

泰达宏利逆向策略混合型证券投资基金 2015 年年度报告

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。

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	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	9
§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.....	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.....	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
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.....	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
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.....	14
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.....	14
§6 审计报告	15
6.1 审计报告基本信息.....	15
6.2 审计报告的基本内容.....	15
§7 年度财务报表	16
7.1 资产负债表.....	16
7.2 利润表.....	17
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18
7.4 报表附注.....	19
§8 投资组合报告	40
8.1 期末基金资产组合情况.....	40
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	41
8.3 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.....	42
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	45
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	56
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.....	56
8.7 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.....	56

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	56
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	56
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	56
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	56
8.12 投资组合报告附注	57
§9 基金份额持有人信息	58
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	58
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	58
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	58
§10 开放式基金份额变动	58
§11 重大事件揭示	59
11.1 基金份额持有人大会决议	59
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	59
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	59
11.4 基金投资策略的改变	59
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	59
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	59
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	60
11.8 其他重大事件	61
§12 备查文件目录	61
12.1 备查文件目录	61
12.2 存放地点	62
12.3 查阅方式	62

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泰达宏利逆向策略混合型证券投资基金
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

注册地址	北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心南楼 三层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址	北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心南楼 三层	北京市西城区闹市口大街 1 号 院 1 号楼
邮政编码	100033	100033
法定代表人	弓劲梅	王洪章

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、上海证券报、证券时报
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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	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
注册登记机构	泰达宏利基金管理有限公司	北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心南楼三层

§ 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
本期加权平均净值利润率	15.42%	47.78%	17.89%
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
期末可供分配利润	38,286,548.90	28,035,778.79	1,781,764.46
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
3.1.3 累计期末指标	2015 年末	2014 年末	2013 年末
基金份额累计净值增长率	138.30%	53.80%	14.10%

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

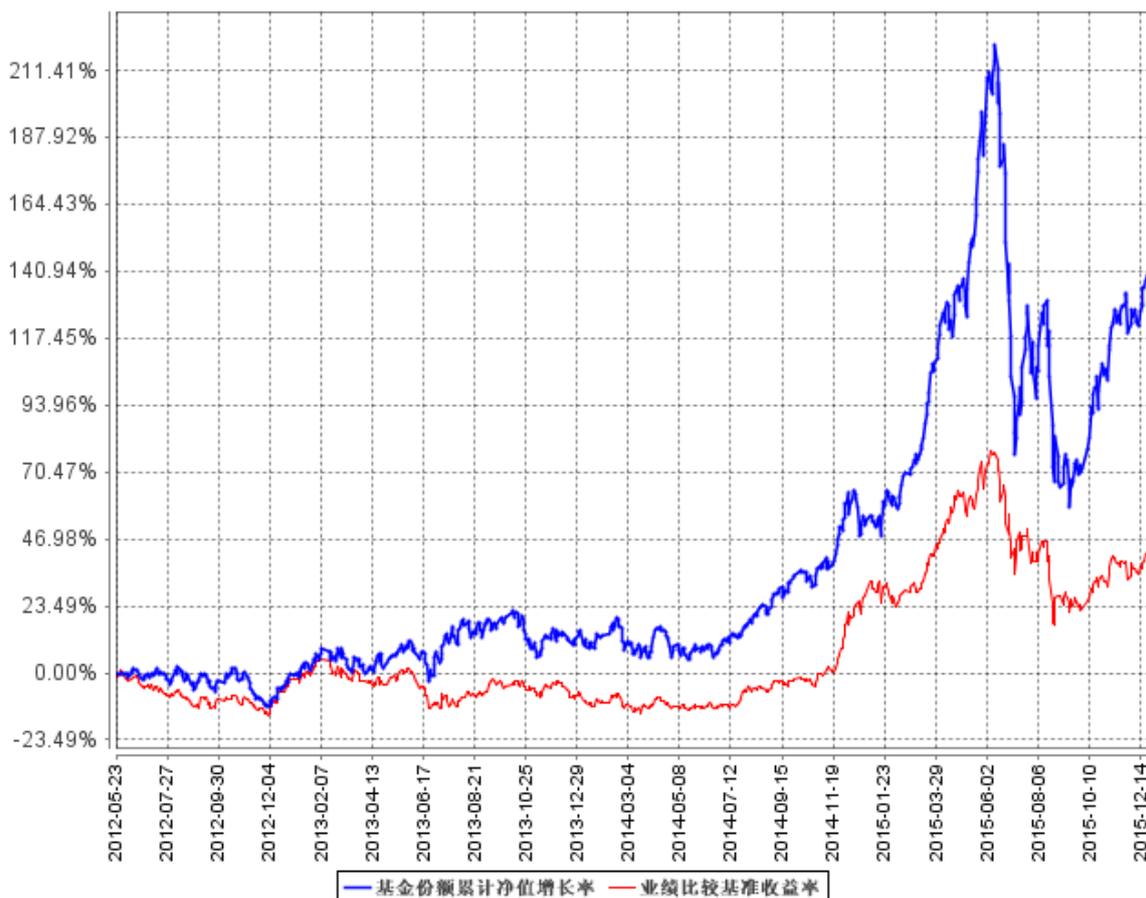
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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

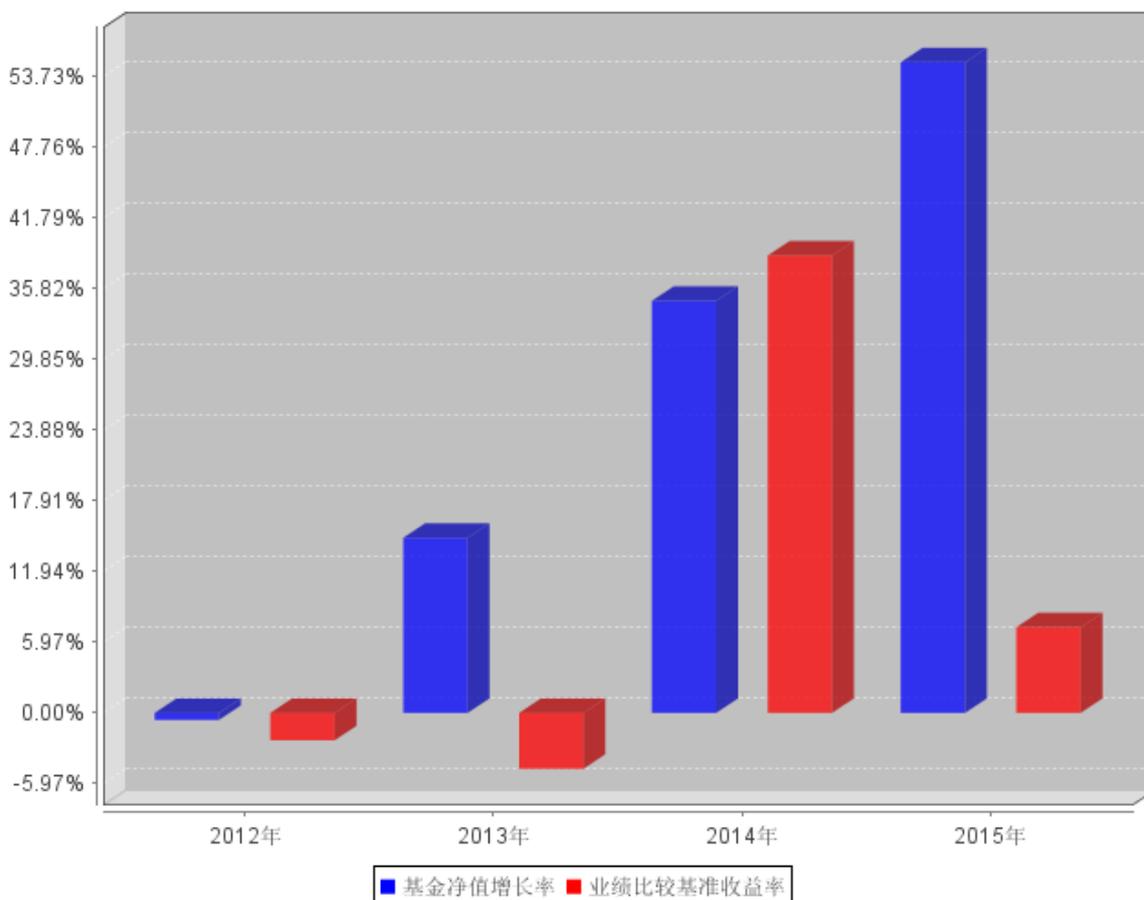
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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。

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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

在本报告期内，基金管理人为防范和化解经营风险，确保基金投资的合法合规、切实维护基金份额持有人的最大利益，基金管理人主要采取了如下监察稽核措施：本基金管理人根据《证券投资基金法》等相关法律、法规、规章和公司管理制度，督察长、监察稽核部、风险管理部定期与不定期的对基金的投资、交易、研发、市场销售、信息披露等方面进行事前、事中或事后的监督检查。

同时，公司制定了具体严格的投资授权流程与权限；在证券投资交易前由研究部门建立可供投资的基础库并定期进行全面维护更新和适时对个股进行维护更新，通过信息技术建立多级投资交易预警系统，并把禁选股票排除在交易系统之外；设立专人负责信息披露工作，信息披露做到真实、准确、完整、及时；引入外方股东在风险控制方面的先进经验，完善公司风险管理指标及流程，监控公司各项业务的运作状况和风险程度；独立于各业务部门的内部监察人员日常对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查，发现问题及时督促有关部门整改，并定期制作监察稽核报告报公司董事会及外部监管部门。

4.7 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。

4.8 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

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(2016)第 21142 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	泰达宏利逆向策略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“泰达宏利逆向策略混合基金”)的财务报表,包括 2015 年 12 月 31 日的资产负债表、2015 年度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	<p>编制和公允列报财务报表是泰达宏利逆向策略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:</p> <p>(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;</p> <p>(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。</p>
注册会计师的责任段	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
审计意见段	我们认为,上述泰达宏利逆向策略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逆向策略混合基金 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。	
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	2016 年 3 月 25 日	

§ 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	附注号	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	7.4.7.1	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	7.4.7.2	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	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	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	7.4.7.6	-	-
资产总计		91,935,126.91	80,785,162.87
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 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	7.4.7.3	-	-
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	7.4.7.7	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	7.4.7.8	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	7.4.7.9	38,290,067.32	52,069,373.49
未分配利润	7.4.7.10	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	附注号	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	7.4.7.11	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	7.4.7.12	13,652,773.90	17,049,346.53
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	7,889.76
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-	-

贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	1,242,060.00	-
股利收益	7.4.7.16	414,373.78	85,068.08
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	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)	7.4.7.18	447,251.00	64,631.23
减：二、费用		4,408,939.95	1,546,636.59
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	1,227,260.41	371,039.77
2. 托管费	7.4.10.2.2	204,543.35	61,840.00
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	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	7.4.7.20	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“-”号填列)		12,800,982.29	12,059,089.04

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

基金管理人负责人

傅国庆

主管会计工作负责人

王泉

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 \times 75%+上证国债指数收益率 \times 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 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。

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、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)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。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，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产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2) 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)，按照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》所独立提供的债券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 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
活期存款	6,411,466.95	4,428,752.41
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	6,411,466.95	4,428,752.41

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末		
	2015 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	82,622,632.42	84,481,627.64	1,858,995.22
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	82,622,632.42	84,481,627.64	1,858,995.22
项目	上年度末		
	2014 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动

股票		75,152,329.56	75,634,062.57	481,733.01
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		75,152,329.56	75,634,062.57	481,733.01

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未进行买断式逆回购交易。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
应收活期存款利息	1,466.67	1,164.79
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	400.29	343.80
应收债券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	0.28	0.88
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	56.62	11.44
合计	1,923.86	1,520.91

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	376,784.88	365,079.21
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	376,784.88	365,079.21

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	268.62	427.01
预提费用	60,000.00	60,000.00
-	-	-
合计	60,268.62	60,427.01

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	52,069,373.49	52,069,373.49
本期申购	144,971,752.20	144,971,752.20
本期赎回（以“-”号填列）	-158,751,058.37	-158,751,058.37
- 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	38,290,067.32	38,290,067.32

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.10 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	30,734,139.10	-2,698,360.31	28,035,778.79
本期利润	11,423,720.08	1,377,262.21	12,800,982.29
本期基金份额交易	-3,871,310.28	15,973,058.46	12,101,748.18

产生的变动数			
其中：基金申购款	168,322,056.28	47,089,318.00	215,411,374.28
基金赎回款	-172,193,366.56	-31,116,259.54	-203,309,626.10
本期已分配利润	-	-	-
本期末	38,286,548.90	14,651,960.36	52,938,509.26

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年1月1日至2014年12月31日
活期存款利息收入	50,912.45	17,529.00
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	12,150.75	2,743.26
其他	13,138.15	932.06
合计	76,201.35	21,204.32

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年1月1日至2014年12月31日
卖出股票成交总额	908,342,424.38	284,952,409.80
减：卖出股票成本总额	894,689,650.48	267,903,063.27
买卖股票差价收入	13,652,773.90	17,049,346.53

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年1月1日至2014年12月31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	-	7,889.76
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	-	7,889.76
----	---	----------

7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 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
卖出债券（、债转股及债券到期兑 付）成交总额	-	43,900.80
减：卖出债券（、债转股及债券到 期兑付）成本总额	-	36,000.00
减：应收利息总额	-	11.04
买卖债券差价收入	-	7,889.76

7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均未有债券投资收益-赎回差价收入。

7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均未有债券投资收益-申购差价收入。

7.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均未有资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 贵金属投资收益

7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期及上年度可比期间均未有贵金属投资收益。

7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均未有买卖贵金属差价收入。

7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均未有贵金属投资赎回差价收入。

7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均未有贵金属投资申购差价收入。

7.4.7.15 衍生工具收益

7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均未有衍生工具收益-买卖权证差价收入。

7.4.7.15.2 衍生工具收益 ——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额	上年度可比期间收益金额
	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年1月1日至2014年12月31日
权证投资收益	-	-
股指期货-投资收益	1,242,060.00	-
合计	1,242,060.00	-

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年1月1日至2014年12月31日
股票投资产生的股利收益	414,373.78	85,068.08
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	414,373.78	85,068.08

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年1月1日至2014年12月31日
1. 交易性金融资产	1,377,262.21	-3,625,034.45
——股票投资	1,377,262.21	-3,625,034.45
——债券投资	-	-
——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	-	-
合计	1,377,262.21	-3,625,034.45

7.4.7.18 其他收入

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
基金赎回费收入	410,071.95	45,278.45
基金转换费收入	37,179.05	19,352.78
其他	-	-
合计	447,251.00	64,631.23

注：1. 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。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中转出基金的不低于赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产。

7.4.7.19 交易费用

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
交易所市场交易费用	2,755,930.44	899,234.40
银行间市场交易费用	-	-
合计	2,755,930.44	899,234.40

7.4.7.20 其他费用

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
审计费用	60,000.00	60,000.00
信息披露费	130,000.00	130,000.00
其他	600.00	400.00
银行费用	12,605.75	6,122.42
债券帐户维护费	18,000.00	18,000.00
-	-	-
合计	221,205.75	214,522.42

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 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。

7.4.9 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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 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交易单元进行股票交易。

7.4.10.1.2 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交易单元进行债券交易。

7.4.10.1.3 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交易单元进行债券回购交易。

7.4.10.1.4 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交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.5 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。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 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。

7.4.10.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	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。

7.4.10.3 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。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 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。

7.4.10.4.2 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。

7.4.10.5 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		上年度可比期间	
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日		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。

7.4.10.6 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。

7.4.10.7 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。

7.4.11 利润分配情况

7.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

本基金本报告期末未进行利润分配。

7.4.12 期末（2015 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

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。

7.4.12.2 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	滨化股份	2015 年 12 月 31 日	重大事项	8.02	2016 年 1 月 5 日	7.22	79,000	614,038.12	633,580.00	-
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。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 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。

7.4.12.3.2 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。

7.4.13 金融工具风险及管理

本基金是一只偏股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、债券投资、货币市场工具投资等。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。

7.4.13.1 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。风险管理部对公司执行总裁负责，并由督察长分管。

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。

7.4.13.2 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。本基金的银行存款存放在本基金的托管行建设银行，因而与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 2015 年 12 月 31 日，本基金未持有债券(2014 年 12 月 31 日：同)。

7.4.13.3 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。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票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%。本基金所持证券均在证券交易所上市，因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。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。

于 2015 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部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，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2015 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	6,411,466.95	-	-	-	6,411,466.95
结算备付金	814,615.29	-	-	-	814,615.29
存出保证金	112,377.39	-	-	-	112,377.39
交易性金融资产	-	-	-	84,481,627.64	84,481,627.64
应收利息	-	-	-	1,923.86	1,923.86
应收申购款	-	-	-	113,115.78	113,115.78
资产总计	7,338,459.63	-	-	84,596,667.28	91,935,126.91
负债					
应付赎回款	-	-	-	142,920.34	142,920.34
应付管理人报酬	-	-	-	108,494.14	108,494.14
应付托管费	-	-	-	18,082.35	18,082.35
应付交易费用	-	-	-	376,784.88	376,784.88
其他负债	-	-	-	60,268.62	60,268.62
负债总计	-	-	-	706,550.33	706,550.33
利率敏感度缺口	7,338,459.63	-	-	83,890,116.95	91,228,576.58
上年度末 2014 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	4,428,752.41	-	-	-	4,428,752.41
结算备付金	694,320.08	-	-	-	694,320.08
存出保证金	23,032.22	-	-	-	23,032.22
交易性金融资产	-	-	-	75,634,062.57	75,634,062.57
应收利息	-	-	-	1,520.91	1,520.91

应收申购款	-	-	-	3,474.68	3,474.68
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	5,146,104.71	-	-	-75,639,058.16	80,785,162.87
负债					
应付赎回款	-	-	-	126,840.19	126,840.19
应付管理人报酬	-	-	-	109,426.43	109,426.43
应付托管费	-	-	-	18,237.75	18,237.75
应付交易费用	-	-	-	365,079.21	365,079.21
其他负债	-	-	-	60,427.01	60,427.01
负债总计	-	-	-	680,010.59	680,010.59
利率敏感度缺口	5,146,104.71	-	-	-74,959,047.57	80,105,152.28

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2015 年 12 月 31 日，本基金未持有的交易性债券投资(2014 年 12 月 31 日：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2014 年 12 月 31 日：同)。

7.4.13.4.2 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%。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。

7.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日		上年度末 2014 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	84,481,627.64	92.60	75,634,062.57	94.42
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	84,481,627.64	92.60	75,634,062.57	94.42

7.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

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（2015 年 12 月 31 日）	上年度末（2014 年 12 月 31 日）
		业绩比较基准上升 5%	4,150,000.00
业绩比较基准下降 5%	-4,150,000.00	-3,140,000.00	

7.4.14 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、燃气及水生产和供应业	1,284,808.00	1.41
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	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
11	300325	德威新材	33,410	695,262.10	0.76
12	600073	上海梅林	48,900	691,935.00	0.76
13	300330	华虹计通	32,000	688,640.00	0.75
14	300125	易世达	20,500	686,750.00	0.75
15	300032	金龙机电	22,500	684,000.00	0.75
16	600289	亿阳信通	34,700	683,590.00	0.75
17	600139	西部资源	37,200	680,388.00	0.75
18	000733	振华科技	27,200	680,000.00	0.75
19	600261	阳光照明	77,300	679,467.00	0.74
20	300214	日科化学	62,100	677,511.00	0.74
21	000798	中水渔业	49,700	675,920.00	0.74
22	300218	安利股份	38,600	675,500.00	0.74
23	600477	杭萧钢构	54,700	672,810.00	0.74
24	300296	利亚德	26,900	672,500.00	0.74
25	600843	上工申贝	40,100	672,477.00	0.74
26	002016	世荣兆业	49,700	672,441.00	0.74
27	000889	茂业通信	42,300	671,724.00	0.74
28	600416	湘电股份	32,400	671,652.00	0.74
29	600278	东方创业	36,400	667,576.00	0.73
30	603099	长白山	28,350	666,225.00	0.73
31	002511	中顺洁柔	57,000	665,760.00	0.73

32	000421	南京中北	68,800	663,232.00	0.73
33	600987	航民股份	50,400	661,248.00	0.72
34	002323	雅百特	17,600	659,296.00	0.72
35	000880	潍柴重机	39,869	658,635.88	0.72
36	601166	兴业银行	38,500	657,195.00	0.72
37	600105	永鼎股份	28,500	655,785.00	0.72
38	600686	金龙汽车	34,100	654,379.00	0.72
39	600615	丰华股份	29,000	653,660.00	0.72
40	600684	珠江实业	64,400	653,016.00	0.72
41	601601	中国太保	22,600	652,236.00	0.71
42	600361	华联综超	80,900	651,245.00	0.71
43	600791	京能置业	69,000	647,220.00	0.71
44	002501	利源精制	51,300	645,354.00	0.71
45	600298	安琪酵母	21,200	644,904.00	0.71
46	000488	晨鸣纸业	72,200	644,024.00	0.71
47	300084	海默科技	55,900	643,968.00	0.71
48	002538	司尔特	51,000	643,110.00	0.70
49	300345	红宇新材	42,700	642,635.00	0.70
50	002380	科远股份	16,000	641,440.00	0.70
51	600149	廊坊发展	41,924	639,760.24	0.70
52	002616	长青集团	24,000	639,120.00	0.70
53	600019	宝钢股份	114,400	638,352.00	0.70
54	300129	泰胜风能	68,700	637,536.00	0.70
55	002195	二三四五	17,200	636,400.00	0.70
56	000046	泛海控股	50,700	636,285.00	0.70
57	002563	森马服饰	51,300	636,120.00	0.70
58	300072	三聚环保	18,700	635,239.00	0.70
59	600239	云南城投	89,000	634,570.00	0.70
60	601318	中国平安	17,600	633,600.00	0.69
61	601678	滨化股份	79,000	633,580.00	0.69
62	600519	贵州茅台	2,900	632,751.00	0.69
63	300063	天龙集团	14,600	632,618.00	0.69
64	300207	欣旺达	22,500	632,250.00	0.69
65	601579	会稽山	45,700	632,031.00	0.69
66	600330	天通股份	43,000	631,670.00	0.69
67	002142	宁波银行	40,700	631,257.00	0.69
68	300342	天银机电	13,700	630,200.00	0.69
69	000949	新乡化纤	118,400	628,704.00	0.69
70	002324	普利特	19,900	628,442.00	0.69

71	000615	湖北金环	39,900	628,425.00	0.69
72	002635	安洁科技	22,600	628,280.00	0.69
73	300196	长海股份	17,619	627,060.21	0.69
74	000686	东北证券	35,800	626,500.00	0.69
75	600028	中国石化	126,300	626,448.00	0.69
76	000783	长江证券	50,400	625,968.00	0.69
77	002066	瑞泰科技	30,800	625,856.00	0.69
78	002225	濮耐股份	81,800	625,770.00	0.69
79	601009	南京银行	35,300	624,810.00	0.68
79	600458	时代新材	35,300	624,810.00	0.68
80	300182	捷成股份	26,000	624,000.00	0.68
81	600109	国金证券	38,700	623,844.00	0.68
82	601555	东吴证券	38,800	623,516.00	0.68
83	000712	锦龙股份	21,400	623,168.00	0.68
84	600011	华能国际	71,200	621,576.00	0.68
85	600050	中国联通	100,500	621,090.00	0.68
86	600418	江淮汽车	42,500	620,075.00	0.68
87	000667	美好集团	125,000	620,000.00	0.68
88	002410	广联达	34,100	619,938.00	0.68
89	000620	新华联	61,300	619,743.00	0.68
90	000001	平安银行	51,600	618,684.00	0.68
91	600657	信达地产	89,000	618,550.00	0.68
92	601766	中国中车	48,100	618,085.00	0.68
93	002661	克明面业	11,500	617,550.00	0.68
94	300119	瑞普生物	30,700	617,070.00	0.68
95	601668	中国建筑	97,300	616,882.00	0.68
96	601006	大秦铁路	71,500	616,330.00	0.68
97	002374	丽鹏股份	36,400	615,160.00	0.67
98	600743	华远地产	90,700	614,946.00	0.67
99	300232	洲明科技	15,700	614,341.00	0.67
100	002116	中国海诚	34,549	613,590.24	0.67
101	002372	伟星新材	34,300	613,284.00	0.67
102	600322	天房发展	114,200	612,112.00	0.67
103	601111	中国国航	71,300	611,754.00	0.67
104	601800	中国交建	45,568	611,066.88	0.67
105	603088	宁波精达	12,300	608,850.00	0.67
106	000732	泰禾集团	24,800	607,600.00	0.67
107	600705	中航资本	38,900	606,062.00	0.66
108	000758	中色股份	40,700	605,616.00	0.66

109	600485	信威集团	22,500	601,875.00	0.66
110	600373	中文传媒	25,371	595,964.79	0.65
111	601211	国泰君安	24,900	595,110.00	0.65
112	600093	禾嘉股份	36,290	594,067.30	0.65
113	300287	飞利信	32,600	590,060.00	0.65
114	600614	鼎立股份	50,600	588,478.00	0.65
115	600291	西水股份	20,100	585,111.00	0.64
116	000728	国元证券	25,900	585,081.00	0.64
117	300292	吴通控股	13,800	583,740.00	0.64
118	300317	珈伟股份	23,600	581,504.00	0.64
119	600629	华建集团	23,100	571,494.00	0.63
120	600845	宝信软件	9,700	560,854.00	0.61
121	300367	东方网力	8,000	557,600.00	0.61
122	002514	宝馨科技	34,100	504,680.00	0.55
123	300036	超图软件	11,700	456,417.00	0.50
124	002059	云南旅游	35,300	446,898.00	0.49
125	002567	唐人神	34,400	441,696.00	0.48
126	000065	北方国际	13,700	418,261.00	0.46
127	002231	奥维通信	23,800	389,368.00	0.43
128	600533	栖霞建设	49,800	337,146.00	0.37
129	002469	三维工程	20,800	335,920.00	0.37
130	600826	兰生股份	9,374	322,840.56	0.35
131	002371	七星电子	16,300	314,264.00	0.34
132	300169	天晟新材	18,044	312,161.20	0.34
133	600136	道博股份	5,000	311,800.00	0.34
134	600369	西南证券	27,500	272,250.00	0.30
135	002384	东山精密	12,738	255,014.76	0.28
136	600104	上汽集团	8,300	176,126.00	0.19
137	300387	富邦股份	1,200	36,852.00	0.04
138	002782	可立克	500	10,635.00	0.01
139	002409	雅克科技	95	2,086.20	0.00

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 累计卖出金额超初期基金资产净值 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。

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。

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	《泰达宏利基金管理有限公司关于旗下部分基金变更基金名称、基金类型以及修订基金合同部分条款的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站	2015 年 7 月 30 日

§ 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

基金投资者可在营业时间免费查阅，或基金投资者也可通过指定信息披露报纸（《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》）或登录本基金管理人互联网网址（<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（免长话费）或 010-66555662。

泰达宏利基金管理有限公司
2016 年 3 月 30 日