泰达宏利新起点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:中国银行股份有限公司
送出日期:2017年3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。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1月1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	泰达宏利新起点混合	
基金主代码	001254	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年5月14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	649,168,486.29份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	泰达宏利新起点混合A	泰达宏利新起点混合B
下属分级基金的交易代码:	001254	002313
报告期末下属分级基金的份额总额	649,168,486.29份	0.00份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采取大类资产配置策略,同时深入研究各类属资产的投资机会,力争为基金份额持有人创造持久的、稳定的收益回报
投资策略	本基金将采取主动的类别资产配置策略,注重风险与收益的平衡。本基金将精选具有较高投资价值的股票和债券,力求实现基金资产的长期稳定增长
业绩比较基准	30%*沪深300指数收益率+70%*中证综合债指数收益率
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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈沛	王永民
	联系电话	010-66577808	010-66594896
	电子邮箱	irm@mfcteda.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-69-88888	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	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		2015年5月14日(基金合同生效日)-2015年12月31日	
	泰达宏利新起点混合A	泰达宏利新起点混合B	泰达宏利新起点混合A	泰达宏利新起点混合B
本期已实现收益	54,092,858.92	-	213,538,008.99	-
本期利润	44,517,064.09	-	220,567,059.20	-
加权平均基金份额本期利润	0.0273	-	0.0404	-
本期基金份额净值增长率	3.02%	-	2.80%	-
3.1.2 期末数据和指标	2016年末		2015年末	
期末可供分配基金份额利润	0.0593	-	0.0260	-
期末基金资产净值	687,679,451.19	-	3,747,342,751.76	-
期末基金份额净值	1.059	-	1.023	-

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。

4.根据泰达宏利基金管理有限公司2016年1月21日发布的《关于泰达宏利新思路灵活配置混合型证券投资基金与泰达宏利新起点灵活配置混合型证券投资基金增加B类份额并修改基金合同和托管协议的公告》,泰达宏利基金管理有限公司决定自2016年1月25日起,对旗下泰达宏利新起点灵活配置混合型证券投资基金增加收取销售服务费的B类份额并相应修订基金合同和托管协议。截止至2016年12月31日本基金B级份额为零。

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

泰达宏利新起点混合A

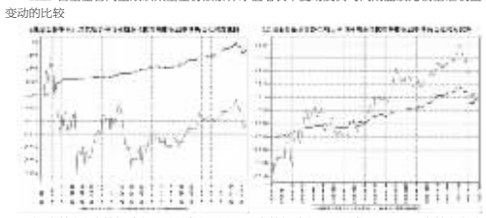
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.57%	0.10%	-0.44%	0.26%	1.01%	-0.16%
过去六个月	1.83%	0.09%	1.91%	0.25%	-0.08%	-0.16%
过去一年	3.02%	0.08%	-1.60%	0.43%	4.62%	-0.35%
自基金合同生效起至今	5.90%	0.07%	-3.71%	0.62%	9.61%	-0.55%

泰达宏利新起点混合B

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	0.57%	0.10%	-0.44%	0.26%	1.01%	-0.16%
过去六个月	1.83%	0.09%	1.91%	0.25%	-0.08%	-0.16%
自基金合同生效起至今	2.92%	0.08%	3.40%	0.36%	-0.48%	-0.28%

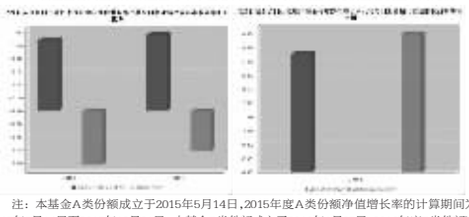
注:本基金的业绩比较基准:中证综合债指数收益率*70%+沪深300指数收益率*30%

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



注:本基金A类份额成立于2015年5月14日,B类份额成立于2016年1月25日。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



注: 本基金A类份额成立于2015年5月14日,2015年度A类份额净值增长率的计算期间为2015年5月14日至2015年12月31日。本基金B类份额成立于2016年1月25日,2016年度B类份额净值增长率的计算期间为2016年1月25日至2016年12月31日。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

根据本基金合同及基金实际运作的情况,本基金近三年未进行利润分配。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、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(LOF)、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、泰达宏利活期友贷市币场基金、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		
卓若伟	本基金基金经理	2015年6月16日	2016年8月5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。
庞宝臣	本基金基金经理	2016年8月5日	-	10	2006年7月至2011年8月,任职于永安财产保险股份有限公司,担任投资经理,负责债券研究与投资工作;2011年9月至2012年8月,任职于幸福人寿保险股份有限公司,担任高级经理,固定收益投资室负责人,负责债券投资工作;2012年9月至2014年9月,任职于中华联合保险股份有限公司投资管理部,担任高级主管一职;2014年9月至2016年3月7日,任职于中华联合保险控股股份有限公司,担任投资经理一职;2016年3月10日加入泰达宏利基金管理有限公司,担任固定收益部基金经理一职;具备10年基金从业经验,10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中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30次。30次涉及的投资组合一方均为按照量化策略进行投资,虽然买卖股票量少,但由于个股流动性较差,交易量小,致使成交较少的单边交易量仍然超过该证券当日成交量的 5%,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

债券市场方面,2016年海外经济弱复苏,外需情况改善有限,国内民间投资下滑带来下行压力,货币政策在前三个季度基调偏向宽松,刺激总需求,受益于低廉的资金成本,债券市场震荡上涨,交易投资活跃,收益率总体下滑,期限利差、信用利差显著压缩;4季度去库存周期开始启动,同时供给侧改革推动工业品价格上涨,物价整体温和回升,非金融企业现金流和利润连续改善,经济运行出现向好迹象。政策关注焦点从稳增长过渡至控风险,央行货币政策开始收紧,并加强对非银金融机构的监管,叠加年末商业银行为提高备付金减少对非银机构资金供给,个别机构应对不足,出现流动性危机,导致债券市场出现了阶段性恐慌的局面,各品种收益率快速大幅上行,收益率曲线倒挂,市场波动显著扩大;信用债受流动性冲击更大,上行幅度明显高于国债,各等级信用利差快速回升至中位数以上水平。

股票市场全年呈现震荡微跌格局。从板块层面看,低估值传统周期股受益于供给侧改革,具有一定涨幅;高分红绩优股票全年相对抗跌;高估值缺乏业绩支撑的前期热门股票跌幅较大。

报告期内,我们认为经济难有显著变化,债券估值偏低,但供需关系良好,结合本基金的特征,债券组合维持低风险敞口,坚持短久期策略,以持有票息为主;股票投资方面,基于资产配置的角度,我们维持了一定的股票仓位,主要配置低估值的蓝筹股,同时积极参与新股网上网下申购和可转债的一级申购。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

新起点A

截止报告期末,本基金份额净值为1.059元,本报告期份额净值增长率为3.02%,同期业绩比较基准增长率为-1.60%。

新起点B

截止报告期末,本基金份额净值为1.059元,自成立以来的份额净值增长率为2.92%,同期业绩比较基准增长率为3.40%。

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,我们认为经济基本面维持平稳,上、下行风险均不高,通胀有所弹升,但很难构成政策的掣肘因素。有利因素源于以下几个方面:1. 海外经济(美国)复苏趋势延续,人民币汇率已有一定幅度的贬值,以及一路一带进入逐步落地期,净出口改善可以期待;2. 国内投资方面,PPP项目有望对冲地产投资回落,制造业投资见底回升;3 居民可支配收入平稳增长,消费信贷周期仍在。

政策方面,中央经济工作会议显示,防风险放在更重要的位置上,稳经济相对靠后;我们更倾向于认为这样的表述传达出了中央对2017年经济增长的信心,而非取舍,货币政策会有所收紧,但力度和节奏不会太强, 毕竟高利率去杠杆对经济的破坏过大, 因此总体政策中性偏紧是主基调,加强监管仍然是政策的主要抓手;这意味着管理层对波动的容忍度会有所提升。

债券市场在经过快速下跌之后,从估值角度来看,高等级信用债、利率债收益率水平经过调整之后基本回到历史均值附近的水平,结合当前的经济形势,利率中枢水平继续上移的空间并不大;信用利差方面,首先,政府加杠杆、实体去杠杆仍在继续,非金融企业盈利改善、资产负债表改善的趋势也未遭到破坏,信用基本面并未转向;但监管趋严以后,流动性溢价上升的可能性较大,预计信用利差有望走扩,但金融机构资本充足情况并未受到影响,盈利仍然是核心驱动,因此投资偏好也难发生根本性转变,意味着需求仍在,信用利差总体大幅提升的基础也不存在。

对股票市场而言,一方面,得益于经济企稳,叠加国家“三去、一降、一补”的宏观政策,部分周期性行业已经有了较强的盈利恢复,上市公司整体平均盈利增速开始从低位明显抬升,未来能否维持较高增速有待观察;另一方面,整体市场估值不低:受益于供给侧改革,钢铁、化工、煤炭等传统周期行业盈利大幅修复,带动估值的进一步修复,并开始向其他周期性行业蔓延;中小盘股估值风险仍然有待消化,业绩增速与估值匹配的标的较少。在此环境下,我们对市场的看法倾向于中幅震荡格局。

基于我们对市场的判断并结合本基金的特征,债券组合维持低风险敞口,坚持短久期策略,以持有票息为主;股票组合方面,我们仍重点关注大盘蓝筹和行业龙头,配置偏向于业绩、估值匹配,安全边际充足的股票,同时积极参与新股网上网下申购和可转债的一级申购。

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业务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;委员会秉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”)在对泰达宏利新起点灵活配置混合型证券投资基金(以下称“本基金”)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本基金2016年年度报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师签字出具了无保留意见的审计报告。投资者可阅读年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:泰达宏利新起点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	上年度末 2015年12月31日
资 产:		
银行存款	2,007,180.24	1,690,375,535.14
结算备付金	165,998.81	17,086,477.54
存出保证金	86,659.12	509,740.59
交易性金融资产	684,772,897.19	1,825,690,150.32
其中:股票投资	66,421,897.19	41,274,074.62
基金投资	-	-
债券投资	618,351,000.00	1,784,416,075.70
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	-	770,001,755.00
应收证券清算款	-	13,921,212.93
应收利息	9,718,624.56	22,113,193.84
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	696,751,359.92	4,339,698,065.36
负债和所有者权益	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015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	8,000,000.00	587,998,998.00
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	946,717.30
应付管理人报酬	350,893.76	2,232,085.91
应付托管费	146,206.74	797,173.54
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	106,249.23	172,320.86
应交税费	-	-
应付利息	6,560.00	45,307.25
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	462,000.00	162,710.74
负债合计	9,071,908.73	592,355,313.60
所有者权益:		
实收基金	649,168,486.29	3,643,820,918.45
未分配利润	38,510,964.90	103,521,833.31
所有者权益合计	687,679,451.19	3,747,342,751.76
负债和所有者权益总计	696,751,359.92	4,339,698,065.36

注:报告截止日2016年12月31日,基金份额总额649,168,486.29份,其中下属A类基金份额649,168,486.29份,B类基金份额0.00份。下属A类基金份额净值1.059元,B类基金份额净值1.059元。

7.2 利润表

会计主体:泰达宏利新起点灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2016年1月1日至2016年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年5月14日(基金合同生效日)至2015年12月31日
一、收入	63,527,749.87	269,654,989.76
1.利息收入	41,419,176.05	68,972,454.16
其中:存款利息收入	2,866,010.51	33,751,012.20
债券利息收入	34,942,771.17	22,081,246.81
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	3,610,394.37	13,140,195.15
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	31,195,966.49	167,774,990.12
其中:股票投资收益	23,032,829.91	163,448,080.88
基金投资收益	-	-
债券投资收益	7,348,096.75	3,815,631.96
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	815,039.83	511,277.28
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-9,575,794.83	7,029,050.21
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	488,402.16	25,878,495.27
减:二、费用	19,010,685.78	49,087,930.56
1. 管理人报酬	11,755,531.11	38,029,378.61
2. 托管费	4,235,683.21	8,688,918.14
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	1,275,832.37	1,070,331.56
5. 利息支出	1,205,833.47	886,436.59
其中:卖出回购金融资产支出	1,205,833.47	886,436.59
6. 其他费用	537,805.62	412,865.66
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	44,517,064.09	220,567,059.20
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	44,517,064.09	220,567,059.20

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:泰达宏利新起点灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2016年1月1日至2016年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2016年1月1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)	3,643,820,918.45	103,521,833.31	3,747,342,751.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	44,517,064.09	44,517,064.09
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)	-2,994,652,432.16	-109,527,932.50	-3,104,180,364.66
其中:1.基金申购款	244,588.08	9,572.28	254,160.36
2.基金赎回款	-2,994,897,020.24	-109,537,504.78	-3,104,434,525.02
四、本期末所有者权益(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)	649,168,486.29	38,510,964.90	687,679,451.19
项目	上年度可比期间 2015年5月14日(基金合同生效日)至2015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)	9,216,764,489.26	-	9,216,764,489.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	220,567,059.20	220,567,059.20
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)	-5,572,943,570.81	-117,045,225.89	-5,689,988,796.70
其中:1.基金申购款	1,441,295,268.62	5,836,967.79	1,447,132,236.41
2.基金赎回款	-7,014,238,839.43	-122,882,193.68	-7,137,121,033.11
四、本期末所有者权益(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)	3,643,820,918.45	103,521,833.31	3,747,342,751.76

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

泰达宏利新起点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[2015]648号《关于准予泰达宏利新起点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《泰达宏利新起点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9,215,718,427.14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(2015)第471号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《泰达宏利新起点灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2015年5月14日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为9,216,764,489.26份基金份额,其中认购资金利息折合1,046,062.12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《关于泰达宏利新思路灵活配置混合型证券投资基金与泰达宏利新起点灵活配置混合型证券投资基金增加B类份额并修改基金合同和托管协议的公告》并报证监会备案, 本基金于2016年1月25日起根据申购费用、销售服务费用收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者申购时收取申购费用,赎回时根据持有期限收取赎回费用的,称为A类基金份额;不收取申购费用,而是从本类别基金资产中计提销售服务费,赎回时根据持有期限收取赎回费用的,称为B类基金份额。本基金A类、B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B类基金份额分别计算基金份额净值。本基金的原有基金份额全部自动划归为该基金A类基金份额类别,A类基金份额的各项业务规则与原基金合同相同。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰达宏利新起点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、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票)、权证、债券资产(国债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益类资产,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)。本基金投资的股票资产占基金资产的比例为0%-95%,权证投资占基金资产净值的比例为0%-3%,本基金应当保持不低于基金资产净值的5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较基准为:30%X沪深300指数收益率+70%X中证综合债指数收益率。

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》、《泰达宏利新起点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年度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年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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的说明

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。

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

本基金本报告期未发生会计估计变更。

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[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》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。

(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。

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

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联交易单元进行股票交易。

7.4.8.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均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

本基金本报告期及上年度可比期间均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

本基金本报告期及上年度可比期间均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

本基金本报告期内及上年度可比期间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