

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 2016 年年度报告

2016 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：中国银行股份有限公司

送出日期：2017 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。

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真实、准确和完整发表意见.....	14
§6 审计报告	14
6.1 审计报告基本信息.....	14
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	44
8.1 期末基金资产组合情况.....	44
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	44
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.....	45
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	52
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	54
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.....	54
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.....	54

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	54
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	54
8.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	54
8.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	55
8.12	投资组合报告附注	55
§9	基金份额持有人信息	56
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	56
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	56
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	56
9.4	发起式基金发起资金持有份额情况	57
§10	开放式基金份额变动	57
§11	重大事件揭示	57
11.1	基金份额持有人大会决议	57
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	57
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	58
11.4	基金投资策略的改变	58
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	58
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	58
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	58
§12	备查文件目录	61
12.1	备查文件目录	61
12.2	存放地点	61
12.3	查阅方式	61

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	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
基金简称	泰达宏利绝对混合
基金主代码	001896
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 11 月 17 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	238,894,520.63 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	灵活运用多种绝对收益策略，对冲各类系统性风险，力争为投资者实现稳定的投资收益
投资策略	本基金采用以市场中性投资策略为主以其他多种 Alpha 策略为辅构建多策略组合的多种绝对收益策略，通过利用股指期货和其他多种衍生品工具剥离系统性风险，力争实现稳定的绝对回报
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为一年期银行定期存款税后收益率+2%
风险收益特征	本基金为特殊的混合型基金，通过采用多种绝对收益策略剥离市场系统性风险，因此相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险较小。而相对其业绩比较基准，由于绝对收益策略投资结果的不确定性，因此不能保证一定能获得超越业绩比较基准的绝对收益

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
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	北京市西城区复兴门内大街 1 号

	三层	
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	北京市西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码	100033	100818
法定代表人	弓劲梅	田国立

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	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	2016 年	2015 年 11 月 17 日(基金合同生效日)-2015 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-163,453.94	1,933,798.91
本期利润	-6,307,530.14	1,086,397.74
加权平均基金份额本期利润	-0.0161	0.0018
本期加权平均净值利润率	-1.62%	0.18%
本期基金份额净值增长率	-1.80%	0.20%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	2015 年末
期末可供分配利润	-3,789,416.23	1,086,397.74
期末可供分配基金份额利润	-0.0159	0.0018
期末基金资产净值	235,105,104.40	620,911,824.25
期末基金份额净值	0.984	1.002
3.1.3 累计期末指标	2016 年末	2015 年末
基金份额累计净值增长率	-1.60%	0.20%

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

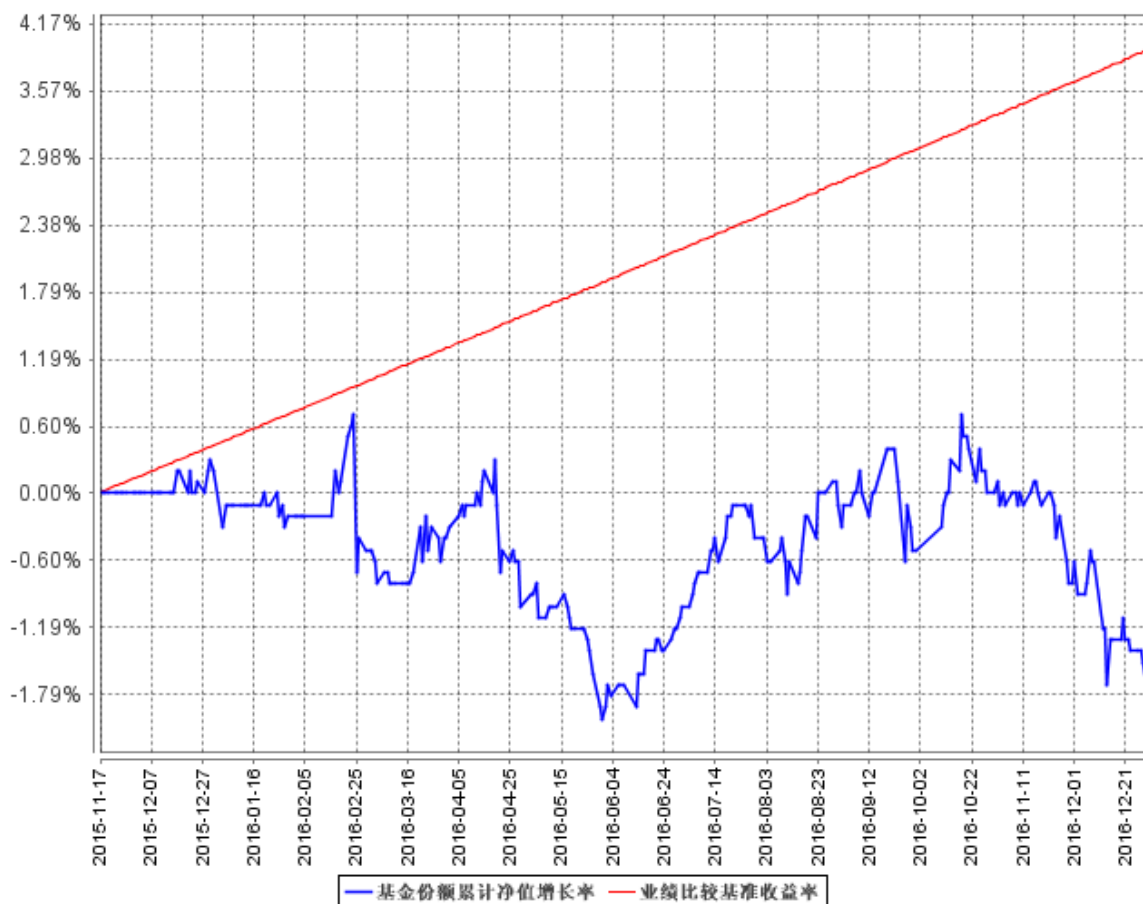
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-1.11%	0.20%	0.87%	0.01%	-1.98%	0.19%
过去六个月	-0.51%	0.20%	1.75%	0.01%	-2.26%	0.19%
过去一年	-1.80%	0.20%	3.51%	0.01%	-5.31%	0.19%
自基金合同生效起至今	-1.60%	0.19%	3.95%	0.01%	-5.55%	0.18%

注：本基金业绩比较基准：一年期银行定期存款收益率(税后)+2%

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

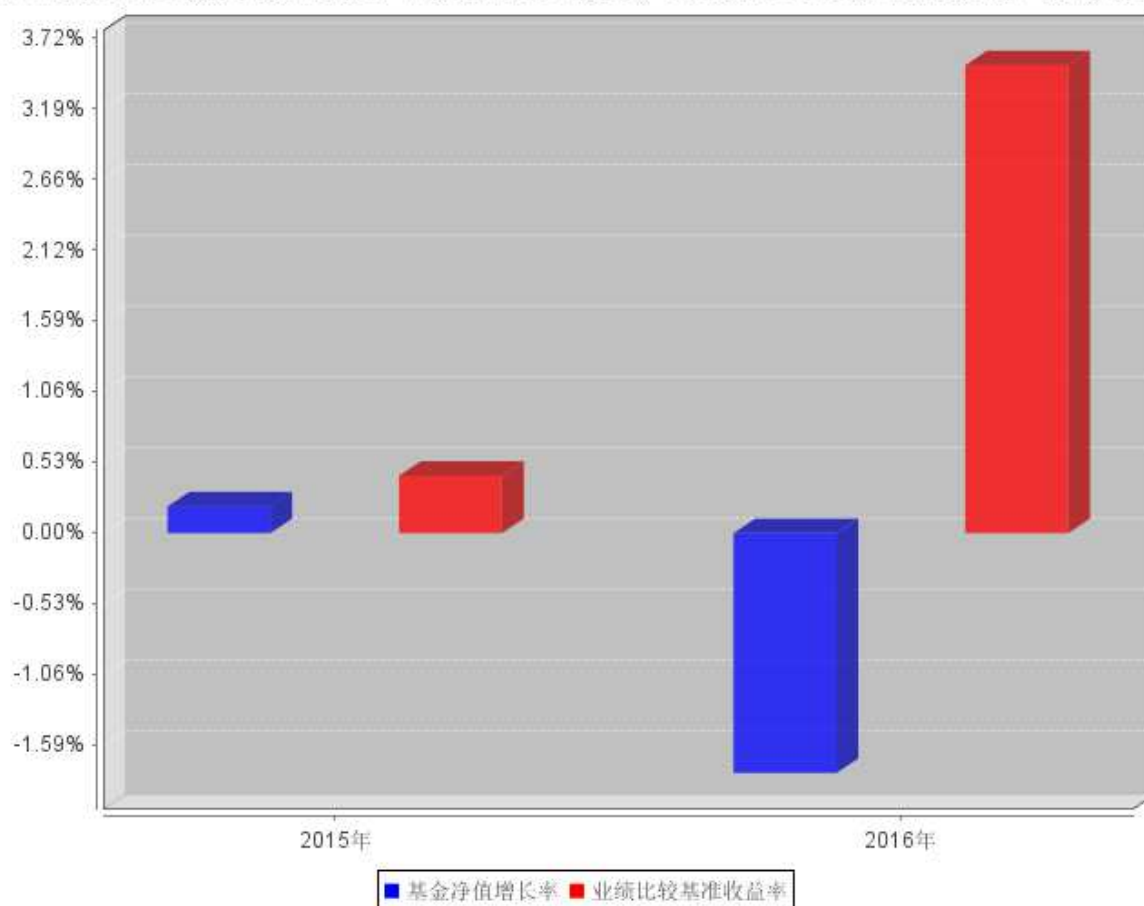
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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

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 2015 年 11 月 17 日，2016 年度净值增长率的计算期间为 2015 年 11 月 17 日至 2015 年 12 月 31 日。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金基金合同于 2015 年 11 月 17 日生效。根据本基金合同及基金实际运作的情况，本基金自成立以来到本报告期末未进行利润分配。目前无其他收益分配安排。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

泰达宏利基金管理有限公司原名湘财合丰基金管理有限公司、湘财荷银基金管理有限公司、泰达荷银基金管理有限公司，成立于 2002 年 6 月，是中国首批合资基金管理公司之一。截至报告期末本公司股东及持股比例分别为：北方国际信托股份有限公司：51%；宏利资产管理（香港）有限公司：49%。

目前公司管理着包括泰达宏利价值优化型系列基金、泰达宏利行业精选混合型证券投资基金、泰达宏利风险预算混合型证券投资基金、泰达宏利货币市场基金、泰达宏利效率优选混合型证券投资基金、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、泰达宏利同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		
刘欣	本基金基金经理； 金融工程部总经理	2015年11月17日	-	9	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，曾担任产品与金融工程部高级研究员、金融工程部副总经理，现担任金融工程部总经理；具备 9 年基金从业经验，9 年证券投资管理经验，具有基金从业资格。
杨超	本基金基金经理	2015 年 11 月 20 日	-	6	数学与金融计算硕士，2010 年 5 月加入建信基金管理有限公司，从事金融工程等工作，历任投资管理部助理研究员、初级研究员、基金经理助理等职务；2014 年 6 月加入泰达宏利基金管理有限公司。具备 6 年基金从业经验，6 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，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。

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

2016 年，整体市场估值受到经济增速下行的影响，不断向下修正，成长股和权重股均有不同幅度的下跌，绝对收益策略所使用的对冲工具受到政策和市场的双重影响使得流动性受限，在整体市场缺乏对冲工具的大环境下，期货贴水异常高企，极大地提高了本基金的 Alpha 剥离成本。

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 0.984 元，本报告期份额净值增长率为-1.8%，同期业绩比较基准增长率为 3.51%。

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，上市公司整体平均盈利增速或开始回暖，随着投资者信心的恢复，期货贴水或将持续减少，客观上会减少基金的对冲成本，对冲金融工具流动性或将得到改善。本基金将持续运用量化对冲技术，并采取多种其它适当的绝对收益策略，力争为基金创造绝对收益。

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基金运营的副总经理担任，成员包括但不限于督察长、主管投研的副总经理或投资总监、基金投资部、研究部、金融工程部、固定收益部、合规风控部门、基金运营部的主要负责人；委员会秘书由基金运营部负责人担任。所有人员均具有丰富的专业工作经历，具备良好的专业经验和专业胜任能力。

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

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

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

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同及基金实际运作的情况，本基金本报告期内未进行利润分配。目前无其他利润分配安排。

4.9 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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对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（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

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
------------	---

审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2017)第 21147 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	泰达宏利绝对收益策略定期开放混合型发起式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绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金(以下简称“泰达宏利绝对收益混合基金”)的财务报表,包括 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日的资产负债表、2016 年度和 2015 年 11 月 17 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日止期间的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是泰达宏利绝对收益混合基金的基金管理人泰达宏利基金管理有限公司 管理层的责任。这种责任包括: (1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,并使其实现公允反映; (2) 设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。 我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为,上述泰达宏利绝对收益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绝对收益混合基金 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度和 2015 年 11 月 17 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日止期间的

	经营成果和基金净值变动情况。	
注册会计师的姓名	单峰	庞伊君
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	
会计师事务所的地址	上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼	
审计报告日期	2017 年 3 月 24 日	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：泰达宏利绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	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	7.4.7.1	514,609.06	268,504,240.93
结算备付金		21,063,300.53	204,205,345.84
存出保证金		18,095,088.65	12,264,848.40
交易性金融资产	7.4.7.2	102,935,690.61	71,683,699.24
其中：股票投资		102,935,690.61	71,683,699.24
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	93,000,000.00	150,000,000.00
应收证券清算款		2,035,933.76	33,199,601.89
应收利息	7.4.7.5	53,789.27	112,847.74
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		237,698,411.88	739,970,584.04
负债和所有者权益	附注号	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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-

应付证券清算款		1,586,123.19	117,942,372.23
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		200,083.37	526,824.69
应付托管费		50,020.84	131,706.18
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	385,080.08	449,973.59
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	372,000.00	7,883.10
负债合计		2,593,307.48	119,058,759.79
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	238,894,520.63	619,825,426.51
未分配利润	7.4.7.10	-3,789,416.23	1,086,397.74
所有者权益合计		235,105,104.40	620,911,824.25
负债和所有者权益总计		237,698,411.88	739,970,584.04

注：1. 报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额总额 238,894,520.63 份，基金份额净值 0.984 元。

2. 本财务报表的实际编制期间为 2016 年度和 2015 年 11 月 17 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日止期间。

7.2 利润表

会计主体：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

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	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 11 月 17 日(基 金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日
一、收入		2,746,431.13	2,739,797.88
1. 利息收入		4,545,904.64	922,128.10
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,442,966.79	321,003.87
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		3,102,937.85	601,124.23
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		3,708,836.14	2,665,070.95
其中：股票投资收益	7.4.7.12	9,309,713.80	6,283,146.69
基金投资收益		-	-

债券投资收益	7.4.7.13	-	-
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	-6,422,090.79	-3,618,075.74
股利收益	7.4.7.16	821,213.13	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-6,144,076.20	-847,401.17
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	635,766.55	-
减：二、费用		9,053,961.27	1,653,400.14
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	3,932,144.82	747,607.28
2. 托管费	7.4.10.2.2	983,036.08	186,901.85
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	3,747,924.70	710,003.09
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	390,855.67	8,887.92
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-6,307,530.14	1,086,397.74
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-6,307,530.14	1,086,397.74

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：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

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）	619,825,426.51	1,086,397.74	620,911,824.25
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-6,307,530.14	-6,307,530.14
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）	-380,930,905.88	1,431,716.17	-379,499,189.71
其中：1. 基金申购款	282,517.80	-614.86	281,902.94

2. 基金赎回款	-381,213,423.68	1,432,331.03	-379,781,092.65
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）	238,894,520.63	-3,789,416.23	235,105,104.40
项目	上年度可比期间 2015年11月17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）	619,825,426.51	-	619,825,426.51
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,086,397.74	1,086,397.74
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）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
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）	619,825,426.51	1,086,397.74	620,911,824.25

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

泰达宏利绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金(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[2014]1416号《关于准予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《泰达宏利绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型定期开放式,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 619,680,093.68 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 1239 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《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基金合同》于 2015 年 11 月 17 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 619,825,426.51 份基金份额，其中认购资金利息折合 145,332.83 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《中华人民共和国证券投资基金法》和《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基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为依法发行或上市的股票、债券等金融工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，包括股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)，股指期货、权证，债券(国债、金融债、企业(公司)债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据等)、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益类资产、现金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)。本基金的投资组合比例为：本基金权益类空头头寸的价值占本基金权益类多头头寸的价值的比例范围在 80%—120%之间。其中：权益类空头头寸的价值是指融券卖出的股票市值、卖出股指期货的合约价值及卖出其他权益类衍生工具的合约价值的合计值；权益类多头头寸的价值是指买入持有的股票市值、买入股指期货的合约价值及买入其他权益类衍生工具的合约价值的合计值。开放期内的每个交易日日终，持有的买入期货合约价值和有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的 95%；封闭期内的每个交易日日终，持有的买入期货合约价值和有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的 100%。开放期内，在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金或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%。在封闭期内，本基金不受上述 5%的限制。本基金的业绩比较基准为一年期银行定期存款税后收益率+2%。

本基金以定期开放方式运作，即采取在封闭期内封闭运作、封闭期与封闭期之间定期开放的运作方式。基金合同生效满 3 年当日的前 60 天内连续 20 个工作日，基金资产净值低于 2 亿元的，本基金将在保持投资目标、投资范围、投资策略及风险收益特征等其他内容不变的情况下，转换为能够每日申购、赎回的开放式基金。基金合同中对定期开放条款相应修改，并终止附加管理费的计提，而不需召开基金份额持有人大会。

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》、《泰达宏利绝对收益策略定期开放混合型发起式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 年度和 2015 年 11 月 17 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日止期间的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 日和 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度和 2015 年 11 月 17 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间为 2016 年度和 2015 年 11 月 17 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和衍生工具(主要为股指期货投资)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、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金

融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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和衍生工具(主要为股指期货投资)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的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：

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)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。

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，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 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 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
----	--------------------	---------------------

活期存款	514,609.06	268,504,240.93
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	514,609.06	268,504,240.93

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	107,810,114.51	102,935,690.61	-4,874,423.90
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	107,810,114.51	102,935,690.61	-4,874,423.90
项目	上年度末 2015 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	71,818,196.15	71,683,699.24	-134,496.91
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	71,818,196.15	71,683,699.24	-134,496.91

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日			备注
	合同/名义金额	公允价值		
		资产	负债	

利率衍生工具	-	-	-	
股指期货投资	-85,788,880.00	-	-	
货币衍生工具	-	-	-	
权益衍生工具	-85,788,880.00	-	-	
其他衍生工具	-	-	-	
合计	-85,788,880.00	-	-	
项目	上年度末 2015 年 12 月 31 日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	
股指期货投资	-58,404,040.00	-	-	
货币衍生工具	-	-	-	
权益衍生工具	-58,404,040.00	-	-	
其他衍生工具	-	-	-	
合计	-58,404,040.00	-	-	

注：衍生金融资产项下的权益衍生工具为股指期货投资，净额为 0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股指期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为 0。于 2016 年 12 月 31 日，本基金持有的股指/商品期货合约情况如下：

代码 IC1703、名称“中证 500 股指期货 IC1703 合约”、持仓量(卖) 39 手、合约市值 47,427,120.00 元、公允价值变动-2,196,636.00 元；代码 IC1706、名称“中证 500 股指期货 IC1706 合约”、持仓量(卖) 16 手、合约市值 18,856,960.00 元、公允价值变动 292,668.24 元；代码 IF1703、名称“沪深 300 股指期货 IF1703 合约”、持仓量(卖) 20 手、合约市值 19,504,800.00 元、公允价值变动-213,085.71 元。可抵销期货暂收款-2,117,053.47 元。期货投资净额 0 元。

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

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所买入返售证券	93,000,000.00	-
合计	93,000,000.00	-
项目	上年度末 2015 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所买入返售证券	150,000,000.00	-

合计	150,000,000.00	-
----	----------------	---

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 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
应收活期存款利息	751.08	40,118.25
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	823.60	1,714.30
应收债券利息	-	-
应收买入返售证券利息	47,592.64	9,186.62
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	4,621.95	61,828.57
合计	53,789.27	112,847.74

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 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
交易所市场应付交易费用	385,080.08	449,973.59
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	385,080.08	449,973.59

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
预提费用	372,000.00	7,883.10

合计	372,000.00	7,883.10
----	------------	----------

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	619,825,426.51	619,825,426.51
本期申购	282,517.80	282,517.80
本期赎回（以“-”号填列）	-381,213,423.68	-381,213,423.68
- 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	238,894,520.63	238,894,520.63

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	1,933,798.91	-847,401.17	1,086,397.74
本期利润	-163,453.94	-6,144,076.20	-6,307,530.14
本期基金份额交易产生的变动数	-1,060,675.08	2,492,391.25	1,431,716.17
其中：基金申购款	94.07	-708.93	-614.86
基金赎回款	-1,060,769.15	2,493,100.18	1,432,331.03
本期已分配利润	-	-	-
本期末	709,669.89	-4,499,086.12	-3,789,416.23

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
	2016年1月1日至2016年12月31日	2015年11月17日(基金合同生效日)至2015年12月31日
活期存款利息收入	328,046.61	254,203.86
定期存款利息收入	540,833.33	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	169,053.95	4,971.44
其他	405,032.90	61,828.57
合计	1,442,966.79	321,003.87

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 2016年1月1日至2016 年12月31日	上年度可比期间 2015年11月17日(基金 合同生效日)至2015年12月 31日
卖出股票成交总额	1,210,494,863.59	208,814,009.43
减：卖出股票成本总额	1,201,185,149.79	202,530,862.74
买卖股票差价收入	9,309,713.80	6,283,146.69

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

本基金本报告期及上年度可比期间均未有债券投资收益。

7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均未有债券投资收益-买卖债券差价收入。

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 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间收益金额 2015年11月17日(基金合同生效日)至2015年12月31日
权证投资收益	-	-
股指期货-投资收益	-6,422,090.79	-3,618,075.74

7.4.7.16 股利收益

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11月17日(基金合同生效日)至2015年12月31日
股票投资产生的股利收益	821,213.13	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	821,213.13	-

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年11月17日(基金合同生效日)至2015年12月31日
1. 交易性金融资产	-4,739,926.99	-134,496.91
——股票投资	-4,739,926.99	-134,496.91
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	-1,404,149.21	-712,904.26
——权证投资	-	-
——期货投资	-1,404,149.21	-712,904.26
3. 其他	-	-

合计	-6,144,076.20	-847,401.17
----	---------------	-------------

7.4.7.18 其他收入

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11月17日(基金合同生效日)至2015年12月31日
基金赎回费收入	632,180.63	-
基金转换费收入	3,585.92	-
合计	635,766.55	-

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 25% 的部分归入基金资产。

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，其中不低于转出基金的赎回费的 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 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年11月17日(基金合同生效日)至2015年12月31日
交易所市场交易费用	3,747,924.70	710,003.09
银行间市场交易费用	-	-
合计	3,747,924.70	710,003.09

7.4.7.20 其他费用

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11月17日(基金合同生效日)至2015年12月31日
审计费用	64,116.90	7,883.10
信息披露费	300,000.00	-
其他	400.00	-
账户维护费	13,500.00	-
银行费用	12,838.77	1,004.82
合计	390,855.67	8,887.92

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

财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》（财税[2016]140 号），要求资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，自 2016 年 5 月 1 日起执行。

根据财政部、国家税务总局于 2017 年 1 月 6 日颁布的《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》（财税[2017]2 号），2017 年 7 月 1 日(含)以后，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，按照现行规定缴纳增值税。对资管产品在 2017 年 7 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。资管产品运营过程中发生增值税应税行为的具体征收管理办法，由国家税务总局另行制定。截至本财务报表批准报出日止，上述税收政策对本基金截至 2016 年 12 月 31 日止年度的财务状况和经营成果无影响。

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。

7.4.10 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 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年11月17日(基金合同生效日)至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	3,932,144.82	747,607.28
其中：支付销售机构的客户维护费	888,630.18	166,040.07

注：基金管理人的管理费为基金管理人的基本管理费和基金管理人的附加管理费之和。其中，支付基金管理人泰达宏利基金管理有限公司的基本管理人报酬按前一日基金资产净值 1.00%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×1.00% / 当年天数。附加管理人报酬在满足一定条件下在每一封闭期的最后一个工作日计算并计提。

7.4.10.2.2 基金托管费

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11月17日(基金合同生效日)至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	983,036.08	186,901.85

注：支付基金托管人中国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

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	2015 年 11 月 17 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日
基金合同生效日 (2015 年 11 月 17 日) 持有的基金份额	10,000,800.00	10,000,800.00
期初持有的基金份额	10,000,800.00	10,000,800.00
期间申购/买入总份额	0.00	0.00
期间因拆分变动份额	0.00	0.00
减: 期间赎回/卖出总份额	0.00	0.00
期末持有的基金份额	10,000,800.00	10,000,800.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	4.1863%	1.6135%

注: 1. 期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额, 期间赎回/卖出总份额含转换出份额;

2. 本基金关联方投资本基金时所适用的费率为本基金基金合同中约定的费率。

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	
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		2015 年 11 月 17 日(基金合同生效日)至 2015 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
中国银行	514,609.06	328,046.61	268,504,240.93	254,203.86

注: 本基金银行存款由基金托管人中国银行保管, 按约定利率计息。

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

本基金本报告期末进行利润分配。

7.4.12 期末（2016 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

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603877	太平鸟	2016 年 12 月 29 日	2017 年 1 月 9 日	新股流通受限	21.30	21.30	3,180	67,734.00	67,734.00	-
300583	赛托生物	2016 年 12 月 29 日	2017 年 1 月 6 日	新股流通受限	40.29	40.29	1,582	63,738.78	63,738.78	-
603689	皖天然气	2016 年 12 月 30 日	2017 年 1 月 10 日	新股流通受限	7.87	7.87	4,818	37,917.66	37,917.66	-
603035	常熟汽饰	2016 年 12 月 27 日	2017 年 1 月 5 日	新股流通受限	10.44	10.44	2,316	24,179.04	24,179.04	-
603228	景旺电子	2016 年 12 月 28 日	2017 年 1 月 6 日	新股流通受限	23.16	23.16	1,008	23,345.28	23,345.28	-
603266	天龙股份	2016 年 12 月 30 日	2017 年 1 月 10 日	新股流通受限	14.63	14.63	1,562	22,852.06	22,852.06	-
300587	天铁股份	2016 年 12 月 28 日	2017 年 1 月 5 日	新股流通受限	14.11	14.11	1,438	20,290.18	20,290.18	-
002840	华统股份	2016 年 12 月 29 日	2017 年 1 月 10 日	新股流通受限	6.55	6.55	1,814	11,881.70	11,881.70	-
002838	道恩股份	2016 年 12 月 28 日	2017 年 1 月 6 日	新股流通受限	15.28	15.28	681	10,405.68	10,405.68	-
603186	华正新材	2016 年 12 月 26 日	2017 年 1 月 3 日	新股流通受限	5.37	5.37	1,874	10,063.38	10,063.38	-
603032	德新交运	2016 年 12 月 27 日	2017 年 1 月 5 日	新股流通受限	5.81	5.81	1,628	9,458.68	9,458.68	-
300586	美联新材	2016 年 12 月 26 日	2017 年 1 月 4 日	新股流通受限	9.30	9.30	1,006	9,355.80	9,355.80	-
300591	万里	2016 年	2017 年	新股流	3.07	3.07	2,397	7,358.79	7,358.79	-

	马	12月30日	1月10日	通受限						
300588	熙菱信息	2016年12月27日	2017年1月5日	新股流通受限	4.94	4.94	1,380	6,817.20	6,817.20	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

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
002491	通鼎互联	2016年12月22日	重大事项	15.54	2017年1月3日	15.89	67,800	1,101,121.59	1,053,612.00	-
600537	亿晶光电	2016年12月27日	重大事项	7.43	2017年1月13日	8.17	130,844	1,091,556.41	972,170.92	-
000050	深天马A	2016年9月12日	重大事项	18.82	2017年3月23日	20.70	39,800	760,392.00	749,036.00	-
002681	奋达科技	2016年12月19日	重大事项	12.93	-	-	30,900	455,909.00	399,537.00	-
300104	乐视网	2016年12月7日	重大事项	35.80	2017年1月16日	36.88	10,000	378,402.00	358,000.00	-
002396	星网锐捷	2016年9月12日	重大事项	19.70	2017年2月21日	18.35	15,400	283,078.00	303,380.00	-
000166	申万宏源	2016年12月21日	重大事项	6.25	2017年1月26日	6.29	42,874	267,988.88	267,962.50	-
002727	一心堂	2016年12月28日	重大事项	21.20	2017年1月5日	21.66	12,270	279,014.10	260,124.00	-

603986	兆易创新	2016年9月19日	重大事项	177.97	2017年3月13日	195.77	1,133	26,353.58	201,640.01	-
002129	中环股份	2016年7月6日	重大事项	8.27	-	-	16,600	144,461.00	137,282.00	-
002025	航天电器	2016年9月12日	重大事项	25.20	-	-	2,000	42,949.66	50,400.00	-
002652	扬子新材	2016年12月12日	重大事项	18.11	-	-	400	7,055.00	7,244.00	-

注：本基金截至 2016 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项或重大资产重组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

本基金为特殊的混合型基金，通过采用多种绝对收益策略剥离市场系统性风险，因此相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险较小。而相对其业绩比较基准，由于绝对收益策略投资结果的不确定性，因此不能保证一定能获得超越业绩比较基准的绝对收益。本基金投资的金融工具主要包括股票投资及债券投资等。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灵活运用多种绝对收益策略，对冲各类系统性风险，力争为投资者实现稳定的投资收益。

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。

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。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行中国银行，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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

于 2016 年 12 月 31 日，本基金未持有债券(2015 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。封闭期内，本基金的流动性风险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。开放期内，本基金的流动性风险还来自于基金份额持有人可要求赎回其持有的基金份额。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人于开放期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证券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%。本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，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 2016 年 12 月 31 日，本基金所承担的其他金融负债的合同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 2016 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	514,609.06	-	-	-	514,609.06

结算备付金	21,063,300.53	-	-	-	21,063,300.53
存出保证金	18,095,088.65	-	-	-	18,095,088.65
交易性金融资产	-	-	-	102,935,690.61	102,935,690.61
买入返售金融资产	93,000,000.00	-	-	-	93,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	2,035,933.76	2,035,933.76
应收利息	-	-	-	53,789.27	53,789.27
资产总计	132,672,998.24	-	-	105,025,413.64	237,698,411.88
负债					
应付证券清算款	-	-	-	1,586,123.19	1,586,123.19
应付管理人报酬	-	-	-	200,083.37	200,083.37
应付托管费	-	-	-	50,020.84	50,020.84
应付交易费用	-	-	-	385,080.08	385,080.08
其他负债	-	-	-	372,000.00	372,000.00
负债总计	-	-	-	2,593,307.48	2,593,307.48
利率敏感度缺口	132,672,998.24	-	-	102,432,106.16	235,105,104.40
上年度末 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	268,504,240.93	-	-	-	268,504,240.93
结算备付金	204,205,345.84	-	-	-	204,205,345.84
存出保证金	12,264,848.40	-	-	-	12,264,848.40
交易性金融资产	-	-	-	71,683,699.24	71,683,699.24
买入返售金融资产	150,000,000.00	-	-	-	150,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	33,199,601.89	33,199,601.89
应收利息	-	-	-	112,847.74	112,847.74
资产总计	634,974,435.17	-	-	104,996,148.87	739,970,584.04
负债					
应付证券清算款	-	-	-	117,942,372.23	117,942,372.23
应付管理人报酬	-	-	-	526,824.69	526,824.69
应付托管费	-	-	-	131,706.18	131,706.18
应付交易费用	-	-	-	449,973.59	449,973.59
其他负债	-	-	-	7,883.10	7,883.10
负债总计	-	-	-	119,058,759.79	119,058,759.79
利率敏感度缺口	634,974,435.17	-	-	14,062,610.92	620,911,824.25

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 2016 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资资产(2015 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(2015 年 12 月 31 日：同)。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 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，自上而下决定债券组合久期、期限结构配置及债券类别配置；同时在严谨深入的信用分析基础上，综合考量企业债券的信用评级以及各类债券的流动性、供求关系和收益率水平等，自下而上地精选具有较高投资价值的个券。同时，本基金深度关注股票市场的运行状况与相应风险收益特征，在严格控制基金资产运作风险的基础上，把握投资机会。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。本基金投资组合中权益类空头头寸的价值占本基金权益类多头头寸的价值的比例范围在 80%—120%之间。开放期内，在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金或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%。在封闭期内，本基金不受上述 5%的限制。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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日		上年度末 2015 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	102,935,690.61	43.78	71,683,699.24	11.54
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	102,935,690.61	43.78	71,683,699.24	11.54

7.4.13.4.3.2 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（2016年12月31日）	上年度末（2015年12月31日）
	业绩比较基准上升 5%	720,000.00	200,000.00
	业绩比较基准下降 5%	-720,000.00	-200,000.00

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 2016 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 97,849,903.95 元，属于第二层次的余额为 5,085,786.66 元，无属于第三层次的余额(2015 年 12 月 31 日：第一层次 70,337,983.80 元，第二层次 1,345,715.44 元，无属于第三层次的余额)。

(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。

(iii) 第三层次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 2016 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(2015 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	102,935,690.61	43.31
	其中：股票	102,935,690.61	43.31
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	93,000,000.00	39.13
	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	21,577,909.59	9.08
7	其他各项资产	20,184,811.68	8.49
8	合计	237,698,411.88	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	287,848.40	0.12
B	采矿业	4,828,793.00	2.05

C	制造业	56,965,350.65	24.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,034,457.66	1.72
E	建筑业	1,028,813.15	0.44
F	批发和零售业	6,769,364.06	2.88
G	交通运输、仓储和邮政业	1,723,708.68	0.73
H	住宿和餐饮业	393,192.00	0.17
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,743,010.70	2.44
J	金融业	7,875,649.55	3.35
K	房地产业	7,424,372.00	3.16
L	租赁和商务服务业	2,620,390.28	1.11
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,274,225.59	0.54
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	395,002.64	0.17
S	综合	1,571,512.25	0.67
	合计	102,935,690.61	43.78

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	600522	中天科技	126,000	1,326,780.00	0.56
2	600900	长江电力	94,200	1,192,572.00	0.51
3	600079	人福医药	58,979	1,176,631.05	0.50
4	600487	亨通光电	59,700	1,114,002.00	0.47
5	601318	中国平安	31,355	1,110,907.65	0.47
6	601012	隆基股份	81,987	1,097,805.93	0.47
7	600138	中青旅	50,724	1,063,682.28	0.45

8	600879	航天电子	69,530	1,059,637.20	0.45
9	002491	通鼎互联	67,800	1,053,612.00	0.45
10	600525	长园集团	75,260	1,049,877.00	0.45
11	600503	华丽家族	126,300	1,047,027.00	0.45
12	002594	比亚迪	21,000	1,043,280.00	0.44
13	002311	海大集团	68,100	1,024,905.00	0.44
14	002573	清新环境	58,597	1,023,689.59	0.44
15	600635	大众公用	170,300	1,023,503.00	0.44
16	600699	均胜电子	30,700	1,015,863.00	0.43
17	002001	新和成	51,400	1,007,440.00	0.43
18	300324	旋极信息	51,900	1,003,227.00	0.43
19	600056	中国医药	52,400	997,172.00	0.42
20	600978	宜华生活	93,500	995,775.00	0.42
21	002179	中航光电	27,400	994,346.00	0.42
22	000598	兴蓉环境	172,500	993,600.00	0.42
23	002410	广联达	68,000	992,800.00	0.42
24	600755	厦门国贸	120,900	991,380.00	0.42
25	002460	赣锋锂业	37,370	990,678.70	0.42
26	002271	东方雨虹	45,400	984,726.00	0.42
27	600094	大名城	110,500	983,450.00	0.42
28	600537	亿晶光电	130,844	972,170.92	0.41
29	002221	东华能源	78,100	967,659.00	0.41
30	002048	宁波华翔	43,600	965,304.00	0.41
31	002390	信邦制药	97,150	960,813.50	0.41
32	600597	光明乳业	73,100	954,686.00	0.41
33	300287	飞利信	80,100	953,190.00	0.41
34	002308	威创股份	64,600	952,204.00	0.41
35	000028	国药一致	14,188	949,177.20	0.40
36	002603	以岭药业	55,000	948,200.00	0.40
37	600770	综艺股份	91,600	948,060.00	0.40
38	600298	安琪酵母	53,200	948,024.00	0.40
39	000031	中粮地产	106,200	947,304.00	0.40
40	600736	苏州高新	104,600	944,538.00	0.40
41	002155	湖南黄金	82,400	943,480.00	0.40
42	600216	浙江医药	74,300	942,124.00	0.40
43	600183	生益科技	85,200	937,200.00	0.40
44	002285	世联行	123,200	936,320.00	0.40
45	002503	搜于特	64,100	922,399.00	0.39
46	002581	未名医药	37,600	912,552.00	0.39

47	002615	哈尔斯	51,650	906,457.50	0.39
48	600835	上海机电	46,400	905,728.00	0.39
49	002589	瑞康医药	27,900	905,355.00	0.39
50	600729	重庆百货	38,600	904,398.00	0.38
51	000861	海印股份	185,600	900,160.00	0.38
52	600067	冠城大通	125,300	897,148.00	0.38
53	000973	佛塑科技	119,200	894,000.00	0.38
54	600869	智慧能源	115,500	893,970.00	0.38
55	300043	星辉娱乐	86,800	880,152.00	0.37
56	002551	尚荣医疗	44,200	880,022.00	0.37
57	601001	大同煤业	143,100	874,341.00	0.37
58	600395	盘江股份	108,300	873,981.00	0.37
59	002457	青龙管业	74,800	868,428.00	0.37
60	002050	三花智控	78,500	866,640.00	0.37
61	600750	江中药业	27,500	847,550.00	0.36
62	000985	大庆华科	27,600	847,320.00	0.36
63	002092	中泰化学	68,100	824,010.00	0.35
64	300239	东宝生物	99,200	801,536.00	0.34
65	000426	兴业矿业	91,500	797,880.00	0.34
66	002580	圣阳股份	44,500	796,995.00	0.34
67	002627	宜昌交运	32,200	796,628.00	0.34
68	002444	巨星科技	50,900	794,040.00	0.34
69	600101	明星电力	65,300	786,865.00	0.33
70	600986	科达股份	50,800	774,192.00	0.33
71	000050	深天马A	39,800	749,036.00	0.32
72	000021	深科技	77,900	734,597.00	0.31
73	601166	兴业银行	43,900	708,546.00	0.30
74	600073	上海梅林	57,000	652,650.00	0.28
75	000551	创元科技	59,095	623,452.25	0.27
76	002384	东山精密	31,400	615,754.00	0.26
77	600241	时代万恒	37,400	578,204.00	0.25
78	601328	交通银行	98,300	567,191.00	0.24
79	000810	创维数字	40,200	565,614.00	0.24
80	000877	天山股份	70,900	499,845.00	0.21
81	000002	万科A	24,300	499,365.00	0.21
82	603589	口子窖	15,400	494,802.00	0.21
83	601818	光大银行	122,400	478,584.00	0.20
84	600586	金晶科技	99,100	458,833.00	0.20
85	002624	完美世界	14,900	443,871.00	0.19

86	002254	泰和新材	35,700	441,252.00	0.19
87	600971	恒源煤电	69,400	435,138.00	0.19
88	000960	锡业股份	31,500	413,280.00	0.18
89	600208	新湖中宝	99,300	413,088.00	0.18
90	601398	工商银行	93,200	411,012.00	0.17
91	000969	安泰科技	38,500	405,790.00	0.17
92	002681	奋达科技	30,900	399,537.00	0.17
93	600258	首旅酒店	17,200	393,192.00	0.17
94	601601	中国太保	14,100	391,557.00	0.17
95	601231	环旭电子	35,962	385,153.02	0.16
96	600016	民生银行	40,500	367,740.00	0.16
97	300048	合康新能	43,900	360,858.00	0.15
98	300113	顺网科技	13,400	360,326.00	0.15
99	300104	乐视网	10,000	358,000.00	0.15
100	600887	伊利股份	19,800	348,480.00	0.15
101	601390	中国中铁	38,222	338,646.92	0.14
102	300092	科新机电	24,300	337,284.00	0.14
103	600276	恒瑞医药	7,260	330,330.00	0.14
104	600015	华夏银行	28,300	307,055.00	0.13
105	601288	农业银行	98,700	305,970.00	0.13
106	002396	星网锐捷	15,400	303,380.00	0.13
107	000858	五粮液	8,700	299,976.00	0.13
108	600958	东方证券	18,900	293,517.00	0.12
109	601766	中国中车	29,200	285,284.00	0.12
110	600122	宏图高科	23,000	281,060.00	0.12
111	600036	招商银行	15,900	279,840.00	0.12
112	000166	申万宏源	42,874	267,962.50	0.11
113	000063	中兴通讯	16,700	266,365.00	0.11
114	000636	风华高科	27,200	265,472.00	0.11
115	601939	建设银行	48,500	263,840.00	0.11
116	002727	一心堂	12,270	260,124.00	0.11
117	601377	兴业证券	34,000	260,100.00	0.11
118	601668	中国建筑	28,600	253,396.00	0.11
119	000890	法尔胜	21,000	252,630.00	0.11
120	300070	碧水源	14,300	250,536.00	0.11
121	000333	美的集团	8,800	247,896.00	0.11
122	000768	中航飞机	11,600	246,616.00	0.10
123	600383	金地集团	19,000	246,240.00	0.10
124	600690	青岛海尔	24,900	246,012.00	0.10

125	600028	中国石化	45,300	245,073.00	0.10
126	002673	西部证券	11,700	243,009.00	0.10
127	600010	包钢股份	85,900	239,661.00	0.10
128	600705	中航资本	39,000	238,680.00	0.10
129	600031	三一重工	39,000	237,900.00	0.10
130	600066	宇通客车	12,100	237,039.00	0.10
131	300017	网宿科技	4,400	235,884.00	0.10
132	601233	桐昆股份	16,300	234,068.00	0.10
133	600519	贵州茅台	700	233,905.00	0.10
134	002241	歌尔股份	8,800	233,376.00	0.10
135	600547	山东黄金	6,300	230,013.00	0.10
136	600271	航天信息	11,500	229,425.00	0.10
137	000548	湖南投资	27,900	225,711.00	0.10
138	600531	豫光金铅	26,100	223,938.00	0.10
139	600120	浙江东方	7,700	222,684.00	0.09
140	000686	东北证券	17,500	216,300.00	0.09
141	600061	国投安信	13,700	213,857.00	0.09
142	600018	上港集团	41,700	213,504.00	0.09
143	600663	陆家嘴	9,500	210,235.00	0.09
144	000709	河钢股份	62,400	208,416.00	0.09
145	600026	中远海能	30,500	207,705.00	0.09
146	002475	立讯精密	10,000	207,500.00	0.09
147	600309	万华化学	9,600	206,688.00	0.09
148	603986	兆易创新	1,133	201,640.01	0.09
149	000415	渤海金控	28,100	200,915.00	0.09
150	600335	国机汽车	16,500	200,475.00	0.09
151	002027	分众传媒	13,900	198,353.00	0.08
152	000938	紫光股份	3,400	195,126.00	0.08
153	600996	贵广网络	10,250	192,597.50	0.08
154	600482	中国动力	6,300	192,402.00	0.08
155	000667	美好置业	51,500	190,035.00	0.08
156	601225	陕西煤业	39,000	189,150.00	0.08
157	601618	中国中冶	40,200	187,332.00	0.08
158	600219	南山铝业	59,900	185,091.00	0.08
159	600000	浦发银行	11,340	183,821.40	0.08
160	600688	上海石化	28,200	181,608.00	0.08
161	601600	中国铝业	42,800	180,616.00	0.08
162	600468	百利电气	13,700	178,374.00	0.08
163	300498	温氏股份	5,020	176,804.40	0.08

164	300141	和顺电气	7,400	173,086.00	0.07
165	002555	三七互娱	10,500	172,200.00	0.07
166	601898	中煤能源	29,300	170,233.00	0.07
167	600977	中国电影	7,300	168,557.00	0.07
168	600998	九州通	8,100	167,994.00	0.07
169	600651	飞乐音响	15,900	167,427.00	0.07
170	601216	君正集团	35,100	163,215.00	0.07
171	300144	宋城演艺	7,756	162,410.64	0.07
172	600600	青岛啤酒	5,500	161,920.00	0.07
173	600068	葛洲坝	17,000	156,230.00	0.07
174	000568	泸州老窖	4,600	151,800.00	0.06
175	600415	小商品城	17,200	148,780.00	0.06
176	600837	海通证券	9,300	146,475.00	0.06
177	600030	中信证券	8,800	141,328.00	0.06
178	002129	中环股份	16,600	137,282.00	0.06
179	600009	上海机场	4,900	129,948.00	0.06
180	000963	华东医药	1,798	129,581.86	0.06
181	601607	上海医药	6,600	129,096.00	0.05
182	600029	南方航空	18,100	127,062.00	0.05
183	000651	格力电器	5,000	123,100.00	0.05
184	601169	北京银行	12,600	122,976.00	0.05
185	300383	光环新网	4,800	119,808.00	0.05
186	000930	中粮生化	8,700	116,928.00	0.05
187	600518	康美药业	6,500	116,025.00	0.05
188	601009	南京银行	10,700	115,988.00	0.05
189	600371	万向德农	6,800	111,044.00	0.05
190	000046	泛海控股	11,800	109,622.00	0.05
191	002078	太阳纸业	16,400	109,552.00	0.05
192	601888	中国国旅	2,500	108,500.00	0.05
193	600196	复星医药	4,500	104,130.00	0.04
194	600233	圆通速递	4,000	101,960.00	0.04
195	002466	天齐锂业	3,100	100,595.00	0.04
196	600637	东方明珠	3,900	90,870.00	0.04
197	603298	杭叉集团	3,641	88,403.48	0.04
198	002463	沪电股份	17,200	82,216.00	0.03
199	600297	广汇汽车	9,600	82,176.00	0.03
200	600853	龙建股份	11,200	77,616.00	0.03
201	600594	益佰制药	4,600	76,590.00	0.03
202	600893	中航动力	2,200	72,028.00	0.03

203	002832	比音勒芬	1,158	70,290.60	0.03
204	603577	汇金通	2,460	69,642.60	0.03
205	600188	兖州煤业	6,400	69,504.00	0.03
206	603218	日月股份	1,652	68,805.80	0.03
207	000538	云南白药	900	68,535.00	0.03
208	603877	太平鸟	3,180	67,734.00	0.03
209	600109	国金证券	5,100	66,453.00	0.03
210	300583	赛托生物	1,582	63,738.78	0.03
211	300132	青松股份	5,900	63,366.00	0.03
212	603416	信捷电气	1,076	53,886.08	0.02
213	601198	东兴证券	2,600	52,156.00	0.02
214	002025	航天电器	2,000	50,400.00	0.02
215	002833	弘亚数控	2,743	48,331.66	0.02
216	000919	金陵药业	3,400	46,002.00	0.02
217	600757	长江传媒	5,300	44,043.00	0.02
218	002292	奥飞娱乐	1,900	43,130.00	0.02
219	603058	永吉股份	3,869	42,675.07	0.02
220	601211	国泰君安	2,200	40,898.00	0.02
221	603689	皖天然气	4,818	37,917.66	0.02
222	300582	英飞特	1,359	35,157.33	0.01
223	300035	中科电气	2,000	29,620.00	0.01
224	600816	安信信托	1,200	28,344.00	0.01
225	601688	华泰证券	1,500	26,790.00	0.01
226	000001	平安银行	2,720	24,752.00	0.01
227	600022	山东钢铁	9,700	24,250.00	0.01
228	002835	同为股份	1,126	24,220.26	0.01
229	603035	常熟汽饰	2,316	24,179.04	0.01
230	603886	元祖股份	1,351	23,912.70	0.01
231	603228	景旺电子	1,008	23,345.28	0.01
232	603266	天龙股份	1,562	22,852.06	0.01
233	600703	三安光电	1,700	22,763.00	0.01
234	002230	科大讯飞	800	21,672.00	0.01
235	603239	浙江仙通	679	21,354.55	0.01
236	300587	天铁股份	1,438	20,290.18	0.01
237	601098	中南传媒	1,200	19,992.00	0.01
238	600104	上汽集团	800	18,760.00	0.01
239	300002	神州泰岳	1,900	17,556.00	0.01
240	603929	亚翔集成	2,193	15,592.23	0.01
241	000413	东旭光电	1,300	14,638.00	0.01

242	000936	华西股份	1,400	13,706.00	0.01
243	600221	海南航空	4,200	13,692.00	0.01
244	002840	华统股份	1,814	11,881.70	0.01
245	002838	道恩股份	681	10,405.68	0.00
246	603186	华正新材	1,874	10,063.38	0.00
247	603032	德新交运	1,628	9,458.68	0.00
248	300586	美联新材	1,006	9,355.80	0.00
249	300591	万里马	2,397	7,358.79	0.00
250	002652	扬子新材	400	7,244.00	0.00
251	300588	熙菱信息	1,380	6,817.20	0.00
252	002362	汉王科技	300	6,768.00	0.00
253	002120	新海股份	100	5,040.00	0.00
254	000895	双汇发展	200	4,186.00	0.00
255	000959	首钢股份	400	2,648.00	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	600978	宜华生活	11,113,474.84	1.79
2	000667	美好置业	9,809,832.07	1.58
3	600704	物产中大	9,515,658.90	1.53
4	600026	中远海能	9,326,670.37	1.50
5	600094	大名城	8,918,721.73	1.44
6	000031	中粮地产	8,607,729.31	1.39
7	000919	金陵药业	8,262,408.57	1.33
8	002221	东华能源	8,110,645.03	1.31
9	000969	安泰科技	8,057,663.00	1.30
10	002466	天齐锂业	8,044,973.00	1.30
11	000078	海王生物	8,042,604.73	1.30
12	600537	亿晶光电	8,028,202.24	1.29
13	002203	海亮股份	7,510,420.41	1.21
14	601318	中国平安	7,367,987.24	1.19
15	600409	三友化工	7,189,108.10	1.16
16	600079	人福医药	6,988,846.13	1.13

17	600651	飞乐音响	6,972,702.39	1.12
18	600056	中国医药	6,837,578.32	1.10
19	600869	智慧能源	6,687,942.11	1.08
20	600850	华东电脑	6,639,584.54	1.07

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	000667	美好置业	10,631,042.13	1.71
2	600704	物产中大	10,198,867.33	1.64
3	600978	宜华生活	9,865,199.37	1.59
4	600094	大名城	9,177,047.93	1.48
5	600026	中远海能	8,913,651.59	1.44
6	000919	金陵药业	8,328,685.41	1.34
7	000031	中粮地产	8,077,040.85	1.30
8	000969	安泰科技	8,030,618.33	1.29
9	000078	海王生物	7,911,968.74	1.27
10	600409	三友化工	7,545,224.20	1.22
11	600537	亿晶光电	7,510,770.74	1.21
12	002221	东华能源	7,403,907.56	1.19
13	002466	天齐锂业	7,377,581.06	1.19
14	600260	凯乐科技	7,354,057.08	1.18
15	002203	海亮股份	7,288,689.29	1.17
16	600850	华东电脑	7,041,376.22	1.13
17	000758	中色股份	6,800,991.22	1.10
18	600487	亨通光电	6,790,806.56	1.09
19	002714	牧原股份	6,775,346.52	1.09
20	600765	中航重机	6,768,918.24	1.09

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	1,237,177,068.15
--------------	------------------

卖出股票收入（成交）总额	1,210,494,863.59
--------------	------------------

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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
IC1703	中证 500 股指期货 IC1703 合约	-39	-47,427,120.00	-2,196,636.00	-
IC1706	中证 500 股指期货 IC1706 合约	-16	-18,856,960.00	292,668.24	-
IF1703	沪深 300 股指期货 IF1703 合约	-20	-19,504,800.00	-213,085.71	-
公允价值变动总额合计（元）					-2,117,053.47
股指期货投资本期收益（元）					-6,422,090.79
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-1,404,149.21

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金采用股指期货套利的对冲策略寻找和发现市场中资产定价的偏差，捕捉绝对收益机会。

股指期货套利策略是指积极发现市场上如期货与现货之间、期货不同合约之间等的价差关系，进行套利，以获取绝对收益。股指期货套利包括以下两种方式：

①期现套利

期现套利过程中，由于股指期货合约价格与标的指数价格之间的价差不断变动，套利交易可以通过捕捉该价差进而获利。

②跨期套利

跨期套利过程中，不同期货合约之间的价差不断变动，套利交易通过捕捉合约间价差进而获利。

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

本基金本报告期末投资于国债期货。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

本基金本报告期没有投资国债期货。

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	18,095,088.65
2	应收证券清算款	2,035,933.76
3	应收股利	-
4	应收利息	53,789.27
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,184,811.68

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	002491	通鼎互联	1,053,612.00	0.45	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
1,506	158,628.50	105,693,357.80	44.24%	133,201,162.83	55.76%

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	1,090.45	0.0005%

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	0

本基金基金经理持有本开放式基金	0
-----------------	---

9.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例 (%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例 (%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,800.00	4.19	10,000,800.00	2.12	三年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00	0.00	0.00	-
基金经理等人员	0.00	0.00	0.00	0.00	-
基金管理人股东	0.00	0.00	0.00	0.00	-
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	-
合计	10,000,800.00	4.19	10,000,800.00	2.12	-

注：本基金的管理人及关联人在本报告期内未发生持有本基金份额变动的情况。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2015年11月17日）基金份额总额	619,825,426.51
本报告期期初基金份额总额	619,825,426.51
本报告期基金总申购份额	282,517.80
减：本报告期基金总赎回份额	381,213,423.68
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	238,894,520.63

§ 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、2016年12月，基金管理人职工代表大会决议公布：廖仁勇、葛文娜担任公司新一届监事会职工监事，王泉、邓艺颖不再担任职工监事。监事会其余成员保持不变。

2、2016年12月，基金管理人股东会决议：刁锋担任公司新一届董事会董事，孙泉不再担任

董事：张建强、查卡拉·西索瓦、濮睿波担任新一届董事会独立董事，汪丁丁、周小明、杜英华不再担任独立董事。董事会其余成员保持不变。

3、2016 年 12 月，郭德秋先生担任中国银行股份有限公司托管业务部总经理职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期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

本报告期内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)审计费用为人民币 64,116.90 元，该审计机构对本基金提供审计服务的连续年限为 1 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稽查或处罚等情况。

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	
华泰证券	2	462,681,518.72	18.93%	430,890.61	18.93%	-
兴业证券	1	456,835,600.03	18.69%	425,455.26	18.69%	-
中信建投	2	363,046,593.62	14.86%	338,108.94	14.86%	-
申万宏源	2	253,392,730.43	10.37%	235,982.27	10.37%	-
银河证券	2	125,630,771.79	5.14%	116,998.88	5.14%	-
国金证券	1	106,992,331.41	4.38%	99,642.86	4.38%	-
招商证券	1	91,519,642.66	3.74%	85,230.50	3.74%	-
方正证券	1	86,007,152.69	3.52%	80,098.94	3.52%	-
东方财富	1	83,852,975.53	3.43%	78,092.08	3.43%	-

渤海证券	1	75,394,952.34	3.09%	70,215.66	3.09%	-
中金公司	2	73,878,283.18	3.02%	68,803.77	3.02%	-
华林证券	2	55,414,414.87	2.27%	51,609.69	2.27%	-
广发证券	2	51,828,890.23	2.12%	48,271.22	2.12%	-
光大证券	1	39,999,190.24	1.64%	37,250.82	1.64%	-
中山证券	1	33,787,666.44	1.38%	31,466.27	1.38%	-
湘财证券	1	31,966,368.02	1.31%	29,770.94	1.31%	-
财富证券	2	31,096,156.64	1.27%	28,960.07	1.27%	-
中信证券	2	20,378,083.33	0.83%	18,977.95	0.83%	-
中银国际	2	156,251.46	0.01%	145.52	0.01%	-
东北证券	2	-	-	-	-	-
江海证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
天源证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	2	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
财达证券	1	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	2	-	-	-	-	-

注：（一）2016 年本基金新增华林证券、东北证券、西南证券、东方财富、天风证券、新时代证券、长城证券交易单元，退租东海证券、南京证券交易单元。

（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

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
华泰证券	-	-	-9,296,500,000.00	43.77%	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-2,933,000,000.00	13.81%	-	-
银河证券	-	-	-1,913,100,000.00	9.01%	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-1,173,200,000.00	5.52%	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-791,000,000.00	3.72%	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
华林证券	-	-	-604,900,000.00	2.85%	-	-
广发证券	-	-	-2,205,400,000.00	10.38%	-	-
光大证券	-	-	-404,100,000.00	1.90%	-	-
中山证券	-	-	-1,281,500,000.00	6.03%	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
财富证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-138,200,000.00	0.65%	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
江海证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
天源证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
财达证券	-	-	-	-	-	-

天风证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	498,700,000.00	2.35%	-	-

§ 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》）或登陆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
2017年3月30日