振向上，因此未来一段时间实体经济回报率仍承受下行压力，全球经济摆脱“弱周期”并非易事。

下半年预计国内经济仍然是“上有顶，下有底”的态势。上市公司的归母净利润在 3 季度可能仍有回落压力，但 4 季度由于基数原因增幅可能反弹。2019 年我们考虑 2000 亿美元商品关税的影响主要体现在下半年，以及经济本身“前高后低”的季节性，预计 2019-2020 年盈利增速总体处于底部区域，趋势性改善难寻，但阶段性例如 4 季度可能存在向上脉冲的可能性。

对市场我们保持年初看法，继续重视持仓结构，忽略市场短期波动。景气度向上的行业是我们重点关注的方向。农业是未来半年或者一年景气度趋势明确，ROE 具有大幅度提升空间的行业，我们仍然坚持此次养殖周期是大周期的判断，从今年半年报开始，预计主要养殖公司的季度环比业绩会大幅度增长，从盈利的角度，仍有较大的空间。5G 和光伏为代表的逆周期行业盈利趋势继续向上，在整体市场盈利向下的趋势背景下弥足珍贵。另外，对于消费品为代表的核心资产，仍然是我们的底仓配置品种，相比历史估值他们并没有泡沫化，全球比较估值也不贵，仍然值得我们坚守。

在下半年我们很关注美联储降息带来的效应。历史上美联储宽松周期中，债券短端收益率往往加速下行，长端利率跟随回落，期限利差与信用利差大概率走扩。股市表现则需要区分，对于一般周期性衰退，降息初期股市涨跌均有可能，后期估值修复推升市场回升。而对于 2000 年估值泡沫期与 2008 年危机式衰退期，降息期间美股整体回落。降息初期，黄金往往有较好表现，黄金是下半年我们重点关注的一个方向。

整体上，下半年我们会继续优化组合，科创板的推出会给更多优质公司带来机会。我们会聚焦于国内消费升级和经济转型带来的巨大机会，聚焦优质公司，寻找更多阿尔法的机会，降低组合波动，为持有人努力创造更多财富。

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

根据本基金基金合同及基金的实际运作情况，本基金于本报告期内未进行收益分配。

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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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基金托管人应尽的义务。

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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

§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：泰达宏利市值优选混合型证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	86,731,870.62	167,099,932.95
结算备付金	3,001,513.26	5,615,027.12
存出保证金	769,459.33	1,014,207.41
交易性金融资产	927,505,287.37	779,281,348.03
其中：股票投资	927,505,287.37	775,639,119.83
基金投资	-	-
债券投资	-	3,642,228.20
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	18,565,858.67	12,650,449.59
应收利息	19,840.26	47,419.66
应收股利	-	-
应收申购款	203,437.56	23,312.73
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,036,797,267.07	965,731,697.49
负债和所有者权益	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
负债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	24,205,581.40
应付赎回款	192,167.70	21,656.03
应付管理人报酬	1,224,157.18	1,226,722.50
应付托管费	204,026.17	204,453.74
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	2,655,789.27	2,477,695.81

应交税费	-	39.80
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	120,502.25	474,000.18
负债合计	4,396,642.57	28,610,149.46
所有者权益：		
实收基金	1,285,789,195.66	1,559,587,755.22
未分配利润	-253,388,571.16	-622,466,207.19
所有者权益合计	1,032,400,624.50	937,121,548.03
负债和所有者权益总计	1,036,797,267.07	965,731,697.49

注：报告截止日 2019 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.8029 元，基金份额总额

1,285,789,195.66 份。

6.2 利润表

会计主体：泰达宏利市值优选混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
一、收入	318,005,748.72	-136,431,904.52
1.利息收入	409,033.32	1,007,082.97
其中：存款利息收入	404,499.55	289,887.14
债券利息收入	4,533.77	717,195.83
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	156,211,213.71	-1,812,680.44
其中：股票投资收益	148,784,686.09	-11,143,337.55
基金投资收益	-	-
债券投资收益	1,271,735.30	196,615.21
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	6,154,792.32	9,134,041.90
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	161,241,915.18	-135,635,866.90
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	143,586.51	9,559.85

减：二、费用	18,998,505.64	20,551,590.84
1. 管理人报酬	7,594,724.11	9,973,025.66
2. 托管费	1,265,787.27	1,662,170.87
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	9,980,716.83	8,645,504.83
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 税金及附加	16.36	14.77
7. 其他费用	157,261.07	270,874.71
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	299,007,243.08	-156,983,495.36
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	299,007,243.08	-156,983,495.36

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泰达宏利市值优选混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 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）	1,559,587,755.22	-622,466,207.19	937,121,548.03
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	299,007,243.08	299,007,243.08
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）	-273,798,559.56	70,070,392.95	-203,728,166.61
其中：1. 基金申购款	24,967,689.37	-5,600,100.78	19,367,588.59
2. 基金赎回款	-298,766,248.93	75,670,493.73	-223,095,755.20
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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	1,285,789,195.66	-253,388,571.16	1,032,400,624.50

项目	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 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)	1,400,176,318.59	-170,439,306.00	1,229,737,012.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-156,983,495.36	-156,983,495.36
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)	163,888,102.54	-20,081,610.18	143,806,492.36
其中：1.基金申购款	246,558,988.56	-30,994,355.46	215,564,633.10
2.基金赎回款	-82,670,886.02	10,912,745.28	-71,758,140.74
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)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	1,564,064,421.13	-347,504,411.54	1,216,560,009.59

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

_____	_____	_____
刘建	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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

泰达宏利市值优选混合型证券投资基金(以下简称“本基金”，原泰达荷银市值优选股票型证券投资基金，后更名为泰达宏利市值优选股票型证券投资基金)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2007]第 204 号《关于同意泰达荷银市值优选股票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《泰达荷银市值优选股票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 11,867,940,890.99 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(2007)第 101 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泰达荷银市值优选股票型证券投资基金基金合同》于 2007 年 8 月 3 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为

11,868,700,887.87 份基金份额，其中认购资金利息折合 759,996.88 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，基金托管人为中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）。

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市值优选股票型证券投资基金。根据 2014 年中国证监会令第 104 号《公开募集证券投资基金运作管理办法》，泰达宏利市值优选股票型证券投资基金于 2015 年 7 月 30 日公告后更名为泰达宏利市值优选混合型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰达宏利市值优选混合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内依法发行上市的股票、国债、金融债、企业债、可转债、央行票据、短期融资券、回购、权证、资产支持证券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：股票资产占基金资产的 60%-95%，债券资产占基金资产的 0%-35%，权证占基金资产净值的 0%-3%，资产支持证券占基金资产净值的 0%-20%，并保持现金或者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%。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：沪深 300 指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%。

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 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（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〈年度报告和半年度报告〉》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泰达宏利市值优选混合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 2019 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 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及 2019 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 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的说明

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[1998]55号《关于证券投资基金税收问题的通知》、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费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 关联方关系

6.4.7.1 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。

6.4.7.2 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
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	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。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 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。

6.4.8.1.2 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。

6.4.8.1.3 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。

6.4.8.1.4 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。

6.4.8.1.5 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。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年 6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	7,594,724.11	9,973,025.66
其中：支付销售机构的客户维护费	1,383,879.38	1,629,430.67

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 1.5% 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 1.5% / 当年天数。上述相关费用包含实际支付金额和税金。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,265,787.27	1,662,170.87

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 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 0.25% / 当年天数。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间内均无与关联方进行的银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 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。

6.4.8.4.2 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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2019年6月30日		上年度末 2018年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
建行北碚支行营业部	49,411.24	0.0038%	49,411.24	0.0032%

注：本基金管理人之外的其他关联方投资本基金按照公告的费率条款执行，不存在费率优惠的情况。

6.4.8.5 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 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018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
中国建设银行	86,731,870.62	355,516.20	100,511,744.36	243,741.58

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间均无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.9 期末（2019 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 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

6.4.12.1.1 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
601236	红塔证券	2019 年 6 月 26 日	2019 年 7 月 5 日	新股流通受限	3.46	3.46	9,789	33,869.94	33,869.94	-
300788	中信出版	2019 年 6 月 27 日	2019 年 7 月 5 日	新股流通受限	14.85	14.85	1,556	23,106.60	23,106.60	-

6.4.9.2 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。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额。

6.4.10 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	927,505,287.37	89.46
	其中：股票	927,505,287.37	89.46
2	基金投资	-	-

3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	89,733,383.88	8.65
8	其他各项资产	19,558,595.82	1.89
9	合计	1,036,797,267.07	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	66,244,367.86	6.42
B	采矿业	91,449,777.90	8.86
C	制造业	618,089,179.34	59.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	29,346,289.59	2.84
G	交通运输、仓储和邮政业	39,697,226.06	3.85
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,941,131.76	1.16
J	金融业	38,863,242.52	3.76
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,836.80	0.00
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	534,576.00	0.05
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	31,313,552.94	3.03
R	文化、体育和娱乐业	23,106.60	0.00
S	综合	-	-
	合计	927,505,287.37	89.84

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前十名股票投资明细

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	000858	五 粮 液	874,107	103,100,920.65	9.99
2	000568	泸州老窖	1,167,137	94,339,683.71	9.14
3	600519	贵州茅台	89,276	87,847,584.00	8.51
4	002157	正邦科技	3,720,766	61,987,961.56	6.00
5	600547	山东黄金	1,480,985	60,972,152.45	5.91
6	600009	上海机场	473,827	39,697,226.06	3.85
7	300498	温氏股份	1,070,051	38,372,028.86	3.72
8	600887	伊利股份	1,087,320	36,327,361.20	3.52
9	300760	迈瑞医疗	217,678	35,525,049.60	3.44
10	600763	通策医疗	353,466	31,313,552.94	3.03

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于管理人网站的半年度报告正文。

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	300498	温氏股份	95,730,347.37	10.22
2	000858	五 粮 液	85,123,714.48	9.08
3	000568	泸州老窖	82,747,335.16	8.83
4	000860	顺鑫农业	64,095,949.96	6.84
5	600547	山东黄金	57,965,016.50	6.19
6	601166	兴业银行	56,698,345.00	6.05
7	000651	格力电器	56,622,826.38	6.04
8	600809	山西汾酒	54,147,520.98	5.78
9	300760	迈瑞医疗	53,773,301.82	5.74
10	601688	华泰证券	48,938,546.91	5.22
11	600030	中信证券	48,165,012.22	5.14
12	000975	银泰资源	47,930,944.46	5.11
13	603369	今世缘	44,385,922.88	4.74
14	300274	阳光电源	44,252,533.10	4.72
15	601318	中国平安	43,684,785.85	4.66

16	000876	新希望	43,348,708.21	4.63
17	600115	东方航空	43,116,860.80	4.60
18	000063	中兴通讯	41,323,710.15	4.41
19	002567	唐人神	41,009,810.50	4.38
20	601628	中国人寿	40,035,449.55	4.27
21	600643	爱建集团	38,912,924.55	4.15
22	600958	东方证券	38,758,311.66	4.14
23	000001	平安银行	38,597,802.16	4.12
24	600570	恒生电子	37,780,617.80	4.03
25	000603	盛达矿业	36,615,552.48	3.91
26	002384	东山精密	35,862,431.33	3.83
27	600438	通威股份	34,690,943.84	3.70
28	002714	牧原股份	34,523,737.03	3.68
29	600887	伊利股份	33,866,954.20	3.61
30	600009	上海机场	33,865,557.42	3.61
31	603323	苏农银行	33,599,051.45	3.59
32	000596	古井贡酒	33,270,667.40	3.55
33	002299	圣农发展	33,101,176.53	3.53
34	601012	隆基股份	32,869,082.79	3.51
35	600816	安信信托	31,540,949.11	3.37
36	000661	长春高新	30,835,843.00	3.29
37	600276	恒瑞医药	30,478,508.21	3.25
38	600259	广晟有色	30,330,684.81	3.24
39	000831	五矿稀土	29,599,216.02	3.16
40	600383	金地集团	29,347,279.68	3.13
41	601933	永辉超市	27,869,866.00	2.97
42	601111	中国国航	27,501,483.33	2.93
43	600720	祁连山	27,477,623.71	2.93
44	600763	通策医疗	26,007,758.06	2.78
45	600559	老白干酒	25,951,591.77	2.77
46	600131	岷江水电	24,601,154.00	2.63
47	600872	中炬高新	24,266,279.42	2.59
48	300037	新宙邦	22,524,074.70	2.40
49	002796	世嘉科技	22,439,405.60	2.39
50	002777	久远银海	22,342,680.00	2.38
51	600309	万华化学	22,155,605.64	2.36

52	300451	创业慧康	21,952,935.00	2.34
53	600061	国投资本	21,636,223.11	2.31
54	600536	中国软件	20,888,272.00	2.23
55	600233	圆通速递	20,472,715.00	2.18
56	002157	正邦科技	20,382,329.30	2.17
57	601888	中国国旅	20,358,174.38	2.17
58	000671	阳光城	20,205,608.42	2.16
59	601377	兴业证券	19,901,396.44	2.12
60	600004	白云机场	19,357,281.82	2.07
61	000877	天山股份	19,078,279.00	2.04

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。

7.4.2 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	000063	中兴通讯	88,358,372.41	9.43
2	300498	温氏股份	77,442,155.87	8.26
3	000860	顺鑫农业	66,234,274.06	7.07
4	600030	中信证券	61,425,318.35	6.55
5	600570	恒生电子	60,916,900.87	6.50
6	601688	华泰证券	59,069,372.42	6.30
7	300760	迈瑞医疗	55,221,794.20	5.89
8	600809	山西汾酒	53,702,739.87	5.73
9	601166	兴业银行	52,608,377.00	5.61
10	000651	格力电器	52,297,337.54	5.58
11	601628	中国人寿	51,331,182.96	5.48
12	600958	东方证券	49,504,042.37	5.28
13	600643	爱建集团	48,819,011.29	5.21
14	600547	山东黄金	48,228,677.90	5.15
15	000002	万科 A	47,796,249.25	5.10
16	300073	当升科技	41,849,871.38	4.47
17	002594	比亚迪	41,208,014.02	4.40
18	600115	东方航空	40,715,761.32	4.34
19	300274	阳光电源	40,668,573.74	4.34
20	600536	中国软件	40,514,592.00	4.32

21	000001	平安银行	38,061,990.23	4.06
22	603369	今世缘	37,845,726.20	4.04
23	601012	隆基股份	37,050,415.54	3.95
24	600259	广晟有色	36,087,774.26	3.85
25	002567	唐人神	35,793,315.52	3.82
26	002299	圣农发展	34,512,606.68	3.68
27	600438	通威股份	33,985,839.64	3.63
28	002384	东山精密	33,519,528.47	3.58
29	600276	恒瑞医药	33,252,690.27	3.55
30	000831	五矿稀土	33,118,184.30	3.53
31	000603	盛达矿业	32,920,954.54	3.51
32	600383	金地集团	31,891,133.44	3.40
33	000975	银泰资源	31,859,425.26	3.40
34	603323	苏农银行	30,746,287.66	3.28
35	300750	宁德时代	30,279,910.02	3.23
36	600489	中金黄金	30,059,567.06	3.21
37	002714	牧原股份	29,422,894.93	3.14
38	601186	中国铁建	28,815,615.00	3.07
39	601111	中国国航	27,326,933.91	2.92
40	600816	安信信托	27,112,044.60	2.89
41	000596	古井贡酒	26,817,573.00	2.86
42	000661	长春高新	26,696,734.00	2.85
43	601066	中信建投	26,411,626.56	2.82
44	600340	华夏幸福	26,237,130.10	2.80
45	002281	光迅科技	25,775,357.38	2.75
46	002129	中环股份	24,976,177.00	2.67
47	600720	祁连山	23,518,849.52	2.51
48	300059	东方财富	23,456,147.82	2.50
49	601318	中国平安	23,205,582.34	2.48
50	601933	永辉超市	23,013,836.01	2.46
51	001979	招商蛇口	22,962,973.40	2.45
52	600559	老白干酒	22,550,092.81	2.41
53	300451	创业慧康	22,454,743.15	2.40
54	002223	鱼跃医疗	21,905,091.18	2.34
55	300037	新宙邦	21,604,281.45	2.31
56	002463	沪电股份	21,408,759.42	2.28
57	000671	阳光城	21,229,228.00	2.27
58	002777	久远银海	21,153,099.00	2.26

59	601377	兴业证券	20,869,132.95	2.23
60	600131	岷江水电	20,815,094.58	2.22
61	600233	圆通速递	20,754,498.00	2.21
62	002234	民和股份	20,730,500.68	2.21
63	603313	梦百合	20,678,810.16	2.21
64	000066	中国长城	20,256,645.99	2.16
65	600498	烽火通信	20,204,502.53	2.16
66	601766	中国中车	19,294,894.10	2.06
67	601888	中国国旅	19,162,952.16	2.04
68	002157	正邦科技	19,156,390.00	2.04
69	603019	中科曙光	19,146,233.42	2.04
70	600309	万华化学	18,928,144.59	2.02
71	600004	白云机场	18,834,475.30	2.01
72	300724	捷佳伟创	18,818,604.14	2.01

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。

7.4.3 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	3,179,025,824.36
卖出股票收入（成交）总额	3,337,245,486.29

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货持仓和损益明细。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

在报告期内，本基金未投资于股指期货。该策略符合基金合同的规定。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资于国债期货。该策略符合基金合同的规定。

7.11.2 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。

7.11.3 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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

本基金投资的正邦科技 2018 年 7 月 20 日发布《关于公司下属分子公司收到〈行政处罚决定书〉及〈责令改正违法行为决定书〉的公告》，披露下属子公司肇东正邦养殖有限公司收到肇东市环境保护局出具的《行政处罚决定书》（肇环罚〔2018〕0505 号）、《行政处罚决定书》（肇环罚〔2018〕0607 号）及《责令改正违法行为决定书》（肇环责改字〔2018〕0607 号）；公司下属分公司肇东正邦养殖有限公司红光分公司收到肇东市环境保护局出具的《行政处罚决定书》（肇环罚〔2018〕180506 号）、《行政处罚决定书》（肇环罚〔2018〕0608 号）及《责令改正违法行为决定书》（肇环责改字〔2018〕0608 号）。处罚原因包括污水处理设施未运行、环保设施破损及其它环保防治措施不达标等。本次受处罚金额累计为 205 万元，占公司 2017 年度营业收入的 0.01%，占 2017 年度归属于上市公司股东的净利润的 0.39%，占 2017 年底净资产的 0.03%，不会对公司的生产、经营造成重大影响。

基金管理人分析认为生猪养殖行业在 19-20 年将迎来确定性景气周期，上述公司是 19-20 年出栏规模弹性最大的生猪养殖企业之一，公司的成本和费用改善明显，并针对上述事项进行了相关整改，加强管理，截止目前公司及其下属公司未再受到环保行政处罚。基金管理人经审慎分析，在本报告期内继续保持对其的投资。

本基金投资的其余前九名证券的发行主体报告期内没有被监管部门立案调查，也没有在报告

编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 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。

7.12.3 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	769,459.33
2	应收证券清算款	18,565,858.67
3	应收股利	-
4	应收利息	19,840.26
5	应收申购款	203,437.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,558,595.82

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 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。

7.12.6 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

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
62,670	20,516.82	7,686,005.03	0.60%	1,278,103,190.63	99.40%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	20,838.35	0.0016%

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	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	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2007年8月3日）基金份额总额	11,868,700,887.87
本报告期期初基金份额总额	1,559,587,755.22
本报告期基金总申购份额	24,967,689.37
减：本报告期基金总赎回份额	298,766,248.93
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	1,285,789,195.66

§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、托管人中国建设银行2019年6月4日发布公告，聘任蔡亚蓉为中国建设银行股份有限公司资产托管业务部总经理。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内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. 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。

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	
海通证券	1	1,035,062,499.52	15.89%	963,956.44	15.89%	-
中信证券	4	878,322,090.80	13.49%	817,978.45	13.49%	-
银河证券	2	751,436,478.12	11.54%	699,809.29	11.54%	-
东兴证券	2	593,781,828.69	9.12%	552,990.39	9.12%	-
兴业证券	1	569,828,451.47	8.75%	530,682.26	8.75%	-
东方证券	2	507,807,928.37	7.80%	472,918.70	7.80%	-
民生证券	1	416,381,848.52	6.39%	387,776.61	6.39%	-
长江证券	3	408,710,138.19	6.28%	380,633.48	6.28%	-
华创证券	1	261,776,451.78	4.02%	243,791.52	4.02%	-
平安证券	1	253,967,780.84	3.90%	236,519.42	3.90%	-
华泰证券	2	192,887,434.91	2.96%	179,636.14	2.96%	-
安信证券	1	188,468,986.22	2.89%	175,521.21	2.89%	-
浙商证券	1	153,352,847.62	2.35%	142,817.43	2.35%	-
光大证券	1	151,277,105.57	2.32%	140,883.23	2.32%	-
申万宏源	2	150,075,376.25	2.30%	139,765.25	2.30%	-

注：（一）本基金本报告期新增西部证券交易单元，撤销安信证券、财富证券交易单元。

（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
海通证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	3,689,044.50	56.50%	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	2,840,373.20	43.50%	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-

泰达宏利基金管理有限公司

2019年8月24日