

# 泰达宏利港股通优选股票型证券投资基金 2017 年年度报告 摘要

2017 年 12 月 31 日

基金管理人：泰达宏利基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2018 年 3 月 29 日

## § 1 重要提示

### 1.1 重要提示

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告已经全体独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 3 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 2017 年 5 月 17 日（基金合同生效日）起至 2017 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	泰达宏利港股通股票	
基金主代码	004482	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 5 月 17 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	80,284,483.32 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	泰达宏利港股通股票 A	泰达宏利港股通股票 C
下属分级基金的交易代码:	004482	004483
报告期末下属分级基金的份额总额	60,145,538.45 份	20,138,944.87 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的前提下，把握港股通及后续资本市场开放政策带来的机会，挖掘港股市场的优质公司，力争为投资者获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金将通过全球宏观经济发展态势、区域经济发展情况、微观经济运行环境等可能影响内地及香港证券市场的重要因素的研究和预测，利用数量模型工具，分析和比较股票、货币市场工具等不同金融工具的风险收益特征，并以此为依据，对基金整体资产配置比例进行确定。同时，本基金将定期，或由于宏观经济重大变化不定期地进行资产配置比例调整，以保持基金资产配置的有效性。
业绩比较基准	恒生指数收益率（经人民币汇率调整）×95%+人民币活期存款利率×5%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金，属于较高风险、较高收益的产品。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	泰达宏利基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	王永民
	联系电话	010-66594896
	电子邮箱	fcid@bankofchina.com
客户服务电话	400-698-8888	95566
传真	010-66577666	010-66594942

## 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	基金管理人和基金托管人的住所

## § 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	2017 年 5 月 17 日(基金合同生效日)-2017 年 12 月 31 日	
	泰达宏利港股通股票 A	泰达宏利港股通股票 C
本期已实现收益	9,572,005.29	2,311,635.04
本期利润	20,397,037.06	4,436,463.53
加权平均基金份额本期利润	0.2049	0.1261
本期基金份额净值增长率	19.99%	19.13%
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末	
期末可供分配基金份额利润	0.0996	0.0913
期末基金资产净值	72,170,399.48	23,990,932.58
期末基金份额净值	1.1999	1.1913

注：1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

2. 所述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

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

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

泰达宏利港股通股票 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	6.67%	0.98%	6.49%	0.87%	0.18%	0.11%
过去六个月	18.15%	0.91%	11.25%	0.78%	6.90%	0.13%
自基金合同生效起至今	19.99%	0.85%	11.17%	0.74%	8.82%	0.11%

泰达宏利港股通股票 C

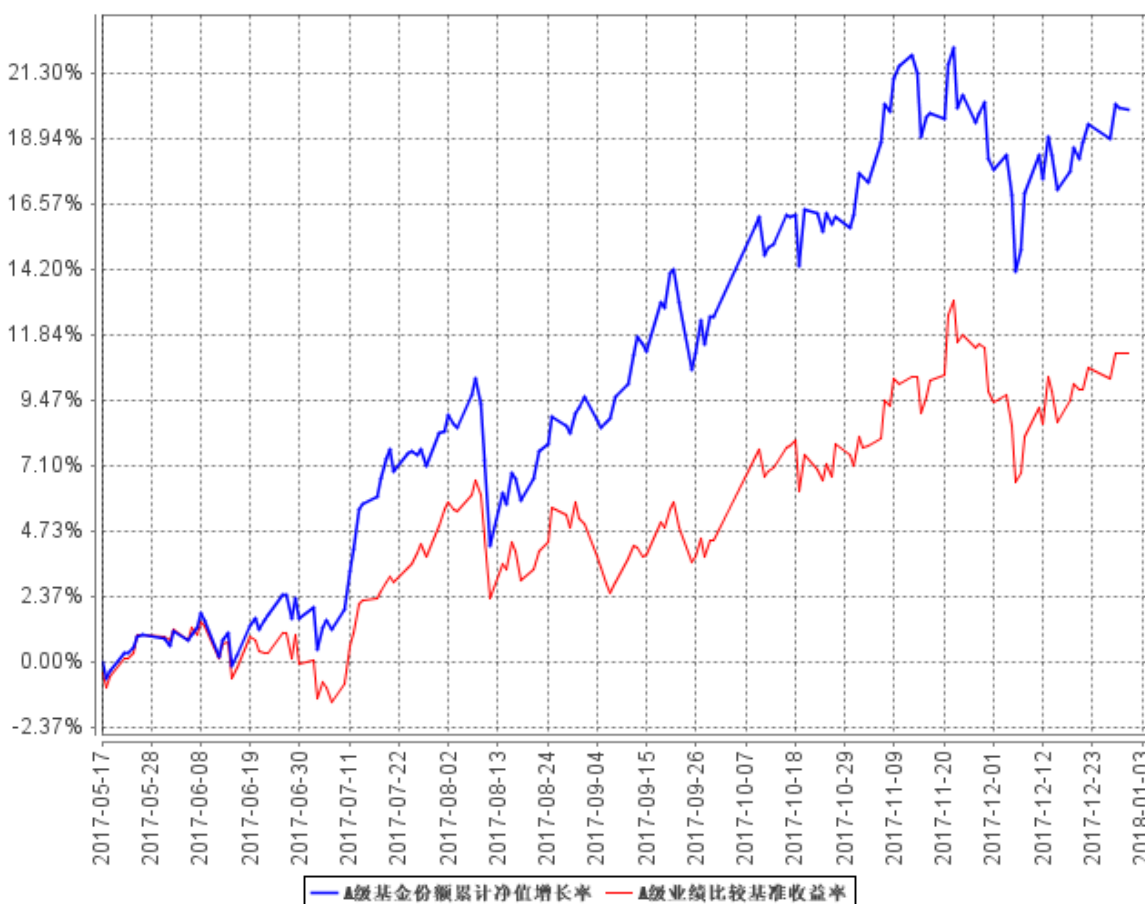
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	6.47%	0.98%	6.49%	0.87%	-0.02%	0.11%
过去六个月	17.33%	0.91%	11.25%	0.78%	6.08%	0.13%
自基金合同生效起至今	19.13%	0.85%	11.17%	0.74%	7.96%	0.11%

注：本基金的业绩比较基准： $\text{恒生指数收益率（经人民币汇率调整）} \times 95\% + \text{人民币活期存款利率} \times 5\%$ 。

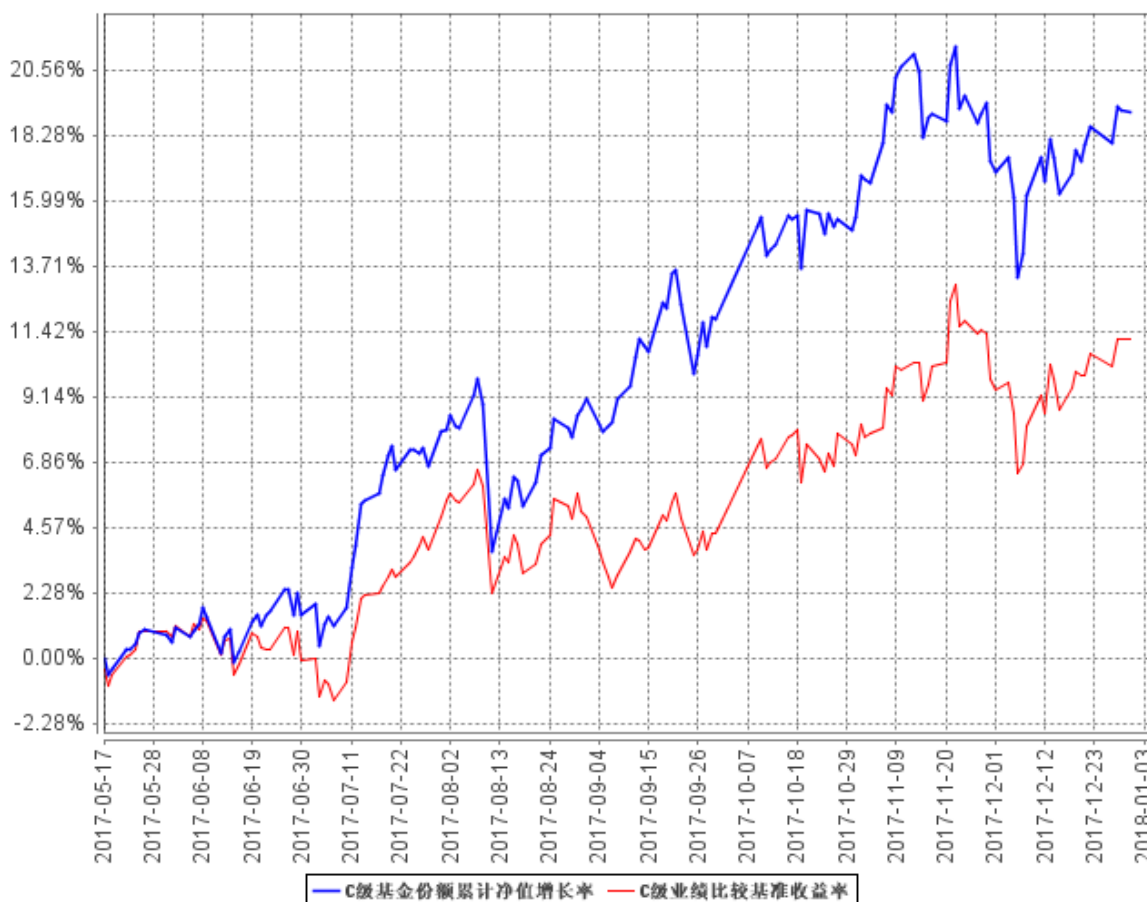
本基金为通过港股通机制投资于香港证券市场的股票型基金，恒生指数是香港市场存在历史最悠久的指数，是反映香港股票市场表现最具有代表性的综合指标，自推出至今一直获广泛使用。本基金管理人认为，以“恒生指数收益率（经人民币汇率调整） $\times 95\% + \text{人民币同期活期存款利率} \times 5\%$ ”作为本基金的业绩比较基准，能够使本基金持有人理性判断本基金产品的风险收益特征。

### 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



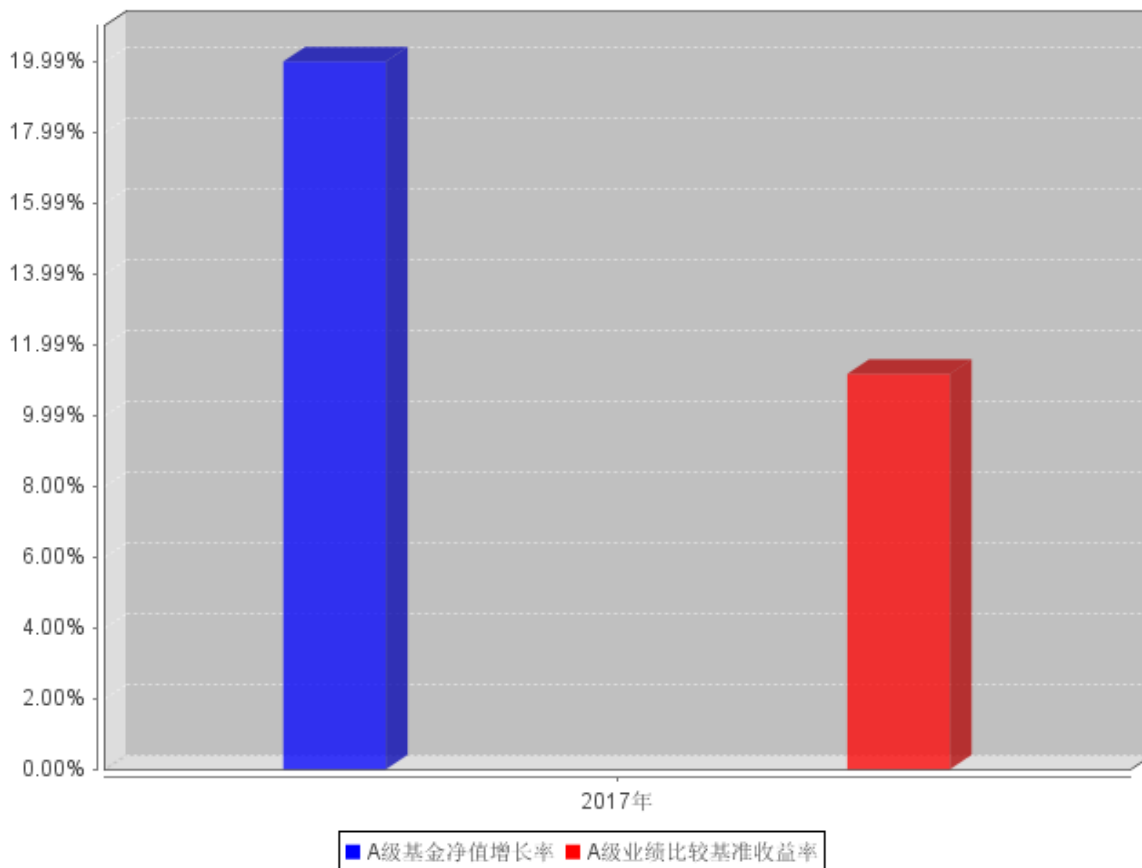
C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



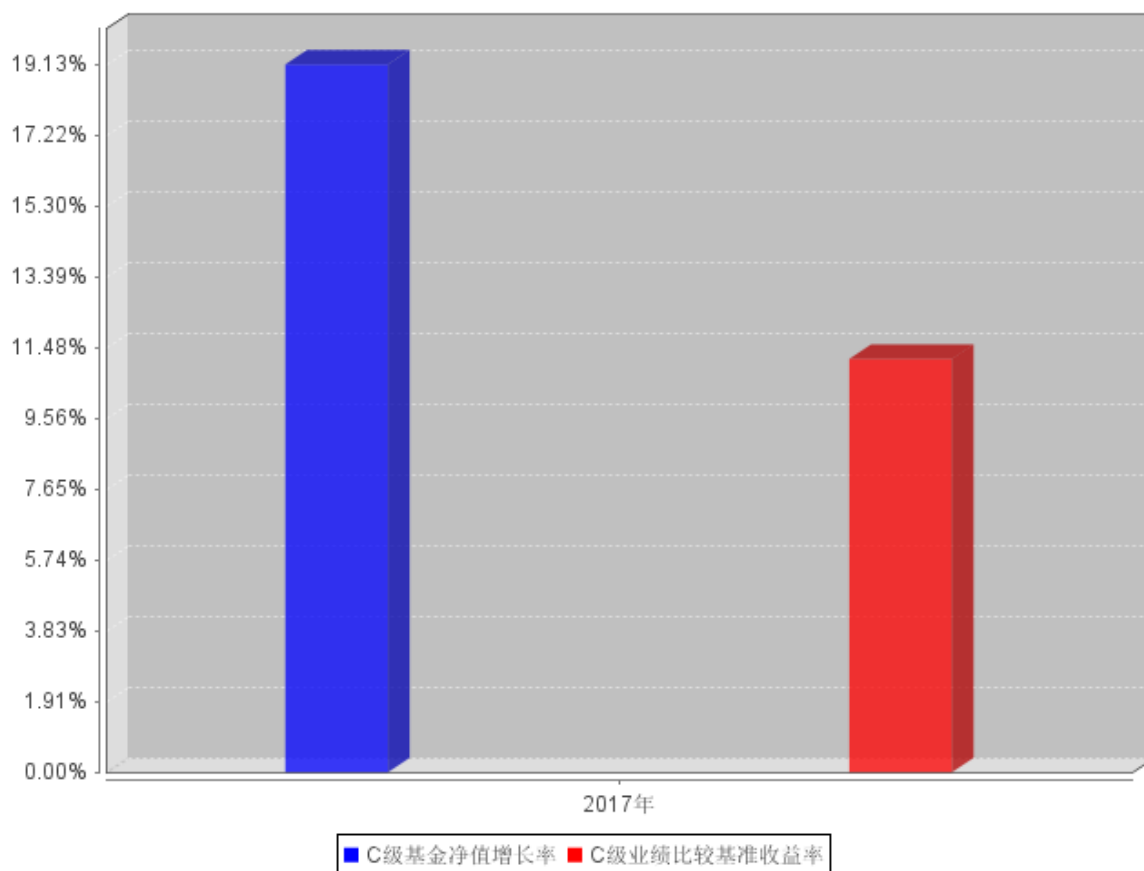
注：本基金成立于 2017 年 5 月 17 日，截止报告期末本基金成立不满一年。按基金合同规定，自基金合同生效日起六个月内为建仓期。本基金在建仓期结束时及截止报告期末各项投资比例已达到基金合同规定的比例要求。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

### A级自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



**C级自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图**



本基金合同生效日为 2017 年 5 月 17 日，2017 年度净值增长率的计算期间为 2017 年 5 月 17 日至 2017 年 12 月 31 日。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金基金合同于 2017 年 5 月 17 日生效。根据本基金合同及基金实际运作的情况，本基金自成立以来到本报告期末未进行利润分配。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(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、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、泰达宏利启迪灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利启惠灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利启明灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利启泽灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利京天宝货币市场基金、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		
李安杰	本基金基金经理	2017 年 5 月 17 日	-	9	台湾成功大学财务金融硕士；CFA；2008 年 7 月至 2014 年 4 月，就职于国泰人寿保险股份有限公司，负责海外债券投资；2014 年 5 月至 2016 年 1 月，就职于国泰证券投资信托股份有限公司，担任台湾地区国泰投信-新兴市场高收益债基金经理；2016 年 2 月加盟泰达宏利基金管理有限公司国际业务部，现任基金经理；具有 9 年证券投资管理经验，具有基金从业资格。
师婧	本基金基金经理	2017 年 12 月 25 日	-	7	新加坡南洋理工大学理学硕士，2010 年 7 月至 2017 年 9 月，任职于新加坡辉立资本集团旗下的辉立证券，其中 2010 年 7 月至 2015 年 6 月担任高级全球股票交易员，负责参与全球 20 个国家和地区的股票交易；2015 年 7 月至 2017 年 9 月担任基金组合经理，主要负责中国香港地区以及亚洲二级市场的投资和全球大类资产的配置投资管理工作；2017 年 9 月加入泰达宏利基金管理有限公司，任职于国际业务部，先后担任基金经理助理、基金经理等职；具有 7 年证券投资管理经验，具有基金从业资格。
茹奕菡	本基金基金经理	2017 年 5 月 17 日	2017 年 8 月 8 日	3	2011 年 7 月至 2016 年 1 月，任职于中国银行

					投资银行与资产管理部（原金融市场部），先后担任过助理产品经理、助理交易员、交易员；2016 年 2 月 15 日加入泰达宏利基金管理有限公司，任职于国际业务部，先后担任投资经理助理、投资经理。具备 3 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合规守信情况的说明

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

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人建立了公平交易制度和内部控制流程，严格执行相关制度规定。在投资管理活动中，公平对待不同投资组合，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策方面享有平等机会；在交易环节实行集中交易制度，交易部运用交易系统内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 7 次，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

回顾 2017 年的港股，市场估值和市场交易气氛都有了很大的改善，南下资金对于香港市场的占比也逐步增大。恒生指数上行，从 2016 年收盘的 22000 点到 2017 年收盘的 29919.15 点，全年涨幅港币计价价格涨幅 36%，人民币计价价格涨幅 26.55%。恒生指数 PE 从 12.3 倍增加到 13.9 倍。南下资金累计存量（不包含 QDII）达到 6500 亿人民币，每日成交额占主板比例从 1%增长到 10%左右。

在投资策略上，我们通过自下而上的选股策略，偏向于成长股和周期股的投资。在板块分布方面，在信息技术、能源、原材料、医疗保健都有较高比例的权重分配。在个股选择方面，我们在行业内寻找业绩好的低估值股票并进行分散化投资，避免盲目追高，避免组合在个别单一股票的投资过于集中使得投资组合面临潜在风险。2017 年，组合在没有投资内房股等市场热点股的情况下，仍有超额收益，秉承了长期价值投资的理念。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

##### 港股通股票 A

截止报告期末，本基金份额净值为 1.1999 元，自成立以来的份额净值增长率为 19.99%，同期业绩比较基准增长率为 11.17%。

##### 港股通股票 C

截止报告期末，本基金份额净值为 1.1913 元，自成立以来的份额净值增长率为 19.13%，同期业绩比较基准增长率为 11.17%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

IMF 提升了 2018 年全球经济展望，将全球预期 GDP 提升到 3.9%，较去年 10 月提升 0.2%；提升中国 GDP 展望至 6.6%，较去年 10 月份提升 0.1%。但我们认为在 2017 年的增量上，2018 年波动性将增加。对于港股市场而言，就估值水平来看，我们觉得即使 2017 年香港股票有一个大幅上涨，但就估值水平而言仍然具有吸引力。相比与其他市场，香港市场的 PE(市盈率)仍在较低端，为 15 倍，叠加 2018 年预期回报，2018 年香港市场 PE 在 12.8 倍左右。相比以美国市场为代表的发达国家市场的 23 倍估值，香港市场的估值非常具有吸引力。从 PB(市净率)来看，香港市场的 PB(市净率)为 1.38 倍，比较其他市场也还比较低。同时，在股息分配率上，香港领先于其他市场，股息分配率为 3.18%，非常适合长期投资，使得投资者在获得资本利得同时也获得具有吸引力的股息收入。同时，2018 年，A 股加入 MSCI 和叠加港股的联动性，外加南下资金继续流入香港，使得香港市场拥有充分流动性的条件下，继续看好港股市场。

在股票相关性方面，在统计过去 15 年的数据后，我们看到香港股市和 A 股市场相关性较低，从资产配置角度而言，香港市场对于投资者长期资产配置也是一个非常好的选择。

从历史来看，统计过去 10 年的数据，香港市场是盈利驱动的市场，我们看到市场的表现和市场的盈利有很强的正相关性。公司盈利从 2016 的低点开始回升，同时表现在股价的联动上，我们看到香港市场从 2016 的短期低点逐步回升，我们认为本轮的上涨是基于盈利支持的上涨，具有可持续性。

2018 年我们仍然看好香港市场的表现：首先，我们认为香港市场估值比起亚洲其他发达国家而言仍然具有吸引力。其次，就盈利预期水平而言，我们认为公司的整体盈利水平仍然整体上升，支持股价继续上行。行业方面，我们还是青睐于低估值的板块，比如金融和保险。

风险方面，短期获利回吐，美国市场波动性、地缘政治都有可能对香港市场造成一定的下行风险。长期警惕系统性风险，美国大幅缩表和加息，税改、大增基建投资，对亚洲市场造成整体

压力。如果中国经济又大幅低于预期，公司盈利下降，这时候需要注意，需要减持高成长的股票，转回稳定型低估值股票。

#### 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。公司估值委员会主任由主管基金运营的副总经理担任，成员包括但不限于督察长、主管投研的副总经理或投资总监、基金投资部、研究部、金融工程部、固定收益部、合规风控部门、基金运营部的主要负责人；委员会秘书由基金运营部负责人担任。所有人员均具有丰富的专业工作经历，具备良好的专业经验和专业胜任能力。

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

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

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

#### 4.7 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

本报告期内本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对泰达宏利港股通优选股票型证券投资基金（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合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

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

## 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2018)第 21232 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	泰达宏利港股通优选股票型证券投资基金全体基金份额持有人：
审计意见	<p>(一)我们审计的内容</p> <p>我们审计了泰达宏利港股通优选股票型证券投资基金（以下简称“泰达宏利港股通股票基金”）的财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的资产负债表，2017 年 5 月 17 日（基金合同生效日）至 2017 年 12 月 31 日止期间的利润表和所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。</p> <p>(二)我们的意见</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中</p>

	<p>国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了泰达宏利港股通股票基金 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年 5 月 17 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p> <p>按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于泰达宏利港股通股票基金,并履行了职业道德方面的其他责任。</p>
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	-
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>泰达宏利港股通股票基金的基金管理人泰达宏利基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估泰达宏利港股通股票基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算泰达宏利港股通股票基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督泰达宏利港股通股票基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:</p>



	<p>(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(三) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(四) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对泰达宏利港股通股票基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而未来的事项或情况可能导致泰达宏利港股通股票基金不能持续经营。</p> <p>(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	单峰   庞伊君
会计师事务所的地址	上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场二座普华永道中心 11 楼
审计报告日期	2018 年 3 月 29 日

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：泰达宏利港股通优选股票型证券投资基金

报告截止日：2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2017 年 12 月 31 日
<b>资 产：</b>	
银行存款	15,398,484.67
结算备付金	3,764,376.74
存出保证金	835,302.69
交易性金融资产	82,736,056.31
其中：股票投资	82,736,056.31
基金投资	-
债券投资	-
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	-
应收利息	2,387.47
应收股利	-
应收申购款	2,563,371.51
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	105,299,979.39
负 债 和 所 有 者 权 益	本期末 2017 年 12 月 31 日
<b>负 债：</b>	
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	7,747,264.20
应付赎回款	1,060,782.79
应付管理人报酬	104,557.55
应付托管费	17,426.25
应付销售服务费	5,550.43
应付交易费用	32,782.80

应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	170,283.31
负债合计	9,138,647.33
<b>所有者权益：</b>	
实收基金	80,284,483.32
未分配利润	15,876,848.74
所有者权益合计	96,161,332.06
负债和所有者权益总计	105,299,979.39

注：1、报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额总额 80,284,483.32 份，其中下属 A 类基金份额 60,145,538.45 份，C 类基金份额 20,138,944.87 份。下属 A 类基金份额净值 1.1999 元，C 类基金份额净值 1.1913 元。

2、本财务报表的实际编制期间为 2017 年 5 月 17 日（基金合同生效日）至 2017 年 12 月 31 日。

## 7.2 利润表

会计主体：泰达宏利港股通优选股票型证券投资基金

本报告期：2017 年 5 月 17 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2017 年 5 月 17 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	27,536,401.01
1.利息收入	115,716.70
其中：存款利息收入	115,716.70
债券利息收入	-
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）	13,778,666.27
其中：股票投资收益	10,276,419.64
基金投资收益	-
债券投资收益	-
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	3,502,246.63

3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	12,949,860.26
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	692,157.78
<b>减：二、费用</b>	<b>2,702,900.42</b>
1. 管理人报酬	1,339,279.82
2. 托管费	223,213.37
3. 销售服务费	69,638.00
4. 交易费用	894,009.33
5. 利息支出	-
其中：卖出回购金融资产支出	-
6. 其他费用	176,759.90
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>24,833,500.59</b>
减：所得税费用	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>24,833,500.59</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泰达宏利港股通优选股票型证券投资基金

本报告期：2017年5月17日(基金合同生效日)至2017年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2017年5月17日(基金合同生效日)至2017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）	263,803,179.74	-	263,803,179.74
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	24,833,500.59	24,833,500.59
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）	-183,518,696.42	-8,956,651.85	-192,475,348.27
其中：1. 基金申购款	76,155,380.07	9,688,838.90	85,844,218.97
2. 基金赎回款	-259,674,076.49	-18,645,490.75	-278,319,567.24
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	80,284,483.32	15,876,848.74	96,161,332.06

金净值)			
------	--	--	--

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：

<u>刘建</u>	<u>傅国庆</u>	<u>王泉</u>
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

泰达宏利港股通优选股票型证券投资基金(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[2017]299 号《关于准予泰达宏利港股通优选股票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《泰达宏利港股通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人民币 263,652,878.47 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(2017)第 148 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《泰达宏利港股通优选股票型证券投资基金基金合同》于 2017 年 5 月 17 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 263,803,179.74 份基金份额,其中认购资金利息折合 150,301.27 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《泰达宏利港股通优选股票型证券投资基金基金合同》和《泰达宏利港股通优选股票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预期收益与预期风险以及认购费、申购费、赎回费、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。其中,在投资人认购、申购时收取认购、申购费,但不再从本类别基金财产中计提销售服务费的一类基金份额,称为 A 类基金份额;在投资人认购、申购时不收取认购、申购费,但从本类别基金财产中计提销售服务费的一类基金份额,称为 C 类基金份额。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。投资人可自由选择认购、申购某一类别的基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰达宏利港股通优选股票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,包括内地与香港股票市场交易互联互通机制下允许买卖的香港联合交易所上市股票、国内依法发行上市的股票(包括创业

板、中小板及其他经中国证监会核准上市的股票)、银行存款、债券回购、同业存单、资产支持证券、货币市场工具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。因投资港股通标的股票而获配的权证,本基金将根据其价值做出投资决策。本基金股票资产占基金资产的比例不低于 80%(其中投资于国内依法发行上市股票占基金资产的比例为 0%~15%,投资于港股通标的股票占基金资产的比例为 80%~95%);现金或者到期日在一年以内的政府债券的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恒生指数收益率(经人民币汇率调整)×95%+人民币活期存款利率×5%。

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 2018 年 3 月 29 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》、《泰达宏利港股通优选股票型证券投资基金 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相关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2017 年 5 月 17 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日止期间的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 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年 5 月 17 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2017 年 5 月 17 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日止期间。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

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

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

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

#### (2) 金融负债的分类

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

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

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

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

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

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

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

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近

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

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

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

#### **7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销**

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

#### **7.4.4.7 实收基金**

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

#### **7.4.4.8 损益平准金**

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

#### **7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量**

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价



值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

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

#### **7.4.4.10 费用的确认和计量**

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

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

#### **7.4.4.11 基金的收益分配政策**

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

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### **7.4.4.12 外币交易**

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

#### **7.4.4.13 分部报告**

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

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

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

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

(2) 于 2017 年 12 月 5 日前，对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》之附件《非公开发行有明确锁定期股票的公允价值的确定方法》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。自 2017 年 12 月 5 日起，对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

#### 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

根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》，对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，本基金自 2017 年 12 月 5 日起改为按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。该估值技术变更对本基金无影响。

### 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[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》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。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。

(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。基

金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

### 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
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	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 2017年5月17日(基金合同生效日)至2017年12月 31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,339,279.82
其中：支付销售机构的客户维护费	625,796.29

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。

### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017 年 5 月 17 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	223,213.37	-

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×0.25% / 当年天数。

### 7.4.8.2.3 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		
	2017 年 5 月 17 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	泰达宏利港股通股票 A	泰达宏利港股通股票 C	合计
泰达宏利基金管理有限公司	-	14,926.11	14,926.11
中国银行股份有限公司	-	-	-
合计	-	14,926.11	14,926.11

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 0.30%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 0.30% / 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

本基金本报告期内无与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）的交易。

### 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未运用固有资金投资本基金。

#### 7.4.8.4.2 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

本基金除基金管理人之外的其他关联方在本报告期末未持有本基金。

### 7.4.8.5 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 2017年5月17日(基金合同生效日)至2017年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行	15,398,484.67	71,782.74

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。

#### 7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

#### 7.4.9 期末（2017年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

##### 7.4.9.2 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。

##### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.9.3.1 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。

###### 7.4.9.3.2 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。

#### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

###### (a) 金融工具公允价值计量的方法

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

###### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2017 年 12 月 31 日, 本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 82, 736, 056. 31 元, 无属于第二层次或第三层次的余额。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券, 若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况, 本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次; 并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度, 确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2017 年 12 月 31 日, 本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

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

(2) 增值税

根据财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的财税[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》的规定, 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。

根据财政部、国家税务总局于 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定, 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。

此外, 财政部、国家税务总局于 2017 年 12 月 25 日颁布的财税[2017]90 号《关于租入固定资产进行税额抵扣等增值税政策的通知》对资管产品管理人自 2018 年 1 月 1 日起运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务的销售额确定做出规定。

上述税收政策对本基金截至 2017 年 12 月 31 日止的财务状况和经营成果无影响。

(3) 除公允价值和增值税外, 截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	82,736,056.31	78.57
	其中：股票	82,736,056.31	78.57
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	19,162,861.41	18.20
8	其他各项资产	3,401,061.67	3.23
9	合计	105,299,979.39	100.00

注：上表权益投资中通过深港通交易机制投资的港股公允价值为 82,736,056.31，占基金资产净值比例为 86.04%。

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内股票。

#### 8.2.2 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	3,099,671.31	3.22
B 消费者非必需品	5,649,447.58	5.87
C 消费者常用品	4,921,858.97	5.12
D 能源	6,388,074.37	6.64
E 金融	27,084,006.43	28.17
F 医疗保健	3,417,785.22	3.55
G 工业	-	-
H 信息技术	15,254,337.69	15.86
I 电信服务	2,189,147.98	2.28
J 公用事业	7,278,769.92	7.57



K 房地产	7,452,956.84	7.75
合计	82,736,056.31	86.04

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 8.3 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	02318	中国平安	79,500	5,406,101.64	5.62
2	01398	工商银行	955,000	5,021,269.57	5.22
3	00700	腾讯控股	14,500	4,921,002.17	5.12
4	00005	汇丰控股	70,800	4,731,635.12	4.92
5	00939	建设银行	767,000	4,616,229.38	4.80
6	00883	中国海洋石油	460,000	4,314,298.69	4.49
7	01177	中国生物制药	295,000	3,417,785.22	3.55
8	00388	香港交易所	14,600	2,926,587.78	3.04
9	00384	中国燃气	160,000	2,888,904.96	3.00
10	01113	长实集团	49,000	2,797,540.00	2.91

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年度报告正文。

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例（%）
1	00700	腾讯控股	22,435,019.64	23.33
2	00939	建设银行	19,605,101.59	20.39
3	00005	汇丰控股	17,514,866.13	18.21
4	01299	友邦保险	15,687,067.61	16.31
5	01398	工商银行	14,143,515.71	14.71
6	02318	中国平安	11,836,433.33	12.31
7	00941	中国移动	10,264,813.42	10.67

8	00001	长和	9,308,333.98	9.68
9	00883	中国海洋石油	8,832,595.40	9.19
10	00522	ASM PACIFIC	7,451,060.14	7.75
11	00347	鞍钢股份	6,041,353.59	6.28
12	00388	香港交易所	6,036,744.01	6.28
13	00762	中国联通	5,532,687.48	5.75
14	00669	创科实业	5,507,719.42	5.73
15	02883	中海油田服务	5,239,070.96	5.45
16	00386	中国石油化工股份	5,233,797.74	5.44
17	00867	康哲药业	5,227,303.57	5.44
18	00027	银河娱乐	5,013,147.71	5.21
19	00384	中国燃气	4,995,418.09	5.19
20	01888	建滔积层板	4,927,523.81	5.12
21	00303	VTECH HOLDINGS	4,864,316.92	5.06
22	00371	北控水务集团	4,792,354.30	4.98
23	01972	太古地产	4,775,464.84	4.97
24	01109	华润置地	4,774,704.31	4.97
25	02018	瑞声科技	4,657,791.07	4.84
26	00425	敏实集团	4,633,647.88	4.82
27	01113	长实集团	4,520,078.79	4.70
28	01177	中国生物制药	4,017,512.42	4.18
29	03993	洛阳钼业	3,985,439.41	4.14
30	01313	华润水泥控股	3,983,348.82	4.14
31	01044	恒安国际	3,954,455.46	4.11
32	01293	广汇宝信	3,952,539.81	4.11
33	01800	中国交通建设	3,856,894.32	4.01
34	00006	电能实业	3,315,291.96	3.45
35	01928	金沙中国有限公司	3,033,573.90	3.15
36	06808	高鑫零售	2,360,734.53	2.45
37	00981	中芯国际	1,954,677.13	2.03

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

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净
----	------	------	----------	----------

				值比例 (%)
1	00700	腾讯控股	20,346,903.90	21.16
2	00939	建设银行	14,949,607.69	15.55
3	00005	汇丰控股	14,435,954.54	15.01
4	01299	友邦保险	14,341,919.88	14.91
5	01398	工商银行	9,963,721.20	10.36
6	02318	中国平安	9,750,865.00	10.14
7	00941	中国移动	9,664,097.39	10.05
8	00001	长和	9,126,367.82	9.49
9	00347	鞍钢股份	6,953,952.54	7.23
10	00669	创科实业	5,591,162.62	5.81
11	00522	ASM PACIFIC	5,144,876.46	5.35
12	00384	中国燃气	4,961,581.43	5.16
13	00867	康哲药业	4,739,008.61	4.93
14	00883	中国海洋石油	4,715,337.70	4.90
15	00386	中国石油化工股份	4,648,774.98	4.83
16	00303	VTECH HOLDINGS	4,448,432.17	4.63
17	00027	银河娱乐	4,262,387.13	4.43
18	01313	华润水泥控股	4,231,215.23	4.40
19	02018	瑞声科技	4,155,077.50	4.32
20	01888	建滔积层板	3,887,115.72	4.04
21	00388	香港交易所	3,666,057.23	3.81
22	01800	中国交通建设	3,574,732.63	3.72
23	00425	敏实集团	3,548,792.43	3.69
24	00762	中国联通	3,431,432.48	3.57
25	03993	洛阳钼业	3,409,723.41	3.55
26	01928	金沙中国有限公司	2,961,083.46	3.08
27	01293	广汇宝信	2,927,416.36	3.04
28	02883	中海油田服务	2,869,899.09	2.98
29	01972	太古地产	2,724,194.83	2.83
30	01177	中国生物制药	2,681,016.13	2.79
31	01044	恒安国际	2,528,655.44	2.63
32	00371	北控水务集团	2,422,035.42	2.52
33	01109	华润置地	2,196,493.33	2.28
34	01113	长实集团	2,136,214.51	2.22

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

### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	261,750,847.31
卖出股票收入（成交）总额	202,241,070.90

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。

### 8.5 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。

### 8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

### 8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 8.10.1 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。

### 8.10.2 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。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 8.11.1 本期国债期货投资政策

在报告期内，本基金未投资于国债期货。该策略符合基金合同的规定。

#### 8.11.2 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。

#### 8.11.3 本期国债期货投资评价

本报告期本基金未投资国债期货。

### 8.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 8.12.1 本期国债期货投资政策

在报告期内，本基金未投资于国债期货。该策略符合基金合同的规定。

#### 8.12.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

#### 8.12.3 本期国债期货投资评价

本报告期本基金未投资国债期货。

### 8.12 投资组合报告附注

#### 8.12.1

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。

#### 8.12.2

基金投资的前十名股票均未超出基金合同规定的备选股票库。

#### 8.12.3 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	835,302.69
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,387.47

5	应收申购款	2,563,371.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,401,061.67

#### 8.12.4 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。

#### 8.12.5 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。

#### 8.12.6 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。

### § 9 基金份额持有人信息

#### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持有人 户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
泰 达 宏 利 港 股 通 股 票 A	2,662	22,594.12	9,316,127.83	15.49%	50,829,410.62	84.51%
泰 达 宏 利 港 股 通 股 票 C	1,315	15,314.79	5,508,346.14	27.35%	14,630,598.73	72.65%
合计	3,977	20,187.20	14,824,473.97	18.46%	65,460,009.35	81.54%

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）；

## 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	泰达宏利港股通股票 A	10.74	0.0000%
	泰达宏利港股通股票 C	44,068.39	0.2188%
	合计	44,079.13	0.0549%

## 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	泰达宏利港股通股票 A	0
	泰达宏利港股通股票 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	泰达宏利港股通股票 A	0
	泰达宏利港股通股票 C	0
	合计	0

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	泰达宏利港股通股票 A	泰达宏利港股通股票 C
基金合同生效日（2017年5月17日）基金份额总额	178,960,760.25	84,842,419.49
本报告期初基金份额总额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	54,140,077.47	22,015,302.60
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	172,955,299.27	86,718,777.22
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变	-	-

动份额（份额减少以“-”填列）		
本报告期末基金份额总额	60,145,538.45	20,138,944.87

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金没有召开份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、本报告期内基金管理人未发生重大人事变动。

2、2017年8月，陈四清先生担任中国银行股份有限公司董事长、执行董事、董事会战略发展委员会主席及委员等职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金无投资策略的变化。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本年度本基金未更换会计师事务所，本年度支付给普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计费用为人民币 60,000 元，该审计机构对本基金提供审计服务的连续年限为 1 年。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、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。



## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信证券	1	463,991,918.21	100.00%	371,194.08	100.00%	-
天风证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-

注：（一）本基金交易单元均为成立时新增。

（二）交易单元选择的标准和程序

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

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

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

本基金本报告期末租用证券公司交易单元进行其他证券投资。

泰达宏利基金管理有限公司  
2018年3月29日