泰达宏利启智灵活配置混合型证券投资基金 2016年年度报告摘要

基金管理人:泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人:江苏银行股份有限公司
送出日期:2017年3月30日

§1 重要提示

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。

基金托管人江苏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年3月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告财务资料已经审计,普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2016年8月30日(基金合同生效日)起至2016年12月31日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	泰达宏利启智混合	
基金主代码	003247	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年8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	江苏银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	549,315,312.70份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	泰达宏利启智混合A	泰达宏利启智混合C
下属分级基金的交易代码:	003247	003248
报告期末下属分级基金的份额总额	548,813,659.89份	501,652.81份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金紧跟新常态下我国经济发展转型过程中各类投资机遇,基于大类资产配置策略,力争为投资者创造稳定的较高投资收益。
投资策略	本基金紧跟新常态下国民经济发展过程中各类投资机遇,结合国内外宏观经济发展趋势及各行业的发展前景,精选出具有长期竞争力和增长潜力的优质公司,力求在抵御各类风险的前提下获取超越平均水平的良好回报。
业绩比较基准	75%*中证全债指数收益率+25%*沪深300指数收益率
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,其预期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。

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	江苏银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈沛	王凯宁
	联系电话	010-66577808	025-58588157
	电子邮箱	irm@mfcteda.com	Wangkaining@jsbchina.cn
客户服务电话		400-69-88888	95319
传真		010-66577666	025-58588155

2.4信息披露方式

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

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016年8月30日(基金合同生效日)-2016年12月31日	
	泰达宏利启智混合A	泰达宏利启智混合C
本期已实现收益	1,988,319.81	423,901.55
本期利润	-2,638,861.66	387,023.30
加权平均基金份额本期利润	-0.0073	0.0055
本期基金份额净值增长率	-0.24%	-0.26%
3.1.2 期末数据和指标	2016年末	
期末可供分配基金份额利润	-0.0024	-0.0026
期末基金资产净值	547,476,586.75	500,353.00
期末基金份额净值	0.9976	0.9974

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

泰达宏利启智混合A

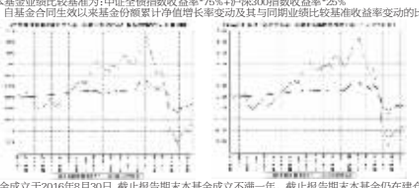
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.38%	0.09%	-0.89%	0.24%	0.51%	-0.15%
自基金合同生效起至今	-0.24%	0.07%	-0.94%	0.22%	0.70%	-0.15%

泰达宏利启智混合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	-0.38%	0.09%	-0.89%	0.24%	0.51%	-0.15%
自基金合同生效起至今	-0.26%	0.08%	-0.94%	0.22%	0.68%	-0.14%

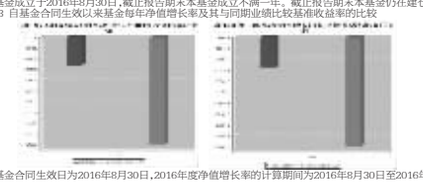
注:本基金业绩比较基准为:中证全债指数收益率*75%+沪深300指数收益率*25%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



本基金成立于2016年8月30日,截止报告期末本基金成立不满一年。截止报告期末本基金仍在建仓期。

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



本基金合同生效日为2016年8月30日,2016年度净值增长率的计算期间为2016年8月30日至2016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2016年8月30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、泰达宏利收益增强债券型证券投资基金、泰达宏利瑞利分级债券型证券投资基金、泰达宏利养老收益混合型证券投资基金、泰达宏利陶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、泰达宏利活期友货市市场基金、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、泰达宏利可期大数据量化优选灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利多元回报债券型证券投资基金、泰达宏利增利灵活配置定期开放混合型证券投资基金、泰达宏利汇利债券型证券投资基金、泰达宏利量化增强股票型证券投资基金、泰达宏利启智灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利定宏混合型证券投资基金、泰达宏利创金灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利亚洲债券型证券投资基金、泰达宏利睿智稳健灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利纯利债券型证券投资基金、泰达宏利京元宝货币市场基金在内的四十多只证券投资基金。

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

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
丁宇佳	基金经理	2016年9月26日	-	8	理学学士;2008年7月加入泰达宏利基金管理有限公司,担任交易部交易员,负责债券交易工作;2013年9月起先后担任固定收益部研究员、基金经理助理、基金经理;具备8年基金从业经验,8年证券投资管理经验,具有基金从业资格。
卓若伟	基金经理	2016年8月30日	2016年9月26日	12	经济学硕士;2004年7月至2006年9月任职于厦门市商业银行资金营运部,从事债券交易与研究工作;2006年10月至2009年5月就职于建信基金管理有限公司专户投资部,任投资经理;2009年5月起就职于诺安基金管理有限公司,任基金经理助理,2009年9月至2011年12月任诺安增利债券型证券投资基金基金经理;2011年12月加入泰达宏利基金管理有限公司,曾担任固定收益部副总经理、总经理、固定收益部总监;具备12年证券从业经验,10年基金从业经验,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遵规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度及相关制度

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,交易原则上采用公平交易程序,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,交易原则按照价格优先、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间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,对投资部门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报告。本报告期内,未发现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报告。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年海外政治、经济黑天鹅事件不断,大宗交易见底回升,主要经济体通胀预期持续抬升,国际贷款和投资增长动力不足,受欧元区政治经济困局、贸易保护主义抬头、逆经济全球化趋势加剧等影响,全球经济复苏依旧缓慢且不均衡。面对复杂的国内外经济形势,在积极的财政政策、适应性的货币政策和推进供给侧结构性改革的背景下,国内经济企稳回升,保持平稳运行。

2016年我国全年GDP达74.4万亿元,同比增长6.7%,经济增速面回全球第一,实现了“十三五”时期良好开局。全年固定资产投资(不含农户)比上年名义增长8.1%,缓中趋稳;全年社会消费品零售总额332316亿元,比上年名义增长10.4%,消费升级类商品增长较快;全年进出口总额24334亿元,比上年下降0.9%,降幅比上年收窄6.1个百分点;全年规模以上工业增加值实际增长6.0%,规模以上工业企业实现利润总额同比增长8.5%,工业生产平稳增长,企业效益明显好转;全年CPI上涨2.0%,PPI下降1.4%,通胀温和上行;全年社会融资规模增量为17.8万亿元,新增人民币贷款12.65万亿元,货币信贷平稳增长,新增贷款同比多增。较为抢眼的是,会年最终消费支出对国内生产总值增长的贡献率为64.6%,需求结构继续改善,第三产业增加值占国内生产总值的比重为51.6%,比上年提高1.4个百分点,高于第二产业11.8个百分点,战略性新兴产业增加值比上年增长10.5%,增速比规模以上工业高4.5个百分点,产业结构优化转型,新动能快速成长。

总地来看,2016年我国经济发展的质量和效益有所提高,但投资、消费、外贸均是下降态势,显示经济企稳的基础并不牢固,此外,2016年居民收入增幅扣除价格因素也低于GDP增幅,后续依赖消费拉动经济的动力也显不足。

经济平稳之下,资产市场表现分化,其中商品和房地产表现较好,股市低迷,债市结果长牛行情。

(1)年初在“股灾”资金挤出、利率下行、购置税优惠等影响下,全国房地产市场开始了普涨,迎来本轮周期的高点,10月以来各地政府密集出台调控政策,四季度房价走势渐渐趋平稳,但全年成交规模创历史新高,城市分化态势延续。

(2)2016年多数商品在美元升值背景下收涨,涨幅最大的是煤、铁、钢等工业原材料,一方面是因为处于上游的国际供应商收缩产能,另一方面是我国供给侧改革的推动,年底OPEC再次达成减产协议,油价突破前期震荡区间,而金银等贵金属年内大起大落,全年累计表现平平;农产品中棉花和白糖价格上涨,但玉米和小麦继续下跌。

(3)股市受上一年的股灾和年初熔断影响,全年表现平庸,其中上证综指表现好于创业板指,就行业而言,食品饮料、建筑材料表现较好,传媒、计算机、交运等跌幅在20%以上,表现弱势。

(4)债市结果了2014年以来单边下行的牛市格局,进入宽幅震荡。纵观全年,央行的货币政策从基础货币投放、调节货币总闸门、资金面除个别时点波动外,整体维持在合理区间。1至4月,货币信贷快速增长,房地产价格飙升,部分产能过剩行业信用债违约风险陆续爆发,财政部“营改增”税收政策出台,债市持续调整。5至10月,在权威人士讲话、英国脱欧外部冲击、银行委外加杠杆、部分一二线城市房地产重启“限购限贷”等利好因素刺激下,债市大幅反弹,10年国债收益率创下2.64%的新低,甚至出现所谓的“资产荒”。但10月中旬后,在全球央行货币政策逐渐转向,美国川普当选元大幅走强,类债收益上升等外部因素和国内大宗商品价格持续暴涨,基本面回购、金融机构去杠杆等内部因素的合力下,债市利率急速上行,甚至一度出现交易违约。年底,10年国债收益率上窜至3.37%,创2015年9月以来新高,全年波动在70bp左右,同时10年国开收益率波动约90bp。

报告期内,我们全年适度参与债券市场行情,采取防御为主的策略,重点配置了中高等级产业债和部分利率债,维持较低杠杆和短久期,进行深度的信用挖掘,精选个券,在获取较好票息收入的同时也分享了债市的阶段性收益机会。权益资产方面,除了和股参与新股的一级发行之外,在二级市场上也适度配置了低估值的大盘蓝筹股和受益于通胀回升、供给侧改革、政策支持等复气回升预期较高行业的个股。此外,基于对可转债估值泡沫的判断,我们主要参与了可转债的一级申购,极少参与二级投资,并择机参与公募可交换债的一级发行,获取了较好的绝对收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

启智A

截止报告期末,本基金份额净值为0.9976元,自成立以来的份额净值增长率为-0.24%,同期业绩比较基准增长率为-0.94%。

启智C

截止报告期末,本基金份额净值为0.9974元,自成立以来的份额净值增长率为-0.26%,同期业绩比较基准增长率为-0.94%。

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2017年,我们认为基本面上由于经济惯性继续,2017年开年经济局势继续向好,但下行压力仍在,全年总体大概率平稳运行,通胀温和,一定阶段内基本面或将不是主导债市走向的最重要因素。政策调控之下地产和汽车销量放缓,房地产和工业对经济增长的拉动料将下滑,而且国际形势更为复杂(海外地缘政治冲突风险积聚、贸易保护抬头、主要发达经济体货币政策分化等),进出口贸易增长存在不确定性,基建或仍将承担托底的职能。全年物价水平将温和上涨,CPI呈现“V”字走势,PPI则前高后低,或于二季度开始出现拐点。

政策方面,2017年淡化了经济增长目标,按照中央经济工作会议精神,将继续发挥积极财政政策和稳健货币政策的组合优势。财政政策稳增长任务弱化,未来更多服务于供给侧改革、民生等领域;而货币政策则定调为“稳健中性”,金融防风险成为政策重心,货币政策主动宽松的概率较小,资金面将延续紧平衡状态,时点性的流动性冲击依然不容忽视。

汇率方面,预计美联储将多次加息,双向波动的幅度将增强,人民币贬值预期将导致资金持续外流,国内债券市场利率恐承压上行。去杠杆、表外理财监管、抑制资产泡沫进一步落实推进,引发的链条传导,或对债市配置结构形成影响。

同时,我们认为2017年债市的潜在风险也值得重视。首先,信用违约概率提升:2016年以来工业企业盈利的好转更多是受去产能导致的大宗商品价格上涨的推动,在需求没有改善的情况下,或将难以持续盈利;2017年政策强调防风险,并将遏制房地产市场投机,商业银行对过剩产业和地产的资金支持力度将减弱,低评级发行人的再融资能力受限,将促发更多的违约事件。其次,监管政策的趋严:2017年一季度表现的趋严;2017年表现好于预期,但MPA考核,并且不排除会有针对同业负债的监管政策出台,导致同业链条收缩,长远来看有利于降低金融市场风险,短期来看随着负债端的监管、去杠杆、抑制资产泡沫进一步落实推进,引发的链条传导,将对债市情绪和配置行为造成冲击。

债市经历2016年年末的暴跌之后,虽然提升了安全边际和优质品种的配置价值,但也需要一定的修复过程,目前看不到推动收益率快速下行的明确动能,我们对2017年债券市场整体上维持谨慎态度。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定,设有估值委员会,并制定了相关制度及流程,估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督,确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值政策由托管银行进行复核。公司估值委员会由主管基金运营的副总经理担任,成员包括但不限于督察长、主管投研的副总经理或投资总监、基金投资部、研究部、金融工程部、固定收益部、合规风控部门、基金运营部的主要负责人;委员会秘书由基金运营部负责人担任。所有人员均具有丰富的专业工作经历,具备良好的专业经验和专业胜任能力。

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

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

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同及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

在托管泰达宏利启智灵活配置混合型证券投资基金的过程中,本基金托管人—江苏银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《泰达宏利启智灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《泰达宏利启智灵活配置混合型证券投资基金托管协议》的约定,对泰达宏利启智灵活配置混合型证券投资基金的基金管理人—泰达宏利基金管理有限公司2016年度基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督、认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,泰达宏利基金管理有限公司在泰达宏利启智灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,泰达宏利基金管理有限公司在泰达宏利启智灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

§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(2017)第21848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	泰达宏利启智灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人:
引言段	我们审计了后附的泰达宏利启智灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“泰达宏利启智混合基金”)的财务报表,包括2016年12月31日的资产负债表,2016年8月30日(基金合同生效日)至2016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。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是泰达宏利启智混合基金的基金管理人泰达宏利基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括:(1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会以下简称“中国证监会”)、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财务报表,并使其实现公允反映;(2)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。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,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。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。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。
审计意见段	我们认为,上述泰达宏利启智混合基金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,公允反映了泰达宏利启智混合基金2016年12月31日的财务状况以及2016年8月30日(基金合同生效日)至2016年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	单峰 / 庞伊君
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)
会计师事务所的地址	上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
审计报告日期	2017年3月24日

§7 年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:泰达宏利启智灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2016年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2016年12月31日
资 产:	
银行存款	283,320.95
结算备付金	649,514.35
存出保证金	66,507.11
交易性金融资产	596,231,155.50
其中:股票投资	60,776,358.70
基金投资	-
债券投资	535,454,796.80
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	4,311,070.83
应收股利	-
应收申购款	179.78
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	601,541,748.52
负债和所有者权益	**本期末 2016年12月31日**
负 债:	
短期借款	-
交易性金融负债	-
衍生金融负债	-
卖出回购金融资产款	52,999,800.50
应付证券清算款	-
应付赎回款	-
应付管理人报酬	279,117.63
应付托管费	69,779.39
应付销售服务费	129.36
应付交易费用	68,437.53
应交税费	-
应付利息	17,544.36
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	130,000.00
负债合计	53,564,808.77
所有者权益:	
实收基金	549,315,312.70
未分配利润	-1,338,372.95
所有者权益合计	547,976,939.75
负债和所有者权益总计	601,541,748.52

注:1. 报告截止日2016年12月31日,基金份额总额549,315,312.70份,其中A类基金份额净值0.9976元,基金份额总额548,813,659.89份;C类基金份额净值0.9974元,基金份额总额501,652.81份。

2.本财务报表的实际编制期间为2016年8月30日(基金合同生效日)至2016年12月31日。

7.2 利润表

会计主体:泰达宏利启智灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2016年8月30日(基金合同生效日)至2016年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2016年8月30日(基金合同生效日)至2016年12月31日
一.收入	-525,834.33
1.利息收入	4,013,307.97
其中:存款利息收入	690,032.63
债券利息收入	3,254,346.85
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	68,928.49
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	124,600.75
其中:股票投资收益	124,600.75
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.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-4,664,059.72
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	316.67
减:二、费用	1,726,004.03
1. 管理人报酬	848,689.59
2. 托管费	212,172.37
3. 销售服务费	80,982.26
4. 交易费用	70,558.67
5. 利息支出	383,601.14
其中:卖出回购金融资产支出	383,601.14
6. 其他费用	130,000.00
三.利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-2,251,838.36
减:所得税费用	-
四.净利润(净亏损以“-”号填列)	-2,251,838.36

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:泰达宏利启智灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2016年8月30日(基金合同生效日)至2016年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2016年8月30日(基金合同生效日)至2016年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一.期初所有者权益(基金净值)	200,870,084.84	-	200,870,084.84
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-2,251,838.36	-2,251,838.36
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)	348,445,227.86	913,465.41	349,358,693.27
其中:1.基金申购款	548,696,759.16	1,301,899.62	549,998,658.78
2.基金赎回款	-200,251,531.30	-388,434.21	-200,639,965.51
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)	549,315,312.70	-1,338,372.95	547,976,939.75

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

刘建 / 傅国庆 / 王泉

基金管理人负责人 / 主管会计工作负责人 / 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

泰达宏利启智灵活配置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]1836号《关于准予泰达宏利启智灵活配置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《泰达宏利启智灵活配置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人民币200,841,632.63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1146号验资报告予以验证。经中国证监会备案,《泰达宏利启智灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2016年8月30日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为200,870,084.84份基金份额,其中认购资金利息折合28,452.21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,基金托管人为江苏银行股份有限公司(以下简称“江苏银行”)。

根据《泰达宏利启智灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《泰达宏利启智灵活配置混合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认购费、申购费、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,但从本类别基金资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、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《泰达宏利启智灵活配置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、回购业年单、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)。本基金股票资产占基金资产的比例为0%-95%,权证投资比例不超过基金资产净值的3%,本基金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,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券,股指期货的投资比例遵循国家相关法律法规。本基金的业绩比较基准为75%X中证全债指数收益率+25%X沪深300指数收益率。

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

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则-基本准则》、各项具体会计准则及相关规定以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泰达宏利启智灵活配置混合型证券投资基金 基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2016年8月30日(基金合同生效日)至2016年12月31日止期间财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2016年12月31日的财务状况以及2016年8月30日(基金合同生效日)至2016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2016年8月30日(基金合同生效日)至2016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和债券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、买入返售金融资产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卖出回购金融资产款和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