

泰达宏利价值优化型成长类行业混合型证 券投资基金 2020 年中期报告

2020 年 6 月 30 日

基金管理人：泰达宏利基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：2020 年 8 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人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。本中期报告已经全体独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 8 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 2020 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	6
2.1 基金基本情况	6
2.2 基金产品说明	6
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
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	12
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
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	13
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	15

6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告.....	37
7.1 期末基金资产组合情况.....	37
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	37
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	43
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.....	44
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	44
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.....	44
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.....	44
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	44
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	44
7.12 投资组合报告附注.....	45
§8 基金份额持有人信息.....	45
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	45
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	46
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.....	46
§9 开放式基金份额变动.....	46
§10 重大事件揭示.....	46
10.1 基金份额持有人大会决议.....	46
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.....	46
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	46
10.4 基金投资策略的改变.....	46
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	47
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.....	47
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	47
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	49
11.1 影响投资者决策的其他重要信息.....	49
§12 备查文件目录.....	49

12.1 备查文件目录.....	49
12.2 存放地点.....	49
12.3 查阅方式.....	49

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泰达宏利价值优化型成长类行业混合型证券投资基金
基金简称	泰达宏利成长混合
基金主代码	162201
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003 年 4 月 25 日
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	548,890,191.03 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于成长行业类别中内在价值被相对低估，并与同行业类别上市公司相比具有更高增长潜力的上市公司。在有效控制投资组合风险的前提下，为基金份额持有人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	采用“自上而下”的投资方法，具体体现在资产配置、行业配置和个股选择的全过程中。
业绩比较基准	65%×富时中国 A600 成长行业指数+35%×上证国债指数
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于较高风险的基金品种。

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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张强	陆志俊
	联系电话	010—66577762	95559
	电子邮箱	irm@mfteda.com	luzj@bankcomm.com
客户服务电话		400-698-8888	95559
传真		010—66577666	021-62701216
注册地址		北京市朝阳区针织路 23 号楼中国人寿金融中心 6 层 02-07 单元	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 188 号
办公地址		北京市朝阳区针织路 23 号楼中国人寿金融中心 6 层 02-07 单元	中国（上海）长宁区仙霞路 18 号
邮政编码		100026	200336
法定代表人		弓劲梅	任德奇

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网	http://www.mfteda.com

址	
基金中期报告备置地点	基金管理人、基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	泰达宏利基金管理有限公司	北京市朝阳区针织路 23 号楼中国人寿金融中心 6 层 02-07 单元

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2020 年 1 月 1 日 - 2020 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	200,876,752.47
本期利润	142,971,247.26
加权平均基金份额本期利润	0.2573
本期加权平均净值利润率	15.71%
本期基金份额净值增长率	18.26%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	394,030,145.89
期末可供分配基金份额利润	0.7179
期末基金资产净值	942,920,336.92
期末基金份额净值	1.7179
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	1,221.18%

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	9.43%	1.32%	10.21%	0.73%	-0.78%	0.59%
过去三个月	10.36%	1.41%	16.21%	0.94%	-5.85%	0.47%

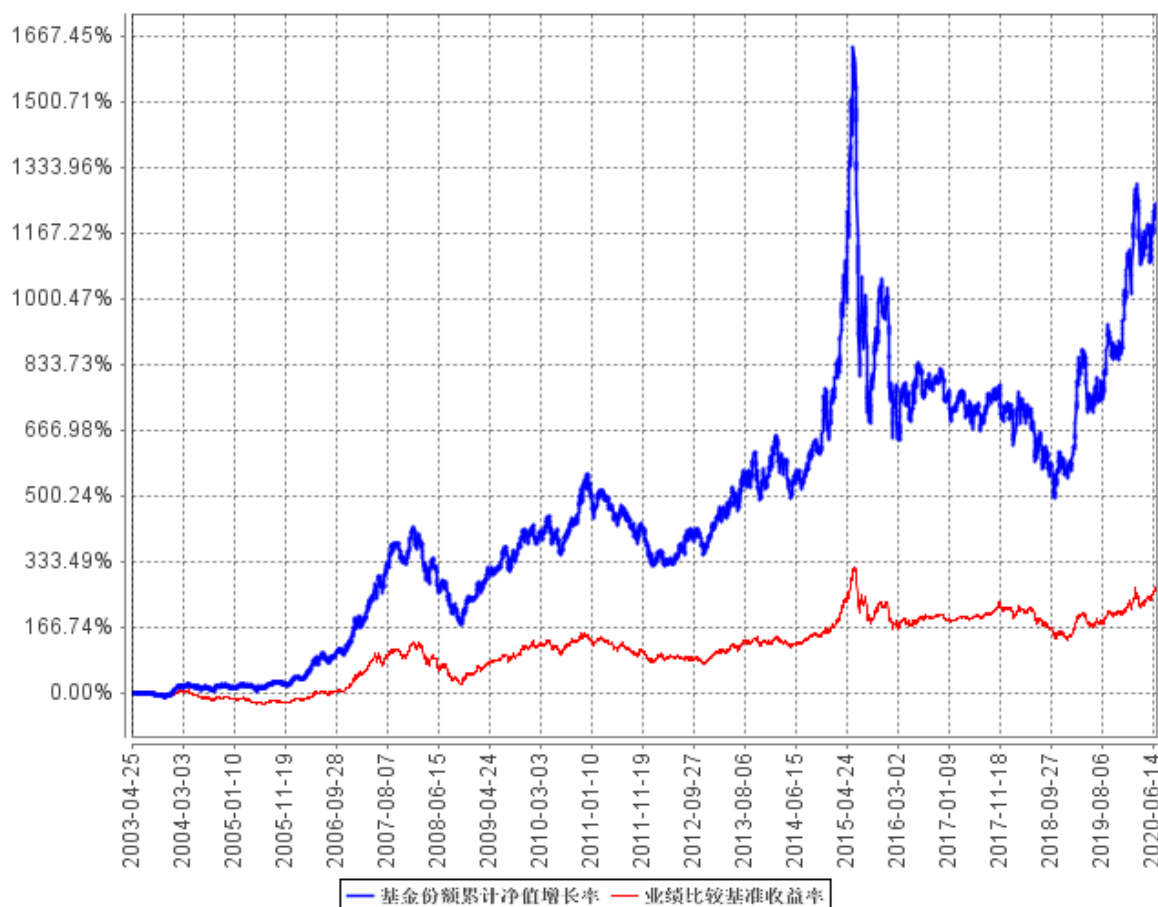
过去六个月	18.26%	1.87%	19.12%	1.31%	-0.86%	0.56%
过去一年	52.69%	1.60%	32.41%	1.08%	20.28%	0.52%
过去三年	61.46%	1.63%	23.42%	1.05%	38.04%	0.58%
自基金合同生效起至今	1,221.18%	1.56%	270.39%	1.17%	950.79%	0.39%

注：本基金业绩比较基准： $65\% \times \text{富时中国 A600 成长行业指数} + 35\% \times \text{上证国债指数}$ 。上证国债指数选取的样本为在上海证券交易所上市交易的、除浮息债外的国债品种，样本国债的剩余期限分布均匀，收益率曲线较为完整、合理，而且参与主体丰富，竞价交易连续性更强，能反映出市场利率的瞬息变化，客观、真实地標示出利率市场整体的收益风险度。

富时中国 A600 成长行业指数是从富时中国 A600 行业指数中重新归类而成，成份股按照全球公认并已广泛采用的富时指数全球行业分类系统进行分类，全面体现成长行业类别的风险收益特征。

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

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%；宏利投资管理（香港）有限公司：49%。

目前公司管理着包括泰达宏利价值优化型系列基金、泰达宏利行业精选混合型证券投资基金、泰达宏利风险预算混合型证券投资基金、泰达宏利货币市场基金、泰达宏利效率优选混合型证券投资基金（LOF）、泰达宏利首选企业股票型证券投资基金、泰达宏利市值优选混合型证券投资基金、泰达宏利集利债券型证券投资基金、泰达宏利品质生活灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利红利先锋混合型证券投资基金、泰达宏利沪深 300 指数增强型证券投资基金、泰达宏利领先中小盘混合型证券投资基金、泰达宏利聚利债券型证券投资基金（LOF）、泰达宏利中证 500 指数增强型证券投资基金（LOF）、泰达宏利逆向策略混合型证券投资基金、泰达宏利宏达混合型证券投资基金、泰达宏利淘利债券型证券投资基金、泰达宏利转型机遇股票型证券投资基金、泰达宏利改革动力量化策略灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利创盈灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利复兴伟业灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利新起点灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利蓝筹价值混合型证券投资基金、泰达宏利新思路灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利创益灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利活期友货币市场基金、泰达宏利同顺大数据量化优选灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利汇利债券型证券投资基金、泰达宏利量化增强股票型证券投资基金、泰达宏利定宏混合型证券投资基金、泰达宏利睿智稳健灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利京元宝货币市场基金、泰达宏利纯利债券型证券投资基金、泰达宏利溢利债券型证券投资基金、泰达宏利恒利债券型证券投资基金、泰达宏利睿选稳健灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利启富灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利业绩驱动量化股票型证券投资基金、泰达宏利全能优选混合型基金中基金（FOF）、泰达宏利交利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、泰达宏利金利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、泰达宏利绩优增长灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利泽利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、泰达宏利泰和平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）、泰达宏利印度机会股票型证券投资基金（QDII）、泰达宏利鑫利半年定期开放债券型证券投资基金、泰达宏利永利债券型证券投资基金、

泰达宏利品牌升级混合型证券投资基金、泰达宏利消费行业量化精选混合型证券投资基金、泰达宏利中证主要消费红利指数型证券投资基金、泰达宏利养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、泰达宏利泰和稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）、泰达宏利价值长青混合型证券投资基金在内的五十多只证券投资基金。

本公司采用团队投资方式，即通过整个投资团队全体人员的共同努力，力求实现基金财产的持续增值。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
周琦凯	本基金基金经理	2015 年 5 月 14 日	—	10	清华大学管理学硕士，2010 年 7 月加入泰达宏利基金管理有限公司，任职于研究部，负责建筑建材、传媒互联网行业研究，曾先后担任助理研究员、研究员、高级研究员等职务；具备 10 年证券从业经验，10 年证券投资基金管理经验。具有基金从业资格。
宁霄	本基金基金经理助理	2019 年 9 月 23 日	—	12	中国人民大学金融工程硕士，2006 年 4 月至 2007 年 6 月，任职于兴业全球基金管理有限公司基金运营部，担任基金清算；2007 年 8 月至 2011 年 3 月，任职于华夏基金管理有限公司基金运作部，担任基金会计；2013 年 7 月加入泰达宏利基金管理有限公司，曾先后担任交易员、交易主管、交易部总经理助理、基金经理助理，现任基金经理。具备 12 年证券从业经验，7 年固收从业经验，具有基金从业资格。

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人建立了公平交易制度和流程，并严格执行制度的规定。在投资管理活动中，本基金管理人公平对待不同投资组合，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策方面享有平等机会；严格执行投资管理职能和交易执行职能的隔离；在交易环节实行集中交易制度，并确保公平交易可操作、可评估、可稽核、可持续；交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先、价格优先的原则严格执行所有指令；对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，交易部按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配，确保各投资组合享有公平的投资机会。风险管理部事后对本报告期的公平交易执行情况进行数量统计、分析。在本报告期内，未发现利益输送、不公平对待不同投资组合的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了异常交易的监控与报告制度，对异常交易行为进行事前、事中和事后的监控，风险管理部定期对各投资组合的交易行为进行分析评估，向公司风险控制委员会提交公募基金和特定客户资产组合的交易行为分析报告。本报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合的同日反向交易成交较少的单边交易量均不超过该证券当日成交量的 5%。在本报告期内也未发生因异常交易而受到监管机构的处罚情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2020 年上半年，股票市场呈现出波动上行，结构性机会突出；消费股和成长股在各自细分领域均有不错表现，而与宏观经济相关度高的周期股表现相对落后。核心的驱动因素在于突发的全球新冠疫情一方面降低了投资者对经济增长的预期，使得投资者更加偏好稳定类资产；另一方面以美国代表的全球货币当局对实行了量化宽松的货币政策，这提升了权益市场整体的估值水平。

上半年本基金在操作中，以精选个股为导向，兼顾行业景气度，主要配置的方向集中在传媒（5G 应用）、通信（5G 产业链）等领域。配置个股的共性标准在于，1）行业景气度向上；2）企业竞争优势突出；3）估值不贵。

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 1.7179 元；本报告期基金份额净值增长率为 18.26%，业

绩比较基准收益率为 19.12%。

4.5 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，整体判断市场仍将呈现结构性机会，尤其看好优质成长股的投资机会。一方面，随着经济的逐步恢复，部分成长性行业或企业的基本面也在恢复，这给投资者在疫情后的再次定价提供了基础；另一方面，整体流动环境有边际收紧的压力，但随着证券制度的改进及新增储蓄的入市，权益市场面临的流动性环境仍然是宽松的，部分不贵但长期竞争力突出的企业或将有估值提升的机会。

成长基金将基于中长期的视角，重点布局三方面的投资机会，1) 景气度持续向好的新兴成长产业，如 5G 产业链、安全可控等；2) 受益中期科技大趋势的结构性机会，如 5G 应用；3) 产业政策驱动的机会，如国企改革等。

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

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

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

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本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合规守信情况声明

本报告期内，基金托管人在泰达宏利价值优化型成长类行业混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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，泰达宏利基金管理有限公司在泰达宏利价值优化型成长类行业混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配，符合基金合同的规定。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由泰达宏利基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关泰达宏利价值优化型成长类行业混合型证券投资基金的中期报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：泰达宏利价值优化型成长类行业混合型证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	22,233,116.59	11,281,118.37
结算备付金		6,425,774.43	6,071,977.78
存出保证金		716,409.63	933,507.53
交易性金融资产	6.4.7.2	1,079,236,590.76	958,606,240.14
其中：股票投资		880,194,871.46	779,712,540.14
基金投资		-	-
债券投资		199,041,719.30	178,893,700.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-

买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		6,198,536.30	-
应收利息	6.4.7.5	2,407,257.68	3,709,867.36
应收股利		-	-
应收申购款		1,568,389.93	1,081,133.37
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,118,786,075.32	981,683,844.55
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		152,000,000.00	132,000,000.00
应付证券清算款		14,366,446.57	6,253,941.20
应付赎回款		5,933,899.66	3,525,908.55
应付管理人报酬		1,159,203.86	1,103,107.20
应付托管费		193,200.65	183,851.21
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	2,100,575.28	2,205,208.66
应交税费		-	-
应付利息		31,746.13	-11,532.65
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	80,666.25	139,669.19
负债合计		175,865,738.40	145,400,153.36
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	548,890,191.03	575,667,039.08
未分配利润	6.4.7.10	394,030,145.89	260,616,652.11
所有者权益合计		942,920,336.92	836,283,691.19
负债和所有者权益总计		1,118,786,075.32	981,683,844.55

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.7179 元，基金份额总额 548,890,191.03 份。

6.2 利润表

会计主体：泰达宏利价值优化型成长类行业混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
一、收入		160,412,873.67	132,916,480.65

1.利息收入		3,698,346.69	2,851,666.00
其中：存款利息收入	6.4.7.11	165,671.48	181,632.63
债券利息收入		3,532,675.21	2,664,823.09
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	5,210.28
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		213,996,240.46	135,811,890.57
其中：股票投资收益	6.4.7.12	211,446,996.29	133,299,295.33
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-99,822.31	104,969.41
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	2,649,066.48	2,407,625.83
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-57,905,505.21	-5,848,382.40
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	623,791.73	101,306.48
减：二、费用		17,441,626.41	15,840,156.66
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	6,781,112.55	5,716,100.06
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,130,185.42	952,683.30
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	7,932,967.17	7,755,358.55
5. 利息支出		1,512,910.88	1,336,998.25
其中：卖出回购金融资产支出		1,512,910.88	1,336,998.25
6. 税金及附加		-	-
7. 其他费用	6.4.7.20	84,450.39	79,016.50
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		142,971,247.26	117,076,323.99
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		142,971,247.26	117,076,323.99

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泰达宏利价值优化型成长类行业混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
----	---------------------------------------

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	575,667,039.08	260,616,652.11	836,283,691.19
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	142,971,247.26	142,971,247.26
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)	-26,776,848.05	-9,557,753.48	-36,334,601.53
其中：1.基金申购款	308,547,978.68	192,864,909.58	501,412,888.26
2.基金赎回款	-335,324,826.73	-202,422,663.06	-537,747,489.79
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)	548,890,191.03	394,030,145.89	942,920,336.92
项目	上年度可比期间 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)	452,590,082.25	4,303,770.54	456,893,852.79
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	117,076,323.99	117,076,323.99
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)	441,928,670.62	170,757,748.44	612,686,419.06
其中：1.基金申购款	541,759,347.37	200,188,903.66	741,948,251.03
2.基金赎回款	-99,830,676.75	-29,431,155.22	-129,261,831.97
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)	894,518,752.87	292,137,842.97	1,186,656,595.84

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：

<u>傅国庆</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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

泰达宏利价值优化型行业类别系列证券投资基金(以下简称“本系列基金”，原湘财合丰价值优化型系列行业类别开放式证券投资基金，后更名为泰达荷银价值优化型系列行业类别证券投资基金)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[2003]第 21 号《关于同意湘财合丰价值优化型成长类行业证券投资基金、周期类行业证券投资基金、稳定类行业证券投资基金设立的批复》核准，由基金发起人湘财合丰基金管理有限公司(于 2004 年 1 月 9 日更名为湘财荷银基金管理有限公司，于 2006 年 4 月 27 日更名为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《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《湘财合丰价值优化型成长类行业证券投资基金、周期类行业证券投资基金、稳定类行业证券投资基金基金契约》发起，并于 2003 年 4 月 25 日募集成立。

本系列基金的基金名称于 2004 年 10 月 13 日改为湘财合丰价值优化型成长类行业证券投资基金、周期类行业证券投资基金、稳定类行业证券投资基金。于 2006 年 6 月 6 日改为泰达荷银价值优化型成长类行业证券投资基金、周期类行业证券投资基金、稳定类行业证券投资基金。根据本系列基金的基金管理人 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》，本系列基金自公告发布之日起更名为泰达宏利价值优化型成长类行业证券投资基金、周期类行业证券投资基金、稳定类行业证券投资基金。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》，本系列基金于 2015 年 7 月 22 日公告后更名为泰达宏利价值优化型成长类行业混合型证券投资基金、周期类行业混合型证券投资基金、稳定类行业混合型证券投资基金。

本系列基金为契约型开放式，存续期限不定，目前下设三个子基金，分别为泰达宏利价值优化型成长类行业混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)、泰达宏利价值优化型周期类行业混合型证券投资基金和泰达宏利价值优化型稳定类行业混合型证券投资基金。本系列基金首次设立募集不包括认购资金利息共募集 2,630,119,050.77 元，其中包括本基金 1,021,628,749.98 元、泰达宏利价值优化型周期类行业混合型证券投资基金 627,135,410.16 元和泰达宏利价值优化型

稳定类行业混合型证券投资基金 981,354,890.63 元,业经普华永道中天会计师事务所普华永道验字(2003)第 50 号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为泰达宏利基金管理有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰达宏利价值优化型成长类行业混合型证券投资基金、周期类行业混合型证券投资基金、稳定类行业混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本系列基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票和债券以及中国证监会允许基金投资的其它金融工具。其中股票投资部分分别主要投资于成长、稳定、周期三个行业类别中依据市净率和市盈率与每股预期收益增长率之比所确定的具有增长潜力的价值优化型股票。每只行业类别基金投资于股票、债券的比重不低于该基金资产总值的 80%,投资于国债的比重不低于该基金资产净值的 20%。本基金的业绩比较基准为:富时中国 A600 成长行业指数 $\times$ 65%+上证国债指数 $\times$ 35%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泰达宏利价值优化型系列行业类别证券投资基金下设的泰达宏利价值优化型成长类行业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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2020 年度上半年财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2020 年 6 月 30 日的财务状况以及 2020 年度上半年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无会计政策的变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无会计估计的变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无重大会计差错发生。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售

股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
活期存款	22,233,116.59
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：	22,233,116.59

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	841,696,582.24	880,194,871.46	38,498,289.22
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—
债券	交易所市场	199,014,872.65	199,041,719.30
	银行间市场	—	—
	合计	199,014,872.65	199,041,719.30
资产支持证券	—	—	—
基金	—	—	—
其他	—	—	—
合计	1,040,711,454.89	1,079,236,590.76	38,525,135.87

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末买入返售金融资产无余额。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	759.90
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	2,603.91
应收债券利息	2,403,603.51
应收资产支持证券利息	—
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	0.20
应收黄金合约拆借孳息	—
应收出借证券利息	—
其他	290.16
合计	2,407,257.68

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末其他资产无余额。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	2,100,575.28
银行间市场应付交易费用	—
合计	2,100,575.28

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	—

应付赎回费	15,978.74
应付证券出借违约金	-
其他	42.93
预提费用	64,644.58
合计	80,666.25

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	575,667,039.08	575,667,039.08
本期申购	308,547,978.68	308,547,978.68
本期赎回(以“-”号填列)	-335,324,826.73	-335,324,826.73
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	548,890,191.03	548,890,191.03

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	454,947,416.99	-194,330,764.88	260,616,652.11
本期利润	200,876,752.47	-57,905,505.21	142,971,247.26
本期基金份额交易产生的变动数	-8,161,479.37	-1,396,274.11	-9,557,753.48
其中：基金申购款	325,466,177.82	-132,601,268.24	192,864,909.58
基金赎回款	-333,627,657.19	131,204,994.13	-202,422,663.06
本期已分配利润	-	-	-
本期末	647,662,690.09	-253,632,544.20	394,030,145.89

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	99,877.87
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	56,085.70

其他	9,707.91
合计	165,671.48

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	211,446,996.29
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	211,446,996.29

6.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	2,619,375,664.24
减：卖出股票成本总额	2,407,928,667.95
买卖股票差价收入	211,446,996.29

6.4.7.12.3 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期末有股票投资收益-证券出借差价收入。

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-99,822.31
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	-99,822.31

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
----	----------------------------

卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	86,223,485.58
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	84,239,949.61
减：应收利息总额	2,083,358.28
买卖债券差价收入	-99,822.31

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期末有债券投资收益-赎回差价收入。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期末有债券投资收益-申购差价收入。

6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内无买卖贵金属差价收入。

6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无赎回贵金属差价收入。

6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无申购贵金属差价收入。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内无衍生工具收益-买卖权证差价收入。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内无衍生工具收益-其他投资收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	2,649,066.48
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	2,649,066.48

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-57,905,505.21
——股票投资	-57,426,913.22
——债券投资	-478,591.99
——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	-57,905,505.21

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	615,270.76
基金转换费收入	8,520.97
合计	623,791.73

注：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。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	7,932,967.17
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	7,932,967.17

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
审计费用	44,753.80
信息披露费	19,890.78
证券出借违约金	-
其他	600.00
账户维护费	18,000.00
银行费用	1,205.81
合计	84,450.39

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

本基金本报告期无或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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

本基金本报告期没有存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
泰达宏利基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	6,781,112.55	5,716,100.06
其中：支付销售机构的客户维护费	1,321,535.04	941,896.15

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 $\times$ 1.5% / 当年天数。上述相关费用包含实际支付金额和税金。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,130,185.42	952,683.30

注：支付基金托管人交通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 $\times$ 0.25% / 当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

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

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

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

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的管理人在本报告期内及上年度可比期间内均未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方在本报告期末及上年度末均未持有本基金。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行	22,233,116.59	99,877.87	1,784,486.29	98,145.23

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，按约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间均无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

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

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

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
688568	中科星图	2020 年 6 月 30 日	2020 年 7 月 8 日	新股流通受限	16.21	16.21	11,020	178,634.20	178,634.20	—
688377	迪威尔	2020 年 6 月 29 日	2020 年 7 月 8 日	新股流通受限	16.42	16.42	7,894	129,619.48	129,619.48	—
688277	天智航	2020 年 6 月 24 日	2020 年 7 月 7 日	新股流通受限	12.04	12.04	8,810	106,072.40	106,072.40	—
688027	国盾量子	2020 年 6 月 30 日	2020 年 7 月 9 日	新股流通受限	36.18	36.18	2,830	102,389.40	102,389.40	—
688528	秦川物联	2020 年 6 月 19 日	2020 年 7 月 1 日	新股流通受限	11.33	11.33	8,337	94,458.21	94,458.21	—
688600	皖仪科技	2020 年 6 月 23 日	2020 年 7 月 3 日	新股流通受限	15.50	15.50	5,468	84,754.00	84,754.00	—
300847	中船汉光	2020 年 6 月 29 日	2020 年 7 月 9 日	新股流通受限	6.94	6.94	1,421	9,861.74	9,861.74	—
300845	捷安高科	2020 年 6 月 24 日	2020 年 7 月 3 日	新股流通受限	17.63	17.63	470	8,286.10	8,286.10	—

300840	酷特智能	2020 年 6 月 30 日	2020 年 7 月 8 日	新股流通受限	5.94	5.94	1,185	7,038.90	7,038.90	-
300846	首都在线	2020 年 6 月 22 日	2020 年 7 月 1 日	新股流通受限	3.37	3.37	1,131	3,811.47	3,811.47	-
688169	石头科技	2020 年 2 月 13 日	2020 年 8 月 21 日	新股流通受限	271.12	365.14	4,736	1,284,024.32	1,729,303.04	-
688004	博汇科技	2020 年 6 月 5 日	2020 年 12 月 14 日	新股流通受限	28.77	71.90	2,500	71,925.00	179,750.00	-

注：1、根据《上海证券交易所科创板股票公开发行自律委员会促进科创板初期企业平稳发行行业倡导建议》，本基金获配的科创板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期限为自发行人股票上市之日起 6 个月

2、基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 6 月 30 日止，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 152,000,000.00 元，于 2020 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末未持有参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

本基金是一只进行主动投资的混合型证券投资基金，属于较高风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资及债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行交通银行，与该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。

于 2020 年 6 月 30 日，本基金未持有除国债、地方债、央行票据和政策性金融债以外的债券（2019 年 12 月 31 日：同）。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2020 年 6 月 30 日，除附注 6.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额将在一个月以内到期且计息（该利息金额不重大）外，本基金所承担的其他金融负债的合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。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（自 2017 年 10 月 1 日起施行）等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制）。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流

通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末	1 年以内	1-5 年	5 年	不计息	合计
-----	-------	-------	-----	-----	----

2020 年 6 月 30 日			以上		
资产					
银行存款	22,233,116.59	-	-	-	22,233,116.59
结算备付金	6,425,774.43	-	-	-	6,425,774.43
存出保证金	716,409.63	-	-	-	716,409.63
交易性金融资产	51,025,500.00	148,016,219.30	-	880,194,871.46	1,079,236,590.76
应收证券清算款	-	-	-	6,198,536.30	6,198,536.30
应收利息	-	-	-	2,407,257.68	2,407,257.68
应收申购款	4,770.31	-	-	1,563,619.62	1,568,389.93
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	80,405,570.96	148,016,219.30	-	890,364,285.06	1,118,786,075.32
负债					
卖出回购金融资产款	152,000,000.00	-	-	-	152,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	14,366,446.57	14,366,446.57
应付赎回款	-	-	-	5,933,899.66	5,933,899.66
应付管理人报酬	-	-	-	1,159,203.86	1,159,203.86
应付托管费	-	-	-	193,200.65	193,200.65
应付交易费用	-	-	-	2,100,575.28	2,100,575.28
应付利息	-	-	-	31,746.13	31,746.13
其他负债	-	-	-	80,666.25	80,666.25
负债总计	152,000,000.00	-	-	23,865,738.40	175,865,738.40
利率敏感度缺口	-71,594,429.04	148,016,219.30	-	866,498,546.66	942,920,336.92
上年度末 2019 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	11,281,118.37	-	-	-	11,281,118.37
结算备付	6,071,977.78	-	-	-	6,071,977.78

金					
存出保证金	933,507.53	-	-	-	933,507.53
交易性金融资产	62,904,270.00	115,989,430.00	-	779,712,540.14	958,606,240.14
应收利息	-	-	-	3,709,867.36	3,709,867.36
应收申购款	3,280.32	-	-	1,077,853.05	1,081,133.37
资产总计	81,194,154.00	115,989,430.00	-	784,500,260.55	981,683,844.55
负债					
卖出回购金融资产款	132,000,000.00	-	-	-	132,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	6,253,941.20	6,253,941.20
应付赎回款	-	-	-	3,525,908.55	3,525,908.55
应付管理人报酬	-	-	-	1,103,107.20	1,103,107.20
应付托管费	-	-	-	183,851.21	183,851.21
应付交易费用	-	-	-	2,205,208.66	2,205,208.66
应付利息	-	-	-	-11,532.65	-11,532.65
其他负债	-	-	-	139,669.19	139,669.19
负债总计	132,000,000.00	-	-	13,400,153.36	145,400,153.36
利率敏感度缺口	-50,805,846.00	115,989,430.00	-	771,100,107.19	836,283,691.19

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2020年6月30日）	上年度末（2019年12月31日）
	市场利率下降 25 个基点	590,000.00	630,000.00
	市场利率上升 25 个基点	-580,000.00	-630,000.00

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基

金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票、债券的比重不低于该基金资产总值的 80%，投资于国债的比重不低于该基金资产净值的 20%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日		上年度末 2019 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	880,194,871.46	93.35	779,712,540.14	93.24
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	880,194,871.46	93.35	779,712,540.14	93.24

6.4.13.4.3.2 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（2020 年 6 月 30 日）	上年度末（2019 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	49,520,000.00	42,150,000.00
	业绩比较基准下降 5%	-49,520,000.00	-42,150,000.00

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	880,194,871.46	78.67
	其中：股票	880,194,871.46	78.67
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	199,041,719.30	17.79
	其中：债券	199,041,719.30	17.79
	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	28,658,891.02	2.56
8	其他各项资产	10,890,593.54	0.97
9	合计	1,118,786,075.32	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	525,505,173.76	55.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,766.32	0.00
E	建筑业	18,242,124.48	1.93

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	156,685,260.19	16.62
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	32,129,590.96	3.41
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	147,619,955.75	15.66
S	综合	-	-
	合计	880,194,871.46	93.35

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	002180	纳思达	2,841,405	93,510,638.55	9.92
2	600060	海信视像	6,554,288	79,634,599.20	8.45
3	002343	慈文传媒	9,117,800	79,142,504.00	8.39
4	000725	京东方 A	16,262,700	75,946,809.00	8.05
5	000063	中兴通讯	1,873,266	75,174,164.58	7.97
6	600804	鹏博士	5,638,780	50,636,244.40	5.37
7	300207	欣旺达	2,636,600	49,831,740.00	5.28
8	002624	完美世界	680,417	39,219,235.88	4.16
9	300133	华策影视	5,332,739	38,662,357.75	4.10
10	300379	东方通	877,200	37,745,916.00	4.00
11	002456	欧菲光	1,730,300	31,820,217.00	3.37
12	000802	北京文化	4,863,800	29,815,094.00	3.16
13	300299	富春股份	3,089,475	27,959,748.75	2.97
14	000049	德赛电池	467,800	22,926,878.00	2.43
15	688388	嘉元科技	392,519	22,118,445.65	2.35
16	300452	山河药辅	743,085	19,505,981.25	2.07

17	603598	引力传媒	1,114,100	18,460,637.00	1.96
18	600491	龙元建设	2,111,357	18,242,124.48	1.93
19	002152	广电运通	1,165,055	15,075,811.70	1.60
20	600480	凌云股份	1,312,440	14,699,328.00	1.56
21	603799	华友钴业	374,000	14,533,640.00	1.54
22	600093	易见股份	1,166,293	13,668,953.96	1.45
23	002273	水晶光电	200,000	3,428,000.00	0.36
24	002335	科华恒盛	107,000	2,256,630.00	0.24
25	688169	石头科技	4,736	1,729,303.04	0.18
26	300014	亿纬锂能	17,108	818,617.80	0.09
27	600276	恒瑞医药	7,321	675,728.30	0.07
28	300696	爱乐达	15,800	566,904.00	0.06
29	002747	埃斯顿	46,200	552,552.00	0.06
30	002123	梦网集团	18,724	370,735.20	0.04
31	688555	泽达易盛	3,004	234,312.00	0.02
32	688004	博汇科技	2,500	179,750.00	0.02
33	688568	中科星图	11,020	178,634.20	0.02
34	300188	美亚柏科	7,493	148,586.19	0.02
35	688377	迪威尔	7,894	129,619.48	0.01
36	603087	甘李药业	1,076	107,922.80	0.01
37	688277	天智航	8,810	106,072.40	0.01
38	688027	国盾量子	2,830	102,389.40	0.01
39	688528	秦川物联	8,337	94,458.21	0.01
40	688600	皖仪科技	5,468	84,754.00	0.01
41	300824	北鼎股份	1,954	26,789.34	0.00
42	300842	帝科股份	455	18,527.60	0.00
43	600956	新天绿能	2,533	12,766.32	0.00
44	300839	博汇股份	502	11,751.82	0.00
45	300847	中船汉光	1,421	9,861.74	0.00
46	300845	捷安高科	470	8,286.10	0.00
47	300840	酷特智能	1,185	7,038.90	0.00
48	300846	首都在线	1,131	3,811.47	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000063	中兴通讯	101,036,596.76	12.08

2	002180	纳思达	94,626,628.97	11.32
3	002343	慈文传媒	90,335,305.11	10.80
4	000725	京东方 A	79,626,739.00	9.52
5	601666	平煤股份	63,531,519.04	7.60
6	000002	万 科 A	54,194,869.82	6.48
7	000656	金科股份	53,240,425.50	6.37
8	600026	中远海能	52,982,696.89	6.34
9	002624	完美世界	50,246,543.90	6.01
10	000651	格力电器	47,333,299.84	5.66
11	601688	华泰证券	47,019,307.00	5.62
12	300379	东方通	46,673,388.00	5.58
13	000802	北京文化	45,712,148.37	5.47
14	601872	招商轮船	45,033,870.03	5.38
15	600804	鹏博士	44,516,323.40	5.32
16	002368	太极股份	44,393,063.42	5.31
17	300207	欣旺达	44,269,354.24	5.29
18	600060	海信视像	44,044,807.29	5.27
19	603019	中科曙光	43,747,897.34	5.23
20	300031	宝通科技	42,118,592.00	5.04
21	300033	同花顺	40,586,609.83	4.85
22	002466	天齐锂业	38,907,492.08	4.65
23	600115	东方航空	37,779,229.14	4.52
24	000623	吉林敖东	37,770,905.17	4.52
25	300059	东方财富	37,117,774.00	4.44
26	002739	万达电影	36,916,603.86	4.41
27	600037	歌华有线	35,881,655.90	4.29
28	300299	富春股份	35,219,739.25	4.21
29	002815	崇达技术	34,606,718.00	4.14
30	300133	华策影视	32,804,273.00	3.92
31	603825	华扬联众	32,389,858.68	3.87
32	000100	TCL 科技	30,936,185.45	3.70
33	300598	诚迈科技	30,772,908.00	3.68
34	002456	欧菲光	29,117,628.00	3.48
35	002385	大北农	28,844,116.00	3.45
36	300438	鹏辉能源	28,819,270.68	3.45
37	300708	聚灿光电	28,543,852.00	3.41

38	688086	紫晶存储	28,160,355.89	3.37
39	002301	齐心集团	28,127,573.50	3.36
40	002174	游族网络	27,832,766.06	3.33
41	000049	德赛电池	27,683,928.00	3.31
42	002352	顺丰控股	27,585,152.64	3.30
43	688039	当虹科技	27,156,753.22	3.25
44	300578	会畅通讯	26,894,088.00	3.22
45	300284	苏交科	26,392,653.87	3.16
46	603369	今世缘	26,370,701.30	3.15
47	002685	华东重机	24,722,275.12	2.96
48	688388	嘉元科技	23,297,850.42	2.79
49	002233	塔牌集团	20,087,045.00	2.40
50	601186	中国铁建	19,569,941.58	2.34
51	002670	国盛金控	19,473,588.62	2.33
52	600491	龙元建设	19,312,523.75	2.31
53	600487	亨通光电	19,167,419.00	2.29
54	300394	天孚通信	19,042,475.00	2.28
55	300212	易华录	19,006,801.92	2.27
56	603598	引力传媒	18,973,260.00	2.27
57	603650	彤程新材	18,587,541.00	2.22
58	688169	石头科技	18,069,630.32	2.16
59	300452	山河药辅	17,942,145.10	2.15
60	300771	智莱科技	17,768,409.80	2.12
61	600266	城建发展	17,511,726.44	2.09
62	300336	新文化	17,440,915.50	2.09
63	002773	康弘药业	17,199,765.70	2.06

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	000002	万科A	78,119,635.20	9.34
2	002180	纳思达	74,123,485.00	8.86
3	002174	游族网络	72,485,580.52	8.67

4	002624	完美世界	72,198,183.17	8.63
5	300578	会畅通讯	70,186,880.00	8.39
6	002773	康弘药业	66,607,737.75	7.96
7	601666	平煤股份	59,943,178.68	7.17
8	000063	中兴通讯	57,641,709.32	6.89
9	600050	中国联通	54,020,992.40	6.46
10	603019	中科曙光	53,141,948.16	6.35
11	002602	世纪华通	51,504,211.26	6.16
12	300433	蓝思科技	49,857,550.85	5.96
13	600026	中远海能	49,107,305.00	5.87
14	000656	金科股份	48,760,772.53	5.83
15	000651	格力电器	47,363,345.00	5.66
16	601688	华泰证券	46,459,463.88	5.56
17	601872	招商轮船	45,807,570.49	5.48
18	000725	京东方 A	45,717,581.19	5.47
19	603825	华扬联众	45,485,294.12	5.44
20	002384	东山精密	45,438,552.00	5.43
21	002739	万达电影	45,367,603.60	5.42
22	300031	宝通科技	44,238,692.00	5.29
23	002466	天齐锂业	43,046,679.54	5.15
24	002368	太极股份	39,550,744.51	4.73
25	600115	东方航空	39,407,511.65	4.71
26	300033	同花顺	38,157,134.62	4.56
27	600037	歌华有线	37,349,603.60	4.47
28	300059	东方财富	36,000,349.60	4.30
29	000623	吉林敖东	35,980,679.80	4.30
30	002343	慈文传媒	34,765,449.56	4.16
31	002301	齐心集团	34,746,622.50	4.15
32	002815	崇达技术	34,433,978.00	4.12
33	603496	恒为科技	34,266,812.41	4.10
34	300113	顺网科技	33,580,626.24	4.02
35	002352	顺丰控股	32,766,519.75	3.92
36	000100	TCL 科技	32,068,886.00	3.83
37	600362	江西铜业	29,396,175.00	3.52
38	002385	大北农	29,134,182.00	3.48
39	300438	鹏辉能源	28,829,232.90	3.45
40	603369	今世缘	27,999,010.42	3.35
41	002685	华东重机	27,668,465.70	3.31

42	300598	诚迈科技	27,525,051.90	3.29
43	688039	当虹科技	26,833,533.87	3.21
44	688086	紫晶存储	26,546,625.94	3.17
45	300133	华策影视	24,018,428.00	2.87
46	300708	聚灿光电	23,531,901.00	2.81
47	300284	苏交科	21,180,305.84	2.53
48	002233	塔牌集团	20,950,833.26	2.51
49	300212	易华录	20,213,632.24	2.42
50	300394	天孚通信	19,886,921.00	2.38
51	601186	中国铁建	19,467,857.02	2.33
52	603650	彤程新材	19,216,866.00	2.30
53	300299	富春股份	18,738,031.00	2.24
54	002670	国盛金控	18,500,252.09	2.21
55	600487	亨通光电	18,256,712.00	2.18
56	002796	世嘉科技	17,542,876.20	2.10
57	600266	城建发展	17,292,886.44	2.07
58	600136	当代文体	17,174,654.00	2.05
59	300771	智莱科技	17,149,177.03	2.05
60	601168	西部矿业	17,140,056.33	2.05
61	688169	石头科技	17,090,124.91	2.04
62	300220	金运激光	17,063,405.00	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。

7.4.3 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	2,565,837,912.49
卖出股票收入（成交）总额	2,619,375,664.24

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	115,752,914.10	12.28
2	央行票据	—	—
3	金融债券	83,288,805.20	8.83
	其中：政策性金融债	83,288,805.20	8.83

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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	199,041,719.30	21.11

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	018006	国开 1702	811,940	83,288,805.20	8.83
2	010107	21 国债(7)	630,810	64,727,414.10	6.86
3	019627	20 国债 01	510,000	51,025,500.00	5.41

注：以上为本基金本报告期末持有的全部债券投资。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的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

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。

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	716,409.63
2	应收证券清算款	6,198,536.30
3	应收股利	—
4	应收利息	2,407,257.68
5	应收申购款	1,568,389.93
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	10,890,593.54

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
41,914	13,095.63	133,537,322.62	24.33%	415,352,868.41	75.67%

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	224,349.76	0.0409%

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（2003 年 4 月 25 日）基金份额总额	1,021,690,071.80
本报告期期初基金份额总额	575,667,039.08
本报告期基金总申购份额	308,547,978.68
减：本报告期基金总赎回份额	335,324,826.73
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	548,890,191.03

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金没有召开份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

- 1、本公司于 2020 年 5 月 30 日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于变更高级管理人员的公告》，自 2020 年 5 月 29 日起，由傅国庆先生担任公司总经理。
- 2、本报告期内基金托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期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

本报告期本基金无投资策略的变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金未更换会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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

2. 本报告期内，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国盛证券	1	933,022,389.57	18.02%	868,923.50	18.02%	—
光大证券	1	689,943,025.27	13.33%	642,545.52	13.33%	—
民生证券	1	658,098,096.53	12.71%	612,887.57	12.71%	—
银河证券	1	541,962,939.65	10.47%	504,730.60	10.47%	—
国金证券	1	531,570,609.69	10.27%	495,056.18	10.27%	—
东兴证券	1	530,637,017.11	10.25%	494,182.29	10.25%	—
兴业证券	2	488,370,246.95	9.43%	454,818.03	9.43%	—
国泰君安	1	214,693,255.57	4.15%	199,943.68	4.15%	—
海通证券	1	202,967,056.42	3.92%	189,021.36	3.92%	—
申万宏源	2	164,579,683.80	3.18%	153,272.98	3.18%	—
中金公司	2	100,883,280.65	1.95%	93,952.73	1.95%	—
中信证券	2	73,950,065.50	1.43%	68,869.73	1.43%	—
财信证券	1	47,109,611.26	0.91%	43,873.09	0.91%	—
西南证券	1	—	—	—	—	—
平安证券	1	—	—	—	—	—
高华证券	1	—	—	—	—	—
华信证券	1	—	—	—	—	—
国联证券	1	—	—	—	—	—
信达证券	1	—	—	—	—	—
中泰证券	1	—	—	—	—	—

中银国际	1	-	-	-	-	-
华鑫证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	2	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-

注：（一）本基金本报告期新增财信证券 009093 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。

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
国盛证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	119,220,496.20	63.08%	1,644,000,000.00	47.31%	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	19,518,717.50	10.33%	701,000,000.00	20.17%	-	-
国泰君安	5,153,487.40	2.73%	220,000,000.00	6.33%	-	-
海通证券	30,510,010.50	16.14%	545,000,000.00	15.68%	-	-
申万宏源	14,603,976.60	7.73%	365,000,000.00	10.50%	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
财信证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-

华信证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 影响投资者决策的其他重要信息

本公司根据中国证监会颁布的《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及监管规定，对本基金基金合同、托管协议及招募说明书中与信息披露相关的条款进行了修订，并于 2020 年 1 月 16 日，在中国证监会指定网站进行了公告。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准基金募集的文件；
- 2、基金合同；
- 3、托管协议；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 6、中国证监会要求的其他文件。

12.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所

12.3 查阅方式

投资人可登录中国证监会基金电子披露网站 (<http://eid.csrc.gov.cn/fund>) 或者基金管理人互联网网站 (<http://www.mfcteda.com>) 查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人泰达宏利基金管理有限公司：客户服务中心电话：400-698-8888 或 010-66555662。

泰达宏利基金管理有限公司

2020 年 8 月 29 日