

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 2016 年年度报告摘要

2016 年 12 月 31 日

基金管理人：泰达宏利基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2017 年 3 月 30 日

§ 1 重要提示

基金管理人泰达宏利基金管理有限公司的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告已经全体独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 3 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告财务资料已经审计，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	泰达改革动力混合
基金主代码	001017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 2 月 13 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	1,785,509,401.69 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采取大类资产配置策略，同时深入研究各项改革过程中带来的投资机会，包括但不限于国有企业改革、金融改革、土地改革、企业兼并重组等，采用数量化投资方法，力争为基金份额持有人创造持久的、稳定的、较高的超业绩基准收益
投资策略	本基金以中国国有企业改革、金融改革、土地改革、企业兼并重组等产生的各类投资机遇为主线，通过量化投资方式精选个股。一方面，本基金在对国内外宏观经济发展趋势、相关政策深入研究的基础上，从“自上而下”的角度对大类资产进行优化配置，并优选收益行业；另一方面，本基金凭借多年来不断积累形成的量化选股框架，从国企改革因子、并购重组因子等方面出发，结合估值、成长、盈利质量、情绪等因子，以“自下而上”的视角精选出具有各项改革可能性、受益于改革的优质公司，力求在抵御各类风险的前提下获取超越平均水平的良好回报
业绩比较基准	50%*沪深 300 指数收益率+50%*中证综合债指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其风险和预期收益低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈沛	王永民
	联系电话	010-66577808	010-66594896

	电子邮箱	irm@mfcteda.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-69-88888	95566
传真		010-66577666	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.mfcteda.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的住所

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016 年	2015 年 2 月 13 日(基金合同生效日)-2015 年 12 月 31 日
本期已实现收益	117,719,745.94	549,700,720.38
本期利润	53,889,267.18	568,456,035.54
加权平均基金份额本期利润	0.0588	0.5406
本期基金份额净值增长率	3.84%	36.30%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	2015 年末
期末可供分配基金份额利润	0.1447	0.2715
期末基金资产净值	2,136,099,938.44	833,755,713.88
期末基金份额净值	1.196	1.363

注：1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

2. 所述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

3. 期末可供分配利润等于期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

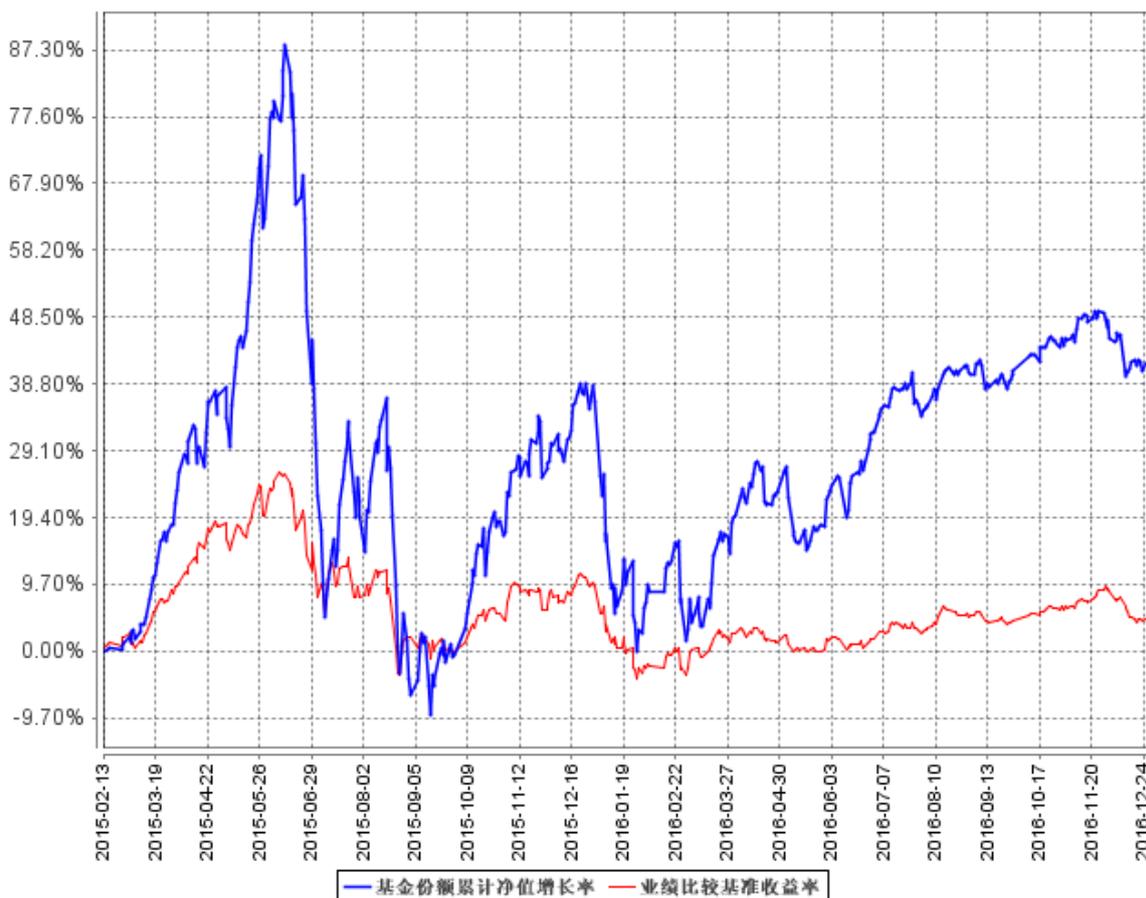
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.67%	0.80%	0.19%	0.38%	0.48%	0.42%

过去六个月	7.39%	0.80%	2.80%	0.39%	4.59%	0.41%
过去一年	3.84%	1.79%	-4.24%	0.70%	8.08%	1.09%
自基金合同生效起至今	41.54%	2.36%	4.75%	1.00%	36.79%	1.36%

注：1、本基金的业绩比较基准：沪深 300 指数收益率*50%+中证综合债指数收益率*50%。

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

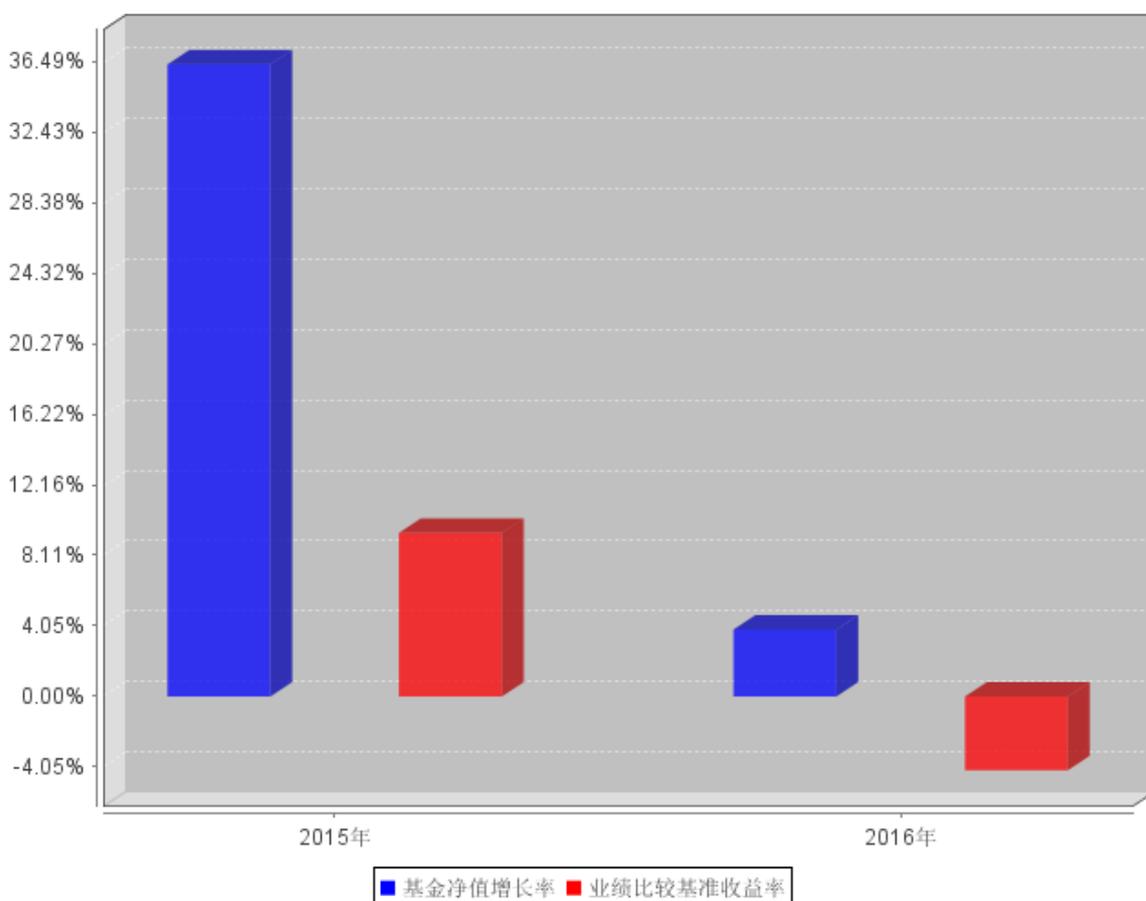
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



本基金合同生效日为 2015 年 2 月 13 日，2015 年度净值增长率的计算期间为 2015 年 2 月 13 日至 2015 年 12 月 31 日。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	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	年度利润分配合计	备注
2016	2.3000	342,627,018.95	14,700,142.25	357,327,161.20	
2015	-	-	-	-	
合计	2.3000	342,627,018.95	14,700,142.25	357,327,161.20	

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

限公司：49%。

目前公司管理着包括泰达宏利价值优化型系列基金、泰达宏利行业精选混合型证券投资基金、泰达宏利风险预算混合型证券投资基金、泰达宏利货币市场基金、泰达宏利效率优选混合型证券投资基金、泰达宏利首选企业股票型证券投资基金、泰达宏利市值优选混合型证券投资基金(LOF)、泰达宏利集利债券型证券投资基金、泰达宏利品质生活灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利红利先锋混合型证券投资基金、泰达宏利中证财富大盘指数证券投资基金、泰达宏利领先中小盘混合型证券投资基金、泰达宏利聚利债券型证券投资基金(LOF)、泰达宏利中证 500 指数分级证券投资基金、泰达宏利逆向策略混合型证券投资基金、泰达宏利信用合利定期开放债券型证券投资基金、泰达宏利收益增强债券型证券投资基金、泰达宏利瑞利分级债券型证券投资基金、泰达宏利养老收益混合型证券投资基金、泰达宏利淘利债券型证券投资基金、泰达宏利转型机遇股票型证券投资基金、泰达宏利改革动力量化策略灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利创盈灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利复兴伟业灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利新起点灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利蓝筹价值混合型证券投资基金、泰达宏利新思路灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利创益灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利活期友货币市场基金、泰达宏利绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金、泰达宏利同顺大数据量化优选灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利多元回报债券型证券投资基金、泰达宏利增利灵活配置定期开放混合型证券投资基金、泰达宏利汇利债券型证券投资基金、泰达宏利量化增强股票型证券投资基金、泰达宏利启智灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利定宏混合型证券投资基金、泰达宏利创金灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利亚洲债券型证券投资基金、泰达宏利睿智稳健灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利纯利债券型证券投资基金、泰达宏利京元宝货币市场基金在内的四十多只证券投资基金。

本公司采用团队投资方式，即通过整个投资团队全体人员的共同努力，力求实现基金财产的持续增值。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘欣	本基金基金经理； 金融工程部总经理	2015 年 2 月 13 日	-	9	理学硕士，2007 年 7 月至 2008 年 12 月就职于工银瑞信基金管理有限公司；2008 年 12 月至 2011 年 7 月就职于嘉实基金管理有限公司；

					2011 年 7 月加盟泰达宏利基金管理有限公司，曾担任产品与金融工程部高级研究员、金融工程部副总经理，现担任金融工程部总经理；具备 9 年基金从业经验，9 年证券投资管理经验，具有基金从业资格。
--	--	--	--	--	--

注：证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。表中的任职日期和离任日期均指公司相关公告中披露的日期。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人建立了公平交易制度和内部控制流程，严格执行相关制度规定。在投资管理活动中，公平对待不同投资组合，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策方面享有平等机会；在交易环节实行集中交易制度，交易部运用交易系统内的公平交易功能并按照时间优先、价格优先的原则严格执行所有指令，确保公平交易可操作、可评估、可稽核、可持续；对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以基金管理人名义进行的交易，交易部按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配，确保各投资组合享有公平的投资机会。

基金管理人的风险管理部定期对基金管理人管理的不同投资组合的收益率差异进行分析，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）基金管理人管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，并经公司管理层审核签署后存档备查。基金管理人的监察稽核部定期对公平交易制度的执行和控制工作进行稽核。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

基金管理人的风险管理部事后从交易指令的公平性、同日反向交易、不同窗口下的同向交易溢价率和风格相似的基金的业绩等方面，对报告期内的公平交易执行情况进行统计分析。本报告期内，交易指令多为指令下达人管理的多只资产组合同时下发，未发现明显的非公平交易指令；基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易；场外交易的交易价格与市场价格一致，场内交易的溢价率在剔除交易时间差

异、交易数量悬殊、市场波动剧烈等因素后，处于正常范围之内；基金管理人管理的各投资组合的业绩由于投资策略、管理风格、业绩基准等方面的因素而有所不同。

本报告期内，本基金管理人管理的各投资组合之间未发现利益输送或不公平对待不同组合的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了异常交易的监控与报告制度，对异常交易行为进行事前、事中和事后的监控，风险管理部对可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控，对异常交易发生前后不同投资组合买卖该异常交易证券的情况进行分析，定期对各投资组合的交易行为进行整体分析评估，定期向风险控制委员会提交公募基金和特定客户资产组合的交易行为分析报告。如发现疑似异常交易情况，相关投资组合经理对该交易情况进行合理性解释。监察稽核部定期对异常交易制度的执行和控制工作进行稽核。

本报告期内，除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况共出现了 30 次。30 次涉及的投资组合一方均为按照量化策略进行投资，虽然买卖股票量少，但由于个股流动性较差，交易量小，致使成交较少的单边交易量仍然超过该证券当日成交量的 5%，未发现异常。在本报告期内也未发生因异常交易而受到监管机构处罚的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年全年，A 股市场呈现震荡微跌格局。从板块层面看，低估值传统周期股受益于供给侧改革，具有一定涨幅；高分红绩优股票全年相对抗跌；高估值缺乏业绩支撑的前期热门股票跌幅较大。然而考虑到策略中小盘股票数目多，波动空间大，从全年看具有较强选股能力的部分中小盘基金业绩表现反而优于绩优大盘基金。这与主动组合投资基本规律相符，即投资结果取决于投资能力与投资空间两者，而非仅前者。

宏观层面，部分经济指标开始出现企稳迹象。上市公司整体平均盈利增速开始从低位抬升，部分周期性行业有较强的盈利恢复。但另一方面，资金面由前期的偏宽松转向中性，对股市和债市的支持作用有一定弱化。

本基金在操作中，采用量化投资方法，均衡配置组合。在投资风格上以具备改革潜力的资产重估公司为主，同时兼顾企业自身的成长性和基本面特征。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，本基金份额净值为 1.196 元，本报告期份额净值增长率为 3.84%，同期业绩比较基准增长率为-4.24%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，经济基本面筑底正在持续被部分宏观和分行业微观指标验证。而另一方面，潜在的通胀因素正在逐渐累积，央行对资金面开始有所控制。预计未来政策将在稳增长和控通胀之间。市场面来看，整体股票估值不低。一方面，受益于供给侧改革，钢铁、化工、煤炭等传统周期行业盈利大幅修复，带动估值的进一步修复，并开始向其他周期性行业蔓延；另一方面，蓝筹高分红股票的配置优势能否维系，取决于未来资金利率能否维持在较低的中枢位置；中小盘具有业绩基础的公司具有长期配置价值，而概念股票尽管在年初可能有短期炒作空间，但长期会被证伪。从情绪面看，市场波动率处于历史低点，整体向下风险有限。在此环境下，我们对市场的看法倾向于中幅震荡格局。在对市场结构把握较好的情况下，可能会取得相对理想可观的回报。未来如果控通胀、稳增长、调结构三者的关系得到较高的协调，从长远看，2018-2020 年可能会出现较大规模的牛市，而 2017 年是一个较好的投资起点。

基于此观点，我们的配置偏向于改革背景下，从业务模式、持股结构两个维度上进行改革与创新的價值重估股票。本基金在持仓上相对分散，以平衡组合风险。

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，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

基金基金合同及基金的实际运作的情况，本基金管理人于 2016 年 11 月 18 日公告，按每 10 份基金份额派发 2.3000 元进行收益分配，共分配 357,327,161.20 元。权益登记日、除权日为 2016 年 11 月 22 日，红利发放日为 2016 年 11 月 23 日。

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”）在对泰达宏利改革动力量化策略灵活配置混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

本基金 2016 年年度报告经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师签字出具了无保留意见的审计报告。投资者可阅读年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：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

报告截止日：2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	151,075,020.17	69,832,114.05
结算备付金	75,282,885.03	52,213,277.66
存出保证金	1,134,213.32	17,074,390.43
交易性金融资产	1,921,867,205.88	699,533,002.05
其中：股票投资	1,921,867,205.88	699,533,002.05
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	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	68,016.25	-
应收利息	53,093.87	26,738.09
应收股利	-	-
应收申购款	2,745,589.72	934,086.59
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,152,226,024.24	839,613,608.87
负债和所有者权益	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
负债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	728,997.20	1,459,459.04
应付管理人报酬	2,692,122.99	1,068,038.20
应付托管费	448,687.16	178,006.34
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	11,855,640.08	3,050,477.19
应交税费	-	-

应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	400,638.37	101,914.22
负债合计	16,126,085.80	5,857,894.99
所有者权益：		
实收基金	1,785,509,401.69	611,544,176.05
未分配利润	350,590,536.75	222,211,537.83
所有者权益合计	2,136,099,938.44	833,755,713.88
负债和所有者权益总计	2,152,226,024.24	839,613,608.87

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.196 元，基金份额总额 1,785,509,401.69 份。

7.2 利润表

会计主体：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

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 2 月 13 日(基金合同生效 日)至 2015 年 12 月 31 日
一、收入	119,372,450.69	618,381,796.83
1. 利息收入	1,360,415.52	2,263,053.21
其中：存款利息收入	1,331,287.56	1,226,182.32
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	29,127.96	1,036,870.89
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	180,730,208.67	583,463,676.99
其中：股票投资收益	173,090,006.49	556,484,168.51
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	2,808,391.59	20,970,568.41
股利收益	4,831,810.59	6,008,940.07
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-63,830,478.76	18,755,315.16
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	1,112,305.26	13,899,751.47
减：二、费用	65,483,183.51	49,925,761.29
1. 管理人报酬	17,478,963.90	17,494,997.49

2. 托管费	2,913,160.62	2,915,832.83
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	44,644,912.86	29,106,112.99
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	446,146.13	408,817.98
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	53,889,267.18	568,456,035.54
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	53,889,267.18	568,456,035.54

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：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

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	611,544,176.05	222,211,537.83	833,755,713.88
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	53,889,267.18	53,889,267.18
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）	1,173,965,225.64	431,816,892.94	1,605,782,118.58
其中：1. 基金申购款	1,506,864,828.83	538,273,320.55	2,045,138,149.38
2. 基金赎回款	-332,899,603.19	-106,456,427.61	-439,356,030.80
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）	-	-357,327,161.20	-357,327,161.20
五、期末所有者权益（基金净值）	1,785,509,401.69	350,590,536.75	2,136,099,938.44
项目	上年度可比期间 2015 年 2 月 13 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日		

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,931,765,423.15	-	1,931,765,423.15
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	568,456,035.54	568,456,035.54
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）	-1,320,221,247.10	-346,244,497.71	-1,666,465,744.81
其中：1. 基金申购款	1,143,501,394.46	565,650,447.09	1,709,151,841.55
2. 基金赎回款	-2,463,722,641.56	-911,894,944.80	-3,375,617,586.36
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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	611,544,176.05	222,211,537.83	833,755,713.88

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>刘建</u>	<u>傅国庆</u>	<u>王泉</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

泰达宏利改革动力量化策略灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2015]54号《关于核准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《泰达宏利改革动力量化策略灵活配置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人民币1,931,209,798.06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133号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《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基金合同》于2015年2月13日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,931,765,423.15份基金份额,其中认购资金利息折合555,625.09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《泰达宏利改革动力量化策略灵活配置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具有良好流动性的金融工具，包括国内依法上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、债券回购、资产支持证券、货币市场工具、权证、股指期货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)。本基金投资的股票资产占基金资产的比例为 0%-95%，其余资产投资于债券、货币市场工具、股指期货、权证、资产支持证券等金融工具；其中投资于具有改革动力主题的证券不低于非现金基金资产的 80%；本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券，股指期货的投资比例遵循国家相关法律法规。本基金的业绩比较基准为：50%X 沪深 300 指数收益率+50%X 中证综合债指数收益率。

本财务报表由本基金的基金管理人泰达宏利基金管理有限公司于 2017 年 3 月 30 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泰达宏利改革动力量化策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2016 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
泰达宏利基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人、基金代销机构
北方国际信托股份有限公司	基金管理人的股东
宏利资产管理(香港)有限公司	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联交易单元进行股票交易。

7.4.8.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联交易单元进行债券交易。

7.4.8.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联交易单元进行债券回购交易。

7.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年2月13日(基金合同生效日)至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	17,478,963.90	17,494,997.49
其中：支付销售机构的客户维护费	5,084,615.32	7,532,198.99

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 X 1.5% / 当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年2月13日(基金合同生效日)至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,913,160.62	2,915,832.83

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

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方进行银行间同业市场债券(含回购)的交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用自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自有资金投资本基金。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方在本报告期末及上年度末均未持有本基金。

7.4.8.5 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 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年2月13日(基金合同生效日)至2015年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	151,075,020.17	914,149.57	69,832,114.05	963,697.02

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按约定利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

7.4.9 期末（2016年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.10.1.1 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
603228	景旺电子	2016年12月28日	2017年1月6日	新股流通受限	23.16	23.16	3,491	80,851.56	80,851.56	-
603877	太平鸟	2016年12月29日	2017年1月9日	新股流通受限	21.30	21.30	3,180	67,734.00	67,734.00	-
300583	赛托生物	2016年12月29日	2017年1月6日	新股流通受限	40.29	40.29	1,582	63,738.78	63,738.78	-

603689	皖天然气	2016年 12月30 日	2017年 1月10 日	新股流 通受限	7.87	7.87	4,818	37,917.66	37,917.66	-
603035	常熟汽饰	2016年 12月27 日	2017年 1月5 日	新股流 通受限	10.44	10.44	2,316	24,179.04	24,179.04	-
603266	天龙股份	2016年 12月30 日	2017年 1月10 日	新股流 通受限	14.63	14.63	1,562	22,852.06	22,852.06	-
300587	天铁股份	2016年 12月28 日	2017年 1月5 日	新股流 通受限	14.11	14.11	1,438	20,290.18	20,290.18	-
002840	华统股份	2016年 12月29 日	2017年 1月10 日	新股流 通受限	6.55	6.55	1,814	11,881.70	11,881.70	-
002838	道恩股份	2016年 12月28 日	2017年 1月6 日	新股流 通受限	15.28	15.28	681	10,405.68	10,405.68	-
603186	华正新材	2016年 12月26 日	2017年 1月3 日	新股流 通受限	5.37	5.37	1,874	10,063.38	10,063.38	-
603032	德新交运	2016年 12月27 日	2017年 1月5 日	新股流 通受限	5.81	5.81	1,628	9,458.68	9,458.68	-
300586	美联新材	2016年 12月26 日	2017年 1月4 日	新股流 通受限	9.30	9.30	1,006	9,355.80	9,355.80	-
300588	熙菱信息	2016年 12月27 日	2017年 1月5 日	新股流 通受限	4.94	4.94	1,380	6,817.20	6,817.20	-

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

7.4.9.2 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
600090	同济堂	2016年 12月26 日	重大事项	11.75	2017年 1月10 日	12.93	1,820,400	21,354,593.25	21,389,700.00	-

300065	海兰信	2016年12月8日	重大事项	38.52	-	-	553,281	20,945,594.90	21,312,384.12	-
002491	通鼎互联	2016年12月22日	重大事项	15.54	2017年1月3日	15.89	891,432	13,950,795.16	13,852,853.28	-
002165	红宝丽	2016年10月10日	重大事项	8.57	2017年1月5日	9.43	839,302	7,055,171.01	7,192,818.14	-
300537	广信材料	2016年10月12日	重大事项	48.79	2017年1月13日	43.91	24	220.56	1,170.96	-

注：本基金截至 2016 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2016 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 1,857,742,733.66 元，属于第二层次的余额为 64,124,472.22 元，无属于第三层次的余额(2015 年 12 月 31 日：第一层次 634,238,045.00 元，第二层次 65,294,957.05 元，无第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2016 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2015 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	1,921,867,205.88	89.30
	其中：股票	1,921,867,205.88	89.30
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	226,357,905.20	10.52
7	其他各项资产	4,000,913.16	0.19
8	合计	2,152,226,024.24	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	15,438,197.25	0.72
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,143,380,693.03	53.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	48,860,776.49	2.29
E	建筑业	22,471,106.85	1.05
F	批发和零售业	113,874,679.53	5.33
G	交通运输、仓储和邮政业	42,260,113.03	1.98
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	139,047,545.73	6.51
J	金融业	248,991,934.29	11.66
K	房地产业	104,023,189.83	4.87
L	租赁和商务服务业	22,115,547.85	1.04
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	-	-
S	综合	21,403,422.00	1.00
	合计	1,921,867,205.88	89.97

8.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	600853	龙建股份	3,240,334	22,455,514.62	1.05
2	002597	金禾实业	1,429,280	22,339,646.40	1.05
3	600268	国电南自	2,462,887	22,215,240.74	1.04
4	000910	大亚圣象	1,160,530	22,166,123.00	1.04
5	002188	巴士在线	753,511	22,115,547.85	1.04
6	000521	美菱电器	3,195,600	22,113,552.00	1.04
7	000889	茂业通信	1,445,701	22,075,854.27	1.03
8	603306	华懋科技	606,632	22,075,338.48	1.03
9	002457	青龙管业	1,879,700	21,823,317.00	1.02
10	600235	民丰特纸	2,052,059	21,772,345.99	1.02

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本公司网站的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002087	新野纺织	77,900,969.26	9.34
2	002321	华英农业	77,130,596.94	9.25
3	601677	明泰铝业	75,142,907.50	9.01
4	600816	安信信托	73,034,696.44	8.76
5	300138	晨光生物	73,031,658.41	8.76
6	002356	赫美集团	71,143,499.08	8.53
7	600090	同济堂	68,901,354.50	8.26
8	002493	荣盛石化	65,016,726.46	7.80
9	601377	兴业证券	61,133,861.37	7.33
10	601098	中南传媒	61,128,323.96	7.33
11	600476	湘邮科技	60,472,077.91	7.25
12	600267	海正药业	60,445,300.98	7.25
13	601169	北京银行	60,265,085.36	7.23
14	000789	万年青	58,347,654.96	7.00
15	002179	中航光电	58,277,753.76	6.99
16	002182	云海金属	57,791,007.38	6.93
17	002111	威海广泰	56,630,799.19	6.79
18	601009	南京银行	55,515,730.76	6.66
19	601818	光大银行	54,658,901.62	6.56

20	300457	赢合科技	54,083,939.13	6.49
21	300036	超图软件	53,931,809.93	6.47
22	300200	高盟新材	53,039,164.89	6.36
23	600586	金晶科技	52,965,862.78	6.35
24	601601	中国太保	52,652,580.51	6.32
25	002188	巴士在线	52,416,850.73	6.29
26	000521	美菱电器	51,298,533.44	6.15
27	002688	金河生物	51,277,211.52	6.15
28	002238	天威视讯	50,077,840.15	6.01
29	002124	天邦股份	49,827,416.76	5.98
30	002705	新宝股份	49,727,978.43	5.96
31	002600	江粉磁材	49,510,023.64	5.94
32	601398	工商银行	49,334,828.55	5.92
33	002142	宁波银行	48,850,845.75	5.86
34	002518	科士达	48,716,899.41	5.84
35	002597	金禾实业	48,307,365.94	5.79
36	300211	亿通科技	48,223,438.35	5.78
37	000034	神州数码	48,181,454.51	5.78
38	600808	马钢股份	48,085,070.84	5.77
39	300048	合康新能	47,784,277.99	5.73
40	002572	索菲亚	47,637,319.38	5.71
41	600291	西水股份	47,536,597.89	5.70
42	600569	安阳钢铁	47,162,095.36	5.66
43	300092	科新机电	45,806,830.66	5.49
44	002083	孚日股份	45,455,780.34	5.45
45	002529	海源机械	45,412,055.29	5.45
46	603008	喜临门	45,209,057.14	5.42
47	600595	中孚实业	45,010,856.67	5.40
48	000425	徐工机械	44,895,628.95	5.38
49	000890	法尔胜	44,863,151.27	5.38
50	601998	中信银行	44,419,828.48	5.33
51	002214	大立科技	44,291,178.47	5.31
52	002026	山东威达	44,009,374.31	5.28
53	300258	精锻科技	43,133,675.67	5.17
54	000732	泰禾集团	42,910,222.48	5.15
55	000032	深桑达 A	42,861,031.88	5.14

56	002797	第一创业	42,637,266.15	5.11
57	000627	天茂集团	42,527,276.91	5.10
58	600438	通威股份	42,523,996.59	5.10
59	002003	伟星股份	42,455,593.75	5.09
60	000868	安凯客车	42,432,197.87	5.09
61	000783	长江证券	42,239,449.82	5.07
62	002463	沪电股份	41,691,627.95	5.00
63	300121	阳谷华泰	41,531,151.25	4.98
64	000036	华联控股	41,427,444.76	4.97
65	300251	光线传媒	40,695,332.39	4.88
66	600323	瀚蓝环境	40,391,862.29	4.84
67	002511	中顺洁柔	40,304,113.66	4.83
68	600702	沱牌舍得	40,065,894.62	4.81
69	600015	华夏银行	39,916,759.47	4.79
70	601288	农业银行	39,826,040.00	4.78
71	601166	兴业银行	39,759,623.21	4.77
72	300065	海兰信	39,382,319.09	4.72
73	603003	龙宇燃油	39,341,807.05	4.72
74	601233	桐昆股份	39,319,105.83	4.72
75	600373	中文传媒	38,946,591.03	4.67
76	002262	恩华药业	38,936,044.71	4.67
77	601139	深圳燃气	38,623,404.41	4.63
78	600051	宁波联合	38,404,075.78	4.61
79	600771	广誉远	38,367,949.27	4.60
80	600755	厦门国贸	38,147,243.74	4.58
81	002563	森马服饰	37,754,579.63	4.53
82	000166	申万宏源	37,722,624.69	4.52
83	600961	株冶集团	37,571,575.30	4.51
84	002394	联发股份	37,500,328.59	4.50
85	600879	航天电子	37,494,839.85	4.50
86	601211	国泰君安	36,929,944.03	4.43
87	600668	尖峰集团	36,908,751.26	4.43
88	600461	洪城水业	36,895,097.91	4.43
89	000736	中房地产	36,894,936.21	4.43
90	300034	钢研高纳	36,878,920.80	4.42
91	601555	东吴证券	36,721,812.16	4.40

92	600757	长江传媒	36,463,922.62	4.37
93	600837	海通证券	36,397,669.35	4.37
94	600999	招商证券	36,342,786.16	4.36
95	600779	水井坊	36,045,343.43	4.32
96	000046	泛海控股	36,003,099.77	4.32
97	300452	山河药辅	35,952,447.07	4.31
98	000686	东北证券	35,934,262.32	4.31
99	600395	盘江股份	35,837,161.70	4.30
100	600213	亚星客车	35,775,865.31	4.29
101	600028	中国石化	35,721,057.96	4.28
102	300116	坚瑞沃能	35,591,097.10	4.27
103	600097	开创国际	35,295,752.41	4.23
104	600299	安迪苏	35,292,477.85	4.23
105	002607	亚夏汽车	35,199,757.71	4.22
106	600073	上海梅林	34,997,979.23	4.20
107	600819	耀皮玻璃	34,756,873.79	4.17
108	600308	华泰股份	34,609,986.72	4.15
109	600261	阳光照明	34,545,939.29	4.14
110	002414	高德红外	34,367,748.11	4.12
111	000967	盈峰环境	34,225,905.07	4.11
112	600501	航天晨光	34,188,780.37	4.10
113	000561	烽火电子	34,166,712.01	4.10
114	600036	招商银行	33,448,348.05	4.01
115	603566	普莱柯	33,273,126.40	3.99
116	300241	瑞丰光电	33,205,875.35	3.98
117	300246	宝莱特	33,111,375.09	3.97
118	300389	艾比森	33,051,545.36	3.96
119	300091	金通灵	33,014,173.92	3.96
120	600681	百川能源	32,894,692.67	3.95
121	300113	顺网科技	32,836,571.10	3.94
122	002119	康强电子	32,625,667.19	3.91
123	300203	聚光科技	32,597,049.88	3.91
124	600222	太龙药业	32,468,167.71	3.89
125	600605	汇通能源	32,316,897.99	3.88
126	002410	广联达	32,198,280.06	3.86
127	600724	宁波富达	32,122,820.12	3.85

128	002079	苏州固锴	31,918,715.14	3.83
129	002232	启明信息	31,871,137.51	3.82
130	600507	方大特钢	31,661,483.46	3.80
131	002713	东易日盛	31,599,093.59	3.79
132	002193	山东如意	31,574,090.22	3.79
133	002503	搜于特	31,514,148.33	3.78
134	300214	日科化学	31,393,094.17	3.77
135	600377	宁沪高速	31,342,318.80	3.76
136	600268	国电南自	31,161,336.99	3.74
137	002380	科远股份	31,060,653.97	3.73
138	300119	瑞普生物	30,958,180.40	3.71
139	603011	合锻智能	30,906,427.57	3.71
140	300322	硕贝德	30,811,237.37	3.70
141	002578	闽发铝业	30,682,971.24	3.68
142	600602	云赛智联	30,519,423.64	3.66
143	000952	广济药业	30,251,694.89	3.63
144	600223	鲁商置业	30,251,416.52	3.63
145	600684	珠江实业	29,943,619.88	3.59
146	000667	美好置业	29,916,103.60	3.59
147	000910	大亚圣象	29,483,295.24	3.54
148	000766	通化金马	29,333,291.80	3.52
149	300136	信维通信	29,193,956.18	3.50
150	000070	特发信息	29,167,674.54	3.50
151	600853	龙建股份	29,140,738.09	3.50
152	002684	猛狮科技	29,066,427.84	3.49
153	300335	迪森股份	29,065,561.55	3.49
154	002615	哈尔斯	28,910,252.93	3.47
155	601965	中国汽研	28,866,611.89	3.46
156	300182	捷成股份	28,714,596.03	3.44
157	000698	沈阳化工	28,577,336.98	3.43
158	600094	大名城	28,262,540.23	3.39
159	002452	长高集团	28,168,760.70	3.38
160	600329	中新药业	27,999,830.72	3.36
161	002403	爱仕达	27,889,499.18	3.35
162	600093	禾嘉股份	27,542,945.67	3.30
163	600429	三元股份	27,489,976.29	3.30

164	300042	朗科科技	27,334,492.20	3.28
165	600562	国睿科技	27,259,272.88	3.27
166	300283	温州宏丰	27,173,927.82	3.26
167	002076	雪莱特	27,134,877.98	3.25
168	002200	云投生态	27,126,435.33	3.25
169	600513	联环药业	27,093,881.96	3.25
170	300177	中海达	27,042,951.12	3.24
171	002270	华明装备	26,884,371.40	3.22
172	002477	雏鹰农牧	26,872,901.44	3.22
173	300045	华力创通	26,845,873.73	3.22
174	601318	中国平安	26,833,439.66	3.22
175	600284	浦东建设	26,680,030.78	3.20
176	000429	粤高速A	26,599,909.60	3.19
177	300315	掌趣科技	26,585,342.59	3.19
178	300230	永利股份	26,519,795.54	3.18
179	300357	我武生物	26,426,904.97	3.17
180	000065	北方国际	26,352,967.63	3.16
181	300394	天孚通信	26,346,311.72	3.16
182	300130	新国都	26,283,775.14	3.15
183	300306	远方光电	26,217,904.88	3.14
184	600778	友好集团	26,104,873.92	3.13
185	002093	国脉科技	26,044,905.83	3.12
186	000620	新华联	26,043,403.59	3.12
187	002205	国统股份	25,972,646.30	3.12
188	002039	黔源电力	25,921,292.18	3.11
189	601333	广深铁路	25,892,468.87	3.11
190	601939	建设银行	25,861,448.92	3.10
191	002680	长生生物	25,597,926.41	3.07
192	600337	美克家居	25,543,406.04	3.06
193	600062	华润双鹤	25,460,466.33	3.05
194	601198	东兴证券	25,371,013.35	3.04
195	600167	联美控股	25,298,846.86	3.03
196	000415	渤海金控	25,121,473.09	3.01
197	600882	广泽股份	25,112,563.59	3.01
198	002062	宏润建设	25,031,387.66	3.00
199	300301	长方集团	24,854,919.79	2.98

200	600736	苏州高新	24,849,232.91	2.98
201	002520	日发精机	24,836,689.26	2.98
202	300021	大禹节水	24,827,246.44	2.98
203	603306	华懋科技	24,753,485.07	2.97
204	300079	数码视讯	24,642,879.20	2.96
205	600235	民丰特纸	24,631,902.51	2.95
206	603788	宁波高发	24,406,157.04	2.93
207	300324	旋极信息	24,148,417.63	2.90
208	000680	山推股份	24,127,937.04	2.89
209	300129	泰胜风能	24,092,493.11	2.89
210	002370	亚太药业	24,063,446.36	2.89
211	000936	华西股份	24,037,738.54	2.88
212	600241	时代万恒	24,005,957.53	2.88
213	300194	福安药业	23,936,082.25	2.87
214	600382	广东明珠	23,898,328.17	2.87
215	000862	银星能源	23,890,948.98	2.87
216	600508	上海能源	23,876,211.36	2.86
217	600387	海越股份	23,849,000.10	2.86
218	002244	滨江集团	23,846,688.80	2.86
219	002006	精功科技	23,781,941.60	2.85
220	002299	圣农发展	23,752,240.44	2.85
221	000965	天保基建	23,508,569.03	2.82
222	002553	南方轴承	23,469,966.51	2.81
223	600363	联创光电	23,440,480.64	2.81
224	601238	广汽集团	23,385,217.81	2.80
225	002628	成都路桥	23,339,311.73	2.80
226	002051	中工国际	23,329,178.52	2.80
227	600128	弘业股份	23,325,568.17	2.80
228	000587	金洲慈航	23,150,193.37	2.78
229	601933	永辉超市	23,059,447.92	2.77
230	002235	安妮股份	22,968,815.82	2.75
231	002534	杭锅股份	22,874,439.13	2.74
232	300290	荣科科技	22,853,417.44	2.74
233	603020	爱普股份	22,799,099.59	2.73
234	002187	广百股份	22,623,002.84	2.71
235	002107	沃华医药	22,558,935.91	2.71

236	000926	福星股份	22,553,018.69	2.70
237	002150	通润装备	22,511,246.32	2.70
238	002136	安纳达	22,485,097.55	2.70
239	000900	现代投资	22,441,814.93	2.69
240	600285	羚锐制药	22,184,804.84	2.66
241	002457	青龙管业	22,149,014.92	2.66
242	600737	中粮屯河	22,137,112.18	2.66
243	300341	麦迪电气	22,129,852.59	2.65
244	600525	长园集团	22,035,932.94	2.64
245	300280	南通锻压	21,970,118.16	2.64
246	600258	首旅酒店	21,964,470.03	2.63
247	002234	民和股份	21,938,837.49	2.63
248	002519	银河电子	21,893,621.31	2.63
249	002523	天桥起重	21,749,876.43	2.61
250	002149	西部材料	21,608,366.40	2.59
251	600624	复旦复华	21,602,980.22	2.59
252	600720	祁连山	21,526,634.92	2.58
253	600847	万里股份	21,511,122.92	2.58
254	600298	安琪酵母	21,458,261.38	2.57
255	000889	茂业通信	21,396,189.86	2.57
256	300456	耐威科技	21,375,104.14	2.56
257	000636	风华高科	21,363,746.33	2.56
258	000671	阳光城	21,351,164.28	2.56
259	002536	西泵股份	21,321,382.94	2.56
260	002091	江苏国泰	21,206,059.95	2.54
261	002589	瑞康医药	21,193,789.55	2.54
262	002279	久其软件	21,189,854.01	2.54
263	603979	金诚信	21,189,520.61	2.54
264	002500	山西证券	21,189,300.82	2.54
265	300082	奥克股份	21,171,760.99	2.54
266	300265	通光线缆	21,157,010.71	2.54
267	002533	金杯电工	21,126,079.91	2.53
268	603311	金海环境	21,097,557.29	2.53
269	601179	中国西电	21,088,336.05	2.53
270	300420	五洋科技	21,067,033.20	2.53
271	002743	富煌钢构	20,995,600.75	2.52

272	000821	京山轻机	20,977,230.82	2.52
273	000919	金陵药业	20,969,781.23	2.52
274	600648	外高桥	20,756,776.83	2.49
275	300226	上海钢联	20,684,412.93	2.48
276	000657	中钨高新	20,678,446.83	2.48
277	600708	光明地产	20,678,032.07	2.48
278	600683	京投发展	20,535,515.12	2.46
279	000541	佛山照明	20,350,648.18	2.44
280	002301	齐心集团	20,344,045.80	2.44
281	600211	西藏药业	20,336,650.87	2.44
282	000825	太钢不锈	20,278,005.67	2.43
283	600148	长春一东	20,260,426.27	2.43
284	300483	沃施股份	20,229,268.68	2.43
285	002323	雅百特	20,221,030.36	2.43
286	600260	凯乐科技	20,103,254.00	2.41
287	600864	哈投股份	20,082,610.81	2.41
288	002760	凤形股份	20,039,153.67	2.40
289	002147	新光圆成	19,938,845.19	2.39
290	600505	西昌电力	19,930,204.47	2.39
291	601886	江河集团	19,832,912.23	2.38
292	002206	海利得	19,818,905.88	2.38
293	600839	四川长虹	19,814,924.00	2.38
294	600858	银座股份	19,645,781.78	2.36
295	300158	振东制药	19,526,617.65	2.34
296	603027	千禾味业	19,476,393.86	2.34
297	000663	永安林业	19,432,961.31	2.33
298	000573	粤宏远A	19,296,353.68	2.31
299	002746	仙坛股份	19,287,798.65	2.31
300	600615	丰华股份	19,181,782.49	2.30
301	300318	博晖创新	19,153,721.28	2.30
302	002155	湖南黄金	19,117,063.10	2.29
303	002583	海能达	19,097,631.15	2.29
304	300133	华策影视	18,974,965.52	2.28
305	002674	兴业科技	18,957,866.13	2.27
306	300475	聚隆科技	18,831,394.73	2.26
307	002216	三全食品	18,772,848.98	2.25

308	600449	宁夏建材	18,748,489.67	2.25
309	002057	中钢天源	18,731,359.51	2.25
310	600775	南京熊猫	18,659,991.56	2.24
311	600705	中航资本	18,607,173.26	2.23
312	300417	南华仪器	18,544,633.04	2.22
313	600975	新五丰	18,467,308.28	2.21
314	600867	通化东宝	18,270,394.92	2.19
315	002066	瑞泰科技	18,266,298.74	2.19
316	600166	福田汽车	18,265,607.00	2.19
317	002732	燕塘乳业	18,255,296.73	2.19
318	601012	隆基股份	18,200,299.35	2.18
319	300076	GQY 视讯	18,106,494.34	2.17
320	002660	茂硕电源	18,059,879.41	2.17
321	300286	安科瑞	18,057,139.42	2.17
322	002541	鸿路钢构	18,041,751.56	2.16
323	002366	台海核电	17,948,848.44	2.15
324	002750	龙津药业	17,943,107.71	2.15
325	002300	太阳电缆	17,891,884.28	2.15
326	603688	石英股份	17,848,503.33	2.14
327	002315	焦点科技	17,759,500.97	2.13
328	300249	依米康	17,715,908.48	2.12
329	002425	凯撒文化	17,621,921.03	2.11
330	603006	黎明股份	17,583,854.86	2.11
331	600327	大东方	17,411,325.69	2.09
332	600981	汇鸿集团	17,304,151.52	2.08
333	601636	旗滨集团	17,283,446.00	2.07
334	300489	中飞股份	17,211,703.56	2.06
335	002458	益生股份	17,163,290.52	2.06
336	002357	富临运业	17,136,883.11	2.06
337	603223	恒通股份	16,976,844.87	2.04
338	002133	广宇集团	16,902,319.85	2.03
339	600919	江苏银行	16,795,337.00	2.01
340	600976	健民集团	16,719,580.16	2.01
341	300103	达刚路机	16,696,154.64	2.00

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

8.4.2 累计卖出金额超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	002087	新野纺织	86,273,966.68	10.35
2	601677	明泰铝业	73,027,356.86	8.76
3	002493	荣盛石化	65,550,042.93	7.86
4	600476	湘邮科技	64,231,880.58	7.70
5	002321	华英农业	62,778,197.10	7.53
6	601009	南京银行	62,542,908.90	7.50
7	601098	中南传媒	60,169,562.08	7.22
8	002179	中航光电	58,495,108.97	7.02
9	300138	晨光生物	56,263,629.23	6.75
10	600816	安信信托	56,061,616.32	6.72
11	601169	北京银行	55,954,247.87	6.71
12	300457	赢合科技	55,013,077.73	6.60
13	002111	威海广泰	54,883,411.97	6.58
14	002124	天邦股份	53,587,652.44	6.43
15	002688	金河生物	51,366,772.60	6.16
16	002705	新宝股份	50,296,649.02	6.03
17	002356	赫美集团	49,945,140.32	5.99
18	601398	工商银行	49,293,590.82	5.91
19	600595	中孚实业	49,148,557.78	5.89
20	000890	法尔胜	48,546,343.16	5.82
21	600808	马钢股份	48,157,579.65	5.78
22	002518	科士达	47,729,331.77	5.72
23	600090	同济堂	47,705,145.54	5.72
24	002083	孚日股份	47,124,802.75	5.65
25	300048	合康新能	46,938,315.70	5.63
26	002600	江粉磁材	46,823,442.87	5.62
27	000783	长江证券	46,464,023.15	5.57
28	600015	华夏银行	46,336,457.84	5.56
29	300211	亿通科技	46,203,598.49	5.54
30	601998	中信银行	45,965,602.41	5.51
31	000036	华联控股	45,301,279.14	5.43
32	000627	天茂集团	45,138,971.30	5.41
33	300258	精锻科技	44,682,860.28	5.36
34	000425	徐工机械	44,542,960.92	5.34

35	000032	深桑达 A	43,811,638.11	5.25
36	000686	东北证券	43,628,521.79	5.23
37	002511	中顺洁柔	42,948,800.50	5.15
38	300200	高盟新材	42,219,231.03	5.06
39	000868	安凯客车	41,592,415.67	4.99
40	002797	第一创业	41,495,448.73	4.98
41	000789	万年青	40,863,531.57	4.90
42	600323	瀚蓝环境	40,801,501.62	4.89
43	603003	龙宇燃油	40,649,298.55	4.88
44	002003	伟星股份	40,631,220.89	4.87
45	601377	兴业证券	40,525,725.90	4.86
46	600395	盘江股份	40,334,660.15	4.84
47	600702	沱牌舍得	40,328,169.42	4.84
48	600438	通威股份	40,059,345.92	4.80
49	600267	海正药业	39,977,360.49	4.79
50	002238	天威视讯	39,830,658.79	4.78
51	002262	恩华药业	39,811,188.60	4.77
52	601288	农业银行	39,417,282.00	4.73
53	601139	深圳燃气	38,949,301.52	4.67
54	600051	宁波联合	38,798,884.06	4.65
55	300251	光线传媒	38,644,648.71	4.64
56	600961	株冶集团	38,614,752.56	4.63
57	600779	水井坊	38,599,137.93	4.63
58	600757	长江传媒	38,164,598.21	4.58
59	601211	国泰君安	38,077,850.55	4.57
60	000166	申万宏源	38,035,453.53	4.56
61	002563	森马服饰	37,990,099.98	4.56
62	002394	联发股份	37,964,652.84	4.55
63	600668	尖峰集团	37,652,231.25	4.52
64	002182	云海金属	37,477,468.31	4.50
65	600373	中文传媒	37,379,029.26	4.48
66	600213	亚星客车	37,265,090.58	4.47
67	600097	开创国际	36,947,926.43	4.43
68	600028	中国石化	36,691,701.19	4.40
69	600681	百川能源	36,613,147.60	4.39
70	600819	耀皮玻璃	36,188,250.45	4.34
71	002193	山东如意	36,098,349.39	4.33
72	002572	索菲亚	35,926,621.64	4.31

73	300034	钢研高纳	35,852,188.54	4.30
74	300214	日科化学	35,802,503.77	4.29
75	002463	沪电股份	35,753,786.45	4.29
76	300246	宝莱特	35,572,426.96	4.27
77	000046	泛海控股	35,304,172.62	4.23
78	300241	瑞丰光电	35,167,473.70	4.22
79	600073	上海梅林	35,106,589.27	4.21
80	603566	普莱柯	34,817,747.80	4.18
81	600837	海通证券	34,775,782.06	4.17
82	600501	航天晨光	34,690,168.07	4.16
83	600261	阳光照明	34,664,226.76	4.16
84	600222	太龙药业	34,661,434.61	4.16
85	600586	金晶科技	34,636,218.84	4.15
86	600308	华泰股份	34,606,110.52	4.15
87	600299	安迪苏	34,596,992.48	4.15
88	600507	方大特钢	34,578,955.06	4.15
89	002607	亚夏汽车	34,086,924.50	4.09
90	300389	艾比森	33,861,189.45	4.06
91	300452	山河药辅	33,636,708.52	4.03
92	002142	宁波银行	33,475,997.90	4.02
93	600605	汇通能源	33,430,632.70	4.01
94	300091	金通灵	33,335,372.33	4.00
95	000034	神州数码	33,326,376.81	4.00
96	601818	光大银行	33,144,353.36	3.98
97	002403	爱仕达	32,691,673.81	3.92
98	002503	搜于特	32,464,363.81	3.89
99	002713	东易日盛	32,074,922.31	3.85
100	002188	巴士在线	32,014,466.75	3.84
101	600724	宁波富达	31,710,771.76	3.80
102	300322	硕贝德	31,525,279.21	3.78
103	300036	超图软件	31,522,517.20	3.78
104	601601	中国太保	31,419,067.39	3.77
105	002119	康强电子	31,391,155.00	3.77
106	002079	苏州固锝	31,208,038.19	3.74
107	600291	西水股份	31,170,541.23	3.74
108	002380	科远股份	31,056,602.44	3.72
109	002578	闽发铝业	30,622,514.87	3.67
110	002232	启明信息	30,299,083.97	3.63

111	600684	珠江实业	30,277,736.89	3.63
112	002452	长高集团	30,064,996.35	3.61
113	002205	国统股份	29,989,335.88	3.60
114	300230	永利股份	29,920,674.55	3.59
115	000698	沈阳化工	29,915,381.98	3.59
116	300335	迪森股份	29,601,587.53	3.55
117	000952	广济药业	29,480,172.33	3.54
118	300136	信维通信	29,417,994.88	3.53
119	000521	美菱电器	29,385,607.60	3.52
120	300129	泰胜风能	29,110,232.98	3.49
121	600093	禾嘉股份	29,100,723.73	3.49
122	000667	美好置业	29,086,134.88	3.49
123	002684	猛狮科技	28,880,663.80	3.46
124	002323	雅百特	28,768,828.44	3.45
125	300182	捷成股份	28,694,183.04	3.44
126	600569	安阳钢铁	28,501,222.16	3.42
127	600329	中新药业	28,419,601.38	3.41
128	600062	华润双鹤	28,389,255.80	3.40
129	000766	通化金马	27,958,580.89	3.35
130	000561	烽火电子	27,698,686.73	3.32
131	601965	中国汽研	27,664,995.99	3.32
132	300194	福安药业	27,614,981.25	3.31
133	600562	国睿科技	27,503,110.47	3.30
134	002200	云投生态	27,445,851.86	3.29
135	600429	三元股份	27,419,380.46	3.29
136	601939	建设银行	27,342,040.31	3.28
137	300021	大禹节水	26,964,778.76	3.23
138	002477	雏鹰农牧	26,960,016.69	3.23
139	300315	掌趣科技	26,937,268.31	3.23
140	300121	阳谷华泰	26,897,231.98	3.23
141	300357	我武生物	26,775,038.77	3.21
142	000736	中房地产	26,747,644.11	3.21
143	300042	朗科科技	26,728,576.68	3.21
144	300283	温州宏丰	26,716,668.84	3.20
145	600284	浦东建设	26,579,085.66	3.19
146	600337	美克家居	26,468,462.62	3.17
147	002093	国脉科技	26,462,901.58	3.17
148	002597	金禾实业	26,386,033.16	3.16

149	601198	东兴证券	26,324,616.43	3.16
150	300177	中海达	26,238,813.76	3.15
151	300092	科新机电	26,187,353.65	3.14
152	600508	上海能源	25,926,546.14	3.11
153	000065	北方国际	25,743,095.18	3.09
154	601333	广深铁路	25,532,254.16	3.06
155	300045	华力创通	25,489,847.96	3.06
156	300301	长方集团	25,386,778.31	3.04
157	300324	旋极信息	25,247,783.64	3.03
158	002529	海源机械	25,230,046.73	3.03
159	002039	黔源电力	25,072,412.50	3.01
160	300483	沃施股份	24,966,671.05	2.99
161	002370	亚太药业	24,919,701.57	2.99
162	300079	数码视讯	24,826,706.60	2.98
163	002244	滨江集团	24,737,857.09	2.97
164	002062	宏润建设	24,716,172.81	2.96
165	300394	天孚通信	24,672,793.67	2.96
166	002051	中工国际	24,505,816.43	2.94
167	002523	天桥起重	24,334,157.63	2.92
168	000680	山推股份	24,331,180.05	2.92
169	002136	安纳达	24,326,496.45	2.92
170	300341	麦迪电气	24,310,696.96	2.92
171	000415	渤海金控	24,261,382.47	2.91
172	002520	日发精机	24,252,933.70	2.91
173	002076	雪莱特	24,211,114.69	2.90
174	000936	华西股份	24,129,431.90	2.89
175	300082	奥克股份	24,073,097.45	2.89
176	600167	联美控股	24,059,127.04	2.89
177	300130	新国都	24,045,851.77	2.88
178	601238	广汽集团	24,013,185.84	2.88
179	002628	成都路桥	23,950,615.38	2.87
180	600128	弘业股份	23,902,275.97	2.87
181	300420	五洋科技	23,645,179.64	2.84
182	600737	中粮屯河	23,619,336.86	2.83
183	601933	永辉超市	23,581,999.25	2.83
184	002553	南方轴承	23,512,067.77	2.82
185	600736	苏州高新	23,481,479.74	2.82
186	300174	元力股份	23,448,107.64	2.81

187	002006	精功科技	23,292,097.91	2.79
188	002519	银河电子	23,247,852.34	2.79
189	002107	沃华医药	23,183,933.75	2.78
190	002150	通润装备	23,171,729.26	2.78
191	603020	爱普股份	23,166,966.24	2.78
192	600382	广东明珠	23,042,256.11	2.76
193	000926	福星股份	23,006,127.84	2.76
194	002500	山西证券	22,952,672.80	2.75
195	002147	新光圆成	22,944,548.53	2.75
196	600241	时代万恒	22,869,923.20	2.74
197	000587	金洲慈航	22,758,391.34	2.73
198	002235	安妮股份	22,757,897.96	2.73
199	603008	喜临门	22,745,129.46	2.73
200	300417	南华仪器	22,662,893.78	2.72
201	000965	天保基建	22,594,440.73	2.71
202	002300	太阳电缆	22,594,415.49	2.71
203	300280	南通锻压	22,488,127.31	2.70
204	600525	长园集团	22,454,620.00	2.69
205	002234	民和股份	22,379,082.62	2.68
206	600148	长春一东	22,150,484.43	2.66
207	002743	富煌钢构	22,139,310.50	2.66
208	002357	富临运业	21,928,332.24	2.63
209	600683	京投发展	21,878,497.89	2.62
210	002301	齐心集团	21,817,738.76	2.62
211	000821	京山轻机	21,814,857.52	2.62
212	002534	杭锅股份	21,790,230.09	2.61
213	002187	广百股份	21,749,527.91	2.61
214	600363	联创光电	21,742,870.69	2.61
215	600720	祁连山	21,720,889.16	2.61
216	002606	大连电瓷	21,668,352.63	2.60
217	000732	泰禾集团	21,622,564.60	2.59
218	300158	振东制药	21,618,054.08	2.59
219	002149	西部材料	21,478,749.78	2.58
220	300290	荣科科技	21,437,701.54	2.57
221	002026	山东威达	21,424,920.10	2.57
222	601179	中国西电	21,380,385.50	2.56
223	600298	安琪酵母	21,311,108.56	2.56
224	002732	燕塘乳业	21,265,379.12	2.55

225	000813	德展健康	21,243,450.00	2.55
226	002279	久其软件	21,228,334.44	2.55
227	002214	大立科技	21,201,062.73	2.54
228	603027	千禾味业	21,164,275.04	2.54
229	300319	麦捷科技	21,163,995.10	2.54
230	600708	光明地产	21,130,524.99	2.53
231	002299	圣农发展	21,124,011.57	2.53
232	002589	瑞康医药	21,113,184.22	2.53
233	603979	金诚信	21,081,192.08	2.53
234	600864	哈投股份	20,995,674.50	2.52
235	300087	荃银高科	20,970,211.52	2.52
236	600648	外高桥	20,908,661.13	2.51
237	000919	金陵药业	20,901,981.01	2.51
238	603311	金海环境	20,822,884.91	2.50
239	002682	龙洲股份	20,807,751.35	2.50
240	600260	凯乐科技	20,784,041.16	2.49
241	000541	佛山照明	20,743,486.47	2.49
242	000900	现代投资	20,635,238.37	2.47
243	300143	星河生物	20,605,620.63	2.47
244	000657	中钨高新	20,512,673.68	2.46
245	601233	桐昆股份	20,494,189.47	2.46
246	601886	江河集团	20,435,393.70	2.45
247	002746	仙坛股份	20,428,607.22	2.45
248	600211	西藏药业	20,257,310.97	2.43
249	002718	友邦吊顶	20,229,542.24	2.43
250	000663	永安林业	20,195,216.11	2.42
251	000825	太钢不锈	20,172,753.71	2.42
252	600771	广誉远	20,074,733.80	2.41
253	600858	银座股份	20,031,225.09	2.40
254	002660	茂硕电源	19,873,254.34	2.38
255	600839	四川长虹	19,636,582.65	2.36
256	002674	兴业科技	19,619,884.67	2.35
257	300475	聚隆科技	19,509,747.67	2.34
258	002583	海能达	19,475,141.72	2.34
259	600505	西昌电力	19,452,402.55	2.33
260	002155	湖南黄金	19,403,412.62	2.33
261	300133	华策影视	19,295,295.17	2.31
262	002216	三全食品	19,212,813.80	2.30

263	002270	华明装备	19,206,924.15	2.30
264	000573	粤宏远 A	19,121,619.83	2.29
265	600258	首旅酒店	19,054,162.57	2.29
266	601166	兴业银行	19,048,887.08	2.28
267	600775	南京熊猫	19,042,562.56	2.28
268	600615	丰华股份	19,040,974.68	2.28
269	600999	招商证券	19,040,461.24	2.28
270	603006	黎明股份	18,870,860.97	2.26
271	300065	海兰信	18,825,247.72	2.26
272	002057	中钢天源	18,709,216.24	2.24
273	002750	龙津药业	18,592,136.98	2.23
274	601012	隆基股份	18,532,603.91	2.22
275	600449	宁夏建材	18,510,300.60	2.22
276	600975	新五丰	18,492,198.22	2.22
277	601636	旗滨集团	18,473,202.38	2.22
278	300489	中飞股份	18,369,119.68	2.20
279	002066	瑞泰科技	18,262,045.03	2.19
280	002366	台海核电	18,063,425.99	2.17
281	300113	顺网科技	18,034,885.28	2.16
282	002333	罗普斯金	17,918,590.65	2.15
283	603223	恒通股份	17,843,543.44	2.14
284	600327	大东方	17,689,028.54	2.12
285	300286	安科瑞	17,599,587.80	2.11
286	300076	GQY 视讯	17,581,800.61	2.11
287	603011	合锻智能	17,524,447.94	2.10
288	002425	凯撒文化	17,292,224.29	2.07
289	600976	健民集团	17,257,121.83	2.07
290	600981	汇鸿集团	17,205,626.04	2.06
291	002315	焦点科技	17,203,800.68	2.06
292	603688	石英股份	17,114,388.93	2.05
293	002302	西部建设	17,092,933.79	2.05
294	600109	国金证券	17,057,303.43	2.05
295	002760	凤形股份	16,994,000.30	2.04
296	600080	金花股份	16,904,863.80	2.03
297	002458	益生股份	16,902,628.14	2.03
298	300249	依米康	16,898,730.72	2.03
299	002027	分众传媒	16,827,077.08	2.02
300	300018	中元股份	16,799,558.65	2.01

301	002382	蓝帆医疗	16,795,310.09	2.01
302	600879	航天电子	16,734,908.52	2.01
303	300378	鼎捷软件	16,726,946.93	2.01
304	002541	鸿路钢构	16,719,216.27	2.01

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

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	15,414,754,830.08
卖出股票收入（成交）总额	14,301,558,225.57

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

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货持仓和损益明细。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，将利用股指期货剥离多头股票资产部分的系统性风险或建立适当的股指期货多头头寸对冲市场向上风险。基金经理根据市场的变化、现货市场与期货市场的相关性等因素，计算需要用到的期货合约数量，对这个数量进行动态跟踪与测

算，并进行适时灵活调整。同时，综合考虑各个月份期货合约之间的定价关系、套利机会、流动性以及保证金要求等因素，在各个月份期货合约之间进行动态配置，通过空头部分的优化创造额外收益。

本基金投资于股指期货，剥离系统性风险，大幅降低净值波动率，符合既定的投资政策和投资目标。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

在报告期内，本基金未投资于国债期货。该策略符合基金合同的规定。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

8.11.3 本期国债期货投资评价

本报告期本基金未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查的情况，在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

8.12.2

基金投资的前十名股票均未超出基金合同规定的备选股票库。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,134,213.32
2	应收证券清算款	68,016.25
3	应收股利	-
4	应收利息	53,093.87
5	应收申购款	2,745,589.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,000,913.16

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
15,472	115,402.62	1,116,816,920.21	62.55%	668,692,481.48	37.45%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	77,005.87	0.0043%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2015年2月13日）基金份额总额	1,931,765,423.15
本报告期期初基金份额总额	611,544,176.05

本报告期基金总申购份额	1,506,864,828.83
减:本报告期基金总赎回份额	332,899,603.19
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	1,785,509,401.69

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金没有召开份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、2016年12月,基金管理人职工代表大会决议公布:廖仁勇、葛文娜担任公司新一届监事会职工监事,王泉、邓艺颖不再担任职工监事。监事会其余成员保持不变。

2、2016年12月,基金管理人股东会决议:刁锋担任公司新一届董事会董事,孙泉不再担任董事;张建强、查卡拉·西索瓦、樸睿波担任新一届董事会独立董事,汪丁丁、周小明、杜英华不再担任独立董事。董事会其余成员保持不变。

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

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、本基金托管人、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金无投资策略的变化。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本年度本基金未更换会计师事务所,本年度支付给普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计费用为人民币100,000元,该审计机构对本基金提供审计服务的连续年限为2年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内,基金管理人、本基金托管人托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
方正证券		14,529,471,855.87	15.25%	4,218,307.60	15.25%	-
中信证券		23,925,543,566.54	13.21%	3,655,867.78	13.21%	-
银河证券		23,609,214,661.46	12.15%	3,361,267.66	12.15%	-
东北证券		22,444,590,997.09	8.23%	2,276,656.97	8.23%	-
渤海证券		12,254,085,356.77	7.59%	2,099,229.44	7.59%	-
财富证券		22,111,058,926.99	7.11%	1,966,033.35	7.11%	-
广发证券		21,805,527,138.92	6.08%	1,681,488.81	6.08%	-
天风证券		11,291,698,131.45	4.35%	1,202,960.73	4.35%	-
中金公司	2	960,006,580.21	3.23%	894,056.53	3.23%	-
东方证券	2	878,622,470.36	2.96%	818,263.53	2.96%	-
华林证券	2	866,050,979.69	2.92%	806,552.81	2.92%	-
国金证券	1	762,458,402.53	2.57%	710,078.62	2.57%	-
湘财证券	1	697,066,238.84	2.35%	649,181.80	2.35%	-
长城证券	2	688,746,075.66	2.32%	641,422.41	2.32%	-
中山证券	1	604,815,767.47	2.04%	563,272.36	2.04%	-
华泰证券	2	527,126,612.57	1.77%	490,911.48	1.77%	-
中信建投	2	507,776,413.87	1.71%	472,893.46	1.71%	-
东方财富	1	507,394,525.76	1.71%	472,538.57	1.71%	-
东吴证券	1	292,383,431.79	0.98%	272,297.71	0.98%	-
申万宏源	2	223,545,155.96	0.75%	208,186.43	0.75%	-
光大证券	1	101,564,626.70	0.34%	94,588.15	0.34%	-
中银国际	2	66,051,301.58	0.22%	61,513.76	0.22%	-
招商证券	1	54,489,836.49	0.18%	50,746.49	0.18%	-
新时代证券	1	389,416.85	0.00%	362.66	0.00%	-
江海证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
天源证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-

国联证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	2	-	-	-	-	-
财达证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-

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

（二）交易单元选择的标准和程序

基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构，使用其席位作为基金的专用交易单元，选择的标准是：

- （1）经营规范，有较完备的内控制度；
- （2）具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合证券交易的需要
- （3）能为基金管理人提供高质量的研究咨询服务。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

本基金本报告期末租用证券公司交易单元进行其他证券投资。

泰达宏利基金管理有限公司
2017 年 3 月 30 日