

# 泰达宏利市值优选混合型证券投资基金 2018 年半年度报告

2018 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2018 年 8 月 27 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。基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 8 月 23 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 2018 年 1 月 1 日起至 2018 年 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>6</b>
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
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>7</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>9</b>
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.....	12
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
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>14</b>
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真实、准确和完整发表意见.....	14
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>14</b>
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
<b>§7 投资组合报告.....</b>	<b>35</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	35
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	35
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.....	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	41
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.....	42
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.....	42
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.....	42
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.....	42
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	42
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	43
7.12 投资组合报告附注.....	43
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>44</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	44
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	44
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.....	44
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>44</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>45</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	45
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.....	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	45
10.4 基金投资策略的改变.....	45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	45
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.....	45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	45
<b>§11 响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>47</b>
11.1 影响投资者决策的其他重要信息.....	47

<b>§12 备查文件目录</b> .....	<b>47</b>
12.1 备查文件目录.....	47
12.2 存放地点.....	48
12.3 查阅方式.....	48

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	泰达宏利市值优选混合型证券投资基金
基金简称	泰达宏利市值优选混合
基金主代码	162209
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007 年 8 月 3 日
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,564,064,421.13 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金兼顾大盘股和中小盘股，把握不同市值的股票在不同市场环境下的投资机会，投资于其中的优质股票，力争获取基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将使用成功运用的 MVPS 模型来进行资产配置调整。MVPS 模型主要考虑 M（宏观经济环境）、V（价值）、P（政策）、S（市场气氛）四方面因素。MVPS 模型作为本基金管理人持续一致的资产配置工具，通过定量和定性分析的有效结合判断未来市场的发展趋势，为本基金的资产配置提供支持。 本基金股票资产比例最高可以达到 95%，最低保持在 60%以上，债券资产比例最高可以达到 35%，最低为 0%，并保持现金及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%，以保持基金资产流动性的要求。
业绩比较基准	75%×沪深 300 指数收益率+25%×上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于高风险、高收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	泰达宏利基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	袁静
	联系电话	010-66577513
	电子邮箱	irm@mfteda.com
客户服务电话	400-698-8888	010-67595096
传真	010-66577666	010-66275853
注册地址	北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心南楼三层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址	北京市西城区金融大街 7 号	北京市西城区闹市口大街 1 号

	号英蓝国际金融中心南楼 三层	院 1 号楼
邮政编码	100033	100033
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、证券日报
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(2018 年 1 月 1 日-2018 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-21,347,628.46
本期利润	-156,983,495.36
加权平均基金份额本期利润	-0.0992
本期加权平均净值利润率	-11.68%
本期基金份额净值增长率	-11.44%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-347,504,411.54
期末可供分配基金份额利润	-0.2222
期末基金资产净值	1,216,560,009.59
期末基金份额净值	0.7778
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-22.22%

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

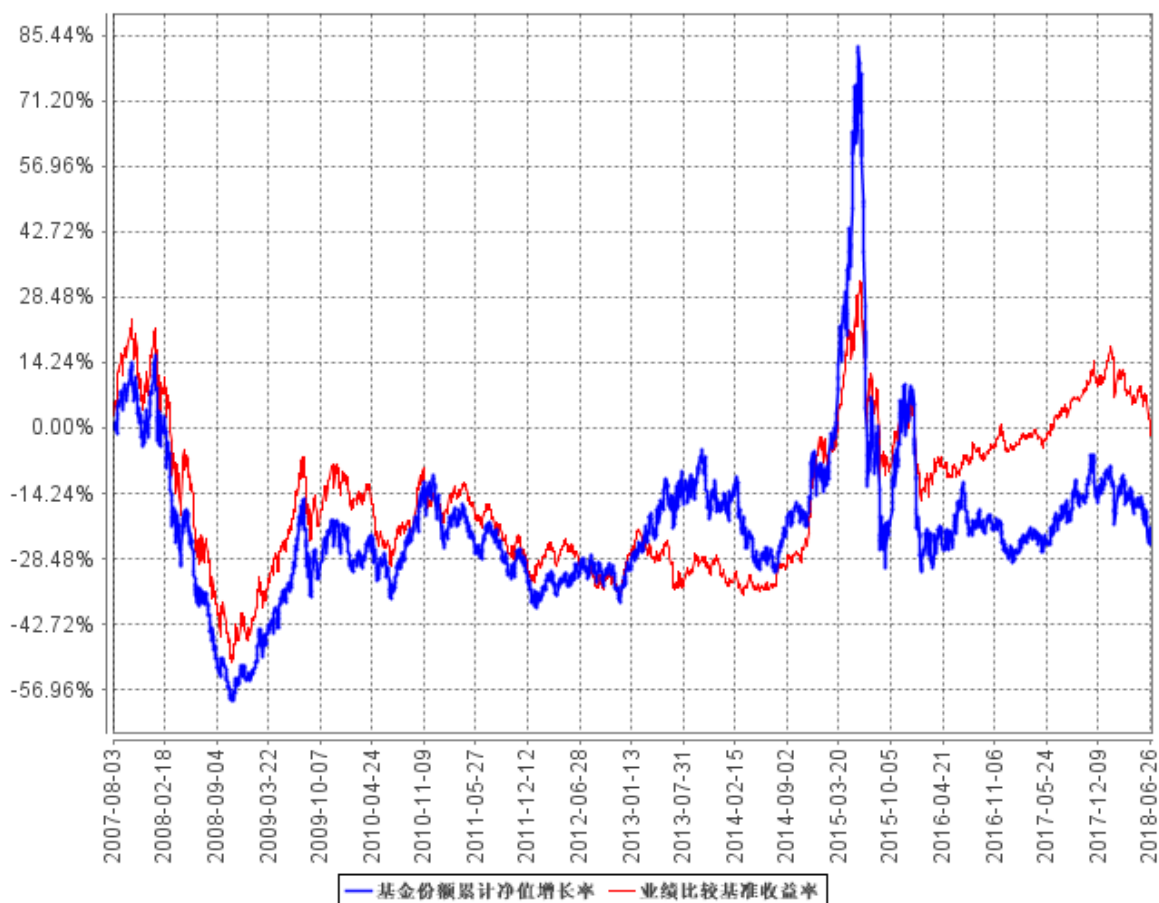
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	-5.28%	2.13%	-5.67%	0.96%	0.39%	1.17%
过去三个月	-9.45%	1.58%	-7.13%	0.85%	-2.32%	0.73%
过去六个月	-11.44%	1.49%	-9.06%	0.87%	-2.38%	0.62%
过去一年	-3.41%	1.41%	-2.25%	0.71%	-1.16%	0.70%
过去三年	-35.75%	1.98%	-13.14%	1.12%	-22.61%	0.86%
自基金合同生效起至今	-22.22%	1.79%	0.53%	1.32%	-22.75%	0.47%

注：本基金的业绩比较基准： $75\% \times$  沪深 300 指数收益率  $+25\% \times$  上证国债指数收益率。沪深 300 指数是由上海和深圳证券交易所中选取 300 只 A 股作为样本编制而成的成份股指数，该指数的指数样本覆盖了沪深两地市场八成左右的市值，具有良好的市场代表性。上证国债指数是以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本，按照国债发行量加权而成，具有良好的市场代表性。



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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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、泰达宏利沪深 300 指数增强型证券投资基金、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、泰达宏利瑞利分级债券型证券投资基金、泰达宏利宏达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、泰达宏利业绩驱动量化股票型证券投资基金、泰达宏利全能优选混合型基金中基金 (FOF)、泰达宏利交利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、泰达宏利金利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、泰达宏利绩优增长灵活配置混合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		
李坤元	本基金基金经理	2015 年 5 月 14 日	-	12	南开大学金融学硕士；2006 年 7 月至 2007 年 5 月，任职于申银万国证券股份有限公司，担任宏观

					策略部分分析师；2007 年 5 月至 2013 年 3 月，任职于信达澳银基金管理有限公司，先后担任基金经理助理、基金经理；2013 年 4 月至 2014 年 10 月，任职于东方基金管理有限公司，担任基金经理；2014 年 10 月加入泰达宏利基金管理有限公司，担任基金经理；具备 12 年证券从业经验，12 年证券投资管理经验，具有基金从业资格。
王鹏	本基金基金经理助理	2017 年 11 月 7 日	-	6	清华大学工学硕士；2012 年 7 月至 2014 年 3 月任职于中邮创业基金管理有限公司，担任 TMT 行业研究员；2014 年 3 月至 2015 年 6 月任职于上海磐信投资管理有限公司，担任电子行业研究员；2015 年 6 月，加入泰达宏利基金管理有限公司，任职于研究部，先后担任研究员、基金经理等职；具有 6 年证券从业经验，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，本基金管理人旗下所有投资组合的同日反向交易成交较少的单边交易量均不超过该证券当日成交量的 5%。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

今年上半年，市场波动加大，风格切换加快。开年一月份，金融地产等周期品领涨，但春节后市场切换到成长，之前领涨的 50 板块开始调整。3、4 月份开始医药和 TMT 领涨市场，到 5 月份轮到消费品。6 月开始市场普跌，尤其是 50 指数跌幅很大。今年整个上半年在去杠杆和贸易战的阴影下，个股表现分化很大，在上半年取得正收益的个股很少，主要集中在消费和医药行业。

上半年，基金在原有配置消费较多的基础上，增加了医药板块的配置，但金融和地产的操作有较大的失误，致使组合遭受了较大损失。上半年组合主要依靠消费、医药和部分制造类行业赚取收益。

##### 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 0.7778 元；本报告期基金份额净值增长率为-11.44%，业绩比较基准收益率为-9.06%。

#### 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，我们认为要密切关注政策的变化，去杠杆的大背景下，政策的微调可能带来阶段性风险偏好的变化。

对流动性，我们认为在去杠杆的背景下，不会出现持续的宽松，但大幅度收紧也不太可能，预计会维持现状，因此市场还是结构性的机会。

我们继续看好扩大内需的方向，例如教育、医疗保健及休闲娱乐类的服务类升级带来的投资机会。另外，看好新能源汽车产业链，看好电动汽车产业从政策驱动向消费驱动的转变。

本基金管理人在均衡配置的大思路下，继续配置成长和估值匹配度较好的优质资产，降低组合的风险和弹性暴露度，拉长投资周期，赚确定性业绩增长的收益。上半年由于对去杠杆和贸易战带来的影响估计不足，组合波动较大，未来计划降低组合的波动率，继续坚持深入研究公司基本面的投资方法，少参与短期博弈，力争为基金持有人创造持续稳定的回报。

#### **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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

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

报告期内，本基金未实施利润分配。

### 5.3 托管人对本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

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：泰达宏利市值优选混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	100,511,744.36	22,949,560.15
结算备付金		7,379,414.15	3,735,114.50
存出保证金		718,505.41	684,388.07
交易性金融资产	6.4.7.2	1,116,775,529.31	1,218,085,029.68
其中：股票投资		1,113,219,516.11	1,138,283,331.88
基金投资		-	-
债券投资		3,556,013.20	79,801,697.80

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		-	-
应收利息	6.4.7.5	27,378.78	1,907,047.16
应收股利		-	-
应收申购款		205,099.02	16,673.16
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,225,617,671.03	1,247,377,812.72
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2018年6月30日</b>	<b>上年度末 2017年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
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		3,504,990.08	12,253,524.60
应付赎回款		170,627.98	415,595.22
应付管理人报酬		1,528,887.40	1,552,644.09
应付托管费		254,814.53	258,774.02
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	3,363,265.90	2,656,140.05
应交税费		22.85	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	235,052.70	504,122.15
负债合计		9,057,661.44	17,640,800.13
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	1,564,064,421.13	1,400,176,318.59
未分配利润	6.4.7.10	-347,504,411.54	-170,439,306.00
所有者权益合计		1,216,560,009.59	1,229,737,012.59
负债和所有者权益总计		1,225,617,671.03	1,247,377,812.72

注：报告截止日 2018 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.7778 元，基金份额总额 1,564,064,421.13 份。

## 6.2 利润表

会计主体：泰达宏利市值优选混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018年1月1日至 2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至 2017年6月30日
一、收入		-136,431,904.52	181,508,115.62
1.利息收入		1,007,082.97	1,078,785.83
其中：存款利息收入	6.4.7.11	289,887.14	197,221.08
债券利息收入		717,195.83	880,334.82
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	1,229.93
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-1,812,680.44	4,907,869.56
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-11,143,337.55	-3,386,668.91
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	196,615.21	202,020.00
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	9,134,041.90	8,092,518.47
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-135,635,866.90	175,505,116.06
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	9,559.85	16,344.17
减：二、费用		20,551,590.84	27,289,252.70
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	9,973,025.66	10,009,745.42
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,662,170.87	1,668,290.93
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	8,645,504.83	15,320,266.39
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		14.77	-
7. 其他费用	6.4.7.20	270,874.71	290,949.96
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-156,983,495.36	154,218,862.92
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-156,983,495.36	154,218,862.92

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泰达宏利市值优选混合型证券投资基金

本报告期：2018年1月1日至2018年6月30日



单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 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)	1,400,176,318.59	-170,439,306.00	1,229,737,012.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-156,983,495.36	-156,983,495.36
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)	163,888,102.54	-20,081,610.18	143,806,492.36
其中：1.基金申购款	246,558,988.56	-30,994,355.46	215,564,633.10
2.基金赎回款	-82,670,886.02	10,912,745.28	-71,758,140.74
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)	1,564,064,421.13	-347,504,411.54	1,216,560,009.59
项目	上年度可比期间 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)	1,806,775,872.96	-508,169,304.70	1,298,606,568.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	154,218,862.92	154,218,862.92
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)	-56,197,160.48	13,077,481.88	-43,119,678.60
其中：1.基金申购款	14,680,899.91	-3,646,229.59	11,034,670.32
2.基金赎回款	-70,878,060.39	16,723,711.47	-54,154,348.92
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)	1,750,578,712.48	-340,872,959.90	1,409,705,752.58
-----------------	------------------	-----------------	------------------

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

泰达宏利市值优选混合型证券投资基金(以下简称“本基金”，原泰达荷银市值优选股票型证券投资基金，后更名为泰达宏利市值优选股票型证券投资基金)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[2007]第 204 号《关于同意泰达荷银市值优选股票型证券投资基金募集的批复》核准，由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》和《泰达荷银市值优选股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 11,867,940,890.99 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2007)第 101 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泰达荷银市值优选股票型证券投资基金基金合同》于 2007 年 8 月 3 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 11,868,700,887.87 份基金份额，其中认购资金利息折合 759,996.88 份基金份额。本基金的基金管理人为泰达宏利基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司(以下简称“中国建设银行”)。

根据本基金的基金管理人 2010 年 3 月 17 日发布的《泰达宏利基金管理有限公司关于变更公司旗下公募基金名称的公告》，本基金自公告发布之日起更名为泰达宏利市值优选股票型证券投资基金。根据 2014 年中国证监会令第 104 号《公开募集证券投资基金运作管理办法》，泰达宏利市值优选股票型证券投资基金于 2015 年 7 月 30 日公告后更名为泰达宏利市值优选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《泰达宏利市值优选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发行上市的股票、国债、金融债、企业债、可转债、央行票据、短期融资券、回购、权证、资产支持证券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。在正常市场情况下，本基金资产配置的比例范围是：股票资产占基金资产的 60%-95%，债券资产占基金资产的 0%-35%，权证占基金资产净值的 0%-3%，资产支持证券占基金资产净值的

0%-20%，并保持现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%。

本财务报表由本基金的基金管理人泰达宏利基金管理有限公司于 2018 年 8 月 27 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》、《泰达宏利市值优选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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2018 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 2018 年 6 月 30 日的财务状况以及 2018 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[1998]55 号《关于证券投资基金税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、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》、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》、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》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：(1) 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。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。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。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。(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。(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

#### 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 2018 年 6 月 30 日
活期存款	100,511,744.36

定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计：	100,511,744.36

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,108,205,750.29	1,113,219,516.11	5,013,765.82
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	3,583,000.00	3,556,013.20
	银行间市场	-	-
	合计	3,583,000.00	3,556,013.20
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,111,788,750.29	1,116,775,529.31	4,986,779.02

#### 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 2018 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	18,259.50
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	3,320.70
应收债券利息	5,471.69
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	3.59
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	323.30
合计	27,378.78

#### 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 2018年6月30日
交易所市场应付交易费用	3,363,265.90
银行间市场应付交易费用	-
合计	3,363,265.90

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	0.67
预提费用	235,052.03
合计	235,052.70

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	1,400,176,318.59	1,400,176,318.59
本期申购	246,558,988.56	246,558,988.56
本期赎回(以“-”号填列)	-82,670,886.02	-82,670,886.02
-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	1,564,064,421.13	1,564,064,421.13

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	260,844,941.70	-431,284,247.70	-170,439,306.00
本期利润	-21,347,628.46	-135,635,866.90	-156,983,495.36
本期基金份额交易产生的变动数	29,814,338.37	-49,895,948.55	-20,081,610.18
其中：基金申购款	46,099,935.64	-77,094,291.10	-30,994,355.46
基金赎回款	-16,285,597.27	27,198,342.55	10,912,745.28
本期已分配利润	-	-	-
本期末	269,311,651.61	-616,816,063.15	-347,504,411.54

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
活期存款利息收入	243,741.58
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	37,139.62
其他	9,005.94
合计	289,887.14

#### 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 2018年1月1日至2018年6月30日
卖出股票成交总额	2,804,050,337.26
减：卖出股票成本总额	2,815,193,674.81
买卖股票差价收入	-11,143,337.55

#### 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
----	----

	2018年1月1日至2018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	196,615.21
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	196,615.21

#### 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 2018年1月1日至2018年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	78,511,450.00
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	75,703,384.79
减：应收利息总额	2,611,450.00
买卖债券差价收入	196,615.21

#### 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。

#### 6.4.7.13.6 贵金属投资收益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。

#### 6.4.7.13.7 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。

#### 6.4.7.13.8 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。

#### 6.4.7.13.9 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。



#### 6.4.7.14 衍生工具收益

##### 6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内无买卖权证差价收入。

##### 6.4.7.14.2 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其他投资收益。

#### 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
股票投资产生的股利收益	9,134,041.90
基金投资产生的股利收益	-
合计	9,134,041.90

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
1. 交易性金融资产	-135,635,866.90
——股票投资	-135,093,567.09
——债券投资	-542,299.81
——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	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估 增值税	-
合计	-135,635,866.90

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
基金赎回费收入	9,268.57
基金转换费收入	291.28
合计	9,559.85

注：1、本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。2、本基金

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

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	8,645,504.83
银行间市场交易费用	-
合计	8,645,504.83

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
审计费用	61,491.13
信息披露费	173,560.90
其他	600.00
债券账户维护费	18,000.00
银行费用	17,222.68
合计	270,874.71

### 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

截至本财务报表批准报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

### 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
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金代销机构

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 2018年1月1日至2018年6月 30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	9,973,025.66	10,009,745.42
其中：支付销售机构的客户维护费	1,629,430.67	1,651,604.88

注：支付基金管理人泰达宏利基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=前一日基金资产净值 X1.5%/当年天数。上述相关费用包含实际支付金额和税金。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,662,170.87	1,668,290.93

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值 X0.25%/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

本基金的管理人在本报告期内及上年度可比期间内均未运用固有资金投资本基金。

#### 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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2018年6月30日		上年度末 2017年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
建行北碚支行营业部	49,411.24	0.0032%	49,411.24	0.0035%

注：本基金管理人之外的其他关联方投资本基金按照公告的费率条款执行，不存在费率优惠的情况。

### 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 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017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
中国建设银行	100,511,744.36	243,741.58	3,665,098.33	101,417.04

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

#### 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

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2018 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
603693	江苏新能	2018年6月25日	2018年7月3日	新股流通受限	9.00	9.00	5,384	48,456.00	48,456.00	-
603706	东方环宇	2018年6月29日	2018年7月9日	新股流通受限	13.09	13.09	1,765	23,103.85	23,103.85	-
603105	芯能科技	2018年6月29日	2018年7月9日	新股流通受限	4.83	4.83	3,410	16,470.30	16,470.30	-

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 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

本基金是一只进行主动投资的混合型证券投资基金，属于较高风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。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“风险和收益相匹配”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中国建设银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，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。

于 2018 年 6 月 30 日，本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券(2017 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。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。

于 2018 年 6 月 30 日，本基金所承担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。

#### **6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析**

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，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发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

本基金所持证券在证券交易所上市，或者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。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

#### 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 2018 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	100,511,744.36	-	-	-	100,511,744.36
结算备付金	7,379,414.15	-	-	-	7,379,414.15
存出保证金	718,505.41	-	-	-	718,505.41
交易性金融资产	-	-	3,556,013.20	1,113,219,516.11	1,116,775,529.31
应收利息	-	-	-	27,378.78	27,378.78
应收申购款	89,363.03	-	-	115,735.99	205,099.02
资产总计	108,699,026.95	-	3,556,013.20	1,113,362,630.88	1,225,617,671.03
负债					
应付证券清算款	-	-	-	3,504,990.08	3,504,990.08
应付赎回款	-	-	-	170,627.98	170,627.98
应付管理人报酬	-	-	-	1,528,887.40	1,528,887.40
应付托管费	-	-	-	254,814.53	254,814.53
应付交易费用	-	-	-	3,363,265.90	3,363,265.90
应交税费	-	-	-	22.85	22.85
其他负债	-	-	-	235,052.70	235,052.70
负债总计	-	-	-	9,057,661.44	9,057,661.44
利率敏感度缺口	108,699,026.95	-	3,556,013.20	1,104,304,969.44	1,216,560,009.59
上年度末	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计



2017 年 12 月 31 日					
资产					
银行存款	22,949,560.15	-	-	-	22,949,560.15
结算备付金	3,735,114.50	-	-	-	3,735,114.50
存出保证金	684,388.07	-	-	-	684,388.07
交易性金融资产	75,703,420.00	4,098,277.80	1,138,283,331.88		1,218,085,029.68
应收利息	-	-	1,907,047.16		1,907,047.16
应收申购款	198.81	-	16,474.35		16,673.16
其他资产	-	-	-		-
资产总计	103,072,681.53	4,098,277.80	1,140,206,853.39		1,247,377,812.72
负债					
应付证券清算款	-	-	12,253,524.60		12,253,524.60
应付赎回款	-	-	415,595.22		415,595.22
应付管理人报酬	-	-	1,552,644.09		1,552,644.09
应付托管费	-	-	258,774.02		258,774.02
应付交易费用	-	-	2,656,140.05		2,656,140.05
其他负债	-	-	504,122.15		504,122.15
负债总计	-	-	17,640,800.13		17,640,800.13
利率敏感度缺口	103,072,681.53	4,098,277.80	1,122,566,053.26		1,229,737,012.59

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 2018 年 6 月 30 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 0.29%(2017 年 12 月 31 日：6.49%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2017 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，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的 60%-95%，债券投资比例为基金资产的 0%-35%，权证投资比例为基金资产净值的 0%-3%，资产支持证券投资比例为基金资产净值的 0%-20%，现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 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 2018 年 6 月 30 日		上年度末 2017 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	1,113,219,516.11	91.51	1,138,283,331.88	92.56
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	1,113,219,516.11	91.51	1,138,283,331.88	92.56

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准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（2018 年 6 月 30 日）	上年度末（2017 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	69,990,000.00	83,910,000.00
业绩比较基准下降 5%	-69,990,000.00	-83,910,000.00	

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

## § 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	1,113,219,516.11	90.83
	其中：股票	1,113,219,516.11	90.83
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,556,013.20	0.29
	其中：债券	3,556,013.20	0.29
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	107,891,158.51	8.80
8	其他各项资产	950,983.21	0.08
9	合计	1,225,617,671.03	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	23,308,632.00	1.92
C	制造业	840,866,600.56	69.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,559.85	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	110,892,848.02	9.12
G	交通运输、仓储和邮政业	27,628,270.31	2.27
H	住宿和餐饮业	-	-

I	信息传输、软件和信息技术服务业	65,458,913.06	5.38
J	金融业	190.35	0.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	25,142,894.37	2.07
M	科学研究和技术服务业	18,987,829.45	1.56
N	水利、环境和公共设施管理业	861,778.14	0.07
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,113,219,516.11	91.51

### 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	603799	华友钴业	574,000	55,947,780.00	4.60
2	603659	璞泰来	826,680	52,816,585.20	4.34
3	300073	当升科技	1,444,224	49,190,269.44	4.04
4	600519	贵州茅台	67,109	49,087,549.14	4.03
5	000661	长春高新	180,193	41,029,946.10	3.37
6	000596	古井贡酒	453,200	40,235,096.00	3.31
7	600884	杉杉股份	1,760,892	38,915,713.20	3.20
8	300037	新宙邦	1,335,019	35,765,159.01	2.94
9	600276	恒瑞医药	469,397	35,561,516.72	2.92
10	000860	顺鑫农业	924,160	34,656,000.00	2.85
11	300673	佩蒂股份	712,834	34,216,032.00	2.81
12	600569	安阳钢铁	8,565,806	33,749,275.64	2.77
13	002727	一心堂	1,016,900	32,998,405.00	2.71
14	603369	今世缘	1,390,773	31,751,347.59	2.61
15	002341	新纶科技	2,089,741	27,772,657.89	2.28
16	300122	智飞生物	596,180	27,269,273.20	2.24
17	300618	寒锐钴业	209,425	26,877,604.50	2.21
18	300253	卫宁健康	2,162,960	26,799,074.40	2.20

19	600859	王府井	1,197,098	25,462,274.46	2.09
20	601888	中国国旅	390,357	25,142,894.37	2.07
21	600809	山西汾酒	392,675	24,695,330.75	2.03
22	603589	口子窖	400,352	24,601,630.40	2.02
23	601225	陕西煤业	2,835,600	23,308,632.00	1.92
24	600887	伊利股份	813,800	22,705,020.00	1.87
25	002632	道明光学	2,366,588	21,251,960.24	1.75
26	002410	广联达	762,400	21,141,352.00	1.74
27	002697	红旗连锁	4,351,416	21,060,853.44	1.73
28	002419	天虹股份	1,380,950	20,161,870.00	1.66
29	603259	药明康德	199,141	18,908,437.95	1.55
30	300454	深信服	158,547	17,433,828.12	1.43
31	000932	华菱钢铁	1,959,500	16,655,750.00	1.37
32	603885	吉祥航空	1,048,313	16,154,503.33	1.33
33	603605	珀莱雅	372,726	15,863,218.56	1.30
34	600332	白云山	388,800	14,793,840.00	1.22
35	600690	青岛海尔	729,500	14,050,170.00	1.15
36	600009	上海机场	206,603	11,462,334.44	0.94
37	002024	苏宁易购	792,700	11,161,216.00	0.92
38	600398	海澜之家	870,278	11,087,341.72	0.91
39	600702	舍得酒业	294,044	10,612,047.96	0.87
40	600782	新钢股份	1,887,800	10,533,924.00	0.87
41	002466	天齐锂业	208,300	10,329,597.00	0.85
42	603808	歌力思	341,147	7,679,218.97	0.63
43	000651	格力电器	127,302	6,002,289.30	0.49
44	603877	太平鸟	175,100	5,836,083.00	0.48
45	603365	水星家纺	226,100	5,496,491.00	0.45
46	300595	欧普康视	39,960	1,791,007.20	0.15
47	000888	峨眉山A	88,800	780,552.00	0.06
48	300750	宁德时代	10,261	738,381.56	0.06
49	300747	锐科激光	1,543	123,995.48	0.01
50	300504	天邑股份	3,062	120,734.66	0.01
51	300745	欣锐科技	1,304	107,032.32	0.01
52	603486	科沃斯	1,639	105,338.53	0.01
53	603587	地素时尚	2,442	100,879.02	0.01
54	600929	湖南盐业	5,696	88,800.64	0.01
55	603876	鼎胜新材	2,823	84,746.46	0.01
56	300634	彩讯股份	2,058	84,110.46	0.01
57	603013	亚普股份	2,573	83,313.74	0.01

58	601330	绿色动力	4,971	81,226.14	0.01
59	300746	汉嘉设计	2,318	79,391.50	0.01
60	603348	文灿股份	2,011	74,246.12	0.01
61	603733	仙鹤股份	2,438	64,948.32	0.01
62	603773	沃格光电	881	64,313.00	0.01
63	603897	长城科技	1,595	53,544.15	0.00
64	603301	振德医疗	1,066	52,521.82	0.00
65	603650	彤程新材	2,376	50,988.96	0.00
66	603693	江苏新能	5,384	48,456.00	0.00
67	603214	爱婴室	919	48,229.12	0.00
68	002931	锋龙股份	895	44,660.50	0.00
69	603045	福达合金	891	43,427.34	0.00
70	603706	东方环宇	1,765	23,103.85	0.00
71	002078	太阳纸业	2,139	20,726.91	0.00
72	603105	芯能科技	3,410	16,470.30	0.00
73	601111	中国国航	1,286	11,432.54	0.00
74	300271	华宇软件	31	548.08	0.00
75	300482	万孚生物	7	490.00	0.00
76	603345	安井食品	9	315.00	0.00
77	601398	工商银行	34	180.88	0.00
78	600837	海通证券	1	9.47	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	002236	大华股份	69,805,561.06	5.68
2	002217	合力泰	65,177,577.89	5.30
3	603799	华友钴业	64,148,483.00	5.22
4	600115	东方航空	61,254,640.13	4.98
5	002677	浙江美大	59,637,893.27	4.85
6	300316	晶盛机电	57,778,907.95	4.70
7	002439	启明星辰	54,081,408.87	4.40
8	300296	利亚德	52,237,215.92	4.25
9	600048	保利地产	51,728,204.00	4.21
10	300253	卫宁健康	51,186,537.49	4.16

11	600176	中国巨石	49,477,432.95	4.02
12	603659	璞泰来	47,084,137.10	3.83
13	300073	当升科技	45,824,446.04	3.73
14	600276	恒瑞医药	45,027,972.20	3.66
15	601111	中国国航	41,843,579.01	3.40
16	600884	杉杉股份	40,110,290.80	3.26
17	300142	沃森生物	39,880,526.00	3.24
18	002376	新北洋	39,698,242.48	3.23
19	000661	长春高新	39,624,756.31	3.22
20	601398	工商银行	38,669,152.10	3.14
21	600569	安阳钢铁	37,289,026.93	3.03
22	000596	古井贡酒	36,899,434.28	3.00
23	002821	凯莱英	36,647,526.98	2.98
24	002912	中新赛克	35,322,971.73	2.87
25	300628	亿联网络	34,710,036.00	2.82
26	000786	北新建材	34,482,943.13	2.80
27	300673	佩蒂股份	32,807,539.18	2.67
28	002410	广联达	32,788,818.00	2.67
29	300618	寒锐钴业	32,294,736.80	2.63
30	000860	顺鑫农业	31,677,849.48	2.58
31	002341	新纶科技	31,533,354.54	2.56
32	002727	一心堂	31,420,844.00	2.56
33	300037	新宙邦	31,350,292.07	2.55
34	603369	今世缘	30,773,828.28	2.50
35	002396	星网锐捷	29,895,072.78	2.43
36	300347	泰格医药	29,341,212.04	2.39
37	300482	万孚生物	28,601,657.13	2.33
38	600859	王府井	28,187,078.99	2.29
39	300122	智飞生物	27,860,847.85	2.27
40	600567	山鹰纸业	27,266,239.00	2.22
41	300017	网宿科技	27,201,940.25	2.21
42	601877	正泰电器	26,915,951.04	2.19
43	603127	昭衍新药	26,705,887.70	2.17
44	000066	中国长城	26,589,469.01	2.16
45	601888	中国国旅	26,458,116.23	2.15
46	600028	中国石化	26,396,720.50	2.15

47	300604	长川科技	26,267,956.00	2.14
48	002273	水晶光电	26,214,362.32	2.13
49	002550	千红制药	26,192,219.80	2.13
50	600019	宝钢股份	25,780,354.00	2.10
51	002449	国星光电	25,557,585.88	2.08
52	002697	红旗连锁	25,432,206.63	2.07
53	600887	伊利股份	25,229,295.00	2.05
54	601225	陕西煤业	25,150,988.00	2.05
55	002368	太极股份	25,065,168.00	2.04
56	002632	道明光学	25,049,508.24	2.04

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	300296	利亚德	93,924,834.54	7.64
2	600036	招商银行	75,927,202.12	6.17
3	300628	亿联网络	72,652,078.76	5.91
4	002677	浙江美大	72,408,848.30	5.89
5	002217	合力泰	67,808,672.65	5.51
6	002236	大华股份	67,157,260.53	5.46
7	000858	五粮液	63,710,072.24	5.18
8	000002	万科A	58,567,695.72	4.76
9	600115	东方航空	58,344,714.25	4.74
10	601398	工商银行	58,284,810.52	4.74
11	601318	中国平安	53,883,113.64	4.38
12	002439	启明星辰	52,103,213.88	4.24
13	300316	晶盛机电	43,172,161.74	3.51
14	600176	中国巨石	41,663,781.40	3.39
15	002376	新北洋	41,613,584.52	3.38
16	002821	凯莱英	41,020,375.92	3.34
17	601636	旗滨集团	40,874,956.39	3.32
18	600048	保利地产	40,846,514.73	3.32
19	002415	海康威视	39,199,445.16	3.19
20	002035	华帝股份	38,238,360.85	3.11



21	601111	中国国航	37,928,504.96	3.08
22	600276	恒瑞医药	37,500,988.59	3.05
23	000651	格力电器	37,481,515.43	3.05
24	600438	通威股份	37,201,470.83	3.03
25	300142	沃森生物	36,709,448.53	2.99
26	002078	太阳纸业	36,313,966.42	2.95
27	002912	中新赛克	35,958,235.10	2.92
28	300136	信维通信	33,420,861.92	2.72
29	601336	新华保险	33,192,711.16	2.70
30	002174	游族网络	32,961,519.25	2.68
31	000786	北新建材	32,492,527.44	2.64
32	300017	网宿科技	32,359,681.77	2.63
33	600703	三安光电	31,547,303.89	2.57
34	000333	美的集团	30,397,270.86	2.47
35	300482	万孚生物	28,231,281.00	2.30
36	000998	隆平高科	28,206,625.41	2.29
37	300347	泰格医药	26,648,501.36	2.17
38	002396	星网锐捷	26,246,642.06	2.13
39	000910	大亚圣象	26,225,623.87	2.13
40	300188	美亚柏科	25,669,061.70	2.09
41	002550	千红制药	24,870,611.44	2.02
42	601877	正泰电器	24,745,253.39	2.01
43	600028	中国石化	24,712,941.07	2.01
44	002583	海能达	24,605,756.63	2.00

注：“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 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	2,925,223,426.13
卖出股票收入（成交）总额	2,804,050,337.26

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	3,556,013.20	0.29
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,556,013.20	0.29

### 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	113015	隆基转债	21,580	2,137,283.20	0.18
2	110040	生益转债	14,250	1,418,730.00	0.12

注：以上为本基金本报告期末持有的全部债券投资。

### 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

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	718,505.41
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	27,378.78
5	应收申购款	205,099.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	950,983.21

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	113015	隆基转债	2,137,283.20	0.18
2	110040	生益转债	1,418,730.00	0.12

### 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
65,271	23,962.62	235,676,168.41	15.07%	1,328,388,252.72	84.93%

### 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	28,655.36	0.0018%

### 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	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2007年8月3日）基金份额总额	11,868,700,887.87
本报告期期初基金份额总额	1,400,176,318.59
本报告期基金总申购份额	246,558,988.56
减：本报告期基金总赎回份额	82,670,886.02
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	1,564,064,421.13

## § 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

1、本公司于 2018 年 4 月 28 日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于变更高级管理人员的公告》，张萍女士因个人健康原因辞去公司督察长职务，由公司总经理刘建先生于 4 月 28 日起代为履行公司督察长职务。

2、本报告期内基金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
长江证券	3	1,703,549,084.92	29.75%	1,586,517.04	29.75%	-
海通证券	1	735,383,977.46	12.84%	684,863.59	12.84%	-
长城证券	1	727,304,140.26	12.70%	677,339.96	12.70%	-
民生证券	1	587,538,554.70	10.26%	547,174.42	10.26%	-
银河证券	2	409,918,722.85	7.16%	381,756.86	7.16%	-
平安证券	1	383,474,709.32	6.70%	357,130.82	6.70%	-
华创证券	1	362,040,338.77	6.32%	337,167.39	6.32%	-
财富证券	1	266,202,900.21	4.65%	247,914.39	4.65%	-
中泰证券	2	126,625,538.79	2.21%	117,926.68	2.21%	-
广州证券	1	105,089,207.74	1.84%	97,869.21	1.84%	-
光大证券	1	93,597,186.94	1.63%	87,166.99	1.63%	-
安信证券	3	72,773,862.11	1.27%	67,774.12	1.27%	-
中信证券	4	71,398,688.50	1.25%	66,494.13	1.25%	-
万联证券	1	44,794,378.25	0.78%	41,717.01	0.78%	-
广发证券	1	37,194,806.89	0.65%	34,639.71	0.65%	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
高华证券	3	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	2	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
浙商证券	2	-	-	-	-	-
川财证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	4	-	-	-	-	-
中投证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源	2	-	-	-	-	-
招商证券	2	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-

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

本基金本报告期末通过租用证券公司交易单元进行其他证券投资。

## § 11 响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 影响投资者决策的其他重要信息

根据《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（以下简称“《流动性风险规定》”）以及相关基金合同和托管协议的有关规定，经与各基金托管人协商一致，并履行了必要程序，本基金管理人对本基金基金合同和托管协议进行修改。另外，根据《流动性风险规定》相关规定，自 2018 年 3 月 31 日起，本管理人对持续持有期少于 7 日的除货币市场基金外的基金赎回申请，收取不低于 1.5% 的赎回费并全额计入基金财产。转换业务涉及的转出基金赎回费率等事项按上述规则进行调整。详情请见基金管理人 2018 年 3 月 24 日发布的《泰达宏利基金管理有限公司关于旗下 51 只证券投资基金修改基金合同和托管协议的公告》以及更新后的基金合同与托管协议。

## § 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》、《证券日报》）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**

**2018 年 8 月 27 日**