泰达宏利定宏混合型证券投资基金2019年半年度报告

2019-06-30

基金管理人：泰达宏利基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2019-08-24

目录全部展开 目录全部收拢

- 重要提示
- 基金简介
  - 基金基本情况
  - 基金产品说明
  - 基金管理人和基金托管人
  - 信息披露方式
  - 其他相关资料
- 主要财务指标和基金净值表现
  - 主要会计数据和财务指标
  - 基金净值表现
    - 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
    - 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
- 管理人报告

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。

基金基本情况

项目	数值
基金名称	泰达宏利定宏混合型证券投资基金
基金简称	泰达宏利定宏混合
场内简称	
基金主代码	003104
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016-09-13
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	48,021,149.17
基金合同存续期	不定期

基金产品说明

投资目标	本基金通过运用投资组合保险策略，在严格控制风险的基础上，追求基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金在保证资产配置符合基金合同规定的前提下，采用CPPI（Constant Proportion Portfolio Insurance）恒定比例组合保险策略来实现本金保值和增值的目标。 CPPI主要根据市场的波动来调整、修正权益类资产的风险乘数，以确保投资组合在一段时间以后的价值不低于事先设定的某一目标价值，从而达到对投资组合保值增值的目的。投资过程中，基金管理人需在股票投资风险加大和收益增强这两者之间寻找适当的平衡点，即确定适当的风险乘数，力求既能够保证投资组合风险可控，又能尽量为投资者创造更多收益。 本基金的投资策略包含资产配置策略、固定收益类资产投资策略和权益类资产投资策略等。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×25%+中证综合债券指数收益率×75%
风险收益特征	本基金为混合型基金，具有较高预期风险、较高预期收益的特征，其风险和预期收益低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金。

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	聂志刚	王永民
	联系电话	010－66577678	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		北京市西城区金融大街7 号英蓝国际金融中心南楼三层	北京市西城区复兴门内大街1号
办公地址		北京市西城区金融大街7 号英蓝国际金融中心南楼三层	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

信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
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	基金管理人及基金托管人住所

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	北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心南楼三层

主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

报告期	报告期(2019-01-01 至 2019-06-30)
本期已实现收益	4,080,257.56
本期利润	4,521,145.84
加权平均基金份额本期利润	0.1181
本期加权平均净值利润率	11.14 %
本期基金份额净值增长率	10.03 %
报告期末	报告期末(2019-06-30)
期末可供分配利润	3,434,596.27
期末可供分配基金份额利润	0.0715
期末基金资产净值	52,153,297.72
期末基金份额净值	1.086
报告期末	报告期末(2019-06-30)
基金份额累计净值增长率	8.60 %

注：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。

基金净值表现

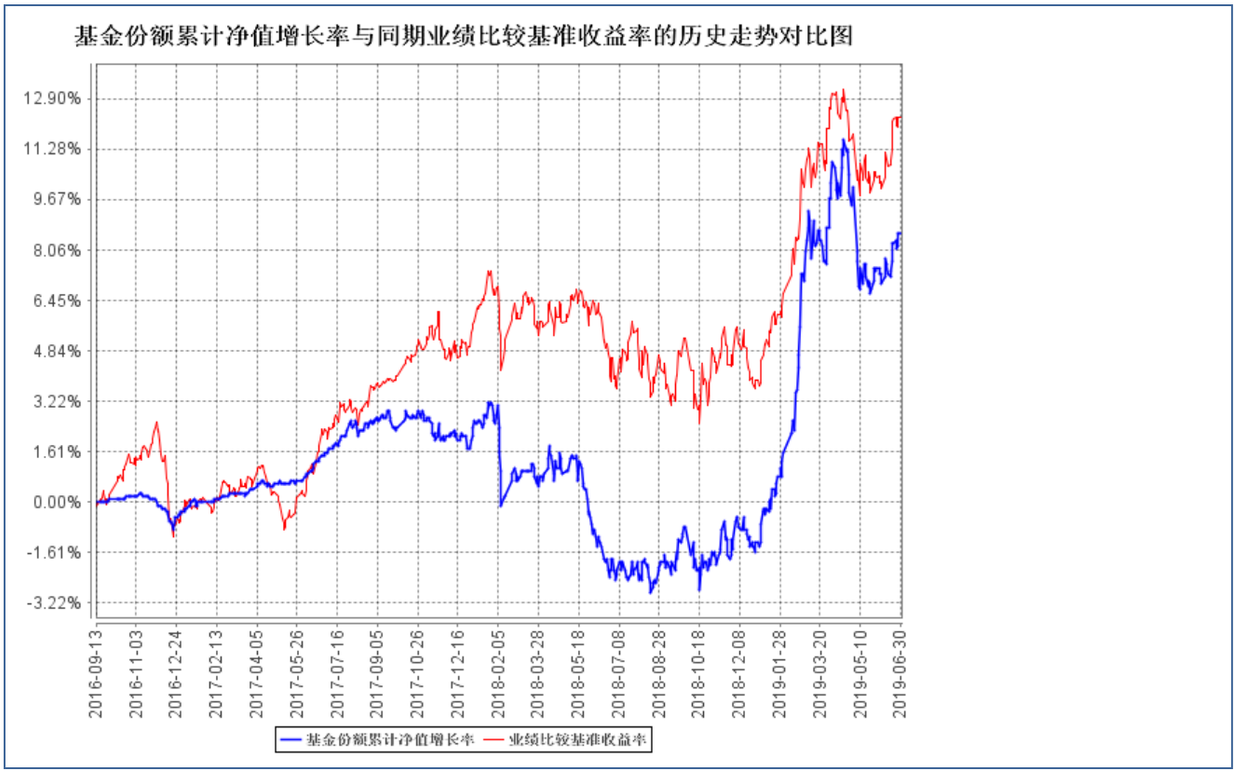
基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	1.02 %	0.25 %	1.74 %	0.28 %	-0.72 %	-0.03 %
过去三个月	-0.18 %	0.44 %	0.31 %	0.37 %	-0.49 %	0.07 %
过去六个月	10.03 %	0.45 %	8.06 %	0.38 %	1.97 %	0.07 %
过去一年	10.59 %	0.37 %	7.32 %	0.37 %	3.27 %	0.00 %
自基金合同生效起至今	8.60 %	0.26 %	12.30 %	0.28 %	-3.70 %	-0.02 %

注：注：本基金业绩比较基准：中证综合债券指数收益率*75%+沪深300指数收益率*25%。

本基金选择市场认同度较高、行业分类标准和指数编制方法较为科学的沪深300指数作为本基金股票组合的业绩比较基准。沪深300指数由中证有限公司编制，是由沪深A股中规模大、流动股中规模大、流动性好的最具代表300只股票组成，可以综合反映沪深A股市场整体表现，适合作为本基金股票部分的业绩比较基准。中证综合债券指数是综合反映银行间和交易所市场国债、金融债、企业债、央票及短融整体走势的跨市场债券指数，其选样是在中证全债指数样本的基础上，增加了央行票据、短期融资券以及一年期以下的国债、金融债和企业债，旨在全面地反映我国债券市场的整体价格变动趋势。该指数具有广泛的市场代表性，能够反映债券市场总体走势。

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



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。

基金管理人及基金经理情况

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。

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	2016-09-13	-	13	对外经济贸易大学管理学硕士；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，现任研究部副总监兼基金经理。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。
庞宝臣	本基金基金经理	2016-09-26	-	13	西安交通大学理学硕士；2006年7月至2011年8月，任职于永安财产保险股份有限公司，担任投资经理；2011年9月至2012年8月，任职于幸福人寿保险股份有限公司，担任高级经理、固定收益投资室负责人；2012年9月至2014年9月,任职于中华联合保险股份有限公司投资管理部,担任高级主管；2014年9月至2016年3月7日，任职于中华联合保险控股股份有限公司，担任投资经理；2016年3月10日加入泰达宏利基金管理有限公司，曾任固定收益部基金经理助理，现任基金经理。具备13年证券投资管理经验，具有基金从业资格。
傅浩	本基金基金经理助理	2017-03-28	-	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。

注：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。

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。

管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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。

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。

管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，全球经济低迷，中美贸易谈判遇阻，美联储宽松预期上升；国内工业生产放缓，制造业投资下滑，市场盈利预期下修；社融稳定，但包商银行被监管机构托管，冲击金融同业，投资者风险偏好明显回落，无风险利率回落，信用利差走阔；股票市场转入调整，交易量萎缩，各类指数总体回落，对流动性更为敏感的中小创、主题标的调整更为显著；从行业角度看，食品饮料、银行、保险以及家电、旅游等偏重内需的行业表现相对突出。
本期内，本组合债券仓位以流动性管理为主，得益于股票仓位相对高位，并把握住了金融、养殖板块的投资机会，组合跑赢比较基准。

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1.086元；本报告期基金份额净值增长率为10.03%，业绩比较基准收益率为8.06%。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，在宽松政策呵护下，内、外部需求显著恶化的可能性不大，较低的机会成本可能带来金融市场风险偏好的阶段性修复，但持续性存疑；地缘政治、贸易摩擦风险仍会对市场构成事件性冲击。
A 股市场方面，在历经2季度以来的调整之后，预计下半年继续下跌的风险不大。一方面，外部进入降息周期有望稳定人民币汇率，中美贸易谈判重启缓解悲观情绪，较低的估值水平以及相对稳健的盈利水平，有望吸引场外资金入场，科创板开板可能触发个股估值修复，市场风格有望更加均衡；操作上我们采取偏稳健的策略，低估值、高分红以及需求相对稳定的行业龙头公司将成为主要关注标的。
债券市场方面，包商事件冲击中小金融机构，“紧信用”趋势已成，要求货币政策以“宽货币”应对，金融供给侧改革有利于负债流向大型金融机构，带动债券市场需求向低风险品种增加；全球增长疲弱，主要发达国家利率水平趋势性下降，国内利率仍处在箱体内运行，存在重估机会；低信用风险暴露、灵活久期以及波段交易是相对占优的策略。

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。

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。

管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

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

1、报告期内，本基金未出现连续20个工作日基金份额持有人数量低于200人的情形；
2、本基金从2018年12月18日至2019年3月15日及2019年3月22日至2019年6月18日出现连续超过20个工作日但不满60个工作日基金资产净值低于5000万元的情形。

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”）在对泰达宏利定宏混合型证券投资基金（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。

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。

托管人对半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。

资产负债表

会计主体：泰达宏利定宏混合型证券投资基金
报告截止日：2019-06-30

单位：人民币元

资产	本期 2019-06-30	上年度末 2018-12-31
资产：		
银行存款	3,845,519.19	495,875.16
结算备付金	457,694.76	287,853.70
存出保证金	5,688.13	8,919.47
交易性金融资产	43,505,685.60	40,197,439.68
其中：股票投资	13,423,177.00	8,488,439.28
基金投资	-	-
债券投资	30,082,508.60	31,709,000.40
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	13,000,000.00	3,500,000.00
应收证券清算款	-	2,000,000.00
应收利息	638,325.48	712,205.42
应收股利	-	-
应收申购款	1,382,928.33	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	62,835,841.49	47,202,293.43
负债和所有者权益	本期 2019-06-30	上年度末 2018-12-31
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	7,500,000.00	2,000,000.00
应付证券清算款	3,000,000.00	-
应付赎回款	53,808.80	816,720.00
应付管理人报酬	44,795.44	47,592.89
应付托管费	9,332.39	9,915.18
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	18,979.25	15,926.19
应交税费	8.20	27.03
应付利息	1,750.68	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	53,869.01	135,000.00
负债合计	10,682,543.77	3,025,181.29
所有者权益：	-	-
实收基金	48,021,149.17	44,758,807.97
未分配利润	4,132,148.55	-581,695.83
所有者权益合计	52,153,297.72	44,177,112.14
负债和所有者权益总计	62,835,841.49	47,202,293.43

注：注：报告截止日2019年6月30日，基金份额净值1.086元，基金份额总额48,021,149.17份。

利润表

会计主体：泰达宏利定宏混合型证券投资基金
本报告期：2019-01-01至2019-06-30

单位：人民币元

项目	本期 2019-01-01至2019-06-30	上年度可比期间 -至-
一、收入	4,963,272.56	-1,283,421.67
1.利息收入	500,518.92	1,258,816.24
其中：存款利息收入	9,242.55	8,305.57
债券利息收入	454,322.00	1,208,434.23
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	36,954.37	42,076.44
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	3,829,817.87	-2,144,299.46
其中：股票投资收益	3,427,284.20	-2,357,799.99
基金投资收益	-	-
债券投资收益	313,075.27	-31,927.33
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	89,458.40	245,427.86
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	440,888.28	-398,383.49
4.汇兑收益（损失以“－”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	192,047.49	445.04
减：二、费用	442,126.72	652,582.18
1．管理人报酬	240,202.80	426,206.82
2．托管费	50,042.26	88,793.06
3．销售服务费	-	-
4．交易费用	73,078.92	38,754.49
5．利息支出	2,764.37	6,326.72

其中：卖出回购金融资产支出	2,764.37	6,326.72
6. 税金及附加	8.94	3,357.06
7. 其他费用	76,029.43	89,144.03
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,521,145.84	-1,936,003.85
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,521,145.84	-1,936,003.85

所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泰达宏利定宏混合型证券投资基金
本报告期：2019-01-01至2019-06-30

单位：人民币元

项目	本期 2019-01-01至2019-06-30		
	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）	44,758,807.97	-581,695.83	44,177,112.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	4,521,145.84	4,521,145.84
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）	3,262,341.20	192,698.54	3,455,039.74
其中：1.基金申购款	45,372,008.23	3,537,687.27	48,909,695.50
2.基金赎回款	-42,109,667.03	-3,344,988.73	-45,454,655.76
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）	48,021,149.17	4,132,148.55	52,153,297.72
项目	上年度可比期间 -至-		
	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）	107,510,146.95	1,815,910.33	109,326,057.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-1,936,003.85	-1,936,003.85
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）	-49,062,504.30	-956,763.91	-50,019,268.21
其中：1.基金申购款	157,687.28	211.70	157,898.98
2.基金赎回款	-49,220,191.58	-956,975.61	-50,177,167.19
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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	58,447,642.65	-1,076,857.43	57,370,785.22

本报告第6.1页至第6.4页财务报表由下列负责人签署：

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

注：此处为PDF文件中的章节数或者页数。

报表附注

基金基本情况

泰达宏利定宏混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)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[2016]490号《关于准予泰达宏利定宏混合型证券投资基金注册的批复》核准，由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《泰达宏利定宏混合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558,758,919.44元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2016)第1013号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泰达宏利定宏混合型证券投资基金基金合同》于2016年9月13日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为558,943,298.23份基金份额，其中认购资金利息折合184,378.79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《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰达宏利定宏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具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国债、央行票据、金融债、地方政府债、企业债、公司债、短期融资券、中期票据、次级债券、可交换债券、可转债及分离交易可转债)、债券回购、资产支持证券、货币市场工具、权证、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金根据中国宏观经济情况和证券市场的阶段性变化，按照投资组合保险机制对固定收益类资产(包括各类债券、银行存款、货币市场工具等)和权益类资产(股票、股指期货、权证等)的投资比例进行动态调整。其中，权益类资产占基金资产的比例不高于50%；固定收益类资产占基金资产的比例不低于50%，其中每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为沪深300指数收益率X25%+中证综合债券指数收益率X75%。

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》、《泰达宏利定宏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、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。

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。

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。

会计年度

-

记账本位币

-

金融资产和金融负债的分类

-

金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

-

金融资产和金融负债的估值原则

-

金融资产和金融负债的抵销

-

实收基金

-

损益平准金

-

收入/(损失)的确认和计量

-

费用的确认和计量

-

基金的收益分配政策

-

其他重要的会计政策和会计估计

-

会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

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。

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。

差错更正的说明

本基金本报告期内无重大会计差错发生。

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。

重要财务报表项目的说明

银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019-06-30	上年度末 2018-12-31
活期存款	3,845,519.19	-
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	3,845,519.19	495,875.16

交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2019-06-30 成本	公允价值	公允价值变动
股票		12,755,219.92	13,423,177.00	667,957.08
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	29,998,746.42	30,082,508.60	83,762.18
	银行间市场	-	-	-
	合计	29,998,746.42	30,082,508.60	83,762.18
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		42,753,966.34	43,505,685.60	751,719.26

项目		上年度末 2018-12-31 成本	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		-	-	-

衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019-06-30 合同/名义金额	公允价值 资产	公允价值 负债	备注
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

项目	上年度末 2018-12-31 合同/名义金额	公允价值 资产	公允价值 负债	备注
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

注：本基金本报告期末无衍生金融资产和负债。

买入返售金融资产

各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2019-06-30	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	13,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	13,000,000.00	-
项目	上年度末 2018-12-31	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-

期末买断式逆回购交易中取得的债券

单位：人民币元

项目	本期末 2019-06-30						
	债券代码	债券名称	约定返售日	估值单价	数量（张）	估值总额	其中：已出售或再质押总额
项目	上年度末 2018-12-31						
	债券代码	债券名称	约定返售日	估值单价	数量（张）	估值总额	其中：已出售或再质押总额

注：本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019-06-30	上年度末 2018-12-31
应收活期存款利息	420.61	-
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	185.40	-
应收债券利息	633,386.45	-
应收资产支持证券利息	-	-
应收买入返售证券利息	4,330.68	-
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	2.34	-
合计	638,325.48	712,205.42

其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019-06-30	上年度末 2018-12-31
其他应收款	-	-
待摊费用	-	-
合计	-	-

注：本基金本报告期末无其他资产余额。

应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019-06-30	上年度末 2018-12-31
交易所市场应付交易费用	18,979.25	-
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	18,979.25	15,926.19

其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019-06-30	上年度末 2018-12-31
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
预提费用	53,869.01	-
合计	53,869.01	135,000.00

实收基金

单位：人民币元

项目	本期 2019-01-01至2019-06-30	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	44,758,807.97	44,758,807.97
本期申购	45,372,008.23	45,372,008.23
本期赎回（以“-”号填列）	-42,109,667.03	-42,109,667.03
本期末	48,021,149.17	48,021,149.17

注：注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-1,697,068.18	1,115,372.35	-581,695.83
本期利润	4,080,257.56	440,888.28	4,521,145.84
本期基金份额交易产生的变动数	1,051,406.89	-858,708.35	192,698.54
其中：基金申购款	2,282,768.71	1,254,918.56	3,537,687.27
基金赎回款	-1,231,361.82	-2,113,626.91	-3,344,988.73
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,434,596.27	697,552.28	4,132,148.55

存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2019-01-01至2019-06-30	上年度可比期间 -至-
活期存款利息收入	6,497.15	-
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	2,667.81	-
其他	77.59	-
合计	9,242.55	8,305.57

股票投资收益

股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019-01-01至2019-06-30	上年度可比期间 -至-
卖出股票成交总额	23,648,568.37	-
减：卖出股票成本总额	20,221,284.17	-
买卖股票差价收入	3,427,284.20	-

债券投资收益

债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2019-01-01至2019-06-30	上年度可比期间 -至-
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	313,075.27	-
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	313,075.27	-31,927.33

债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019-01-01至2019-06-30	上年度可比期间 -至-
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	22,769,982.95	-
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	22,042,934.47	-
减：应收利息总额	413,973.21	-
买卖债券差价收入	313,075.27	-

债券投资收益——赎回差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019-01-01至2019-06-30	上年度可比期间 -至-
赎回基金份额对价总额	-	-
减：现金支付赎回款总额	-	-
减：赎回债券成本总额	-	-
减：赎回债券应收利息总额	-	-
赎回差价收入	-	-

注：本基金本报告期无债券投资收益-赎回差价收入。

债券投资收益——申购差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019-01-01至2019-06-30	上年度可比期间 -至-
申购基金份额对价总额	-	-
减：现金支付申购款总额	-	-
减：申购债券成本总额	-	-
减：申购债券应收利息总额	-	-
申购差价收入	-	-

注：本基金本报告期无债券投资收益-申购差价收入。

资产支持证券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2019-01-01至2019-06-30	上年度可比期间 -至-
卖出资产支持证券成交总额	-	-
减：卖出资产支持证券成本总额	-	-
减：应收利息总额	-	-
资产支持证券投资收益	-	-

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

贵金属投资收益

贵金属投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2019-01-01至2019-06-30	上年度可比期间 -至-
贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入	-	-
贵金属投资收益——赎回差价收入	-	-
贵金属投资收益——申购差价收入	-	-
合计	-	-

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益。

贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019-01-01至2019-06-30	上年度可比期间 -至-
卖出贵金属成交总额	-	-
减：卖出贵金属成本总额	-	-
减：买卖贵金属差价收入应缴纳增值税额	-	-
买卖贵金属差价收入	-	-

注：本基金本报告期内无买卖贵金属差价收入。

贵金属投资收益——赎回差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019-01-01至2019-06-30	上年度可比期间 -至-
赎回贵金属份额对价总额	-	-
减：现金支付赎回款总额	-	-
减：赎回贵金属成本总额	-	-
赎回差价收入	-	-

注：本基金本报告期内无赎回贵金属差价收入。

贵金属投资收益——申购差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019-01-01至2019-06-30	上年度可比期间 -至-
申购贵金属份额总额	-	-
减：现金支付申购款总额	-	-
减：申购贵金属成本总额	-	-
申购差价收入	-	-

注：本基金本报告期内无申购贵金属差价收入。

衍生工具收益

衍生工具收益——买卖权证差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019-01-01至2019-06-30	上年度可比期间 -至-
卖出权证成交总额	-	-
减：卖出权证成本总额	-	-
减：买卖权证差价收入应缴纳增值税额	-	-
买卖权证差价收入	-	-

注：本基金本报告期内无衍生工具收益-买卖权证差价收入。

衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额 2019-01-01至2019-06-30	上年度可比期间收益金额 -至-
国债期货投资收益	-	-
股指期货-投资收益	-	-

注：本基金本报告期内无衍生工具收益-其他投资收益。

股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2019-01-01至2019-06-30	上年度可比期间 -至-
股票投资产生的股利收益	89,458.40	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	89,458.40	245,427.86

公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2019-01-01至2019-06-30	上年度可比期间 -至-
1.交易性金融资产	440,888.28	-
——股票投资	523,140.09	-
——债券投资	-82,251.81	-
——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	440,888.28	-398,383.49

其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019-01-01至2019-06-30	上年度可比期间 -至-
基金赎回费收入	192,047.49	-
合计	192,047.49	445.04

注：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。

交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019-01-01至2019-06-30	上年度可比期间 -至-
交易所市场交易费用	73,078.92	-
银行间市场交易费用	-	-
交易基金产生的费用	-	-
其中：申购费	-	-
赎回费	-	-
合计	73,078.92	38,754.49

其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019-01-01至2019-06-30	上年度可比期间 -至-
审计费用	29,752.78	-
信息披露费	24,116.23	-
其他	600.00	-
账户维护费	18,000.00	-
银行费用	3,560.42	-
合计	76,029.43	89,144.03

或有事项、资产负债表日后事项的说明

或有事项

本基金本报告期无或有事项。

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。

关联方关系

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。

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：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。

本报告期及上年度可比期间的关联方交易

-

通过关联方交易单元进行的交易

股票交易

单位：人民币元

关联方名称	本期 2019-01-01至2019-06-30		上年度可比期间 -至-	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例

注：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。

权证交易

单位：人民币元

关联方名称	本期 2019-01-01至2019-06-30		上年度可比期间 -至-	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例

注：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。

应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019-01-01至2019-06-30			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
关联方名称	上年度可比期间 -至-			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例

注：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。

关联方报酬

基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019-01-01至2019-06-30	上年度可比期间 -至-
当期发生的基金应支付的管理费	240,202.80	426,206.82
其中：支付销售机构的客户维护费	109,131.73	199,903.25

注：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1.20%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：日管理人报酬＝前一日基金资产净值 X 1.20% / 当年天数。上述相关费用包含实际支付金额和税金。

基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019-01-01至2019-06-30	上年度可比期间 -至-
当期发生的基金应支付的托管费	50,042.26	88,793.06

注：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0.25%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。

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 2019-01-01至2019-06-30
	当期发生的基金应支付的销售服务费
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 -至-
	当期应支付的销售服务费

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 2019-01-01至2019-06-30						
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
上年度可比期间 -至-						
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

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

各关联方投资本基金的情况

报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2019-01-01至2019-06-30	上年度可比期间 -至-
基金合同生效日（2016-09-13）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	-	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	-	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-%	-%

注：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。

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

项目	本期末 2019-06-30		上年度末 2018-12-31	
	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

注：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。

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 2019-01-01至2019-06-30		上年度可比期间 -至-	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	3,845,519.19	6,497.15	974,384.32	6,932.86

注：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。

本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

单位：人民币元

本期 2019-01-01至2019-06-30					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
上年度可比期间 -至-					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额

注：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。

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。

利润分配情况

利润分配情况——非货币市场基金

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

注：本基金本报告期内未进行利润分配。

期末（2019-06-30）本基金持有的流通受限证券

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

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
受限证券类别：债券										
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

注：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。

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

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

期末债券正回购交易中作为抵押的债券

银行间市场债券正回购

-

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

注：本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额。

交易所市场债券正回购

截至本报告期末2019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7,500,000.00元，于2019年7月1日前先后到期。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。

金融工具风险及管理

本基金为混合型基金，具有较高预期风险、较高预期收益的特征，其风险和预期收益低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。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，通过运用投资组合保险策略，在严格控制风险的基础上，追求基金资产的稳定增值。

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。风险管理部对公司执行总裁负责，并由督察长分管。

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。

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。

于2019年6月30日，本基金持有除国债、地方债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为4.08%(2018年12月31日：3.50%)。

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 2019-06-30	上年度末 2018-12-31
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	-

注： 注：以上未评级的债券投资中包括超短期融资券等。

按短期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2019-06-30	上年度末 2018-12-31
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	-

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 2019-06-30	上年度末 2018-12-31
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	-

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 2019-06-30	上年度末 2018-12-31
AAA	-	-
AAA以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	-

注：注：以上未评级的债券投资中包括国债 、政策性金融债、央行票据等。

按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2019-06-30	上年度末 2018-12-31
AAA	-	-
AAA以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	-

按长期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2019-06-30	上年度末 2018-12-31
AAA	-	-
AAA以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	-

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约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。

金融资产和金融负债的到期期限分析

单位：人民币元

本期末 2019-06-30		合计
资产		
资产总计		-
负债		
负债总计	-	
流动性净额		-
上年度末 2018-12-31		**合计**
资产		
资产总计		-
负债		
负债总计	-	
流动性净额		-

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时间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。

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。

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。
本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019-06-30	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	3,845,519.19	-	-	-	3,845,519.19
结算备付金	457,694.76	-	-	-	457,694.76
存出保证金	5,688.13	-	-	-	5,688.13
交易性金融资产	10,793,029.80	18,565,638.80	723,840.00	13,423,177.00	43,505,685.60
买入返售金融资产	13,000,000.00	-	-	-	13,000,000.00
应收利息	-	-	-	638,325.48	638,325.48
应收申购款	-	-	-	1,382,928.33	1,382,928.33
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	28,101,931.88	18,565,638.80	723,840.00	15,444,430.81	62,835,841.49
负债					
卖出回购金融资产款	7,500,000.00	-	-	-	7,500,000.00
应付证券清算款	-	-	-	3,000,000.00	3,000,000.00
应付赎回款	-	-	-	53,808.80	53,808.80
应付管理人报酬	-	-	-	44,795.44	44,795.44
应付托管费	-	-	-	9,332.39	9,332.39
应付交易费用	-	-	-	18,979.25	18,979.25
应付利息	-	-	-	1,750.68	1,750.68

应交税费	-	-	-	8.20	8.20
其他负债	-	-	-	53,869.01	53,869.01
负债总计	7,500,000.00	-	-	3,182,543.77	10,682,543.77
利率敏感度缺口	20,601,931.88	18,565,638.80	723,840.00	12,261,887.04	52,153,297.72
上年度末 2018-12-31	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	495,875.16	-	-	-	495,875.16
结算备付金	287,853.70	-	-	-	287,853.70
存出保证金	8,919.47	-	-	-	8,919.47
交易性金融资产	5,022,000.00	26,143,160.00	543,840.40	8,488,439.28	40,197,439.68
买入返售金融资产	3,500,000.00	-	-	-	3,500,000.00
应收证券清算款	-	-	-	2,000,000.00	2,000,000.00
应收利息	-	-	-	712,205.42	712,205.42
资产总计	9,314,648.33	26,143,160.00	543,840.40	11,200,644.70	47,202,293.43
负债					
卖出回购金融资产款	2,000,000.00	-	-	-	2,000,000.00
应付赎回款	-	-	-	816,720.00	816,720.00
应付管理人报酬	-	-	-	47,592.89	47,592.89
应付托管费	-	-	-	9,915.18	9,915.18
应付交易费用	-	-	-	15,926.19	15,926.19
应交税费	-	-	-	27.03	27.03
其他负债	-	-	-	135,000.00	135,000.00
负债总计	2,000,000.00	-	-	1,025,181.29	3,025,181.29
利率敏感度缺口	7,314,648.33	26,143,160.00	543,840.40	10,175,463.41	44,177,112.14

注：注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定到期日予以分类。

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 2019-06-30	上年度末 2018-12-31
	市场利率下降25个基点	90,000.00	160,000.00
	市场利率上升25个基点	-90,000.00	-150,000.00

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。

外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2019-06-30			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
资产合计	-	-	-	-
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	-	-	-
项目	上期末 2018-06-30			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
资产合计	-	-	-	-
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	-	-	-

外汇风险的敏感性分析

假设	-		
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 2019-06-30	上年度末 2018-12-31

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。本基金投资组合中权益类资产占基金资产的比例不高于50%；固定收益类资产占基金资产的比例不低于50%，其中每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例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。

其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019-06-30		上年度末 2018-12-31	
	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	13,423,177.00	25.74	8,488,439.28	19.21
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	13,423,177.00	25.74	8,488,439.28	19.21

其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准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 2019-06-30	上年度末 2018-12-31
	业绩比较基准上升5%	540,000.00	-
	业绩比较基准下降5	-540,000.00	-

注：于2018年12月31日，本基金持有的交易性权益类投资占基金资产净值的比例为19.21%，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。

采用风险价值法管理风险

-

假设	-		
	-		
分析	风险价值（金额单位：人民币元）	本期末 2019-06-30	上年度末 2018-12-31

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。

期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	13,423,177.00	21.36
	其中：股票	13,423,177.00	21.36
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	30,082,508.60	47.87
	其中：债券	30,082,508.60	47.87
	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	13,000,000.00	20.69
	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	4,303,213.95	6.85
8	其他各项资产	2,026,941.94	3.23
9	合计	62,835,841.49	100.00

报告期末按行业分类的股票投资组合

报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	1,581,426.00	3.03
B	采矿业	881,206.00	1.69
C	制造业	5,244,665.00	10.06
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	5,067,737.00	9.72
K	房地产业	648,143.00	1.24
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	13,423,177.00	25.74

报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	-	-
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	-	-
G 工业	-	-
H 信息技术	-	-
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-

注：本基金本报告期末未持有港股通股票。

期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601398	工商银行	371,700	2,189,313.00	4.20
2	300498	温氏股份	44,100	1,581,426.00	3.03
3	600104	上汽集团	57,800	1,473,900.00	2.83
4	600741	华域汽车	60,400	1,304,640.00	2.50
5	601939	建设银行	144,600	1,075,824.00	2.06
6	600519	贵州茅台	1,000	984,000.00	1.89
7	600028	中国石化	159,800	874,106.00	1.68
8	601166	兴业银行	37,000	676,730.00	1.30
9	600340	华夏幸福	19,900	648,143.00	1.24
10	600690	海尔智家	36,900	638,001.00	1.22
11	601336	新华保险	11,200	616,336.00	1.18
12	600030	中信证券	21,400	509,534.00	0.98
13	603369	今世缘	16,600	462,974.00	0.89
14	002567	唐人神	33,000	381,150.00	0.73
15	600968	海油发展	2,000	7,100.00	0.01

报告期内股票投资组合的重大变动

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	600104	上汽集团	2,480,222.00	5.61
2	601398	工商银行	2,149,940.00	4.87
3	300498	温氏股份	1,741,308.20	3.94
4	600741	华域汽车	1,210,455.00	2.74
5	600690	海尔智家	1,102,131.00	2.49
6	600028	中国石化	1,090,480.00	2.47
7	002304	洋河股份	1,079,906.00	2.44
8	601939	建设银行	986,769.00	2.23
9	600030	中信证券	894,427.00	2.02
10	600519	贵州茅台	893,616.00	2.02
11	601166	兴业银行	864,744.00	1.96
12	600009	上海机场	861,851.00	1.95
13	601336	新华保险	750,223.00	1.70
14	002714	牧原股份	659,568.00	1.49
15	000651	格力电器	656,128.00	1.49
16	002458	益生股份	650,516.00	1.47
17	000001	平安银行	642,780.00	1.46
18	600466	蓝光发展	639,709.60	1.45
19	000671	阳 光 城	638,967.00	1.45
20	600340	华夏幸福	603,163.00	1.37

注：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。

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	300059	东方财富	1,997,720.00	4.52
2	601668	中国建筑	1,692,170.00	3.83
3	601318	中国平安	1,543,093.98	3.49
4	002567	唐人神	1,428,865.00	3.23
5	000876	新 希 望	1,376,765.82	3.12
6	002458	益生股份	1,140,994.00	2.58
7	002299	圣农发展	1,107,351.59	2.51
8	600104	上汽集团	1,066,418.50	2.41
9	002304	洋河股份	1,052,854.00	2.38
10	000895	双汇发展	1,018,095.00	2.30
11	600009	上海机场	958,377.64	2.17
12	002714	牧原股份	858,728.84	1.94
13	000651	格力电器	757,581.00	1.71
14	000671	阳 光 城	687,939.00	1.56
15	000001	平安银行	677,710.00	1.53
16	600466	蓝光发展	660,430.00	1.49
17	600030	中信证券	593,089.00	1.34
18	600837	海通证券	587,488.00	1.33
19	000002	万 科A	547,926.00	1.24
20	600340	华夏幸福	510,805.00	1.16

注：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。

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	24,632,881.80
卖出股票收入（成交）总额	23,648,568.37

注：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。

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	1,401,120.00	2.69
2	央行票据	-	-
3	金融债券	26,552,109.80	50.91
	其中：政策性金融债	26,552,109.80	50.91
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	2,129,278.80	4.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	30,082,508.60	57.68

期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	018007	国开1801	160,000	16,139,200.00	30.95
2	108602	国开1704	92,980	9,391,909.80	18.01
3	019600	18国债18	14,000	1,401,120.00	2.69
4	018006	国开1702	10,000	1,021,000.00	1.96
5	132015	18中油EB	10,000	978,900.00	1.88

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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注： 本基金本报告期末未持有权证。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值	公允价值变动	风险说明
公允价值变动总额合计				-	
股指期货投资本期收益				-	
股指期货投资本期公允价值变动				-	

注：本基金本报告期末无股指期货持仓和损益明细。

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。

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本期国债期货投资政策

本基金本报告期未投资于国债期货。该策略符合基金合同的规定。

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险指标说明
公允价值变动总额合计(元)				-	
国债期货投资本期收益（元）				-	
国债期货投资本期公允价值变动(元)				-	

注：本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

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。

投资组合报告附注

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情况的说明

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查的情况，在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

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。

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	5,688.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	638,325.48
5	应收申购款	1,382,928.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,026,941.94

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	978,900.00	1.88
2	113509	新泉转债	426,538.80	0.82

期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

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。

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
667	71,995.73	2,967,271.00	6.18 %	45,053,878.17	93.82 %

期末货币市场基金前十名份额持有人情况

序号	持有人类别	持有份额（份）	占上市总份额比例

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	399.05	0.0008 %

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

发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	-	-%	-	-%	-
基金管理人高级管理人员	-	-%	-	-%	-
基金经理等人员	-	-%	-	-%	-
基金管理人股东	-	-%	-	-%	-
其他	-	-%	-	-%	-
合计	-	-%	-	-%	-

开放式基金份额变动

单位：份

项目	数值
基金合同生效日（2016-09-13）的基金份额总额	558,943,298.23
本报告期期初基金份额总额	44,758,807.97
本报告期期间基金总申购份额	45,372,008.23
减：本报告期期间基金总赎回份额	42,109,667.03
本报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	48,021,149.17

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。

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、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。

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。

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。

为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所。

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。

基金租用证券公司交易单元的有关情况

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		基金交易		债券交易		债券回购交易		权证交易		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	成交金额	占当期基金成交总额的比例	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	佣金	占当期佣金总量的比例	
太平洋	2	13,874,545.63	28.76 %	-	-%	4,706,800.73	12.72 %	-	-%	-	-%	12,921.49	28.76 %	-
广发证券	2	12,526,605.00	25.96 %	-	-%	22,646,417.30	61.21 %	141,500,000.00	52.31 %	-	-%	11,666.03	25.96 %	-
光大证券	1	9,472,921.72	19.63 %	-	-%	6,396,093.00	17.29 %	103,000,000.00	38.08 %	-	-%	8,822.28	19.63 %	-
天风证券	1	5,174,027.00	10.72 %	-	-%	314,149.00	0.85 %	-	-%	-	-%	4,818.52	10.72 %	-
东吴证券	1	3,562,339.82	7.38 %	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	3,317.63	7.38 %	-
东北证券	2	3,037,026.00	6.29 %	-	-%	810,420.30	2.19 %	-	-%	-	-%	2,828.46	6.29 %	-
银河证券	2	598,915.00	1.24 %	-	-%	1,403,220.00	3.79 %	26,000,000.00	9.61 %	-	-%	557.78	1.24 %	-
方正证券	1	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-
华泰证券	2	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-
东方财富	1	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-
中泰证券	1	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-
招商证券	1	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-
国金证券	1	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-
天源证券	1	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-
东亚前海	1	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-
国泰君安	1	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-
新时代证券	1	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-
华林证券	2	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-
国盛证券	2	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-
长城证券	1	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-
西南证券	2	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-
渤海证券	1	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-
中信建投	2	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-
中金公司	1	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-
长江证券	1	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-
中信证券	2	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-
申万宏源	2	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-
财富证券	2	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-
江海证券	1	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-
中山证券	1	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-
财达证券	1	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-
中银国际	2	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-
湘财证券	1	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-
东方证券	4	-	-%	-	-%	719,925.00	1.95 %	-	-%	-	-%	-	-%	-
兴业证券	1	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-

注：注：(一)2019年上半年本基金撤销中金公司、安信证券交易单元。

（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。 -

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旗下部分基金可投资科创板股票的公告》	《证券时报》及公司网站	2019-06-21

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	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
-							

影响投资者决策的其他重要信息

-

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、营业执照；
6、中国证监会要求的其他文件。

存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

查阅方式

基金投资者可在营业时间免费查阅，或基金投资者也可通过指定信息披露报纸（《证券时报》）或登陆本基金管理人互联网网址（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（免长话费）或010-66555662。