

泰达宏利风险预算混合型证券投资基金 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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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.....	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.....	42
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	43
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.....	44
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.....	44
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.....	44
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.....	44
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	44
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	44
7.12 投资组合报告附注.....	45
§8 基金份额持有人信息.....	46
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	46
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	46
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.....	46
§9 开放式基金份额变动.....	46
§10 重大事件揭示.....	47
10.1 基金份额持有人大会决议.....	47
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.....	47
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	47
10.4 基金投资策略的改变.....	47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	47
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.....	47
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	47
10.8 其他重大事件.....	49
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	49
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.....	49

§12 备查文件目录	50
12.1 备查文件目录.....	50
12.2 存放地点.....	50
12.3 查阅方式.....	50

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泰达宏利风险预算混合型证券投资基金
基金简称	泰达宏利风险预算混合
基金主代码	162205
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005 年 4 月 5 日
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	211, 562, 856. 76 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过风险预算的投资策略，力争获取超过业绩比较基准的长期稳定回报，分享市场向上带来的收益，控制市场向下的风险。
投资策略	本基金的投资管理全面引进一种全新的投资策略——风险预算。风险预算是指基金在投资组合构建和调整前基于对市场信心度的判断来分配风险，然后根据风险的分配限制来调整具体资产的投资策略，使未来的投资组合满足风险预算的要求，也就是说投资组合在构建和调整前其风险就已锁定。风险预算的策略将体现在投资的各个环节。大量应用数量化的事前和事后的风险控制手段是本基金的重要特色。投资组合资产配置比例的一个重要参考来自于数理化的风险预算。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率(税后)*50%+富时中国 A200 指数*20%+中证金融债指数*15%+中证企业债指数*10%+中证国债指数*5%。
风险收益特征	本基金属于风险较低的证券投资基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		泰达宏利基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈沛	陆志俊
	联系电话	010-66577808	95559
	电子邮箱	irm@mfcteda.com	luzj@bankcomm.com
客户服务电话		400-69-88888	95559
传真		010-66577666	021-62701216
注册地址		北京市西城区金融大街 7	上海市浦东新区银城中路 188

	号英蓝国际金融中心南楼 三层	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	上海市浦东新区银城中路 188 号
邮政编码	100033	200120
法定代表人	弓劲梅	牛锡明

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、基金托管人的住所

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	-6, 551, 045. 02
本期利润	-2, 168, 997. 92
加权平均基金份额本期利润	-0. 0082
本期加权平均净值利润率	-0. 81%
本期基金份额净值增长率	1. 75%
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	5, 089, 381. 86
期末可供分配基金份额利润	0. 0241
期末基金资产净值	216, 652, 238. 62
期末基金份额净值	1. 0241
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	386. 15%

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

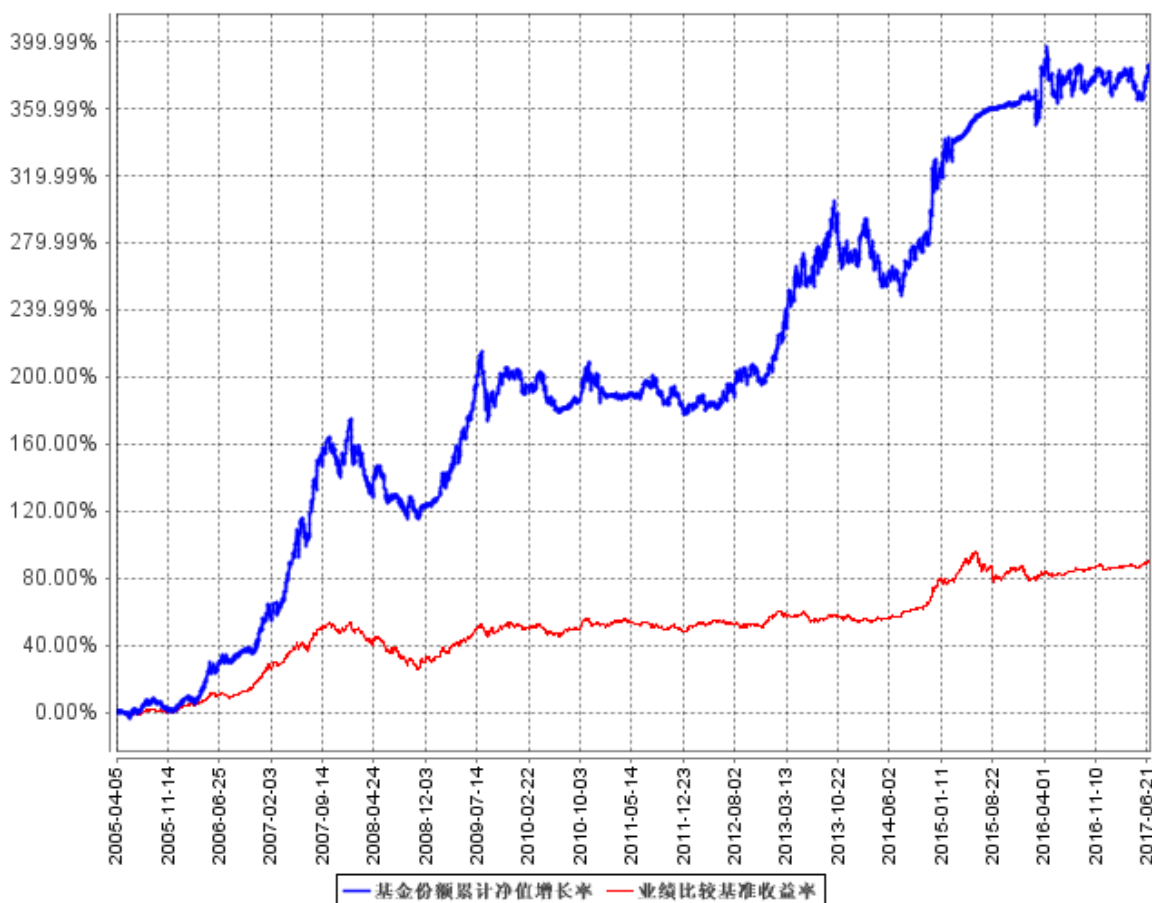
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	3.82%	0.37%	1.34%	0.14%	2.48%	0.23%
过去三个月	1.91%	0.36%	1.78%	0.13%	0.13%	0.23%
过去六个月	1.75%	0.34%	2.83%	0.12%	-1.08%	0.22%
过去一年	2.12%	0.39%	4.48%	0.14%	-2.36%	0.25%
过去三年	34.50%	0.56%	21.16%	0.34%	13.34%	0.22%
自基金合同生效起至今	386.15%	0.73%	90.51%	0.36%	295.64%	0.37%

注：本基金业绩比较基准： $5\% \times$ 中证国债指数 $+15\% \times$ 中证金融债指数 $+10\% \times$ 中证企业债指数 $+20\% \times$ 富时中国 A200 指数 $+50\% \times$ 税后一年期银行定期存款利率。

富时中国 A200 指数是富时指数公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所总市值最大的 200 只股票并以流通股本加权的股票指数，具有良好的市场代表性。中证国债指数的样本涵盖了三个市场中（银行间市场，沪深交易所）的一年期以上的国债，中证金融债指数样本涵盖银行间市场上一年期以上的金融债，中证企业债指数样本涵盖了三个市场上一年期以上的企业债，分别反映了我国债券市场不同信用类别债券的整体价格变动趋势，具有良好的市场代表性。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：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、泰达宏利启智灵活配置混合型证券投资基金、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、泰达宏利京元宝货币市场基金、泰达宏利纯利债券型证券投资基金、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		
丁宇佳	本基金基金经理	2016年9月26日	-	9	理学学士；2008年7月加入泰达宏利基金管理有限公司，担任交易部交易员，负责债券交易工作；2013年9月起先后担任固定收益部研究员、基金经理助理、基金经理、基金经理

					兼固定收益部总经理助理；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。
刘欣	本基金基金经理；金融工程部总经理	2016 年 9 月 26 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 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。
傅浩	本基金基金经理助理	2016 年 12 月 29 日	-	9	华中科技大学理学硕士。2007 年 7 月至 2011 年 8 月，任职于东兴证券研究所，担任固定收益研究员；2011 年 8 月至 2013 年 4 月，任职于中邮证券股份有限责任公司，担任投资主办人；2013 年 5 月至 2014 年 4 月，任职于民生证券股份有限公司，担任投资经理；2014 年 5 月至 2016 年 11 月，任职于中加基金管理有限公司固定收益部，担任投资经理；2016 年 11 月 29 日加入泰达宏利基金管理有限公司。具备 9 年证券投资管理经验，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遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守相关法律法规以及基金合同的约定，本基金运作整体合法合规，没有出现损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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 年一季度，海外经济继续低位企稳回升，美联储在进行充分预期管理后加息一次，国内经济数据亮眼，但市场对后续是否能持续存疑。二季度海外经济体逐步复苏，国内经济保持平稳，显示出一定韧性。债券方面，基本面并未对市场产生明显的趋势化影响，整体缺乏赚取资本利得的机会，在央行坚持“去杠杆”以及监管政策不断出台的背景下，流动性出现多次剧烈波动，整

体收益率曲线平坦化上行，高等级信用债配置价值显现，各等级信用利差在 5 月回升至中位数以上水平，随即有一定程度回落。权益方面，A 股市场出现巨大分化，大盘蓝筹以及稳定盈利的个股出现可观涨幅，但中小盘股票下跌较多；存量可转债在大盘转债陆续发行的背景下，受到题材、弹性、流动性等因素影响，二季度表现较纯债更加亮眼。

报告期内，本基金保持中低久期不变，坚持信用债持有策略，灵活调整杠杆。权益配置方面，本基金兼顾成长确定、估值合理、景气度较高的成长性公司，和估值低、基本面稳健、存在改善预期的蓝筹股，并积极参与一级可转债、新股的申购。

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 1.0241 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.75%，业绩比较基准收益率为 2.83%。

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 年下半年，我们认为国内经济的下行仍然会是缓慢的过程，而监管并不会松懈，同时央行会在流动性上给予更多的呵护。在全球加息的大背景下，纯债的趋势性机会不大，投资上预期差的把握更为重要。

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

根据本基金合同及基金实际运作的情况，本基金管理人于 2017 年 4 月 22 日公告对 2016 年度收益进行分配，按每 10 份基金份额派发 0.1000 元进行利润分配，权益登记日、除权日为 2017

年 4 月 25 日，红利发放日为 2017 年 4 月 26 日，共分配 4,083,739.81 元。

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

2017 年上半年度，基金托管人在泰达宏利风险预算混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2017 年上半年度，泰达宏利基金管理有限公司在泰达宏利风险预算混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金进行了 1 次收益分配，分配金额为 4,083,739.81 元，符合基金合同的规定。

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

2017 年上半年度，由泰达宏利基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关泰达宏利风险预算混合型证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、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：泰达宏利风险预算混合型证券投资基金

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	1,987,857.17	1,942,165.73
结算备付金		2,625,558.16	3,020,270.64
存出保证金		72,827.85	266,240.59
交易性金融资产	6.4.7.2	244,009,365.74	212,983,211.42
其中：股票投资		106,358,527.74	71,502,847.82
基金投资		-	-

债券投资		137,650,838.00	141,480,363.60
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	-	-
应收证券清算款		35,331.99	-
应收利息	6.4.7.5	3,413,658.76	1,828,294.03
应收股利		-	-
应收申购款		30,433.98	9,461.53
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		252,175,033.65	220,049,643.94
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		33,300,000.00	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		711,619.67	11,745.69
应付管理人报酬		124,470.52	130,044.48
应付托管费		44,453.75	46,444.46
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	485,355.88	367,122.55
应交税费		636,667.16	636,667.16
应付利息		20,965.25	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	199,262.80	400,463.19
负债合计		35,522,795.03	1,592,487.53
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	211,562,856.76	214,896,338.18
未分配利润	6.4.7.10	5,089,381.86	3,560,818.23
所有者权益合计		216,652,238.62	218,457,156.41
负债和所有者权益总计		252,175,033.65	220,049,643.94

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0241 元，基金份额总额 211,562,856.76 份。

6.2 利润表

会计主体：泰达宏利风险预算混合型证券投资基金

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		1,177,447.38	12,379,242.47
1.利息收入		3,304,750.65	6,004,560.00
其中：存款利息收入	6.4.7.11	36,029.89	1,094,393.57
债券利息收入		3,179,396.52	3,242,445.95
资产支持证券利息收入		-	42,717.96
买入返售金融资产收入		89,324.24	1,625,002.52
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-6,756,300.34	12,025,350.03
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-6,243,953.29	4,282,796.49
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-1,658,731.07	7,475,315.80
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	-	-
股利收益	6.4.7.16	1,146,384.02	267,237.74
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	4,382,047.10	-11,711,356.59
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	246,949.97	6,060,689.03
减：二、费用		3,346,445.30	4,303,876.24
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	926,589.24	1,724,582.32
2. 托管费	6.4.10.2.2	330,924.69	615,922.30
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	1,577,227.41	1,553,030.11
5. 利息支出		292,447.36	185,812.55
其中：卖出回购金融资产支出		292,447.36	185,812.55
6. 其他费用	6.4.7.20	219,256.60	224,528.96
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-2,168,997.92	8,075,366.23
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,168,997.92	8,075,366.23

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泰达宏利风险预算混合型证券投资基金

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)	214,896,338.18	3,560,818.23	218,457,156.41
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-2,168,997.92	-2,168,997.92
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)	-3,333,481.42	7,781,301.36	4,447,819.94
其中：1.基金申购款	204,958,198.75	4,980,124.55	209,938,323.30
2.基金赎回款	-208,291,680.17	2,801,176.81	-205,490,503.36
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)	-	-4,083,739.81	-4,083,739.81
五、期末所有者权益(基金净值)	211,562,856.76	5,089,381.86	216,652,238.62
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)	810,193,677.26	241,556,477.91	1,051,750,155.17
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	8,075,366.23	8,075,366.23
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)	-585,845,540.59	1,060,437,560.60	474,592,020.01
其中：1.基金申购款	4,143,737,990.37	1,342,867,973.98	5,486,605,964.35
2.基金赎回款	-4,729,583,530.96	-282,430,413.38	-5,012,013,944.34
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)	-	-1,307,169,508.84	-1,307,169,508.84
五、期末所有者权益(基	224,348,136.67	2,899,895.90	227,248,032.57

金净值)			
------	--	--	--

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 _____	_____ 傅国庆 _____	_____ 王泉 _____
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

泰达宏利风险预算混合型证券投资基金(以下简称“本基金”，原湘财荷银风险预算混合型证券投资基金、泰达荷银风险预算混合型证券投资基金)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2004]第 216 号《关于同意湘财荷银风险预算混合型证券投资基金设立的批复》核准，由湘财荷银基金管理有限公司(于 2006 年 4 月 27 日更名为泰达荷银基金管理有限公司，于 2010 年 3 月 9 日更名为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》、《湘财荷银风险预算混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 545,676,458.77 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(2005)第 45 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《湘财荷银风险预算混合型证券投资基金基金合同》于 2005 年 4 月 5 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 545,863,991.51 份基金份额，其中认购资金利息折合 187,532.74 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，基金托管人为交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”)。

2006 年 6 月 6 日，经基金管理人董事会批准、报中国证监会同意，《湘财荷银风险预算混合型证券投资基金基金合同》改为《泰达荷银风险预算混合型证券投资基金基金合同》，本基金更名为泰达荷银风险预算混合型证券投资基金。2010 年 3 月 17 日，经基金管理人董事会批准、报中国证监会同意，本基金更名为泰达宏利风险预算混合型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰达宏利风险预算混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券、货币市场工具及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具，其中股票投资比例范围为基金资产净值的 0-50%，债券投资比例范围为基金资产净值的 20%-70%，货币市场工具投资比例范围为基金资产净值的 5%-80%。本基金业绩比较基准自 2013 年 3 月 30 日起变更为“5%×中证国债指数+15%×中证金融债指数+10%×中证企业债指数+20%×富时中国 A200 指数+50%×税后一年期银行

定期存款利率”。原比较基准为：一年期银行定期存款利率(税后)×50%+富时中国 A200 指数×20%+新华巴克莱资本中国政府机构债指数×15%+新华巴克莱资本中国企业债指数×10%+新华巴克莱资本中国国债指数×5%。

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 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(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颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泰达宏利风险预算混合型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 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

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	1,987,857.17
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	1,987,857.17

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		102,427,098.72	106,358,527.74	3,931,429.02
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	81,854,611.03	80,261,238.00	-1,593,373.03
	银行间市场	58,315,316.18	57,389,600.00	-925,716.18
	合计	140,169,927.21	137,650,838.00	-2,519,089.21
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		242,597,025.93	244,009,365.74	1,412,339.81

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产和负债。

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

本基金本报告期末买入返售金融资产无余额。

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	223.06
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	1,063.35
应收债券利息	3,412,342.88
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	0.04
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	29.43
合计	3,413,658.76

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	484,780.88
银行间市场应付交易费用	575.00
合计	485,355.88

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	423.12
其他	485.40
预提费用	198,354.28
-	-
合计	199,262.80

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	214,896,338.18	214,896,338.18
本期申购	204,958,198.75	204,958,198.75
本期赎回(以“-”号填列)	-208,291,680.17	-208,291,680.17
- 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	211,562,856.76	211,562,856.76

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	50,532,376.21	-46,971,557.98	3,560,818.23
本期利润	-6,551,045.02	4,382,047.10	-2,168,997.92
本期基金份额交易产生的变动数	2,635,853.14	5,145,448.22	7,781,301.36
其中：基金申购款	48,795,013.89	-43,814,889.34	4,980,124.55
基金赎回款	-46,159,160.75	48,960,337.56	2,801,176.81
本期已分配利润	-4,083,739.81	-	-4,083,739.81
本期末	42,533,444.52	-37,444,062.66	5,089,381.86

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	19,517.49
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	11,543.65
其他	4,968.75
合计	36,029.89

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	506,356,751.59
减：卖出股票成本总额	512,600,704.88
买卖股票差价收入	-6,243,953.29

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	-1,658,731.07
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	-1,658,731.07

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）成交总额	234,074,329.75
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	232,705,000.47
减：应收利息总额	3,028,060.35
买卖债券差价收入	-1,658,731.07

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期末未有债券投资收益-赎回差价收入。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期末未有债券投资收益-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

本基金本报告期内无衍生工具收益-其他投资收益。

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	1,146,384.02
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,146,384.02

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	4,382,047.10
——股票投资	4,944,903.66
——债券投资	-562,856.56
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	4,382,047.10

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	246,949.97
其他	-
分销手续费返还	-
印花税手续费返还	-
合计	246,949.97

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

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	1,574,992.41
银行间市场交易费用	2,235.00
合计	1,577,227.41

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	49,588.57
信息披露费	148,765.71
其他	800.00
帐户维护费	18,000.00
银行费用	2,102.32
-	-
合计	219,256.60

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
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	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	926,589.24	1,724,582.32
其中：支付销售机构的客户维护费	174,596.57	690,859.77

注：支付基金管理人泰达宏利基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.7% 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 × 0.7% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

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托管费	330,924.69	615,922.30

注：支付基金托管人交通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度可比期间内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 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
基金合同生效日（2005年4月5日）持有的基金份额	0.00	0.00
期初持有的基金份额	16,225,052.73	16,225,052.73
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	16,225,052.73	16,225,052.73
期末持有的基金份额占基金总份额比例	7.6700%	7.2300%

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 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
-------	----------------------------	---------------------------------

	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行	1,987,857.17	19,517.49	3,049,072.58	361,452.19

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，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度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度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

金额单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
		场内	场外					
1	2017年4月25日	-	2017年4月25日	0.1000	3,410,944.83	672,794.98	4,083,739.81	
合计	-	-	-	0.1000	3,410,944.83	672,794.98	4,083,739.81	

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
002879	长缆科技	2017年6月5日	2017年7月7日	新股流通受限	18.02	18.02	1,313	23,660.26	23,660.26	-
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	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
300267	尔康制药	2017年5月10日	重大事项	11.46	-	-	146,300	1,926,785.67	1,676,598.00	-
600657	信达地产	2017年2月20日	重大事项	5.76	2017年8月10日	6.19	183,400	1,062,719.00	1,056,384.00	-
002006	精功科技	2017年5月22日	重大事项	7.91	-	-	75,400	610,386.28	596,414.00	-

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

截至本报告期末 2017 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 33,300,000.00 元，于 2017 年 7 月 7 日前先后到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

本基金是一只进行主动投资的混合型证券投资基金，属于较低风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡

以实现“风险和收益高于保本基金而低于平衡型基金，谋求稳定和可持续的绝对收益”的风险收益目标。

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交通银行，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，因此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。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末	上年度末
--------	-----	------

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	-	15,004,500.00
合计	-	15,004,500.00

注：以上未评级的债券投资中包括同业存单以及超短期融资券等。

6.4.13.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
AAA	49,224,617.90	50,231,526.30
AAA 以下	8,102,220.10	8,146,237.30
未评级	80,324,000.00	68,098,100.00
合计	137,650,838.00	126,475,863.60

注：以上未评级的债券投资中包括国债、政策性金融债、地方债及央行票据等。

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。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持大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，因此均能及时变现。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，除卖出回购金融资产款余额中有 33,300,000.00 元将在 1 个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所持有的全部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。

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	1,987,857.17	-	-	-	1,987,857.17
结算备付金	2,625,558.16	-	-	-	2,625,558.16
存出保证金	72,827.85	-	-	-	72,827.85
交易性金融资产	28,096,012.63	79,986,825.37	29,568,000.00	106,358,527.74	244,009,365.74
应收证券清算款	-	-	-	35,331.99	35,331.99
应收利息	-	-	-	3,413,658.76	3,413,658.76
应收申购款	-	-	-	30,433.98	30,433.98
资产总计	32,782,255.81	79,986,825.37	29,568,000.00	109,837,952.47	252,175,033.65
负债					

卖出回购金融资产款	33,300,000.00	-	-	-	33,300,000.00
应付赎回款	-	-	-	711,619.67	711,619.67
应付管理人报酬	-	-	-	124,470.52	124,470.52
应付托管费	-	-	-	44,453.75	44,453.75
应付交易费用	-	-	-	485,355.88	485,355.88
应付利息	-	-	-	20,965.25	20,965.25
应交税费	-	-	-	636,667.16	636,667.16
其他负债	-	-	-	199,262.80	199,262.80
负债总计	33,300,000.00	-	-	2,222,795.03	35,522,795.03
利率敏感度缺口	-517,744.19	79,986,825.37	29,568,000.00	107,615,157.44	216,652,238.62
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	1,942,165.73	-	-	-	1,942,165.73
结算备付金	3,020,270.64	-	-	-	3,020,270.64
存出保证金	266,240.59	-	-	-	266,240.59
交易性金融资产	75,986,119.19	50,231,744.41	15,262,500.00	71,502,847.82	212,983,211.42
应收利息	-	-	-	1,828,294.03	1,828,294.03
应收申购款	-	-	-	9,461.53	9,461.53
资产总计	81,214,796.15	50,231,744.41	15,262,500.00	73,340,603.38	220,049,643.94
负债					
应付赎回款	-	-	-	11,745.69	11,745.69
应付管理人报酬	-	-	-	130,044.48	130,044.48
应付托管费	-	-	-	46,444.46	46,444.46
应付交易费用	-	-	-	367,122.55	367,122.55
应交税费	-	-	-	636,667.16	636,667.16
其他负债	-	-	-	400,463.19	400,463.19
负债总计	-	-	-	1,592,487.53	1,592,487.53
利率敏感度缺口	81,214,796.15	50,231,744.41	15,262,500.00	71,748,115.85	218,457,156.41

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

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变	
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）
	市场利率下降 25 个基点	980,000.00	850,000.00
	市场利率上升 25 个基点	-970,000.00	-840,000.00

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，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资比例为基金资产净值的 0%-50%，债券为 20%-70%，货币市场工具为 5%-80%。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	106,358,527.74	49.09	71,502,847.82	32.73
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	106,358,527.74	49.09	71,502,847.82	32.73

6.4.13.4.3.2 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（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%	4,570,000.00	3,050,000.00
	业绩比较基准下降 5%	-4,570,000.00	-3,050,000.00

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	106,358,527.74	42.18
	其中：股票	106,358,527.74	42.18
2	固定收益投资	137,650,838.00	54.59
	其中：债券	137,650,838.00	54.59
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	4,613,415.33	1.83
7	其他各项资产	3,552,252.58	1.41
8	合计	252,175,033.65	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	-	-
B	采矿业	3,359,183.21	1.55
C	制造业	74,644,635.36	34.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,133,882.00	0.52
E	建筑业	820,390.00	0.38
F	批发和零售业	1,235,696.00	0.57
G	交通运输、仓储和邮政业	3,003,377.00	1.39
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,541,272.00	1.17
J	金融业	9,085,043.49	4.19
K	房地产业	5,293,553.08	2.44
L	租赁和商务服务业	1,994,254.00	0.92
M	科学研究和技术服务业	1,033,692.00	0.48
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	2,213,549.60	1.02
S	综合	-	-
	合计	106,358,527.74	49.09

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	300267	尔康制药	146,300	1,676,598.00	0.77
2	600409	三友化工	134,800	1,357,436.00	0.63
3	002080	中材科技	67,500	1,337,850.00	0.62
4	600816	安信信托	92,100	1,251,639.00	0.58
5	600036	招商银行	50,900	1,217,019.00	0.56
6	000938	紫光股份	19,700	1,204,064.00	0.56
7	601233	桐昆股份	86,362	1,196,977.32	0.55
8	002706	良信电器	100,000	1,188,000.00	0.55
9	600309	万华化学	41,040	1,175,385.60	0.54
10	002195	二三四五	163,740	1,170,741.00	0.54
11	000488	晨鸣纸业	89,700	1,157,130.00	0.53
12	601006	大秦铁路	137,300	1,151,947.00	0.53
13	600887	伊利股份	53,300	1,150,747.00	0.53
14	600197	伊力特	58,600	1,144,458.00	0.53
15	601988	中国银行	309,200	1,144,040.00	0.53
16	002437	誉衡药业	156,600	1,140,048.00	0.53
17	000540	中天金融	164,000	1,139,800.00	0.53
18	600612	老凤祥	23,200	1,136,104.00	0.52
19	600856	中天能源	100,700	1,133,882.00	0.52
20	600566	济川药业	29,600	1,125,688.00	0.52
21	601877	正泰电器	56,001	1,125,060.09	0.52
22	601098	中南传媒	60,290	1,123,805.60	0.52
23	600066	宇通客车	51,100	1,122,667.00	0.52
24	002242	九阳股份	56,991	1,121,012.97	0.52
25	601678	滨化股份	160,580	1,116,031.00	0.52

26	600377	宁沪高速	113,300	1,110,340.00	0.51
27	603766	隆鑫通用	152,356	1,109,151.68	0.51
28	000898	鞍钢股份	195,800	1,108,228.00	0.51
29	600761	安徽合力	84,100	1,101,710.00	0.51
30	601998	中信银行	175,100	1,101,379.00	0.51
31	601515	东风股份	97,454	1,101,230.20	0.51
32	600808	马钢股份	310,400	1,098,816.00	0.51
33	002032	苏泊尔	26,719	1,096,814.95	0.51
34	600028	中国石化	184,900	1,096,457.00	0.51
35	600668	尖峰集团	63,800	1,096,084.00	0.51
36	000963	华东医药	22,000	1,093,400.00	0.50
37	000625	长安汽车	75,600	1,090,152.00	0.50
38	600088	中视传媒	62,200	1,089,744.00	0.50
39	603288	海天味业	26,700	1,088,826.00	0.50
40	002470	金正大	144,500	1,088,085.00	0.50
41	300124	汇川技术	42,600	1,088,004.00	0.50
42	000415	渤海金控	161,500	1,086,895.00	0.50
43	600867	通化东宝	59,540	1,086,009.60	0.50
44	601818	光大银行	268,100	1,085,805.00	0.50
45	600742	一汽富维	56,800	1,085,448.00	0.50
46	600519	贵州茅台	2,300	1,085,255.00	0.50
47	601339	百隆东方	181,500	1,079,925.00	0.50
48	002380	科远股份	58,484	1,079,029.80	0.50
49	002304	洋河股份	12,400	1,076,444.00	0.50
50	000895	双汇发展	45,300	1,075,875.00	0.50
51	600398	海澜之家	113,093	1,073,252.57	0.50
52	600708	光明地产	161,460	1,072,094.40	0.49
53	601908	京运通	223,100	1,070,880.00	0.49
54	600053	九鼎投资	30,600	1,069,776.00	0.49
55	002508	老板电器	24,600	1,069,608.00	0.49
56	300040	九洲电气	105,472	1,069,486.08	0.49
57	002160	常铝股份	150,200	1,069,424.00	0.49
58	300230	永利股份	64,600	1,068,484.00	0.49
59	601636	旗滨集团	236,900	1,068,419.00	0.49
60	601398	工商银行	203,500	1,068,375.00	0.49
61	600081	东风科技	85,303	1,062,022.35	0.49
62	601288	农业银行	300,300	1,057,056.00	0.49
63	601567	三星医疗	101,423	1,056,827.66	0.49
64	600657	信达地产	183,400	1,056,384.00	0.49

65	603012	创力集团	127,767	1,055,355.42	0.49
66	603789	星光农机	56,000	1,053,360.00	0.49
67	300138	晨光生物	79,640	1,044,876.80	0.48
68	300389	艾比森	71,800	1,043,972.00	0.48
69	002180	纳思达	43,156	1,042,648.96	0.48
70	603959	百利科技	57,300	1,033,692.00	0.48
71	002327	富安娜	123,500	1,026,285.00	0.47
72	600535	天士力	24,700	1,026,038.00	0.47
73	300339	润和软件	81,420	1,025,892.00	0.47
74	300435	中泰股份	73,600	1,013,472.00	0.47
75	600882	广泽股份	106,900	1,001,653.00	0.46
76	300341	麦迪电气	110,800	958,420.00	0.44
77	600156	华升股份	125,837	948,810.98	0.44
78	300269	联建光电	45,300	907,359.00	0.42
79	600987	航民股份	70,000	907,200.00	0.42
80	002152	广电运通	108,000	897,480.00	0.41
81	002275	桂林三金	49,879	883,357.09	0.41
82	601009	南京银行	78,300	877,743.00	0.41
83	601225	陕西煤业	122,100	863,247.00	0.40
84	002563	森马服饰	99,500	843,760.00	0.39
85	000732	泰禾集团	49,801	830,680.68	0.38
86	600508	上海能源	70,366	821,171.22	0.38
87	002590	万安科技	58,600	820,986.00	0.38
88	600585	海螺水泥	35,900	816,007.00	0.38
89	600389	江山股份	46,552	771,832.16	0.36
90	002337	赛象科技	123,900	723,576.00	0.33
91	000333	美的集团	15,700	675,728.00	0.31
92	000550	江铃汽车	30,200	625,140.00	0.29
93	000989	九芝堂	32,900	623,784.00	0.29
94	601866	中远海发	171,900	618,840.00	0.29
95	002006	精功科技	75,400	596,414.00	0.28
96	002081	金螳螂	42,300	464,454.00	0.21
97	600201	生物股份	12,300	437,511.00	0.20
98	600395	盘江股份	59,403	435,423.99	0.20
99	002100	天康生物	52,117	418,499.51	0.19
100	300316	晶盛机电	30,500	380,945.00	0.18
101	002228	合兴包装	80,607	375,628.62	0.17
102	601800	中国交建	22,400	355,936.00	0.16
103	600527	江南高纤	62,900	315,758.00	0.15

104	603599	广信股份	18,100	273,853.00	0.13
105	600986	科达股份	19,900	269,844.00	0.12
106	002632	道明光学	31,700	251,064.00	0.12
107	600031	三一重工	30,700	249,591.00	0.12
108	000596	古井贡酒	3,900	198,705.00	0.09
109	601878	浙商证券	11,049	187,943.49	0.09
110	603611	诺力股份	7,000	184,450.00	0.09
111	300373	扬杰科技	9,100	183,365.00	0.08
112	000707	双环科技	20,300	152,047.00	0.07
113	601898	中煤能源	24,300	142,884.00	0.07
114	600998	九州通	6,600	142,296.00	0.07
115	600961	株冶集团	15,200	131,328.00	0.06
116	000718	苏宁环球	21,300	124,818.00	0.06
117	603223	恒通股份	5,000	122,250.00	0.06
118	300116	坚瑞沃能	10,000	107,500.00	0.05
119	601012	隆基股份	6,200	106,020.00	0.05
120	600015	华夏银行	10,200	94,044.00	0.04
121	300442	普丽盛	3,200	93,344.00	0.04
122	002003	伟星股份	8,200	85,690.00	0.04
123	002452	长高集团	12,400	85,188.00	0.04
124	603002	宏昌电子	16,000	84,800.00	0.04
125	002096	南岭民爆	7,900	82,476.00	0.04
126	600850	华东电脑	3,500	74,795.00	0.03
127	603801	志邦股份	1,406	47,522.80	0.02
128	603043	广州酒家	1,810	45,738.70	0.02
129	300666	江丰电子	2,276	43,448.84	0.02
130	603335	迪生力	2,230	24,864.50	0.01
131	002879	长缆科技	1,313	23,660.26	0.01
132	002881	美格智能	989	22,608.54	0.01
133	603679	华体科技	809	21,438.50	0.01
134	603938	三孚股份	1,246	20,932.80	0.01
135	603933	睿能科技	857	17,311.40	0.01
136	603305	旭升股份	1,351	15,212.26	0.01
137	300669	沪宁股份	841	14,650.22	0.01
138	603286	日盈电子	890	13,528.00	0.01
139	603331	百达精工	999	9,620.37	0.00
140	603617	君禾股份	832	7,429.76	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	601225	陕西煤业	4,435,894.00	2.03
2	000002	万科A	4,126,982.75	1.89
3	600887	伊利股份	3,963,718.00	1.81
4	601992	金隅股份	3,866,253.00	1.77
5	600261	阳光照明	3,714,687.33	1.70
6	300138	晨光生物	3,574,734.00	1.64
7	002442	龙星化工	3,531,892.98	1.62
8	300116	坚瑞沃能	3,416,565.16	1.56
9	600684	珠江实业	3,300,881.88	1.51
10	600778	友好集团	3,289,873.29	1.51
11	601898	中煤能源	3,285,262.07	1.50
12	600066	宇通客车	3,257,660.00	1.49
13	601636	旗滨集团	3,257,206.00	1.49
14	000625	长安汽车	3,223,693.10	1.48
15	000333	美的集团	3,201,194.31	1.47
16	601899	紫金矿业	3,160,697.00	1.45
17	601155	新城控股	3,114,494.74	1.43
18	300064	豫金刚石	3,034,272.50	1.39
19	600070	浙江富润	2,903,360.18	1.33
20	300259	新天科技	2,783,598.07	1.27

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	600778	友好集团	4,917,161.81	2.25
2	002457	青龙管业	4,844,659.02	2.22
3	300138	晨光生物	4,173,703.34	1.91
4	601992	金隅股份	4,130,700.00	1.89

5	000002	万 科 A	4,022,799.86	1.84
6	601225	陕西煤业	3,751,258.00	1.72
7	601636	旗滨集团	3,736,996.00	1.71
8	600261	阳光照明	3,444,715.68	1.58
9	600094	大名城	3,366,262.03	1.54
10	601155	新城控股	3,303,373.33	1.51
11	600684	珠江实业	3,280,967.97	1.50
12	600090	同济堂	3,253,996.27	1.49
13	000421	南京公用	3,223,472.07	1.48
14	300116	坚瑞沃能	3,220,587.90	1.47
15	002442	龙星化工	3,219,579.93	1.47
16	601898	中煤能源	3,203,884.20	1.47
17	000521	美菱电器	3,197,326.27	1.46
18	601899	紫金矿业	3,109,365.80	1.42
19	600887	伊利股份	3,002,825.00	1.37
20	300064	豫金刚石	2,983,336.04	1.37

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	542,511,481.14
卖出股票收入（成交）总额	506,356,751.59

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。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	29,568,000.00	13.65
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,756,000.00	23.43
	其中：政策性金融债	50,756,000.00	23.43
4	企业债券	28,032,838.00	12.94
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	29,294,000.00	13.52
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	137,650,838.00	63.54
----	----	----------------	-------

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	018002	国开 1302	300,000	30,762,000.00	14.20
2	010303	03 国债(3)	300,000	29,568,000.00	13.65
3	112252	15 鄂能 01	200,000	19,930,000.00	9.20
4	101669021	16 中材集 MTN002	200,000	19,574,000.00	9.03
5	150417	15 农发 17	100,000	10,001,000.00	4.62

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

本基金本报告期末无股指期货持仓和损益明细。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

在报告期内，本基金未投资于股指期货。该策略符合基金合同的规定。

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	72,827.85
2	应收证券清算款	35,331.99
3	应收股利	-
4	应收利息	3,413,658.76
5	应收申购款	30,433.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,552,252.58

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

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	300267	尔康制药	1,676,598.00	0.77	重大事项

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
9,810	21,566.04	91,729,811.62	43.36%	119,833,045.14	56.64%

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	157,743.16	0.0746%

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	0~10

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2005 年 4 月 5 日) 基金份额总额	545,863,991.51
本报告期期初基金份额总额	214,896,338.18
本报告期基金总申购份额	204,958,198.75
减:本报告期基金总赎回份额	208,291,680.17
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	211,562,856.76

§ 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的人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、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. 本报告期内托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

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	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	
国信证券	1	554,298,965.72	52.92%	516,213.88	52.92%	-
信达证券	1	226,235,318.56	21.60%	210,695.64	21.60%	-

兴业证券	1	187,938,433.43	17.94%	175,029.19	17.94%	-
银河证券	1	78,934,973.01	7.54%	73,512.42	7.54%	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
华鑫证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
华信证券	1	-	-	-	-	-
财富证券	1	-	-	-	-	-
民族证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	3	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	4	-	-	-	-	-

注：（一）本基金本报告期末新增、撤销交易单元。

（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
国信证券	244,508,023.80	100.00%	765,400,000.00	91.51%	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	57,000,000.00	6.81%	-	-

银河证券	-	-	14,000,000.00	1.67%	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
华信证券	-	-	-	-	-	-
财富证券	-	-	-	-	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	《泰达宏利基金管理有限公司关于泰达宏利风险预算混合型证券投资基金分红公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2017年4月22日

§ 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	20170101-20170326	75,425,403.53	0.00	0.00	75,425,403.53	35.65%
	2	20170327-20170511	0.00	131,680,647.68	131,680,647.68	0.00	0.00%
	3	20170511-20170630	75,425,403.53	0.00	0.00	75,425,403.53	35.65%

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