

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 2017 年半年度报告

2017 年 6 月 30 日

基金管理人：泰达宏利基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2017 年 8 月 28 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。本半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 8 月 24 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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 2017 年 6 月 30 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	6
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
§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.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	13
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
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 托管人对本半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 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16

6.4 报表附注.....	18
§7 投资组合报告.....	37
7.1 期末基金资产组合情况.....	37
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	37
7.3 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.....	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	47
7.6 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.....	47
7.7 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.....	47
7.8 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.....	47
7.9 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.....	47
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	47
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	48
7.12 投资组合报告附注.....	49
§8 基金份额持有人信息.....	49
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	49
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	50
8.3 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.....	50
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况.....	50
§9 开放式基金份额变动.....	50
§10 重大事件揭示.....	51
10.1 基金份额持有人大会决议.....	51
10.2 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.....	51
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	51
10.4 基金投资策略的改变.....	51
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	51
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	51
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	51
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	54
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况.....	54

§12 备查文件目录	54
12.1 备查文件目录.....	54
12.2 存放地点.....	55
12.3 查阅方式.....	55

§ 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	194,008,673.57 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@mfteda.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三层	北京市西城区复兴门内大街 1 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
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http:// www.mfcteda.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
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 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2017 年 1 月 1 日 - 2017 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-813,925.51
本期利润	4,034,153.60
加权平均基金份额本期利润	0.0185
本期加权平均净值利润率	1.86%
本期基金份额净值增长率	1.93%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-429,065.12
期末可供分配基金份额利润	-0.0022
期末基金资产净值	194,508,506.78
期末基金份额净值	1.003
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	0.30%

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. 对期末可供分配利润，采用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

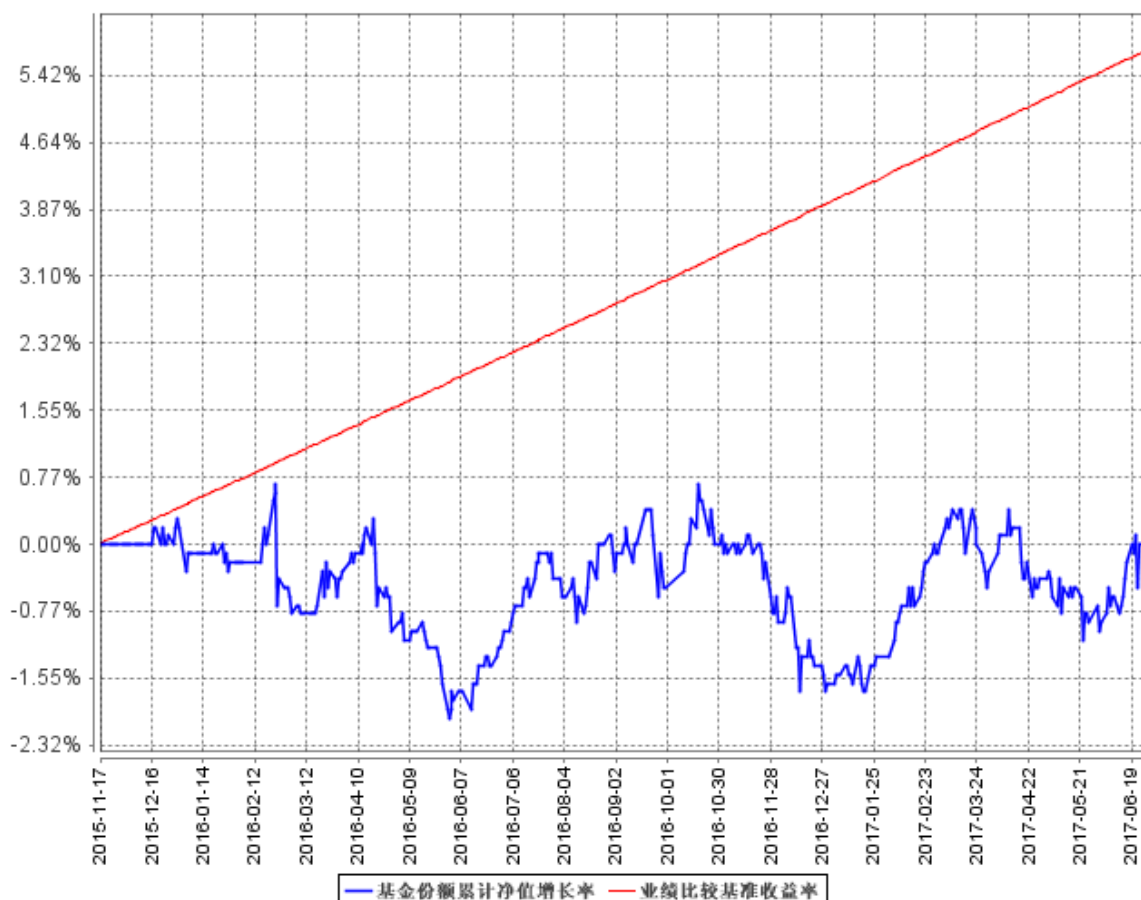
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去一个月	1.01%	0.23%	0.28%	0.01%	0.73%	0.22%
过去三个月	0.60%	0.22%	0.86%	0.01%	-0.26%	0.21%
过去六个月	1.93%	0.18%	1.72%	0.01%	0.21%	0.17%
过去一年	1.42%	0.19%	3.50%	0.01%	-2.08%	0.18%
自基金合同生效起至今	0.30%	0.19%	5.74%	0.01%	-5.44%	0.18%

注：本基金业绩比较基准：一年期银行定期存款税后收益率+2%。

3.2.2 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



注：本基金成立于 2015 年 11 月 17 日，按基金合同规定，自基金合同生效日起六个月内为建仓期。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。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

目前公司管理着包括泰达宏利价值优化型系列基金、泰达宏利行业精选混合型证券投资基金、泰达宏利风险预算混合型证券投资基金、泰达宏利货币市场基金、泰达宏利效率优选混合型证券

投资基金 (LOF)、泰达宏利首选企业股票型证券投资基金、泰达宏利市值优选混合型证券投资基金、泰达宏利集利债券型证券投资基金、泰达宏利品质生活灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利红利先锋混合型证券投资基金、泰达宏利中证财富大盘指数证券投资基金、泰达宏利领先中小盘混合型证券投资基金、泰达宏利聚利债券型证券投资基金 (LOF)、泰达宏利中证 500 指数分级证券投资基金、泰达宏利逆向策略混合型证券投资基金、泰达宏利信用合利定期开放债券型证券投资基金、泰达宏利收益增强债券型证券投资基金、泰达宏利瑞利分级债券型证券投资基金、泰达宏利养老收益混合型证券投资基金、泰达宏利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、泰达宏利溢利债券型证券投资基金、泰达宏利恒利债券型证券投资基金、泰达宏利睿选稳健灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利启迪灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利启惠灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利启明灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利启泽灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利京天宝货币市场基金、泰达宏利启富灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利港股通优选股票型证券投资基金在内的五十多只证券投资基金。

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	2015 年 11 月 17 日	-	10	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

	总经理				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 10 年基金从业经验，10 年证券投资管理经验，具有基金从业资格。
杨超	本基金基金经理	2015 年 11 月 20 日	-	7	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，担任基金经理助理，现任基金经理；具备 7 年证券基金从业经验，7 年证券投资管理经验，具有基金从业资格。
曹龙洁	本基金基金经理助理	2017 年 4 月 21 日	-	2	北京理工大学工学硕士，2007 年 4 月至 2015 年 9 月就职于欧鹏(OpenTV) 互动电视软件有限公司；2015 年 9 月加盟泰达宏利基金管理有限公司，曾担任金融工程部研究员，现担任金融工程部基金经理助理；具备 2 年基金从业经验，具有基金从业资格。
刘洋	本基金基金经理助理	2017 年 4 月 21 日	-	2	北京大学理学硕士。2015 年 1 月至 2015 年 5 月就职于九坤投资（北京）有限公司，2015 年 5 月加盟泰达宏利基金管理有限公司，曾担任金融工程部助理研究员、研究员，现担任基金经理助理，具备 2 年基金从业经验，具有基金从业资格。

注：证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。表中的任职日

期和离任日期均指公司相关公告中披露的日期。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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 公平交易制度的执行情况

本基金管理人建立了公平交易制度和流程，并严格执行制度的规定。在投资管理活动中，本基金管理人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；严格执行投资管理职能和交易执行职能的隔离；在交易环节实行集中交易制度，并确保公平交易可操作、可评估、可稽核、可持续；交易部运用交易系统中设置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；对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，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。风险管理部事后对本报告期的公平交易执行情况进行数量统计、分析。在本报告期内，未发现利益输送、不公平对待不同投资组合的情况。

4.3.2 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，风险管理部定期对各投资组合的交易行为进行分析评估，向公司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。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 5 次，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

2017 年上半年市场风格分化巨大，蓝筹股、绩优股涨幅巨大，而中小盘股票、创业板股票出现大幅度下跌，期货贴水持续收敛，客观上使得存量组合付出了一定对冲成本。本基金根据市场对冲工具的贴水程度，并综合分析组合潜在 Alpha 的预期收益，积极构建对冲组合剥离 Beta 收益，并辅以新股申购和其他固定收益策略等多种绝对收益策略增厚基金业绩，在上半年获取了一定绝对收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.003 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.93%，业绩

比较基准收益率为 1.72%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，市场整体风险偏好有望回升，期货贴水处在相对稳定状态，给 Alpha 收益的创造提供了一定空间。基金将持续通过严密的风险控制，积极构建 Alpha 对冲组合，力争创造绝对收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

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

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同及基金的实际运作情况，本基金于本报告期内未进行收益分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对泰达宏利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合规守信、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 托管人对本半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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 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：2017年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	752,254.10	514,609.06
结算备付金		18,430,829.36	21,063,300.53
存出保证金		24,621,220.08	18,095,088.65
交易性金融资产	6.4.7.2	135,893,460.76	102,935,690.61
其中：股票投资		135,893,460.76	102,935,690.61
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	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	15,400,000.00	93,000,000.00
应收证券清算款		-	2,035,933.76
应收利息	6.4.7.5	14,273.37	53,789.27
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		195,112,037.67	237,698,411.88

负债和所有者权益	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	1,586,123.19
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		158,799.77	200,083.37
应付托管费		39,699.92	50,020.84
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	220,561.43	385,080.08
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	184,469.77	372,000.00
负债合计		603,530.89	2,593,307.48
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	194,008,673.57	238,894,520.63
未分配利润	6.4.7.10	499,833.21	-3,789,416.23
所有者权益合计		194,508,506.78	235,105,104.40
负债和所有者权益总计		195,112,037.67	237,698,411.88

注：报告截止日 2017 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.003 元，基金份额总额 194,008,673.57 份。

6.2 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：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
一、收入		6,181,792.87	-402,498.78
1.利息收入		1,046,784.54	3,175,660.67
其中：存款利息收入	6.4.7.11	209,950.17	1,005,704.80
债券利息收入		5.79	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		836,828.58	2,169,955.87
其他利息收入		-	-

2.投资收益（损失以“-”填列）		259,022.33	-1,899,544.94
其中：股票投资收益	6.4.7.12	6,565,978.92	-8,827,395.87
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	1,928.01	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-7,146,673.47	6,468,686.41
股利收益	6.4.7.16	837,788.87	459,164.52
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	4,848,079.11	-2,173,342.91
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	27,906.89	494,728.40
减：二、费用		2,147,639.27	5,667,207.21
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,078,901.82	2,403,363.88
2. 托管费	6.4.10.2.2	269,725.51	600,840.89
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	603,346.53	2,468,823.66
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	195,665.41	194,178.78
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,034,153.60	-6,069,705.99
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,034,153.60	-6,069,705.99

6.3 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：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 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）	238,894,520.63	-3,789,416.23	235,105,104.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	4,034,153.60	4,034,153.60
三、本期基金份额交易	-44,885,847.06	255,095.84	-44,630,751.22

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	10,177.44	-70.79	10,106.65
2.基金赎回款	-44,896,024.50	255,166.63	-44,640,857.87
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)	194,008,673.57	499,833.21	194,508,506.78
项目	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30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)	-	-6,069,705.99	-6,069,705.99
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)	-247,437,139.68	1,049,040.94	-246,388,098.74
其中: 1.基金申购款	241,697.86	-334.70	241,363.16
2.基金赎回款	-247,678,837.54	1,049,375.64	-246,629,461.90
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)	372,388,286.83	-3,934,267.31	368,454,019.52

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 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

6.4 报表附注

6.4.1 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其他股票),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。基金合同中对应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 8 月 28 日批准报出。

6.4.2 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 6.4.4 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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2017 年度上半年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 2017 年 6 月 30 日的财务状况以及 2017 年度上半年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无会计政策的变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无会计估计的变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无重大会计差错发生。

6.4.6 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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日
活期存款	752,254.10
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	752,254.10

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	133,994,619.02	135,893,460.76	1,898,841.74
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	133,994,619.02	135,893,460.76	1,898,841.74

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	
货币衍生工具	-	-	-	
权益衍生工具	-117,065,320.00	-	-	
--股指期货投资	-117,065,320.00	-	-	
其他衍生工具	-	-	-	
合计	-117,065,320.00	-	-	

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 2017 年 06 月 30 日，本基金持有的股指/商品期货合约情况如下：

代码 IC1709、名称“中证 500 股指期货 IC1709 合约”、持仓量(卖) 52 手、合约市值 62,626,720.00 元、公允价值变动-704,440.00 元；代码 IF1709、名称“沪深 300 股指期货 IF1709 合约”、持仓量(卖) 47 手、合约市值 51,194,280.00 元、公允价值变动-3,209,880.00 元；代码 IF1712、名称“沪深 300 股指期货 IF1712 合约”、持仓量(卖) 3 手、合约市值 3,244,320.00 元、公允价值变动-127,920.00 元。可抵销期货暂收款-4,042,240.00 元。期货投资净额 0 元。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 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 2017年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券	15,400,000.00	-
合计	15,400,000.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应收活期存款利息	1,200.05
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	496.07
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	6,220.32
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	6,356.93
合计	14,273.37

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
交易所市场应付交易费用	220,561.43
银行间市场应付交易费用	-
合计	220,561.43

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	184,469.77
合计	184,469.77

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	238,894,520.63	238,894,520.63
本期申购	10,177.44	10,177.44
本期赎回(以“-”号填列)	-44,896,024.50	-44,896,024.50
- 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	194,008,673.57	194,008,673.57

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10 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	709,669.89	-4,499,086.12	-3,789,416.23
本期利润	-813,925.51	4,848,079.11	4,034,153.60
本期基金份额交易产生的变动数	-324,809.50	579,905.34	255,095.84
其中：基金申购款	73.91	-144.70	-70.79
基金赎回款	-324,883.41	580,050.04	255,166.63
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-429,065.12	928,898.33	499,833.21

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
活期存款利息收入	63,879.69
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	24,176.34
其他	121,894.14
合计	209,950.17

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出股票成交总额	190,802,816.44
减：卖出股票成本总额	184,236,837.52
买卖股票差价收入	6,565,978.92

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30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	1,928.01
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	1,928.01

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交	67,933.80

总额	
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付） 成本总额	66,000.00
减：应收利息总额	5.79
买卖债券差价收入	1,928.01

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期末有债券投资收益-赎回差价收入。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期末有债券投资收益-申购差价收入。

6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内无买卖贵金属差价收入。

6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无赎回贵金属差价收入。

6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无申购贵金属差价收入。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内无衍生工具收益-买卖权证差价收入。

6.4.7.15.2 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
	2017年1月1日至2017年6月30日
国债期货投资收益	-

股指期货-投资收益	-7,146,673.47
-----------	---------------

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
股票投资产生的股利收益	837,788.87
基金投资产生的股利收益	-
合计	837,788.87

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
1. 交易性金融资产	6,773,265.64
——股票投资	6,773,265.64
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-1,925,186.53
——权证投资	-
——期货投资	-1,925,186.53
3. 其他	-
合计	4,848,079.11

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
基金赎回费收入	27,615.62
基金转换费收入	291.27
合计	27,906.89

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。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
交易所市场交易费用	603,346.53
银行间市场交易费用	-
合计	603,346.53

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
审计费用	35,704.06
信息披露费	148,765.71
账户维护费	9,000.00
银行费用	2,195.64
其他	-
合计	195,665.41

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

本基金本报告期无或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金本报告期无资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期没有存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 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方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 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方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.3 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方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.4 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方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月 30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,078,901.82	2,403,363.88
其中：支付销售机构的客户维护费	207,057.91	548,936.85

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。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2017年1月1日至2017年6月30日	2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	269,725.51	600,840.89

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 X 0.25% / 当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年可比期间均无与关联方进行的银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 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
	2017年1月1日至2017年6月30日	2016年1月1日至2016年6月30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	5.1500%	2.6900%

注：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新增投资本基金。

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.5 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	
	2017年1月1日至2017年6月30日		2016年1月1日至2016年6月30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	752,254.10	63,879.69	3,014,780.44	252,940.18

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。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年可比期间均无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2017年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 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

6.4.12.1.1 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
603933	睿能科技	2017年6月28日	2017年7月6日	新股流通受限	20.20	20.20	857	17,311.40	17,311.40	-
603305	旭升股份	2017年6月30日	2017年7月10日	新股流通受限	11.26	11.26	1,351	15,212.26	15,212.26	-
603331	百达精工	2017年6月27日	2017年7月5日	新股流通受限	9.63	9.63	999	9,620.37	9,620.37	-
603617	君禾股份	2017年6月23日	2017年7月3日	新股流通受限	8.93	8.93	832	7,429.76	7,429.76	-

6.4.12.2 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	复牌开盘价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600545	新疆城建	2017年6月22日	重大事件	11.96	2017年7月3日	12.44	75,900	819,782.00	907,764.00	-
600057	象屿	2017	重	10.17	2017	10.17	30,600	354,851.81	311,202.00	-

	股份	年 6 月 27 日	大 事 项		年 7 月 4 日					
601919	中远海控	2017 年 5 月 17 日	重 大 事 项	5.35	2017 年 7 月 26 日	5.89	37,700	210,352.00	201,695.00	-
002129	中环股份	2016 年 4 月 25 日	重 大 事 项	8.27	-	-	16,600	144,461.00	137,282.00	-
601727	上海电气	2017 年 6 月 22 日	重 大 事 项	7.57	2017 年 7 月 3 日	7.54	17,800	125,527.00	134,746.00	-
601717	郑煤机	2017 年 4 月 24 日	重 大 事 项	7.79	-	-	11,900	105,475.00	92,701.00	-
000100	TCL 集团	2017 年 4 月 21 日	重 大 事 项	3.43	2017 年 7 月 26 日	3.72	19,300	70,234.71	66,199.00	-
002025	航天电器	2016 年 9 月 12 日	重 大 事 项	24.95	2017 年 7 月 4 日	22.46	2,000	42,949.66	49,900.00	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 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。

6.4.12.3.2 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。

6.4.13 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。

6.4.13.1 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。

6.4.13.2 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，定期存款存放在上海银行股份有限公司，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 2017 年 6 月 30 日，本基金未持有债券(2016 年 12 月 31 日：同)。

6.4.13.3 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 2017 年 6 月 30 日，本基金所承担的其他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。

6.4.13.4 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。

6.4.13.4.1 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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	752,254.10	-	-	-	752,254.10
结算备付金	18,430,829.36	-	-	-	18,430,829.36
存出保证金	24,621,220.08	-	-	-	24,621,220.08
交易性金融资产	-	-	-	135,893,460.76	135,893,460.76
买入返售金融资产	15,400,000.00	-	-	-	15,400,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	14,273.37	14,273.37
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	59,204,303.54	-	-	135,907,734.13	195,112,037.67
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	158,799.77	158,799.77
应付托管费	-	-	-	39,699.92	39,699.92
应付交易费用	-	-	-	220,561.43	220,561.43
其他负债	-	-	-	184,469.77	184,469.77
负债总计	-	-	-	603,530.89	603,530.89
利率敏感度缺口	59,204,303.54	-	-	135,304,203.24	194,508,506.78
上年度末 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

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。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2017 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资资产(2016 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(2016 年 12 月 31 日：同)。

6.4.13.4.2 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。

6.4.13.4.3 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。本基金投资组合中股票资产占基金资产的 0%-95%，投资于债券、债券回购、货币市场工具、银行存款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不低于基金资产的 5%，本基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券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。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日		上年度末 2016 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净	公允价值	占基金资 产净值比

		值比例 (%)		例 (%)
交易性金融资产-股票投资	135,893,460.76	69.87	102,935,690.61	43.78
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	135,893,460.76	69.87	102,935,690.61	43.78

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	-		
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(2017年6月30日)	上年度末(2016年12月31日)
	业绩比较基准上升5%	910,000.00	720,000.00
	业绩比较基准下降5%	-910,000.00	-720,000.00

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

根据财政部、国家税务总局于2016年12月21日颁布的财税[2016]140号《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》的规定:(1) 金融商品持有期间(含到期)取得的非保本收益(合同中未明确承诺到期本金可全部收回的投资收益),不征收增值税;(2) 纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期,不属于金融商品转让;(3) 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。上述政策自2016年5月1日起执行。

此外,根据财政部、国家税务总局于2017年1月6日颁布的财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》及2017年6月30日颁布的财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定,资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1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。上述税收政策对本基金截至本财务报表批准报出日止的财务状况和经营成果无影响。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	135,893,460.76	69.65
	其中：股票	135,893,460.76	69.65
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	15,400,000.00	7.89
	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	19,183,083.46	9.83
7	其他各项资产	24,635,493.45	12.63
8	合计	195,112,037.67	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	855,121.00	0.44
B	采矿业	4,734,074.00	2.43
C	制造业	66,011,464.82	33.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,421,082.00	1.76
E	建筑业	4,715,932.98	2.42
F	批发和零售业	6,255,005.70	3.22
G	交通运输、仓储和邮政业	3,396,546.00	1.75
H	住宿和餐饮业	728,990.00	0.37
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,612,465.80	3.40
J	金融业	20,498,596.15	10.54
K	房地产业	9,343,594.71	4.80
L	租赁和商务服务业	3,788,791.00	1.95
M	科学研究和技术服务业	604,800.00	0.31
N	水利、环境和公共设施管理业	1,368,306.00	0.70
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	2,943,000.60	1.51
S	综合	615,690.00	0.32
	合计	135,893,460.76	69.87

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

7.3 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	601318	中国平安	76,655	3,802,854.55	1.96
2	000651	格力电器	43,000	1,770,310.00	0.91
3	600016	民生银行	211,000	1,734,420.00	0.89
4	000725	京东方 A	404,400	1,682,304.00	0.86
5	601328	交通银行	257,000	1,583,120.00	0.81
6	600415	小商品城	198,300	1,435,692.00	0.74
7	300251	光线传媒	163,400	1,338,246.00	0.69
8	600519	贵州茅台	2,600	1,226,810.00	0.63
9	601390	中国中铁	139,522	1,209,655.74	0.62
10	000036	华联控股	132,122	1,202,310.20	0.62
11	600690	青岛海尔	79,000	1,188,950.00	0.61
12	002019	亿帆医药	70,800	1,180,944.00	0.61
13	600487	亨通光电	39,800	1,116,390.00	0.57
14	600219	南山铝业	325,500	1,103,445.00	0.57
15	000050	深天马 A	53,000	1,090,210.00	0.56
16	600276	恒瑞医药	21,470	1,086,167.30	0.56
17	600516	方大炭素	74,900	1,065,078.00	0.55
18	600438	通威股份	188,900	1,054,062.00	0.54
19	002601	龙蟠佰利	64,100	1,049,958.00	0.54
20	601288	农业银行	290,300	1,021,856.00	0.53
21	300116	坚瑞沃能	95,000	1,021,250.00	0.53
22	002589	瑞康医药	65,300	1,005,620.00	0.52
23	000517	荣安地产	214,700	998,355.00	0.51
24	601818	光大银行	242,200	980,910.00	0.50
25	600098	广州发展	122,600	969,766.00	0.50

26	002573	清新环境	51,300	965,466.00	0.50
27	600056	中国医药	36,700	952,365.00	0.49
28	300113	顺网科技	35,300	949,570.00	0.49
29	603993	洛阳钼业	186,100	941,666.00	0.48
30	601186	中国铁建	77,200	928,716.00	0.48
31	600026	中远海能	139,500	924,885.00	0.48
32	002491	通鼎互联	68,300	917,952.00	0.47
33	300324	旋极信息	50,300	917,472.00	0.47
34	600499	科达洁能	115,500	917,070.00	0.47
35	600466	蓝光发展	105,700	912,191.00	0.47
36	600545	新疆城建	75,900	907,764.00	0.47
37	002460	赣锋锂业	19,370	895,862.50	0.46
38	000012	南玻A	95,500	891,015.00	0.46
39	600122	宏图高科	80,100	889,110.00	0.46
40	002266	浙富控股	180,900	882,792.00	0.45
41	000078	海王生物	146,200	881,586.00	0.45
42	002437	誉衡药业	120,900	880,152.00	0.45
43	002308	威创股份	67,400	879,570.00	0.45
44	600572	康恩贝	126,700	876,764.00	0.45
45	000830	鲁西化工	126,900	875,610.00	0.45
46	600597	光明乳业	68,500	873,375.00	0.45
47	000426	兴业矿业	96,400	869,528.00	0.45
48	002221	东华能源	79,300	865,163.00	0.44
49	600862	中航高科	89,200	864,348.00	0.44
50	600958	东方证券	61,500	855,465.00	0.44
51	300199	翰宇药业	55,600	852,904.00	0.44
52	002244	滨江集团	122,400	847,008.00	0.44
53	002285	世联行	105,300	844,506.00	0.43
54	601016	节能风电	227,800	838,304.00	0.43
55	600518	康美药业	38,000	826,120.00	0.42
56	601939	建设银行	134,100	824,715.00	0.42
57	002463	沪电股份	180,300	820,365.00	0.42
58	600340	华夏幸福	24,200	812,636.00	0.42
59	600198	大唐电信	63,500	810,895.00	0.42
60	600036	招商银行	33,800	808,158.00	0.42
61	300072	三聚环保	21,800	807,690.00	0.42
62	000338	潍柴动力	61,100	806,520.00	0.41
63	600755	厦门国贸	88,300	805,296.00	0.41
64	601012	隆基股份	46,987	803,477.70	0.41

65	002249	大洋电机	121,800	801,444.00	0.41
66	000166	申万宏源	142,774	799,534.40	0.41
67	601985	中国核电	102,300	798,963.00	0.41
68	002018	华信国际	115,400	790,490.00	0.41
69	000001	平安银行	83,020	779,557.80	0.40
70	601800	中国交建	48,900	777,021.00	0.40
71	600879	航天电子	88,260	775,805.40	0.40
72	600297	广汇汽车	102,590	772,502.70	0.40
73	300287	飞利信	84,000	771,120.00	0.40
74	600312	平高电气	55,800	766,692.00	0.39
75	002807	江阴银行	60,900	763,077.00	0.39
76	000413	东旭光电	67,600	758,472.00	0.39
77	600067	冠城大通	110,200	757,074.00	0.39
78	600816	安信信托	55,460	753,701.40	0.39
79	600271	航天信息	36,400	751,296.00	0.39
80	601766	中国中车	73,600	744,832.00	0.38
81	600754	锦江股份	26,900	728,990.00	0.37
82	600808	马钢股份	205,600	727,824.00	0.37
83	000861	海印股份	195,200	716,384.00	0.37
84	600804	鹏博士	40,000	710,000.00	0.37
85	600183	生益科技	57,400	708,316.00	0.36
86	600663	陆家嘴	29,800	704,472.00	0.36
87	600015	华夏银行	76,200	702,564.00	0.36
88	000415	渤海金控	103,800	698,574.00	0.36
89	000333	美的集团	16,200	697,248.00	0.36
90	002304	洋河股份	8,000	694,480.00	0.36
91	600115	东方航空	101,800	692,240.00	0.36
92	002352	顺丰控股	12,800	680,448.00	0.35
93	000776	广发证券	39,300	677,925.00	0.35
94	002273	水晶光电	32,500	670,475.00	0.34
95	000938	紫光股份	10,800	660,096.00	0.34
96	600028	中国石化	111,200	659,416.00	0.34
97	601166	兴业银行	38,500	649,110.00	0.33
98	300297	蓝盾股份	59,200	648,240.00	0.33
99	000878	云南铜业	48,500	639,715.00	0.33
100	300017	网宿科技	52,500	633,675.00	0.33
101	600073	上海梅林	65,700	627,435.00	0.32
102	300269	联建光电	31,300	626,939.00	0.32
103	600169	太原重工	158,800	612,968.00	0.32

104	000988	华工科技	41,900	611,321.00	0.31
105	000768	中航飞机	33,100	610,364.00	0.31
106	002008	大族激光	17,500	606,200.00	0.31
107	603698	航天工程	24,000	604,800.00	0.31
108	600517	置信电气	78,300	592,731.00	0.30
109	000858	五粮液	10,500	584,430.00	0.30
110	002431	棕榈股份	52,900	582,958.00	0.30
111	600887	伊利股份	26,700	576,453.00	0.30
112	002078	太阳纸业	77,800	571,830.00	0.29
113	002558	巨人网络	12,240	565,732.80	0.29
114	603567	珍宝岛	33,500	563,805.00	0.29
115	000959	首钢股份	79,200	553,608.00	0.28
116	600200	江苏吴中	41,700	550,440.00	0.28
117	002340	格林美	90,730	548,916.50	0.28
118	002366	台海核电	11,300	530,083.00	0.27
119	600019	宝钢股份	78,500	526,735.00	0.27
120	600166	福田汽车	181,800	516,312.00	0.27
121	600837	海通证券	34,500	512,325.00	0.26
122	002699	美盛文化	36,872	508,833.60	0.26
123	601628	中国人寿	18,800	507,224.00	0.26
124	002373	千方科技	36,800	501,952.00	0.26
125	600309	万华化学	17,320	496,044.80	0.26
126	000598	兴蓉环境	87,600	492,312.00	0.25
127	002155	湖南黄金	49,100	469,887.00	0.24
128	002477	雏鹰农牧	105,800	468,694.00	0.24
129	000718	苏宁环球	77,700	455,322.00	0.23
130	600362	江西铜业	27,000	455,220.00	0.23
131	603198	迎驾贡酒	23,900	454,817.00	0.23
132	600748	上实发展	62,300	448,560.00	0.23
133	600188	兖州煤业	36,500	446,760.00	0.23
134	600252	中恒集团	109,900	443,996.00	0.23
135	300026	红日药业	92,300	434,733.00	0.22
136	600637	东方明珠	19,400	420,398.00	0.22
137	000425	徐工机械	111,400	417,750.00	0.21
138	000002	万科A	16,700	416,999.00	0.21
139	600547	山东黄金	14,400	416,592.00	0.21
140	002001	新和成	20,900	405,669.00	0.21
141	600757	长江传媒	54,300	405,621.00	0.21
142	300070	碧水源	21,600	402,840.00	0.21

143	600038	中直股份	8,387	383,872.99	0.20
144	300043	星辉娱乐	46,608	382,651.68	0.20
145	600061	国投安信	24,600	382,530.00	0.20
146	002092	中泰化学	29,200	370,840.00	0.19
147	601992	金隅股份	57,000	368,790.00	0.19
148	600978	宜华生活	36,200	363,810.00	0.19
149	002233	塔牌集团	29,600	360,232.00	0.19
150	001696	宗申动力	47,100	356,547.00	0.18
151	600348	阳泉煤业	51,900	351,882.00	0.18
152	600395	盘江股份	48,000	351,840.00	0.18
153	600699	均胜电子	10,900	349,781.00	0.18
154	601238	广汽集团	13,400	349,204.00	0.18
155	601607	上海医药	11,800	340,784.00	0.18
156	002572	索菲亚	8,200	336,200.00	0.17
157	603077	和邦生物	65,600	333,904.00	0.17
158	600850	华东电脑	15,500	331,235.00	0.17
159	600582	天地科技	68,300	313,497.00	0.16
160	002048	宁波华翔	15,000	312,900.00	0.16
161	000735	罗牛山	50,000	312,500.00	0.16
162	600057	象屿股份	30,600	311,202.00	0.16
163	601198	东兴证券	18,000	310,320.00	0.16
164	601179	中国西电	55,100	306,356.00	0.16
165	603328	依顿电子	21,600	305,640.00	0.16
166	600500	中化国际	31,100	297,316.00	0.15
167	000778	新兴铸管	42,000	281,400.00	0.14
168	601668	中国建筑	28,000	271,040.00	0.14
169	000596	古井贡酒	5,300	270,035.00	0.14
170	000418	小天鹅A	5,700	266,703.00	0.14
171	600031	三一重工	32,500	264,225.00	0.14
172	600585	海螺水泥	11,600	263,668.00	0.14
173	002594	比亚迪	4,900	244,755.00	0.13
174	600809	山西汾酒	7,000	242,830.00	0.12
175	601377	兴业证券	31,900	237,017.00	0.12
176	603883	老百姓	4,800	233,520.00	0.12
177	600873	梅花生物	40,000	226,800.00	0.12
178	600000	浦发银行	17,472	221,020.80	0.11
179	002396	星网锐捷	11,300	218,655.00	0.11
180	600881	亚泰集团	40,700	206,756.00	0.11
181	600705	中航资本	36,500	206,225.00	0.11

182	600435	北方导航	14,200	203,202.00	0.10
183	601919	中远海控	37,700	201,695.00	0.10
184	600503	华丽家族	28,800	199,008.00	0.10
185	300144	宋城演艺	9,500	198,265.00	0.10
186	601998	中信银行	31,400	197,506.00	0.10
187	600398	海澜之家	20,500	194,545.00	0.10
188	000615	京汉股份	14,000	193,340.00	0.10
189	600383	金地集团	16,400	188,108.00	0.10
190	600221	海航控股	57,800	186,116.00	0.10
191	000625	长安汽车	12,800	184,576.00	0.09
192	601211	国泰君安	8,900	182,539.00	0.09
193	600688	上海石化	27,600	182,436.00	0.09
194	600030	中信证券	10,700	182,114.00	0.09
195	600482	中国动力	7,200	182,088.00	0.09
196	300136	信维通信	4,500	180,090.00	0.09
197	600611	大众交通	32,600	179,952.00	0.09
198	601100	恒立液压	11,000	179,190.00	0.09
199	601878	浙商证券	10,520	178,945.20	0.09
200	600967	内蒙一机	13,000	177,190.00	0.09
201	600010	包钢股份	78,900	172,791.00	0.09
202	600510	黑牡丹	22,417	171,714.22	0.09
203	601866	中远海发	46,500	167,400.00	0.09
204	002635	安洁科技	4,600	166,612.00	0.09
205	002142	宁波银行	8,400	162,120.00	0.08
206	000608	阳光股份	20,197	152,891.29	0.08
207	600628	新世界	13,200	152,460.00	0.08
208	601991	大唐发电	33,700	152,324.00	0.08
209	601880	大连港	47,900	141,784.00	0.07
210	002727	一心堂	7,470	137,448.00	0.07
211	002129	中环股份	16,600	137,282.00	0.07
212	600633	浙数文化	7,100	137,172.00	0.07
213	601727	上海电气	17,800	134,746.00	0.07
214	601898	中煤能源	22,800	134,064.00	0.07
215	600522	中天科技	10,400	125,320.00	0.06
216	600648	外高桥	6,700	124,084.00	0.06
217	000157	中联重科	27,000	121,230.00	0.06
218	600018	上港集团	18,800	119,192.00	0.06
219	002739	万达电影	2,300	117,231.00	0.06
220	002120	韵达股份	2,215	114,294.00	0.06

221	600999	招商证券	6,600	113,652.00	0.06
222	601388	怡球资源	30,600	108,324.00	0.06
223	000783	长江证券	11,400	107,958.00	0.06
224	601000	唐山港	19,700	102,834.00	0.05
225	601801	皖新传媒	7,100	98,122.00	0.05
226	601169	北京银行	10,700	98,119.00	0.05
227	600900	长江电力	6,300	96,894.00	0.05
228	000563	陕国投 A	18,100	93,577.00	0.05
229	300182	捷成股份	9,700	92,732.00	0.05
230	601717	郑煤机	11,900	92,701.00	0.05
231	000895	双汇发展	3,900	92,625.00	0.05
232	002434	万里扬	5,600	89,152.00	0.05
233	601928	凤凰传媒	9,100	88,816.00	0.05
234	002415	海康威视	2,700	87,210.00	0.04
235	002636	金安国纪	4,500	77,715.00	0.04
236	600497	驰宏锌锗	11,300	74,015.00	0.04
237	000997	新大陆	3,100	70,339.00	0.04
238	000100	TCL 集团	19,300	66,199.00	0.03
239	600770	综艺股份	8,700	65,250.00	0.03
240	600160	巨化股份	5,300	63,759.00	0.03
241	603806	福斯特	1,900	60,819.00	0.03
242	601398	工商银行	11,100	58,275.00	0.03
243	300498	温氏股份	2,400	56,256.00	0.03
244	603555	贵人鸟	2,500	55,900.00	0.03
245	300316	晶盛机电	4,200	52,458.00	0.03
246	300156	神雾环保	1,600	52,416.00	0.03
247	600498	烽火通信	2,000	50,700.00	0.03
248	000156	华数传媒	3,400	50,694.00	0.03
249	002025	航天电器	2,000	49,900.00	0.03
250	603801	志邦股份	1,406	47,522.80	0.02
251	600998	九州通	2,200	47,432.00	0.02
252	603043	广州酒家	1,810	45,738.70	0.02
253	300666	江丰电子	2,276	43,448.84	0.02
254	600600	青岛啤酒	1,200	42,120.00	0.02
255	600104	上汽集团	1,300	40,365.00	0.02
256	600606	绿地控股	5,000	39,100.00	0.02
257	603316	诚邦股份	1,824	38,778.24	0.02
258	000977	浪潮信息	2,200	38,104.00	0.02
259	002546	新联电子	6,300	37,485.00	0.02

260	600021	上海电力	3,100	37,479.00	0.02
261	603380	易德龙	1,298	35,370.50	0.02
262	600917	重庆燃气	3,600	33,948.00	0.02
263	002179	中航光电	1,070	33,373.30	0.02
264	600703	三安光电	1,300	25,610.00	0.01
265	603335	迪生力	2,230	24,864.50	0.01
266	603679	华体科技	809	21,438.50	0.01
267	603938	三孚股份	1,246	20,932.80	0.01
268	600567	山鹰纸业	5,400	19,332.00	0.01
269	600108	亚盛集团	4,100	17,671.00	0.01
270	603933	睿能科技	857	17,311.40	0.01
271	603305	旭升股份	1,351	15,212.26	0.01
272	300669	沪宁股份	841	14,650.22	0.01
273	603286	日盈电子	890	13,528.00	0.01
274	601857	中国石油	1,600	12,304.00	0.01
275	601601	中国太保	300	10,161.00	0.01
276	000568	泸州老窖	200	10,116.00	0.01
277	603331	百达精工	999	9,620.37	0.00
278	002073	软控股份	1,000	8,480.00	0.00
279	603617	君禾股份	832	7,429.76	0.00
280	000937	冀中能源	1,000	6,120.00	0.00
281	000541	佛山照明	600	5,466.00	0.00
282	300304	云意电气	200	1,774.00	0.00
283	600023	浙能电力	200	1,092.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	601318	中国平安	1,881,730.00	0.80
2	600415	小商品城	1,775,203.42	0.76
3	002463	沪电股份	1,707,068.00	0.73
4	600409	三友化工	1,589,576.10	0.68
5	000725	京东方 A	1,585,453.00	0.67
6	300251	光线传媒	1,580,146.22	0.67
7	600026	中远海能	1,552,669.00	0.66

8	600016	民生银行	1,507,514.00	0.64
9	600862	中航高科	1,497,049.72	0.64
10	601390	中国中铁	1,495,580.00	0.64
11	600516	方大炭素	1,485,823.55	0.63
12	000078	海王生物	1,477,165.15	0.63
13	002018	华信国际	1,460,082.00	0.62
14	600312	平高电气	1,444,465.00	0.61
15	002437	誉衡药业	1,440,951.57	0.61
16	600200	江苏吴中	1,401,277.00	0.60
17	000651	格力电器	1,390,397.00	0.59
18	600438	通威股份	1,327,402.62	0.56
19	300146	汤臣倍健	1,319,619.44	0.56
20	001696	宗申动力	1,265,455.00	0.54

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。

7.4.2 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	600409	三友化工	1,659,401.96	0.71
2	600900	长江电力	1,636,213.62	0.70
3	600208	新潮中宝	1,556,941.20	0.66
4	600522	中天科技	1,485,409.00	0.63
5	601600	中国铝业	1,408,700.00	0.60
6	002027	分众传媒	1,393,632.99	0.59
7	300176	鸿特精密	1,391,359.45	0.59
8	002573	清新环境	1,358,226.60	0.58
9	300146	汤臣倍健	1,307,028.04	0.56
10	000028	国药一致	1,306,940.38	0.56
11	002271	东方雨虹	1,257,124.31	0.53
12	002155	湖南黄金	1,226,388.00	0.52
13	600079	人福医药	1,225,642.61	0.52
14	600798	宁波海运	1,220,315.00	0.52
15	601669	中国电建	1,202,590.00	0.51
16	601633	长城汽车	1,200,055.00	0.51

17	000683	远兴能源	1,182,824.00	0.50
18	002092	中泰化学	1,179,440.46	0.50
19	600874	创业环保	1,169,652.00	0.50
20	000977	浪潮信息	1,145,726.00	0.49

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。

7.4.3 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	210,421,342.03
卖出股票收入（成交）总额	190,802,816.44

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。

7.5 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投资。

7.6 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投资。

7.7 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。

7.8 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。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 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
IC1709	中证 500 股指期货 IC1709 合约	-52	-62,626,720.00	-704,440.00	-

IF1709	沪深 300 股指期货 IF1709 合约	-47	-51,194,280.00	-3,209,880.00	-
IF1712	沪深 300 股指期货 IF1712 合约	-3	-3,244,320.00	-127,920.00	-
公允价值变动总额合计（元）					-4,042,240.00
股指期货投资本期收益（元）					-7,146,673.47
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-1,925,186.53

7.10.2 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.11.3 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

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。

7.12.2

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。

7.12.3 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	24,621,220.08
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,273.37
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,635,493.45

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 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
1,150	168,703.19	105,495,293.00	54.38%	88,513,380.57	45.62%

8.2 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	0.00	0.0000%

8.3 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

8.4 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	5.15	10,000,800.00	5.15	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	5.15	10,000,800.00	5.15	-

§ 9 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	238,894,520.63
本报告期基金总申购份额	10,177.44
减：本报告期基金总赎回份额	44,896,024.50
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-

本报告期末基金份额总额	194,008,673.57
-------------	----------------

§ 10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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

本报告期内基金管理人、托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 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。

10.4 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。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

1. 本报告期基金管理人未受到任何稽查或处罚。
2. 本报告期内，本基金托管人的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。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	股票交易	应支付该券商的佣金
------	------	-----------

	交易单元 数量	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	备注
天风证券	1	120,990,292.58	30.37%	112,679.14	30.37%	-
东方证券	3	66,643,143.14	16.73%	62,065.86	16.73%	-
华林证券	2	59,315,702.21	14.89%	55,244.48	14.89%	-
光大证券	1	43,284,636.29	10.87%	40,311.16	10.87%	-
财富证券	2	41,495,775.84	10.42%	38,645.99	10.42%	-
银河证券	2	28,798,711.61	7.23%	26,821.76	7.23%	-
中信建投	2	13,916,404.00	3.49%	12,961.25	3.49%	-
东方财富	1	12,715,003.41	3.19%	11,841.38	3.19%	-
国金证券	1	10,778,030.39	2.71%	10,037.57	2.71%	-
中金公司	2	404,159.21	0.10%	376.41	0.10%	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
天源证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	2	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	2	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源	2	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
江海证券	1	-	-	-	-	-
中山证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	2	-	-	-	-	-
财达证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	2	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-

注：（一）本基金本报告期新增东方证券交易单元。

(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，使用其交易单元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。

10.7.2 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
天风证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	67,933.80	100.00%	558,500,000.00	18.96%	-	-
华林证券	-	-	290,000,000.00	9.85%	-	-
光大证券	-	-	1,392,400,000.00	47.28%	-	-
财富证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	451,600,000.00	15.33%	-	-
中信建投	-	-	232,500,000.00	7.89%	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	20,000,000.00	0.68%	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
天源证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-

广发证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
江海证券	-	-	-	-	-	-
中山证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
财达证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20170101-20170630	50,001,250.00	0.00	0.00	50,001,250.00	25.77%
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金总份额 20%的情况，易发生巨额赎回的情况，存在基金资产无法以合理价格及时变现以支付投资者赎回款的风险，以及基金份额净值出现大幅波动的风险。							

报告期内，申购份额含红利再投资份额。

§ 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 8 月 28 日