泰达宏利市值优选混合型证券投资基金
2016 年年度报告摘要

2016 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2017 年 3 月 30 日

§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 2017 年 3 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 2016 年 1 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

§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	1,806,775,872.96 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	陈沛	田青
	联系电话	010－66577808	010-67595096
	电子邮箱	irm@mfcteda.com	tianqing1.zh@ccb.com

客户服务电话	400-69-88888	010-67595096
传真	010－66577666	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http:// www.mfcteda.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的住所

§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	2016 年	2015 年	2014 年
本期已实现收益	-390,530,932.17	1,592,276,075.96	767,859,466.93
本期利润	-531,919,259.17	1,281,780,156.50	305,758,285.95
加权平均基金份额本期利润	-0.3143	0.5012	0.0540
本期基金份额净值增长率	-31.77%	15.54%	8.81%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	2015 年末	2014 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.2813	0.0534	-0.1006
期末基金资产净值	1,298,606,568.26	1,655,711,478.31	4,339,845,477.69
期末基金份额净值	0.7187	1.0534	0.9117

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

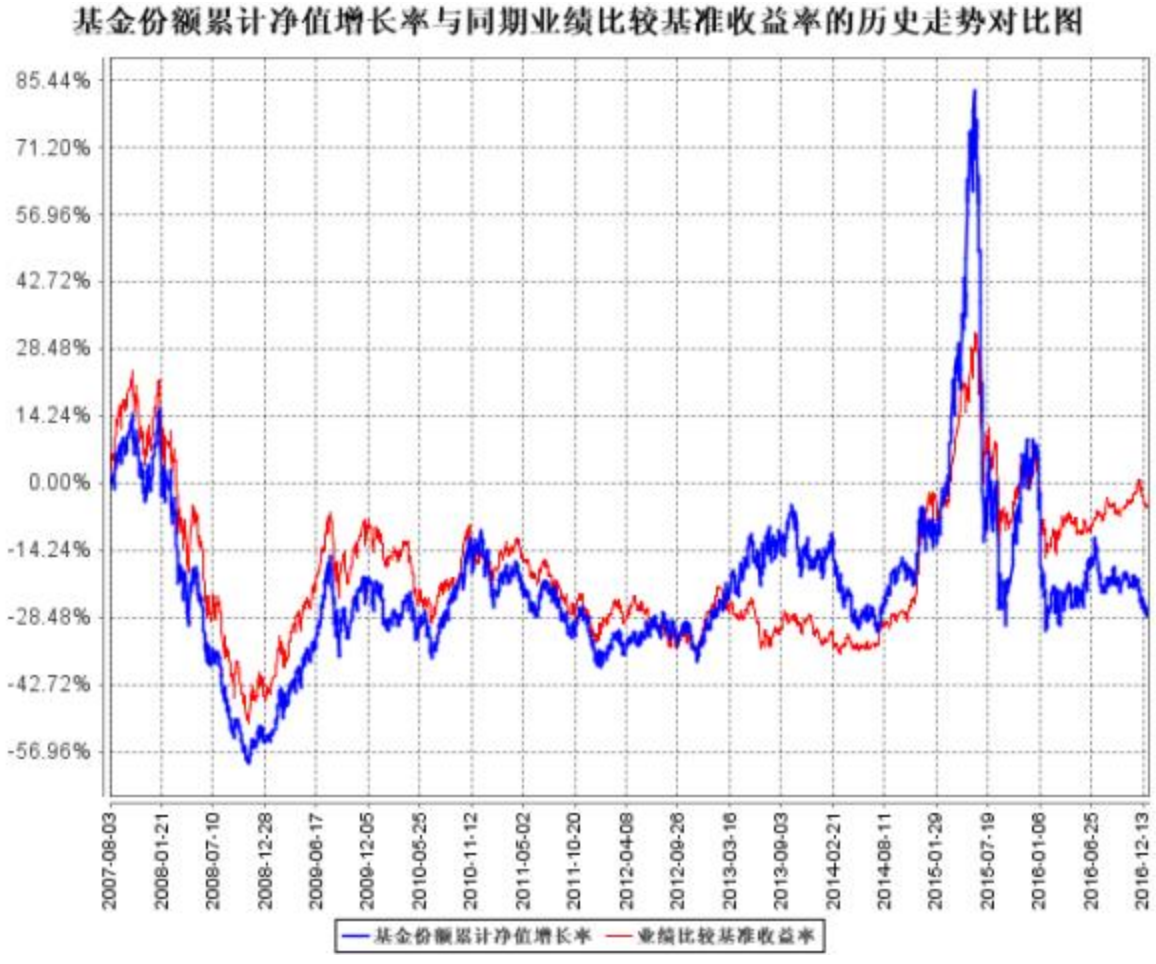
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-7.66%	0.94%	1.34%	0.54%	-9.00%	0.40%
过去六个月	-13.15%	1.04%	4.10%	0.57%	-17.25%	0.47%
过去一年	-31.77%	1.90%	-7.40%	1.05%	-24.37%	0.85%

过去三年	-14.23%	2.29%	37.65%	1.34%	-51.88%	0.95%
过去五年	12.95%	1.98%	40.16%	1.22%	-27.21%	0.76%
自基金合同生效起至今	-28.13%	1.86%	-4.89%	1.40%	-23.24%	0.46%

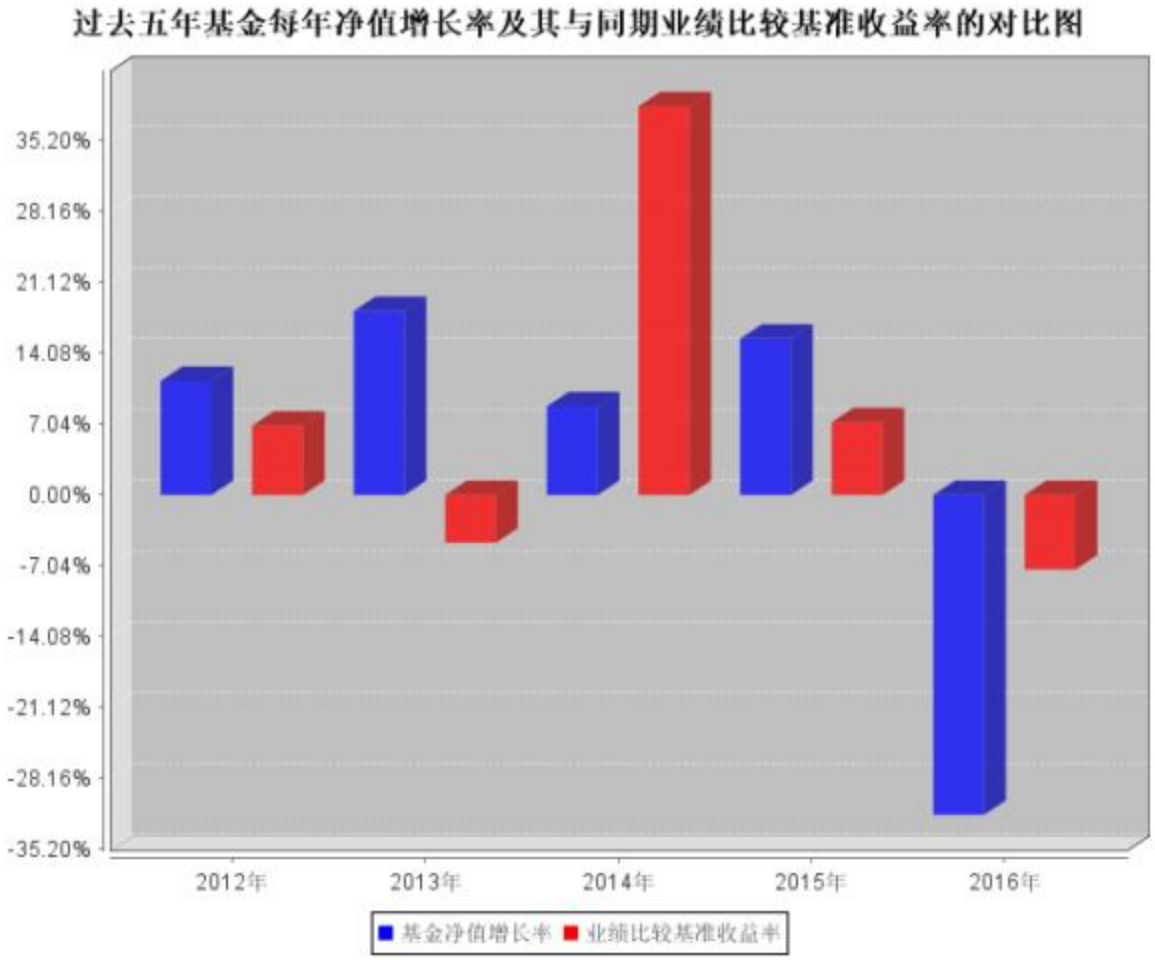
注：本基金的业绩比较基准：75%×沪深 300 指数收益率+25%×上证国债指数收益率。沪深 300 指数是由上海和深圳证券市场中选取 300 只 A 股作为样本编制而成的成份股指数，该指数的指数样本覆盖了沪深两地市场八成左右的市值，具有良好的市场代表性。上证国债指数是以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本,按照国债发行量加权而成，具有良好的市场代表性。

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



本基金在建仓期末及报告期末已满足基金合同规定的投资比例。

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



3.3 过去三年基金的利润分配情况

根据本基金合同及基金实际运作的情况，本基金近三年未进行利润分配。目前无其他收益分配安排。

§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：北方国际信托股份有限公司：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、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(LOF)、 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、泰达宏利中证财富大盘指数证券投资基金、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、泰达宏利信用合利定期开放债券型证券投资基金、泰达宏利收益增强债券型证券投资基金、泰达宏利瑞利分级债券型证券投资基金、泰达宏利养老收益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、泰达宏利绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金、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、泰达宏利多元回报债券型证券投资基金、泰达宏利增利灵活配置定期开放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、泰达宏利启智灵活配置混合型证券投资基金、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、泰达宏利纯利债券型证券投资基金、泰达宏利京元宝货币市场基金在内的四十多只证券投资基金。

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		

张勋	本基金基金经理；研究部副总监	2015 年4 月 3 日	-	10	管理学硕士，2006 年 7 月至 2009 年 6 月就职于天相投资顾问有限公司，担任研究组长；2009 年 7 月至 2010 年 4 月就职于东兴证券股份有限公司，担任研究组长；2010 年 4 月加入泰达宏利基金管理有限公司，曾担任研究员、高级研究员，现任研究部副总监；具备 10 年证券从业经验， 10

					年证券投资管理经验，具有基金从业资格。
李坤元	本基金基金经理	2015 年 5 月 14 日	-	10	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。具备 10 年证券从业经验，10 年证券投资管理经验，具有基金从业资格。

注：证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。 表中的任职日期和离任日期均指公司相关公告中披露的日期。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

4.3 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，除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况共出现了 30 次。30 次涉及的投资组合一方均为按照量化策略进行投资，虽然买卖股票量少，但由于个股流动性较差，交易量小，致使成交较少的单边交易量仍然超过该证券当日成交量的 5%，未发现异常。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

2016 年 1 月份市场在人民币汇率走低、熔断机制出台、A 股扩容、主力机构打压等影响下跳水，单月出现 22%的暴跌。2016 年 1 月 4 日新年首日上证综指暴跌近 7%，两度触发熔断机制，全日暂停交易提前收盘。上证综指随后在 1 月 27 日彻底探底，达到 2638 的年内最低点。原因在于：

其一，人民币海外汇率再次大幅贬值走低，引发资本外逃担忧。其二，解禁大限到期和股市熔断新机制实施，引起市场避险观望情绪。其三，股市扩容压力过大。新年来一百余家上市公司定增募资近 1000 亿，市场抽血压力不减令股指疲弱。其四，外资联手唱空 A 股，为节后拉升降低换筹调仓成本。索罗斯高调唱空中国股票，瑞银和美林紧随步伐。结构上，银行、采掘和食品饮料跌幅相对较小。

2 月底开始至 7 月，A 股市场整体呈现震荡上升的趋势。3 月美联储鸽派表述之后，叠加经济阶段性回暖，约束预期缓和，管理层暖风频吹，A 股市场迎来“风和日丽”的反弹时间窗口。宏观经济呈现弱复苏迹象，货币政策持续宽松，新能源汽车引领结构性行情，驱动指数上行；6 月 MSCI 第三次拒绝纳入 A 股、英国公投“退欧”、证监会严控壳资源炒作等诸多利空，6 月指数收涨 0.45%，结构上以电子、国防军工和电气设备涨幅居前，分别为 8.91%、7.93%和 7.20%。

8 月上旬市场在恒大举牌概念、打新买蓝筹以及深港通开通预期等的带动下快速上涨，但是 8 月下旬由于国内货币宽松预期持续下降、金融市场降杠杆持续强化及美联储加息预期上升等因素的影响下，A 股持续下行。

A 股市场 10 月中上旬在长假归来、亚太股市向好、地产限购、深港通起航在即等因素驱动下反弹。10 月随着各地纷纷出台房地产限购及限贷政策，从历年大类资产配置的轮动效应来看，股市与房地产市场呈现出一定的跷跷板效应，A 股缓慢上行；10 月下旬 A 股市场在 B 股暴跌、美联储加息预期上升、金融市场降杠杆持续强化、汇率波动等因素的影响下连日下跌。17 日 B 股暴跌一度近 7%，A 股成惊弓之鸟。临近年底，美联储加息预期较强，美元升息预期继续封堵国内货币政策进一步宽松空间，加之央行推动企业去杠杆政策基调，市场在宏观流动性方面一直保持谨慎。人民币汇率近期的连连跳空走低也是阻碍投资者风险偏好大幅提升的因素。11 月美国大选特朗普上台，加之经济基本面好转预期提升，A股持续上涨。

11 月下旬监管部门从严监管保险公司集中投资行为，A 股市场上行的逻辑阶段性被破坏，市场出现了明显调整，至 12 月市场逐渐企稳，全年收官。

本基金全年秉承均衡配置理念，但受前期成长为主的投资风格影响，弹性偏大，全年业绩表现一般。1 季度初期受成长股配置较多影响，受损较多；2、3 季度以行业景气度作为配置方向，表现有较大回升； 4 季度前半段表现较好，后半段表现一般，其主要原因在于前半段配置了较多传统周期和金融板块，并从中受益，而后半段因欠配价值股和部分前期重仓的成长股补跌，导致

表现一般。基于此，对组合思路进一步梳理，未来将配置核心集中价值蓝筹（低估值、高 ROE） 和中估值成长两个维度，拉长投资视角，降低短期基于概念和博弈的操作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，本基金份额净值为 0.7187 元，本报告期份额净值增长率为-31.77%，同期业绩比较基准增长率为-7.40%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2017 年中美欧财政扩张可能构成上行期权；三类增量资金可期：房地产资金、外资和配置机构资金；“十九大”改革预期升温。多重上行催化有望共振，2017 年机会大于 2016 年。结构上，上半年价值股投资机会较多，下半年成长股投资机会较多。

全球扩张财政预期暂无法证伪。2017 年中国最重要的宏观对冲格局是地产“挖坑”,财政扩张填坑。2016 年如果没有地产刺激销售加速，M1 和 M2 都要显著下修，地产收缩对于货币创造机制的挑战不可不察。如果 2017 年地产投资增速较差，但 GDP 仍要维持 6.5%的增长，基建投资的扩张就至关重要。美欧转向财政扩张是暂时无法证伪的乐观预期，尽管面临阻力，但极端实用主义的特朗普不断尝试突破约束仍是大概率事件；欧盟各国大选年，许诺宽财政创造就业将成为在野党上位的利器。总体而言，中国继续扩张财政，宏观经济的不确定性较小；而美欧财政扩张进程超预期可能构成重要的上行催化。

展望 2017 年，我们对于一季度之前的经济上行趋势充满信心，但盈利改善的持续性需要观察。短期“强美元+强美股+强大宗商品+资金回流美国 ”反映了较为乐观的经济复苏预期，但中期“ 中美双极 ”全球格局决定了未来两年持续的快速贬值难以持续，2017 年人民币还需要继续贬值的预期可能出现明显分化，人民币汇率将有望走出阶段性贬值到位的特征，这将明显提升中国资产对于全球配置资金的吸引力。叠加 A 股纳入 MSCI 的概率将继续提升，外资增配 A 股可期待。

基于上述判断，在严格遵守基金契约的前提下，本基金 2017 年主要从以下几个角度寻找投资机会：1）业绩确定性较高的价值类个股，尤其是低 PE 和低 PB 的有变化的个股和行业；2）成长性与估值匹配的成长类个股，集中度和成长空间优先；3）受益全球基建回暖的周期板块；4）持续性较强的主题：京津冀、一带一路、国企改革等。

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，

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

根据本基金合同及本基金实际运作的情况，本基金于本报告期内未进行利润分配，目前无其他收益分配安排。

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 审计报告

本基金 2016 年年度报告经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师签字出具了无保留意见的审计报告。投资者可阅读年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 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： 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资 产：		
银行存款	33,088,016.03	88,513,195.33
结算备付金	18,079,643.77	15,813,506.10
存出保证金	1,705,457.81	2,930,441.41
交易性金融资产	1,228,390,353.95	1,546,252,860.77
其中：股票投资	1,168,492,353.95	1,546,252,860.77
基金投资	-	-
债券投资	59,898,000.00	-
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	28,228,389.75	14,685,496.61
应收利息	1,010,456.51	29,958.46
应收股利	-	-

应收申购款	295,626.92	32,054.62
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,310,797,944.74	1,668,257,513.30
负债和所有者权益	**本期末** **2016 年 12 月 31 日**	**上年度末** **2015 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	-	-

应付赎回款	591,756.56	2,929,309.93
应付管理人报酬	1,705,405.12	2,123,857.93
应付托管费	284,234.16	353,976.32
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	9,104,844.34	7,010,816.90
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	505,136.30	128,073.91
负债合计	12,191,376.48	12,546,034.99
所有者权益：		
实收基金	1,806,775,872.96	1,571,837,320.43
未分配利润	-508,169,304.70	83,874,157.88
所有者权益合计	1,298,606,568.26	1,655,711,478.31
负债和所有者权益总计	1,310,797,944.74	1,668,257,513.30

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.7187 元，基金份额总额 1,806,775,872.96 份。

7.2 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： 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
一、收入	-441,962,681.92	1,412,394,532.83
1.利息收入	1,339,537.10	4,445,624.03
其中：存款利息收入	1,236,782.34	1,541,328.28

债券利息收入	68,739.72	2,884,321.95
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	34,015.04	19,973.80
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-302,121,191.08	1,717,493,993.31
其中：股票投资收益	-309,399,351.72	1,725,004,226.47
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-150,800.00	-15,247,962.93
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	7,428,960.64	7,737,729.77

3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-141,388,327.00	-310,495,919.46
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	207,299.06	950,834.95
减：二、费用	89,956,577.25	130,614,376.33
1．管理人报酬	19,843,465.58	42,188,515.13
2．托管费	3,307,244.25	7,031,419.15
3．销售服务费	-	-
4．交易费用	66,214,694.24	80,266,847.82
5．利息支出	-	538,310.57
其中：卖出回购金融资产支出	-	538,310.57
6．其他费用	591,173.18	589,283.66
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-531,919,259.17	1,281,780,156.50
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-531,919,259.17	1,281,780,156.50

7.3 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：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 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）	1,571,837,320.43	83,874,157.88	1,655,711,478.31

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-531,919,259.17	-531,919,259.17
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）	234,938,552.53	-60,124,203.41	174,814,349.12
其中：1.基金申购款	512,469,131.91	-111,400,744.97	401,068,386.94
2.基金赎回款	-277,530,579.38	51,276,541.56	-226,254,037.82
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）	1,806,775,872.96	-508,169,304.70	1,298,606,568.26
项目	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 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）	4,760,298,159.68	-420,452,681.99	4,339,845,477.69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	1,281,780,156.50	1,281,780,156.50
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）	-3,188,460,839.25	-777,453,316.63	-3,965,914,155.88
其中：1.基金申购款	635,120,660.54	121,732,281.21	756,852,941.75
2.基金赎回款	-3,823,581,499.79	-899,185,597.84	-4,722,767,097.63
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）	1,571,837,320.43	83,874,157.88	1,655,711,478.31

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：

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

7.4 报表附注

7.4.1 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%。

本财务报表由本基金的基金管理人泰达宏利基金管理有限公司于 2017 年 3 月 30 日批准报出。

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<年度报告和半年度报告>》、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 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。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2016 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 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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。

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[2004]78 号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、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补充政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)于 2016 年 5 月 1 日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。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，对金融同业往来利息收入亦免征增值税，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。

(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。

7.4.7 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
北方国际信托股份有限公司	基金管理人的股东
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。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 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交易单元进行股票交易。

7.4.8.1.2 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交易单元进行债券交易。

7.4.8.1.3 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交易单元进行债券回购交易。

7.4.8.1.4 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交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.5 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。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

当期发生的基金应支付的管理费	19,843,465.58	42,188,515.13
其中：支付销售机构的客户维护费	3,566,110.34	7,598,043.64

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 1.50%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×1.50% / 当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	3,307,244.25	7,031,419.15

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×0.25% / 当年天数。

7.4.8.3 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 2016 年 1 月 1 日至 2016 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
中国建设银行	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 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
中国建设银行	-	-	-	-	180,000,000.00	68,600.41

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 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。

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：
https://d.book118.com/667161134054010010