

泰达宏利逆向策略混合型证券投资基金 2015 年年度报告摘要

2015 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2016 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 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 2015 年 1 月 1 日起至 2015 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	泰达宏利逆向策略混合
基金主代码	229002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 5 月 23 日
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	38,290,067.32 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过运用逆向投资策略，在有效控制投资组合风险的前提下，努力为投资者谋求资产的长期稳定增值。
投资策略	结合逆向投资核心理念和中国市场实际，本基金着重于资产配置策略和精选个股策略。在资产配置过程中，通过联邦模型寻找大类资产(股票或债券)被低估的时机，逆向投资于被低估的资产类别；在个股精选过程中，一方面利用估值和反转策略逆向精选个股，另一方面依据逆向投资理念把握事件冲击等不易量化的逆向投资机会，并辅以严格的优质公司特征分析及投资时机分析，力求获得逆向投资策略带来的长期超额收益。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*75%+上证国债指数收益率*25%
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于高风险、高收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈沛	田青
	联系电话	010-66577808	010-67595096
	电子邮箱	irm@mfteda.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		400-69-88888	010-67595096
传真		010-66577666	010-66275853

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	2015 年	2014 年	2013 年
本期已实现收益	11,423,720.08	15,684,123.49	8,556,296.24
本期利润	12,800,982.29	12,059,089.04	8,323,185.80
加权平均基金份额本期利润	0.3353	0.6357	0.1930
本期基金份额净值增长率	54.94%	34.79%	14.79%
3.1.2 期末数据和指标	2015 年末	2014 年末	2013 年末
期末可供分配基金份额利润	0.9999	0.5384	0.0565
期末基金资产净值	91,228,576.58	80,105,152.28	36,005,895.66
期末基金份额净值	2.383	1.538	1.141

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

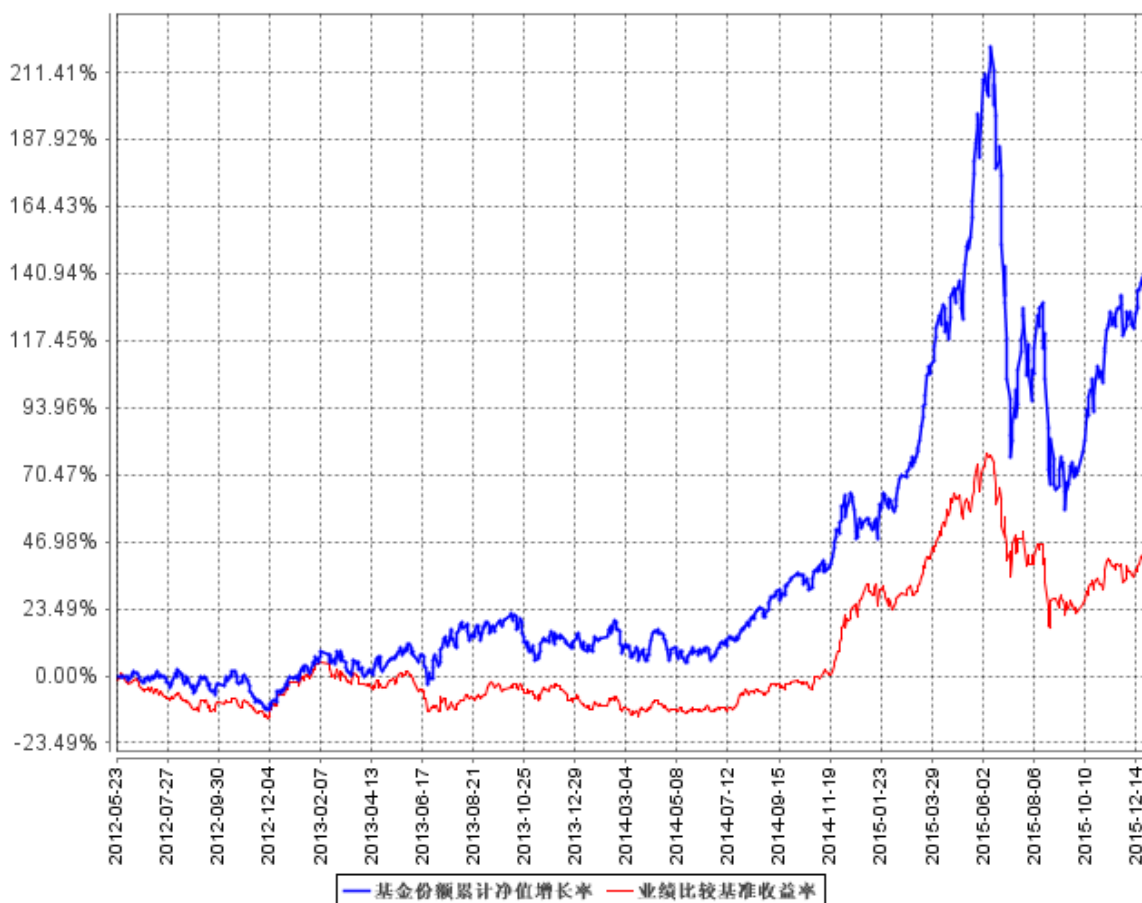
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	38.87%	1.92%	12.84%	1.26%	26.03%	0.66%
过去六个月	-2.06%	3.11%	-11.26%	2.01%	9.20%	1.10%
过去一年	54.94%	2.72%	7.23%	1.86%	47.71%	0.86%
过去三年	139.74%	1.94%	41.61%	1.34%	98.13%	0.60%
自基金合同生效起至今	138.30%	1.82%	38.33%	1.28%	99.97%	0.54%

本基金的业绩比较基准：沪深 300 指数收益率*75%+上证国债指数收益率*25%。沪深 300 指

数由中证指数有限公司编制，指数样本选取沪深两个证券市场共 300 只股票，覆盖了大部分流通市值。成份股为市场代表性好，流动性高，交易活跃的主流投资股票，能够反映市场主流投资的收益情况，是沪深市场整体走势的最具代表性的跨市场指数，所以比较适合作为本基金权益类资产部分的比较基准。在本基金中，债券资产部分的投资主要是以降低投资组合整体风险为目的，所以在选择业绩比较基准过程中我们选择了成分券流动性较好，且风险较低的上证国债指数作为债券投资部分的业绩比较基准，该指数选取在上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本，按照国债发行量加权而成，具有良好的市场代表性。

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

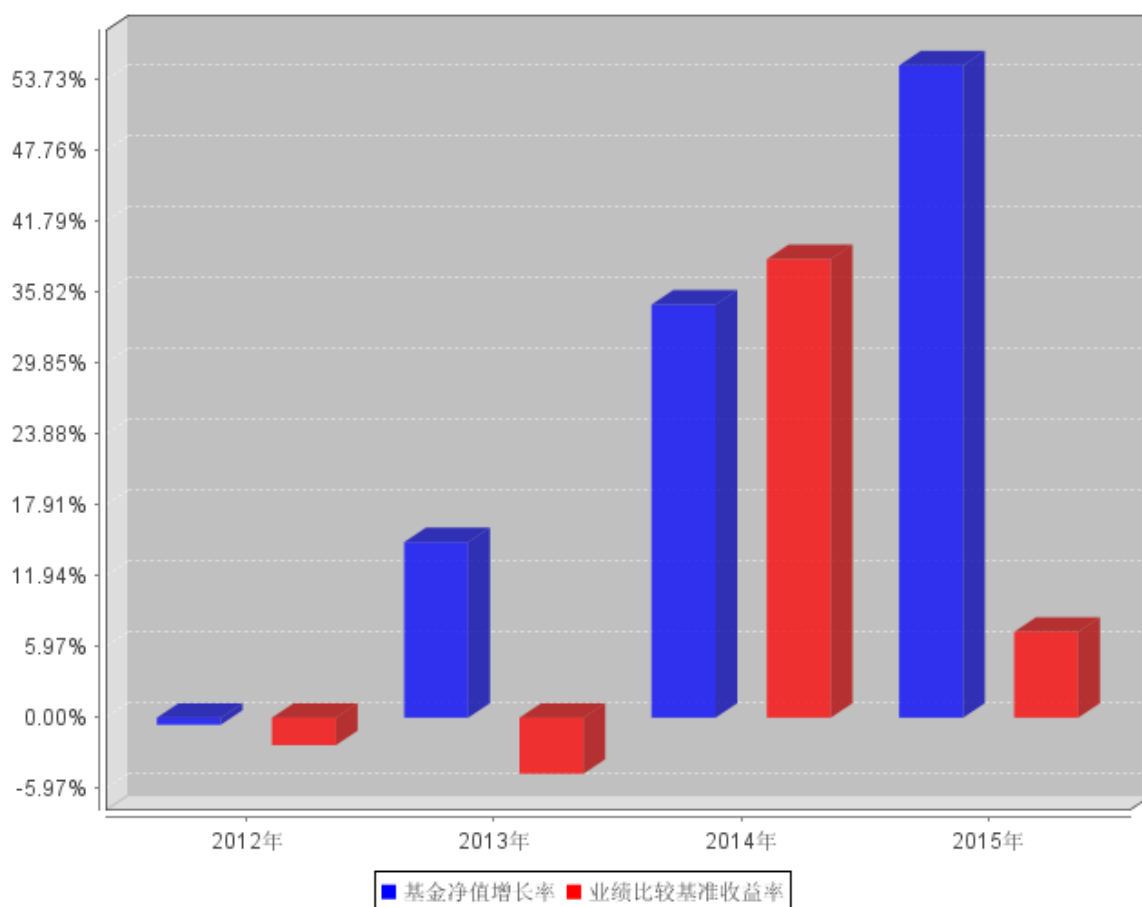
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



本基金在建仓期末及报告期末已满足基金合同规定的投资比例。

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

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 2012 年 5 月 23 日，2012 年度净值增长率的计算期间为 2012 年 5 月 23 日至 2012 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、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、泰达宏利聚利分级债券型证券投资基金、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在内的三十多只证券投资基金。

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		
刘欣	本基金基金经理	2014 年 1 月 3 日	-	8	清华大学理学硕士；2007 年 7 月至 2008 年 12 月就职于工银瑞信基金管理有限公司；2008 年 12 月至 2011 年 7 月就职于嘉实基金管理有限公司；2011 年 7 月加盟泰达宏利基金管理

					有限公司，担任产品与金融工程部高级研究员，现担任金融工程部副总经理、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。
--	--	--	--	--	---

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。

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。

在本报告期内，本基金管理人管理的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%，没有发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为，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

2015 年 A 股市场经历了较大的波动。上半年市场呈现单边上涨格局，创业板等新兴成长股上涨幅度较大，市场整体波动率伴随股市上行逐步提高。6 月后股市出现较大波折，杠杆资金的快速出清伴随恐慌情绪的释放，导致市场以不平常的速度迅速下跌寻底。至四季度，市场基本筑底企稳，风险偏好有所恢复。在下跌过程中，低估值蓝筹股体现出较好的抗跌性；而在反弹过程中，成长股表现较好。

本基金在操作中，有效的进行了结构性调整。投资风格兼顾成长确定、估值合理、景气度较高的成长性公司，和估值低、基本面稳健、存在改善预期的蓝筹股。从结构上分散由于市场风格

大幅波动造成的风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，本基金份额净值为 2.383 元，自基金合同生效日至本报告期末份额净值增长率为 54.94%，同期业绩比较基准增长率为 7.23%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，经济基本面仍在筑底过程中，部分周期性行业出现回暖。从宏观层面看，货币政策持续相对宽松，政府采取多种方式刺激经济企稳。在微观结构上，上市公司整体 ROE 水平仍处于低位，企业通过外延式并购维持利润增速。股票整体估值不低，但是结构差异较大，仍有大量优质中低估值股票值得关注。

基于此观点，我们的配置偏向于具有真实业绩成长且估值合理的股票。在交易时机上，从逆向投资角度选取情绪相对低迷的时点参与，在情绪过度亢奋期退出。本基金在持仓上相对分散，以平衡组合风险。

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运营的副总经理负责，成员包括督察长、投资总监、研究部、固定收益部、金融工程部、风险管理部、基金运营部的相关人员，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

根据本基金合同及本基金实际运作的情况，本基金于本报告期内未进行利润分配，目前无其他收益分配安排。

4.9 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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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基金托管人应尽的义务。

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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§ 6 审计报告

本基金 2015 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：泰达宏利逆向策略混合型证券投资基金

报告截止日：2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
-----	-------------------------	--------------------------

资产：		
银行存款	6,411,466.95	4,428,752.41
结算备付金	814,615.29	694,320.08
存出保证金	112,377.39	23,032.22
交易性金融资产	84,481,627.64	75,634,062.57
其中：股票投资	84,481,627.64	75,634,062.57
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	1,923.86	1,520.91
应收股利	-	-
应收申购款	113,115.78	3,474.68
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	91,935,126.91	80,785,162.87
负债和所有者权益	本期末	上年度末
	2015年12月31日	2014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	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	142,920.34	126,840.19
应付管理人报酬	108,494.14	109,426.43
应付托管费	18,082.35	18,237.75
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	376,784.88	365,079.21
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	60,268.62	60,427.01
负债合计	706,550.33	680,010.59
所有者权益：		
实收基金	38,290,067.32	52,069,373.49
未分配利润	52,938,509.26	28,035,778.79
所有者权益合计	91,228,576.58	80,105,152.28
负债和所有者权益总计	91,935,126.91	80,785,162.87

注:报告截止日 2015 年 12 月 31 日, 基金份额净值 2.383 元, 基金份额总额 38,290,067.32 份。

7.2 利润表

会计主体: 泰达宏利逆向策略混合型证券投资基金

本报告期: 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项 目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
一、收入	17,209,922.24	13,605,725.63
1. 利息收入	76,201.35	23,824.48
其中: 存款利息收入	76,201.35	21,204.32
债券利息收入	-	11.04
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	2,609.12
其他利息收入	-	-
2. 投资收益(损失以“-”填列)	15,309,207.68	17,142,304.37
其中: 股票投资收益	13,652,773.90	17,049,346.53
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	7,889.76
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	1,242,060.00	-
股利收益	414,373.78	85,068.08
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	1,377,262.21	-3,625,034.45
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5. 其他收入(损失以“-”号填列)	447,251.00	64,631.23
减: 二、费用	4,408,939.95	1,546,636.59
1. 管理人报酬	1,227,260.41	371,039.77
2. 托管费	204,543.35	61,840.00
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	2,755,930.44	899,234.40
5. 利息支出	-	-
其中: 卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	221,205.75	214,522.42
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	12,800,982.29	12,059,089.04
减: 所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填)	12,800,982.29	12,059,089.04

列)		
----	--	--

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泰达宏利逆向策略混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 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）	52,069,373.49	28,035,778.79	80,105,152.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	12,800,982.29	12,800,982.29
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）	-13,779,306.17	12,101,748.18	-1,677,557.99
其中：1. 基金申购款	144,971,752.20	215,411,374.28	360,383,126.48
2. 基金赎回款	-158,751,058.37	-203,309,626.10	-362,060,684.47
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）	38,290,067.32	52,938,509.26	91,228,576.58
项目	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 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）	31,562,501.35	4,443,394.31	36,005,895.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	12,059,089.04	12,059,089.04
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）	20,506,872.14	11,533,295.44	32,040,167.58

其中：1. 基金申购款	69,585,697.89	23,399,457.06	92,985,154.95
2. 基金赎回款	-49,078,825.75	-11,866,161.62	-60,944,987.37
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）	52,069,373.49	28,035,778.79	80,105,152.28

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

泰达宏利逆向策略混合型证券投资基金(原泰达宏利逆向策略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[2011]第 1819 号《关于核准泰达宏利逆向策略股票型证券投资基金募集的批复》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《泰达宏利逆向策略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 552,493,750.59 元，业经普华永道中天会计师事务所普华永道中天验字(2012)第 142 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泰达宏利逆向策略股票型证券投资基金基金合同》于 2012 年 5 月 23 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 552,581,237.45 份基金份额，其中认购资金利息折合 87,486.86 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，基金托管人为中国建设银行股份有限公司(以下简称“中国建设银行”)。

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》，泰达宏利逆向策略股票型证券投资基金于 2015 年 7 月 30 日公告后更名为泰达宏利逆向策略混合型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰达宏利逆向策略混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行、上市的股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、股指期货、权证、资产支持证券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。本基金的投资组合比例为：股票资产(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)占基金资产的 60%-95%，固定收益类资产占基金资产的 0%-35%，权证占

基金资产净值的 0%-3%，并保持现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%。

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 2016 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》、《泰达宏利逆向策略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 2015 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 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 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

除下述事项外，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。

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息，本基金本报告期改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。

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

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息，本基金本报告期改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种

的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。

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[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》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)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。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(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，股权的股息、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，于2015年9月8日前暂减按25%计入应纳税所得额，自2015年9月8日起，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
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	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	本期 2015年1月1日至2015年 12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月 31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,227,260.41	371,039.77
其中：支付销售机构的客户维护费	388,889.98	87,457.02

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 × 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 2015年1月1日至2015年 12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月 31日
当期发生的基金应支付的托管费	204,543.35	61,840.00

注：支付基金托管人中国建设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。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间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及上年度可比期间内均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及上年度末均未持有本基金。

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 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	6,411,466.95	50,912.45	4,428,752.41	17,529.00

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间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

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

7.4.9 期末（2015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

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
000813	天山纺织	2015年5月4日	重大事项	7.51	2016年1月15日	12.38	143,408	1,374,589.37	1,076,994.08	-
601678	滨化	2015	重大	8.02	2016	7.22	79,000	614,038.12	633,580.00	-

	股份	年	事项		年					
		12月			1月					
		31日			5日					
300063	天龙集团	2015年12月22日	重大事项	43.33	-	-	14,600	587,255.55	632,618.00	-
000712	锦龙股份	2015年12月25日	重大事项	29.12	2016年1月4日	28.00	21,400	654,828.51	623,168.00	-
002514	宝馨科技	2015年7月8日	重大事项	14.80	2016年1月8日	16.28	34,100	1,076,285.15	504,680.00	-
300036	超图软件	2015年10月30日	重大事项	39.01	2016年1月15日	35.11	11,700	300,663.28	456,417.00	-
002567	唐人神	2015年11月23日	重大事项	12.84	2016年2月25日	11.56	34,400	377,452.00	441,696.00	-
000065	北方国际	2015年10月21日	重大事项	30.53	2016年3月15日	27.48	13,700	337,978.00	418,261.00	-
002231	奥维通信	2015年12月3日	重大事项	16.36	2016年3月17日	16.00	23,800	315,970.32	389,368.00	-
002371	七星电子	2015年10月8日	重大事项	19.28	2016年1月11日	21.21	16,300	283,467.13	314,264.00	-
002409	雅克科技	2015年7月8日	重大事项	21.96	2016年2月29日	24.16	95	2,797.57	2,086.20	-

注：本基金截至 2015 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

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 2015 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工具中属于第一层次的余额为 78,988,495.36 元，属于第二层次的余额 5,493,132.28 元，无第三层次(2014 年 12 月 31 日：第一层次的余额为 69,912,590.49 元，第二层次的余额为 5,721,472.08，无第三层次)。

(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。对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，本基金于 2015 年 3 月 27 日起改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值(附注 7.4.5.2)，并将相关债券的公允价值从第一层次调整至第二层次。

(iii) 第三层级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 2015 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(2014 年 12 月 31 日：同)。

(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) 除公允价值外，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	84,481,627.64	91.89
	其中：股票	84,481,627.64	91.89
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	7,226,082.24	7.86
7	其他各项资产	227,417.03	0.25
8	合计	91,935,126.91	100.00

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

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	675,920.00	0.74
B	采矿业	3,633,414.08	3.98
C	制造业	44,036,145.85	48.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供	1,284,808.00	1.41

	应业		
E	建筑业	2,978,315.88	3.26
F	批发和零售业	3,314,905.56	3.63
G	交通运输、仓储和邮政业	1,228,084.00	1.35
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,480,989.00	6.01
J	金融业	8,999,281.00	9.86
K	房地产业	7,981,362.00	8.75
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	2,207,754.24	2.42
N	水利、环境和公共设施管理业	1,113,123.00	1.22
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	907,764.79	1.00
S	综合	639,760.24	0.70
	合计	84,481,627.64	92.60

8.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票。

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	000813	天山纺织	143,408	1,076,994.08	1.18
2	600297	广汇汽车	78,000	1,001,520.00	1.10
3	002602	世纪华通	25,504	868,411.20	0.95
4	300356	光一科技	14,300	802,230.00	0.88
5	300362	天保重装	12,800	777,216.00	0.85
6	002495	佳隆股份	85,700	736,163.00	0.81
7	300121	阳谷华泰	45,600	734,160.00	0.80
8	000070	特发信息	22,500	722,025.00	0.79
9	000036	华联控股	78,900	707,733.00	0.78

10	300341	麦迪电气	25,400	696,214.00	0.76
----	--------	------	--------	------------	------

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	000798	中水渔业	7,321,549.98	9.14
2	601628	中国人寿	6,366,019.68	7.95
3	002089	新海宜	6,270,246.82	7.83
4	002446	盛路通信	6,115,100.14	7.63
5	300224	正海磁材	5,446,409.82	6.80
6	601601	中国太保	5,277,269.90	6.59
7	002039	黔源电力	5,186,798.22	6.47
8	601555	东吴证券	5,069,245.00	6.33
9	600369	西南证券	4,872,536.00	6.08
10	300271	华宇软件	4,823,335.66	6.02
11	601318	中国平安	4,792,954.00	5.98
12	002202	金风科技	4,775,149.10	5.96
13	300033	同花顺	4,598,688.25	5.74
14	002059	云南旅游	4,555,891.03	5.69
15	000488	晨鸣纸业	4,474,855.78	5.59
16	300115	长盈精密	4,458,886.06	5.57
17	002300	太阳电缆	4,428,148.37	5.53
18	601336	新华保险	4,280,611.97	5.34
19	601377	兴业证券	4,275,814.89	5.34
20	600686	金龙汽车	4,245,445.58	5.30
21	000860	顺鑫农业	4,153,854.41	5.19
22	000572	海马汽车	4,135,912.00	5.16
23	002157	正邦科技	4,134,796.24	5.16
24	600115	东方航空	3,981,884.20	4.97
25	000910	大亚科技	3,931,009.30	4.91
26	600337	美克家居	3,839,945.74	4.79
27	600999	招商证券	3,828,597.42	4.78

28	601111	中国国航	3,805,187.00	4.75
29	600345	长江通信	3,767,559.97	4.70
30	601688	华泰证券	3,754,174.00	4.69
31	000551	创元科技	3,724,313.12	4.65
32	000639	西王食品	3,719,842.87	4.64
33	601222	林洋能源	3,641,222.88	4.55
34	000001	平安银行	3,630,572.32	4.53
35	600810	神马股份	3,586,801.36	4.48
36	300336	新文化	3,578,549.08	4.47
37	300265	通光线缆	3,519,645.29	4.39
38	000712	锦龙股份	3,511,785.00	4.38
39	600584	长电科技	3,479,043.26	4.34
40	000042	中洲控股	3,473,493.78	4.34
41	002567	唐人神	3,421,466.93	4.27
42	600290	华仪电气	3,406,801.11	4.25
43	002238	天威视讯	3,368,535.78	4.21
44	600373	中文传媒	3,328,012.04	4.15
45	601999	出版传媒	3,307,159.51	4.13
46	600829	人民同泰	3,227,803.00	4.03
47	000686	东北证券	3,184,394.71	3.98
48	300258	精锻科技	3,147,678.79	3.93
49	000756	新华制药	3,147,049.98	3.93
50	000039	中集集团	3,119,536.99	3.89
51	002661	克明面业	3,099,074.48	3.87
52	600864	哈投股份	3,059,851.12	3.82
53	000681	视觉中国	3,058,857.68	3.82
54	600483	福能股份	3,057,142.65	3.82
55	601233	桐昆股份	3,039,726.65	3.79
56	002142	宁波银行	3,038,177.00	3.79
57	002434	万里扬	2,991,934.54	3.74
58	002601	佰利联	2,989,787.16	3.73
59	002324	普利特	2,987,671.12	3.73
60	600873	梅花生物	2,959,711.14	3.69
61	300050	世纪鼎利	2,947,574.60	3.68
62	002533	金杯电工	2,921,757.00	3.65
63	601166	兴业银行	2,865,489.00	3.58

64	002195	二三四五	2,847,955.99	3.56
65	300144	宋城演艺	2,835,128.62	3.54
66	000887	中鼎股份	2,811,007.66	3.51
67	000911	南宁糖业	2,801,774.97	3.50
68	002531	天顺风能	2,769,784.16	3.46
69	601009	南京银行	2,765,576.06	3.45
70	300286	安科瑞	2,736,406.38	3.42
71	300067	安诺其	2,711,788.80	3.39
72	601908	京运通	2,700,619.79	3.37
73	002613	北玻股份	2,668,434.00	3.33
74	000776	广发证券	2,627,315.00	3.28
75	300072	三聚环保	2,607,052.20	3.25
76	002610	爱康科技	2,586,465.61	3.23
77	300180	华峰超纤	2,581,832.81	3.22
78	002725	跃岭股份	2,580,613.60	3.22
79	002396	星网锐捷	2,572,476.78	3.21
80	601818	光大银行	2,563,347.00	3.20
81	000783	长江证券	2,532,441.00	3.16
82	601677	明泰铝业	2,525,514.93	3.15
83	300136	信维通信	2,525,162.40	3.15
84	002321	华英农业	2,518,082.00	3.14
85	002649	博彦科技	2,480,977.50	3.10
86	002401	中海科技	2,420,712.94	3.02
87	600965	福成五丰	2,376,740.60	2.97
88	300139	晓程科技	2,370,258.00	2.96
89	002673	西部证券	2,363,955.49	2.95
90	000728	国元证券	2,360,727.24	2.95
91	002623	亚玛顿	2,355,164.00	2.94
92	300121	阳谷华泰	2,295,659.28	2.87
93	300275	梅安森	2,292,956.88	2.86
94	300325	德威新材	2,292,586.60	2.86
95	600015	华夏银行	2,269,266.32	2.83
96	600565	迪马股份	2,251,432.83	2.81
97	600485	信威集团	2,247,900.20	2.81
98	600522	中天科技	2,247,412.00	2.81
99	000046	泛海控股	2,234,374.41	2.79

100	600458	时代新材	2,200,584.24	2.75
101	600109	国金证券	2,196,236.00	2.74
102	002225	濮耐股份	2,174,939.01	2.72
103	600398	海澜之家	2,162,810.63	2.70
104	601328	交通银行	2,160,265.00	2.70
105	600697	欧亚集团	2,159,341.10	2.70
106	002705	新宝股份	2,157,695.00	2.69
107	300227	光韵达	2,148,422.96	2.68
108	300076	GQY 视讯	2,141,671.98	2.67
109	002333	罗普斯金	2,132,918.12	2.66
110	600057	象屿股份	2,132,836.59	2.66
111	000600	建投能源	2,132,777.00	2.66
112	601398	工商银行	2,106,530.00	2.63
113	002090	金智科技	2,104,997.00	2.63
114	600330	天通股份	2,085,986.00	2.60
115	600529	山东药玻	2,084,597.59	2.60
116	300324	旋极信息	2,067,853.22	2.58
117	002665	首航节能	2,066,177.74	2.58
118	000666	经纬纺机	2,064,089.71	2.58
119	000418	小天鹅 A	2,056,931.41	2.57
120	600239	云南城投	2,050,919.00	2.56
121	601169	北京银行	2,050,755.08	2.56
122	300150	世纪瑞尔	2,044,228.65	2.55
123	300287	飞利信	2,042,893.00	2.55
124	002514	宝馨科技	2,036,633.00	2.54
125	300248	新开普	2,029,181.00	2.53
126	002489	浙江永强	2,024,541.59	2.53
127	002736	国信证券	2,022,294.27	2.52
128	000758	中色股份	2,019,584.47	2.52
129	601179	中国西电	2,008,646.00	2.51
130	300357	我武生物	2,005,904.68	2.50
131	600657	信达地产	2,005,406.00	2.50
132	002433	太安堂	2,002,365.00	2.50
133	600289	亿阳信通	1,988,512.30	2.48
134	002354	天神娱乐	1,962,092.53	2.45
135	000713	丰乐种业	1,949,809.20	2.43

136	300025	华星创业	1,944,776.00	2.43
137	600551	时代出版	1,937,040.00	2.42
138	002579	中京电子	1,919,665.00	2.40
139	002356	浩宁达	1,860,546.00	2.32
140	600036	招商银行	1,853,340.00	2.31
141	600029	南方航空	1,846,162.00	2.30
142	002621	三垒股份	1,840,383.00	2.30
143	002519	银河电子	1,837,471.82	2.29
144	600278	东方创业	1,837,348.00	2.29
145	002568	百润股份	1,830,777.00	2.29
146	002445	中南重工	1,830,287.85	2.28
147	300182	捷成股份	1,813,581.14	2.26
148	000888	峨眉山 A	1,806,943.45	2.26
149	002305	南国置业	1,793,814.00	2.24
150	000948	南天信息	1,779,959.00	2.22
151	002003	伟星股份	1,767,851.66	2.21
152	600159	大龙地产	1,765,863.00	2.20
153	300119	瑞普生物	1,765,286.70	2.20
154	600885	宏发股份	1,764,898.21	2.20
155	300373	扬杰科技	1,760,875.50	2.20
156	600176	中国巨石	1,747,028.23	2.18
157	002099	海翔药业	1,743,301.00	2.18
158	600416	湘电股份	1,736,770.26	2.17
159	002707	众信旅游	1,735,526.00	2.17
160	600030	中信证券	1,718,964.98	2.15
161	000096	广聚能源	1,718,537.00	2.15
162	002692	远程电缆	1,713,356.00	2.14
163	300145	南方泵业	1,712,556.00	2.14
164	002566	益盛药业	1,704,396.00	2.13
165	300185	通裕重工	1,702,530.24	2.13
166	600016	民生银行	1,700,883.00	2.12
167	300233	金城医药	1,695,366.30	2.12
168	600050	中国联通	1,685,631.00	2.10
169	002279	久其软件	1,661,734.50	2.07
170	600837	海通证券	1,661,421.00	2.07
171	300281	金明精机	1,660,498.00	2.07

172	002382	蓝帆医疗	1,657,561.80	2.07
173	601700	风范股份	1,634,368.50	2.04
174	000732	泰禾集团	1,630,604.94	2.04
175	000166	申万宏源	1,618,973.00	2.02
176	002547	春兴精工	1,609,756.43	2.01
177	300094	国联水产	1,608,352.07	2.01
178	600521	华海药业	1,606,551.30	2.01
179	002538	司尔特	1,602,563.96	2.00

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	000798	中水渔业	7,092,578.91	8.85
2	601628	中国人寿	6,818,977.62	8.51
3	002089	新海宜	6,247,999.65	7.80
4	002446	盛路通信	6,034,436.12	7.53
5	002202	金风科技	5,542,998.69	6.92
6	601555	东吴证券	5,214,760.02	6.51
7	601601	中国太保	5,131,225.46	6.41
8	300224	正海磁材	5,079,375.30	6.34
9	002039	黔源电力	4,970,885.58	6.21
10	601377	兴业证券	4,966,476.09	6.20
11	601318	中国平安	4,952,311.44	6.18
12	600369	西南证券	4,854,096.65	6.06
13	601336	新华保险	4,700,744.90	5.87
14	002157	正邦科技	4,622,374.63	5.77
15	600115	东方航空	4,567,619.23	5.70
16	300265	通光线缆	4,406,437.27	5.50
17	002195	二三四五	4,385,619.95	5.47
18	600686	金龙汽车	4,253,446.75	5.31
19	002090	金智科技	4,176,877.81	5.21
20	600999	招商证券	4,006,125.12	5.00
21	300033	同花顺	3,999,924.99	4.99
22	601688	华泰证券	3,951,520.75	4.93

23	002300	太阳电缆	3,939,994.29	4.92
24	000639	西王食品	3,929,891.91	4.91
25	002059	云南旅游	3,927,571.29	4.90
26	000860	顺鑫农业	3,918,161.19	4.89
27	300271	华宇软件	3,873,877.99	4.84
28	600483	福能股份	3,867,894.88	4.83
29	601999	出版传媒	3,842,467.03	4.80
30	000572	海马汽车	3,828,499.99	4.78
31	300115	长盈精密	3,823,395.00	4.77
32	601677	明泰铝业	3,792,866.69	4.73
33	002673	西部证券	3,771,166.37	4.71
34	600337	美克家居	3,709,643.43	4.63
35	600290	华仪电气	3,695,802.35	4.61
36	000042	中洲控股	3,692,528.59	4.61
37	600810	神马股份	3,602,320.84	4.50
38	002238	天威视讯	3,554,408.09	4.44
39	000910	大亚科技	3,467,254.03	4.33
40	002531	天顺风能	3,459,577.86	4.32
41	600345	长江通信	3,438,868.49	4.29
42	000551	创元科技	3,422,756.06	4.27
43	000488	晨鸣纸业	3,418,546.41	4.27
44	600584	长电科技	3,378,113.54	4.22
45	601111	中国国航	3,308,218.87	4.13
46	002567	唐人神	3,255,790.84	4.06
47	300336	新文化	3,241,043.96	4.05
48	000887	中鼎股份	3,233,439.39	4.04
49	000712	锦龙股份	3,207,637.06	4.00
50	002434	万里扬	3,153,376.02	3.94
51	002445	中南重工	3,119,551.18	3.89
52	600373	中文传媒	3,103,945.96	3.87
53	000001	平安银行	3,058,344.61	3.82
54	600829	人民同泰	3,031,882.22	3.78
55	300286	安科瑞	3,028,881.64	3.78
56	000039	中集集团	2,999,103.63	3.74
57	601908	京运通	2,994,712.72	3.74
58	002610	爱康科技	2,972,352.10	3.71
59	601222	林洋能源	2,955,903.73	3.69
60	000756	新华制药	2,932,881.98	3.66

61	002452	长高集团	2,894,677.09	3.61
62	000686	东北证券	2,848,455.72	3.56
63	000418	小天鹅 A	2,841,969.95	3.55
64	600864	哈投股份	2,827,019.63	3.53
65	002665	首航节能	2,820,142.50	3.52
66	300076	GQY 视讯	2,779,628.09	3.47
67	300258	精锻科技	2,775,238.08	3.46
68	000911	南宁糖业	2,718,807.92	3.39
69	000776	广发证券	2,717,975.94	3.39
70	002623	亚玛顿	2,710,513.95	3.38
71	002401	中海科技	2,699,886.66	3.37
72	000671	阳光城	2,670,790.05	3.33
73	002333	罗普斯金	2,645,182.50	3.30
74	002542	中化岩土	2,612,960.74	3.26
75	300050	世纪鼎利	2,609,621.31	3.26
76	002601	佰利联	2,555,329.89	3.19
77	002321	华英农业	2,537,666.29	3.17
78	002725	跃岭股份	2,533,435.80	3.16
79	600006	东风汽车	2,520,940.52	3.15
80	300136	信维通信	2,493,567.34	3.11
81	601166	兴业银行	2,490,389.71	3.11
82	601818	光大银行	2,462,758.02	3.07
83	300144	宋城演艺	2,437,085.20	3.04
84	601328	交通银行	2,436,914.31	3.04
85	300227	光韵达	2,435,191.52	3.04
86	000681	视觉中国	2,421,206.70	3.02
87	300324	旋极信息	2,395,663.15	2.99
88	600873	梅花生物	2,390,293.93	2.98
89	300067	安诺其	2,382,570.52	2.97
90	002142	宁波银行	2,375,935.38	2.97
91	600398	海澜之家	2,369,767.94	2.96
92	000783	长江证券	2,369,295.08	2.96
93	600015	华夏银行	2,368,419.04	2.96
94	000758	中色股份	2,365,896.55	2.95
95	300094	国联水产	2,361,983.10	2.95
96	601099	太平洋	2,353,010.50	2.94
97	300180	华峰超纤	2,350,729.10	2.93
98	000888	峨眉山 A	2,337,561.96	2.92

99	601233	桐昆股份	2,333,851.63	2.91
100	002003	伟星股份	2,306,654.54	2.88
101	600565	迪马股份	2,299,947.85	2.87
102	300248	新开普	2,285,383.33	2.85
103	600965	福成五丰	2,281,951.63	2.85
104	300275	梅安森	2,277,375.41	2.84
105	000666	经纬纺机	2,263,108.65	2.83
106	601398	工商银行	2,252,183.67	2.81
107	600529	山东药玻	2,233,622.09	2.79
108	000096	广聚能源	2,191,811.05	2.74
109	300150	世纪瑞尔	2,189,522.45	2.73
110	601169	北京银行	2,189,115.16	2.73
111	000728	国元证券	2,183,860.66	2.73
112	002736	国信证券	2,178,531.93	2.72
113	000600	建投能源	2,175,596.00	2.72
114	002613	北玻股份	2,170,293.38	2.71
115	600837	海通证券	2,167,498.54	2.71
116	601009	南京银行	2,154,760.44	2.69
117	002547	春兴精工	2,148,091.97	2.68
118	002705	新宝股份	2,137,065.02	2.67
119	600036	招商银行	2,125,319.27	2.65
120	600697	欧亚集团	2,122,016.76	2.65
121	002661	克明面业	2,104,044.69	2.63
122	002533	金杯电工	2,101,716.55	2.62
123	600885	宏发股份	2,079,208.06	2.60
124	002649	博彦科技	2,061,564.43	2.57
125	600016	民生银行	2,054,506.07	2.56
126	300139	晓程科技	2,044,269.24	2.55
127	002500	山西证券	2,036,679.56	2.54
128	601179	中国西电	1,997,375.20	2.49
129	600057	象屿股份	1,996,753.22	2.49
130	300373	扬杰科技	1,995,995.69	2.49
131	600496	精工钢构	1,995,420.65	2.49
132	600029	南方航空	1,992,989.98	2.49
133	002382	蓝帆医疗	1,992,150.36	2.49
134	300195	长荣股份	1,981,802.80	2.47
135	300357	我武生物	1,960,010.47	2.45
136	002324	普利特	1,953,217.70	2.44

137	300072	三聚环保	1,920,580.88	2.40
138	600851	海欣股份	1,908,336.34	2.38
139	600521	华海药业	1,903,076.32	2.38
140	000166	申万宏源	1,898,762.43	2.37
141	002692	远程电缆	1,884,101.76	2.35
142	002045	国光电器	1,868,200.45	2.33
143	002621	三垒股份	1,854,940.36	2.32
144	000066	长城电脑	1,854,602.82	2.32
145	600159	大龙地产	1,842,602.97	2.30
146	002566	益盛药业	1,838,111.09	2.29
147	600109	国金证券	1,835,273.60	2.29
148	002354	天神娱乐	1,814,641.68	2.27
149	300145	南方泵业	1,804,163.16	2.25
150	002489	浙江永强	1,802,802.19	2.25
151	601288	农业银行	1,794,312.54	2.24
152	600551	时代出版	1,791,431.56	2.24
153	300075	数字政通	1,791,130.54	2.24
154	002129	中环股份	1,769,877.48	2.21
155	002396	星网锐捷	1,756,415.24	2.19
156	002099	海翔药业	1,752,650.23	2.19
157	002433	太安堂	1,751,183.20	2.19
158	600522	中天科技	1,748,068.81	2.18
159	002519	银河电子	1,725,532.47	2.15
160	000713	丰乐种业	1,698,000.45	2.12
161	600485	信威集团	1,695,910.34	2.12
162	600458	时代新材	1,688,226.87	2.11
163	002592	八菱科技	1,687,434.00	2.11
164	600683	京投银泰	1,683,838.46	2.10
165	300025	华星创业	1,667,864.12	2.08
166	300281	金明精机	1,665,669.26	2.08
167	002600	江粉磁材	1,659,995.06	2.07
168	300185	通裕重工	1,658,646.32	2.07
169	300182	捷成股份	1,654,192.36	2.07
170	002483	润邦股份	1,652,854.00	2.06
171	300312	邦讯技术	1,651,778.54	2.06
172	300269	联建光电	1,649,577.53	2.06
173	002107	沃华医药	1,648,834.19	2.06
174	002184	海得控制	1,644,221.25	2.05

175	600030	中信证券	1,641,662.02	2.05
176	000948	南天信息	1,636,945.64	2.04
177	300071	华谊嘉信	1,619,592.34	2.02
178	002271	东方雨虹	1,612,784.70	2.01
179	002568	百润股份	1,602,643.51	2.00

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	902,159,953.34
卖出股票收入（成交）总额	908,342,424.38

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

本基金股指期货投资将以套期保值为目的，主要采用流动性好、交易活跃的股指期货合约，通过多头或空头套期保值等策略进行操作。具体股指期货投资策略包括：（a）对冲投资组合的

系统性风险；（b）有效管理现金流量、降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。

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 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	112,377.39
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,923.86
5	应收申购款	113,115.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	227,417.03

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
----	------	------	-------------	--------------	----------

1	000813	天山纺织	1,076,994.08	1.18	重大事项
---	--------	------	--------------	------	------

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

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
2,947	12,992.90	3,062,754.62	8.00%	35,227,312.70	92.00%

9.2 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	628,877.83	1.6424%

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	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	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2012年5月23日）基金份额总额	552,581,237.45
本报告期期初基金份额总额	52,069,373.49
本报告期基金总申购份额	144,971,752.20
减：本报告期基金总赎回份额	158,751,058.37
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	38,290,067.32

§ 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. 本公司于 2015 年 4 月 28 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》，聘任刘建先生为公司副总经理。

2. 本公司于 2015 年 5 月 16 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》，刘青山先生因个人原因辞去公司总经理职务，由公司副总经理傅国庆先生于 5 月 15 日起代任总经理职务。

3. 本公司于 2015 年 8 月 15 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》，聘任刘建先生为公司总经理。

4. 本公司于 2015 年 12 月 4 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》，聘任王彦杰先生为公司副总经理。

5. 本基金托管人 2015 年 1 月 4 日发布任免通知，聘任张力铮为中国建设银行投资托管业务部副总经理。本基金托管人 2015 年 9 月 18 日发布任免通知，解聘纪伟中国建设银行投资托管业务部副总经理职务。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本年度无涉及本基金管理人、基金财产、本基金托管人、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本年度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 6 万元，该审计机构对本基金提供的审计服务的连续年限为 4 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监管部门稽查或处罚的情况。

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	
长江证券	3	1,076,909,581.51	59.59%	987,282.76	59.50%	-
高华证券	3	547,740,737.78	30.31%	502,836.71	30.31%	-
海通证券	1	100,431,866.52	5.56%	93,532.40	5.64%	-
东方证券	2	46,199,523.40	2.56%	43,025.86	2.59%	-
申万宏源	1	35,770,089.51	1.98%	32,560.31	1.96%	-
浙商证券	2	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	2	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源西部	1	-	-	-	-	-
中泰证券	2	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	3	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	2	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-

中金公司	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	4	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	3	-	-	-	-	-
广州证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	2	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-

(一) 2015 年本基金新增华泰证券交易单元，撤销东兴证券交易单元。

(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。

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
2016 年 3 月 30 日