

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
报告日期:2019年8月24日

泰达宏利风险预算混合型证券投资基金

2019 半年度 报告摘要

2019年6月30日

1.重要提示
基金管理人泰达宏利基金管理有限公司的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
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。

2.基金基本情况
基金名称:泰达宏利风险预算混合型
基金代码:000903
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

3.主要财务数据和财务指标
3.1.1 本期主要财务指标
3.1.2 本期主要财务指标与上年同期对比
3.1.3 本期主要财务指标与行业平均水平对比

3.2 基金净值表现
3.2.1 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
3.2.2 基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3 基金管理人及基金托管人
3.3.1 基金管理人
3.3.2 基金托管人

3.4 基金管理人及基金托管人
3.4.1 基金管理人
3.4.2 基金托管人

3.5 基金管理人及基金托管人
3.5.1 基金管理人
3.5.2 基金托管人

3.6 基金管理人及基金托管人
3.6.1 基金管理人
3.6.2 基金托管人

3.7 基金管理人及基金托管人
3.7.1 基金管理人
3.7.2 基金托管人

3.8 基金管理人及基金托管人
3.8.1 基金管理人
3.8.2 基金托管人

3.9 基金管理人及基金托管人
3.9.1 基金管理人
3.9.2 基金托管人

3.10 基金管理人及基金托管人
3.10.1 基金管理人
3.10.2 基金托管人

3.11 基金管理人及基金托管人
3.11.1 基金管理人
3.11.2 基金托管人

3.12 基金管理人及基金托管人
3.12.1 基金管理人
3.12.2 基金托管人

3.13 基金管理人及基金托管人
3.13.1 基金管理人
3.13.2 基金托管人

3.14 基金管理人及基金托管人
3.14.1 基金管理人
3.14.2 基金托管人

3.15 基金管理人及基金托管人
3.15.1 基金管理人
3.15.2 基金托管人

3.16 基金管理人及基金托管人
3.16.1 基金管理人
3.16.2 基金托管人

3.17 基金管理人及基金托管人
3.17.1 基金管理人
3.17.2 基金托管人

在持仓上相对分散,以平衡组合风险,股票将继续保持估值偏低的轮动策略,以稳为主。下半年重点选择方向就是权益仓位估值风险,最大可能继续新红利。
“估值性价比”是我们对经济处于“去杠杆”结构调整期”的观点没有变化。债券市场没有转弱也不大能实现的状态。二季度债券冲击之后,必然对应着下行修复行情,拉长中长期资产配置。
在个券选择上依旧偏向于赚取收益率最佳的观点。
4.基金管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明
4.1.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,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委员会按照银行复核,公司估值委员会由基金运营部副经理担任主任,成员包括不限于运营部长、主管投资的副经理或投资总监、基金运营部、研究员、金融工程、固定收益部、合规风控部、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。

基金管理人参与估值程序的情况的说明,发表相关意见和建议,但涉及估值程序、估值方法、估值模型、估值程序等事项,基金管理人参与估值程序的情况,由基金管理人自行决定,基金管理人不承担估值程序、估值方法、估值模型、估值程序等事项的法律责任。
4.2.基金管理人参与估值程序的情况的说明,发表相关意见和建议,但涉及估值程序、估值方法、估值模型、估值程序等事项,基金管理人参与估值程序的情况,由基金管理人自行决定,基金管理人不承担估值程序、估值方法、估值模型、估值程序等事项的法律责任。

5.报告期内基金管理人遵守法律法规的情况
5.1.基金管理人遵守法律法规的情况
5.2.基金管理人遵守法律法规的情况
5.3.基金管理人遵守法律法规的情况

6.1 资产负债表
6.2 利润表
6.3 现金流量表

6.4 所有者权益变动表
6.5 分部报告

6.6 关联方关系及其交易
6.7 或有事项

6.8 承诺事项
6.9 资产负债表日后事项

6.10 其他重要事项
6.11 其他重要事项

6.12 其他重要事项
6.13 其他重要事项

6.14 其他重要事项
6.15 其他重要事项

6.16 其他重要事项
6.17 其他重要事项

6.18 其他重要事项
6.19 其他重要事项

6.20 其他重要事项
6.21 其他重要事项

6.22 其他重要事项
6.23 其他重要事项

6.24 其他重要事项
6.25 其他重要事项

6.26 其他重要事项
6.27 其他重要事项

6.28 其他重要事项
6.29 其他重要事项

6.30 其他重要事项
6.31 其他重要事项

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保持一致。
6.4.5 会计政策和会计估计变更、会计估计变更的说明
6.4.5.1 会计政策变更的说明
6.4.5.2 会计估计变更的说明

根据财政部、国家税务总局公告[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《关于金融同业往来利息支出增值税政策的通知》、财税[2016]141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有关问题的通知》、财税[2017]5号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于个人金融存款利息所得减征个人所得税的通知》及其他相关法规和实务操作,主要事项如下:
(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一般纳税人。资管产品管理人在资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,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于2017年12月31日前取得的金融、非金融机构贷款,可以选择按照实际发生的贷款余额和简易计税方法纳税。资管产品管理人运营资管产品于2017年12月31日前取得的金融、非金融机构贷款,可以选择按照实际发生的贷款余额和简易计税方法纳税。资管产品管理人运营资管产品于2017年12月31日前取得的金融、非金融机构贷款,可以选择按照实际发生的贷款余额和简易计税方法纳税。

6.4.7 关联方关系及其交易
6.4.7.1 关联方关系及其交易
6.4.7.2 关联方关系及其交易

6.4.8 关联方关系及其交易
6.4.8.1 关联方关系及其交易
6.4.8.2 关联方关系及其交易

6.4.9 关联方关系及其交易
6.4.9.1 关联方关系及其交易
6.4.9.2 关联方关系及其交易

6.4.10 关联方关系及其交易
6.4.10.1 关联方关系及其交易
6.4.10.2 关联方关系及其交易

6.4.11 关联方关系及其交易
6.4.11.1 关联方关系及其交易
6.4.11.2 关联方关系及其交易

6.4.12 关联方关系及其交易
6.4.12.1 关联方关系及其交易
6.4.12.2 关联方关系及其交易

6.4.13 关联方关系及其交易
6.4.13.1 关联方关系及其交易
6.4.13.2 关联方关系及其交易

6.4.14 关联方关系及其交易
6.4.14.1 关联方关系及其交易
6.4.14.2 关联方关系及其交易

6.4.15 关联方关系及其交易
6.4.15.1 关联方关系及其交易
6.4.15.2 关联方关系及其交易

6.4.16 关联方关系及其交易
6.4.16.1 关联方关系及其交易
6.4.16.2 关联方关系及其交易

6.4.17 关联方关系及其交易
6.4.17.1 关联方关系及其交易
6.4.17.2 关联方关系及其交易

6.4.18 关联方关系及其交易
6.4.18.1 关联方关系及其交易
6.4.18.2 关联方关系及其交易

6.4.19 关联方关系及其交易
6.4.19.1 关联方关系及其交易
6.4.19.2 关联方关系及其交易

6.4.20 关联方关系及其交易
6.4.20.1 关联方关系及其交易
6.4.20.2 关联方关系及其交易

6.4.21 关联方关系及其交易
6.4.21.1 关联方关系及其交易
6.4.21.2 关联方关系及其交易

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 买入股票成交金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

Table with columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 买入金额, 卖出金额, 期末持仓数量, 占期末基金资产净值比例(%)

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 买入股票成交金额及卖出股票的收入总额

Table with columns: 买入股票成交金额(或买入总额), 卖出股票成交金额(或卖出总额)

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

Table with columns: 序号, 债券品种, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

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

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(元), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.7 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

Table with columns: 序号, 资产支持证券名称, 数量(元), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.8 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

Table with columns: 序号, 贵金属名称, 数量(元), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

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

Table with columns: 序号, 权证名称, 数量(元), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.10 报告期末本基金投资的股指期货投资情况和股指期货持仓收益

7.11 报告期末本基金投资的国债期货投资情况和国债期货持仓收益

7.12 报告期末本基金投资的期权投资情况和期权持仓收益

7.13 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.14 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.15 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.16 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.17 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.18 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.19 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.20 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.21 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.22 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.23 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.24 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.25 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.26 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.27 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.28 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.29 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.30 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.31 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.32 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.33 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.34 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.35 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.36 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.37 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.38 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.39 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.40 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.41 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.42 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.43 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.44 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.45 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.46 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.47 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.48 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.49 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.50 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.51 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.52 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.53 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.54 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.55 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.56 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.57 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.58 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.59 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.60 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.61 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.62 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.63 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.64 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.65 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.66 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.67 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.68 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.69 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.70 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.71 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.72 报告期末本基金投资的衍生品投资情况

7.73 报告期末本基金投资的衍生品投资情况