

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 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

§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.....	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.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	13
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
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.....	13
§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.....	17
§7 投资组合报告.....	36
7.1 期末基金资产组合情况.....	36
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.....	43
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	45
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.....	45
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.....	45
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.....	45
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.....	45
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	45
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	46
7.12 投资组合报告附注.....	46
§8 基金份额持有人信息.....	48
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	48
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	48
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.....	48
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况.....	48
§9 开放式基金份额变动.....	48
§10 重大事件揭示.....	49
10.1 基金份额持有人大会决议.....	49
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.....	49
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	49
10.4 基金投资策略的改变.....	49
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	49
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.....	50
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	50
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	52

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.....	52
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	53
§12 备查文件目录.....	53
12.1 备查文件目录.....	53
12.2 存放地点.....	54
12.3 查阅方式.....	54

§ 2

基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泰达宏利绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金
基金简称	泰达宏利绝对混合
基金主代码	001896
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 11 月 17 日
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	63,935,553.17 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		泰达宏利基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	袁静	王永民
	联系电话	010-66577513	010-66594896
	电子邮箱	irm@mfteda.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-698-8888	95566
传真		010-66577666	010-66594942
注册地址		北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心南楼三层	北京市西城区复兴门内大街 1 号
办公地址		北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心南楼三层	北京市西城区复兴门内大街 1 号

邮政编码	100033	100818
法定代表人	弓劲梅	陈四清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.mfcteda.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	泰达宏利基金管理有限公司	北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心南楼三层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年1月1日-2018年6月30日)
本期已实现收益	2,192,056.63
本期利润	-1,954,512.76
加权平均基金份额本期利润	-0.0270
本期加权平均净值利润率	-2.66%
本期基金份额净值增长率	-2.93%
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	-408,866.50
期末可供分配基金份额利润	-0.0064
期末基金资产净值	63,526,686.67
期末基金份额净值	0.994
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	-0.60%

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

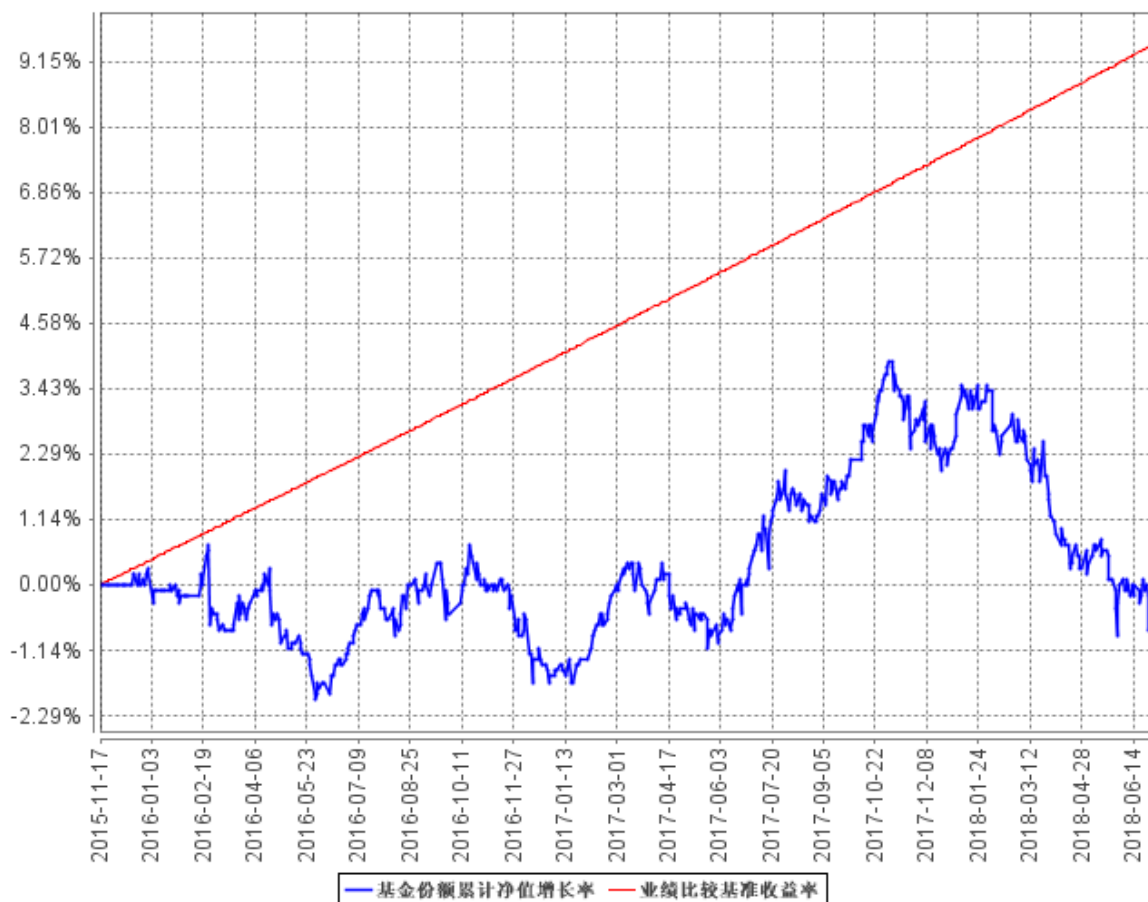
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.30%	0.22%	0.28%	0.01%	-0.58%	0.21%
过去三个月	-1.78%	0.22%	0.86%	0.01%	-2.64%	0.21%
过去六个月	-2.93%	0.23%	1.72%	0.01%	-4.65%	0.22%
过去一年	-0.90%	0.23%	3.50%	0.01%	-4.40%	0.22%
自基金合同生效起至今	-0.60%	0.21%	9.44%	0.01%	-10.04%	0.20%

注：本基金业绩比较基准：一年期银行定期存款税后收益率+2%。

3.2.2 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		
刘欣	本基金基金经理；金融工程部总经理	2015 年 11 月 17 日	-	11	清华大学理学硕士，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兼基金经理。具备 11 年基金从业经验，11 年证券投资管理经验，具有基金从业资格。
杨超	本基金基金经理	2015 年 11 月 20 日	-	8	英国南威尔士大学数学与金融计算硕士，；2010 年 5 月加入建信基金管理有限公司，从事金融工程等工作，历任投资管理部助理研究员、初级研究员、基金经理助理等职务；2014 年 6 月加入泰达宏利基金管理有限公司，担任基金经理助理，现任基金经理。具备 8 年基金从业经验，8 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	-	3	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

					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 3 年基金从业经验，具有基金从业资格。
曹龙洁	本基金基金经理助理	2017 年 4 月 21 日	2018 年 6 月 26 日	3	北京理工大学工学硕士，2007 年 4 月至 2015 年 9 月就职于欧鹏（OpenTV）互动电视软件有限公司；2015 年 9 月加盟泰达宏利基金管理有限公司，曾担任金融工程部研究员，基金经理助理等职；具备 3 年基金从业经验，具有基金从业资格。

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人建立了公平交易制度和流程，并严格执行制度的规定。在投资管理活动中，本基金管理人公平对待不同投资组合，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策方面享有平等机会；严格执行投资管理职能和交易执行职能的隔离；在交易环节实行集中交易制度，并确保公平交易可操作、可评估、可稽核、可持续；交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先、价格优先的原则严格执行所有指令；对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，交易部按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配，确保各投资组合享有公平的投资机会。风险管理部事后对本报告期的公平交易执行情况进行数量统计、分析。在本报告期内，未发现利益输送、不公平对待不同投资组合的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了异常交易的监控与报告制度，对异常交易行为进行事前、事中和事后的监控，风险管理部定期对各投资组合的交易行为进行分析评估，向公司风险控制委员会提交公募

基金和特定客户资产组合的交易行为分析报告。本报告期内，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

运作期市场热点在医药，消费股和电子科创类个股之间频繁切换，其他板块均有不同幅度的下跌。市场分化依然巨大，同时“去杠杆”期间面临经济增速下行的担忧下，整体系统性估值持续收缩，市场流动性也有所下降。同期由于对冲工具的空头折价依然导致对冲成本较高。本基金通过风险模型严控组合在各个行业和风格上相较于业绩比较基准的偏离，积极持续创造相较于业绩比较基准的 Alpha 收益，同时优化对冲合约和展期时机尽可能降低对冲成本。力争为投资者剥离系统性风险，留存 Alpha 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 0.994 元；本报告期基金份额净值增长率为-2.93%，业绩比较基准收益率为 1.72%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年宏观经济，在杠杆收缩的时间窗口中，经济政策或将平衡经济增速和去杠杆的节奏和结构，使得场内流动性或将有缓解机会，而财政政策或将也将在三季度有所作为，边际上或将给市场阶段性机会。更长期看，市场依然在寻找中国经济的新增长点，以及是否有相应的政策制度匹配，市场整体估值或将围绕该逻辑不断平衡。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

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

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同及基金的实际运作情况，本基金于本报告期内未进行收益分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对泰达宏利绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、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 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：泰达宏利绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金

报告截止日：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
资产：			
银行存款	6.4.7.1	8,520,165.15	221,675.20
结算备付金		10,695,198.43	8,608,925.62
存出保证金		6,504,183.54	10,615,006.83
交易性金融资产	6.4.7.2	38,014,769.11	65,876,097.00
其中：股票投资		38,014,769.11	65,872,185.08
基金投资		-	-
债券投资		-	3,911.92
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	8,200,000.00	6,300,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	4,693.49	16,068.52
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		71,939,009.72	91,637,773.17
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		8,200,000.00	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		52,499.13	77,447.44
应付托管费		13,124.80	19,361.86
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	53,164.66	111,543.60

应交税费		42,952.20	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	50,582.26	372,000.00
负债合计		8,412,323.05	580,352.90
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	63,935,553.17	88,924,501.08
未分配利润	6.4.7.10	-408,866.50	2,132,919.19
所有者权益合计		63,526,686.67	91,057,420.27
负债和所有者权益总计		71,939,009.72	91,637,773.17

注：报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.994 元，基金份额总额 63,935,553.17 份。

6.2 利润表

会计主体：泰达宏利绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金

本报告期：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		-1,205,984.47	6,181,792.87
1.利息收入		127,401.06	1,046,784.54
其中：存款利息收入	6.4.7.11	57,845.98	209,950.17
债券利息收入		1.00	5.79
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		69,554.08	836,828.58
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		2,813,180.55	259,022.33
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-326,700.40	6,565,978.92
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	287.57	1,928.01
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	2,725,717.87	-7,146,673.47
股利收益	6.4.7.16	413,875.51	837,788.87
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-4,146,569.39	4,848,079.11
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	3.31	27,906.89
减：二、费用		748,528.29	2,147,639.27
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	363,290.10	1,078,901.82

2. 托管费	6.4.10.2.2	90,822.51	269,725.51
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	224,117.57	603,346.53
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		9,812.59	-
7. 其他费用	6.4.7.20	60,485.52	195,665.41
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,954,512.76	4,034,153.60
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,954,512.76	4,034,153.60

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泰达宏利绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金

本报告期：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）	88,924,501.08	2,132,919.19	91,057,420.27
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-1,954,512.76	-1,954,512.76
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）	-24,988,947.91	-587,272.93	-25,576,220.84
其中：1.基金申购款	82,922.46	2,104.39	85,026.85
2.基金赎回款	-25,071,870.37	-589,377.32	-25,661,247.69
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）	63,935,553.17	-408,866.50	63,526,686.67
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)	238,894,520.63	-3,789,416.23	235,105,104.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	4,034,153.60	4,034,153.60
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-44,885,847.06	255,095.84	-44,630,751.22
其中：1.基金申购款	10,177.44	-70.79	10,106.65
2.基金赎回款	-44,896,024.50	255,166.63	-44,640,857.87
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	194,008,673.57	499,833.21	194,508,506.78

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

泰达宏利绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2014]1416号《关于准予泰达宏利绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金注册的批复》核准,由泰达宏利基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰达宏利绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型定期开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币619,680,093.68元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2015)第1239号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《泰达宏利绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》于2015年11月17日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为619,825,426.51份基金份额,其中认购资金利息折合145,332.83

份基金份额。本基金的基金管理人为泰达宏利基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司(以下简称“中国银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰达宏利绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为依法发行或上市的股票、债券等金融工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，包括股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市股票)，股指期货、权证，债券(国债、金融债、企业(公司)债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据等)、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益类资产、现金以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金的投资组合比例为：本基金权益类空头头寸的价值占本基金权益类多头头寸的价值的比例范围在 80%—120%之间。其中：权益类空头头寸的价值是指融券卖出的股票市值、卖出股指期货的合约价值及卖出其他权益类衍生工具的合约价值的合计值；权益类多头头寸的价值是指买入持有的股票市值、买入股指期货的合约价值及买入其他权益类衍生工具的合约价值的合计值。开放期内的每个交易日日终，持有的买入期货合约价值和有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的 95%；封闭期内的每个交易日日终，持有的买入期货合约价值和有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的 100%。开放期内，在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。在封闭期内，本基金不受上述 5%的限制。本基金的业绩比较基准为一年期银行定期存款税后收益率+2%。

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

本财务报表由本基金的基金管理人泰达宏利基金管理有限公司于 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 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泰达宏利绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、中国基

金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

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	8,520,165.15
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：	8,520,165.15

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	41,912,153.84	38,014,769.11	-3,897,384.73
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	41,912,153.84	38,014,769.11	-3,897,384.73

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	
货币衍生工具	-	-	-	
权益衍生工具	-35,813,430.59	-	-	
--股指期货投资	-35,813,430.59	-	-	
其他衍生工具	-	-	-	
合计	-35,813,430.59	-	-	

注：衍生金融资产项下的权益衍生工具为股指期货投资，净额为 0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股指期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为 0。于 2018 年 6 月 30 日，本基金持有的股指期货合约情况如下：代码 IC1807、名称“中证 500 股指期货 IC1807 合约”、持仓量卖 16 手、合约市值-16,601,600.00 元、公允价值变动 1,174,560.00 元；代码 IF1807、名称“沪深 300 股指期货 IF1807 合约”、持仓量卖 16 手、合约市值-16,703,040.00 元、公允价值变动 1,334,230.59 元。可抵销期货暂收款 2,508,790.59 元。期货投资净额 0 元。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日

	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	8,200,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	8,200,000.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
应收活期存款利息	568.56
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	63.00
应收债券利息	-
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	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	4,061.93
合计	4,693.49

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	53,164.66
银行间市场应付交易费用	-
合计	53,164.66

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	-

预提费用	50,582.26
合计	50,582.26

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	88,924,501.08	88,924,501.08
本期申购	82,922.46	82,922.46
本期赎回(以“-”号填列)	-25,071,870.37	-25,071,870.37
-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	63,935,553.17	63,935,553.17

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	-1,136,364.41	3,269,283.60	2,132,919.19
本期利润	2,192,056.63	-4,146,569.39	-1,954,512.76
本期基金份额交易产生的变动数	103,252.32	-690,525.25	-587,272.93
其中：基金申购款	-377.91	2,482.30	2,104.39
基金赎回款	103,630.23	-693,007.55	-589,377.32
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,158,944.54	-1,567,811.04	-408,866.50

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
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	2,645.34
其他	43,932.04
合计	57,845.98

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	78,205,098.72
减：卖出股票成本总额	78,531,799.12
买卖股票差价收入	-326,700.40

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	287.57
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	287.57

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	4,089.38
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	3,800.00
减：应收利息总额	1.81
买卖债券差价收入	287.57

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期末有债券投资收益-赎回差价收入。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期末有债券投资收益-申购差价收入。

6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内无买卖贵金属差价收入。

6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无赎回贵金属差价收入。

6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无申购贵金属差价收入。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内无衍生工具收益-买卖权证差价收入。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额
	2018年1月1日至2018年6月30日
买卖股指期货差价收入	2,807,489.41
减：买卖股指期货差价收入应缴纳增值税额	81,771.54
股指期货投资收益	2,725,717.87

6.4.7.16 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	413,875.51
基金投资产生的股利收益	-
合计	413,875.51

6.4.7.17 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	-6,883,979.98

——股票投资	-6,883,868.06
——债券投资	-111.92
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	2,737,410.59
——权证投资	-
——期货投资	2,737,410.59
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	-4,146,569.39

6.4.7.18 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	3.31
基金转换费收入	-
合计	3.31

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额 25% 的部分归入基金资产；
2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中不低于转出基金的赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
交易所市场交易费用	224,117.57
银行间市场交易费用	-
合计	224,117.57

6.4.7.20 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	35,704.06
信息披露费	14,878.20
账户维护费	9,000.00
银行费用	903.26

其他	-
合计	60,485.52

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

本基金本报告期无或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金本报告期无资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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

本基金本报告期没有存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
泰达宏利基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金托管人、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 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	363,290.10	1,078,901.82
其中：支付销售机构的客户维护费	77,803.58	207,057.91

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

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 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	90,822.51	269,725.51

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。

6.4.10.2.3 销售服务费

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的管理人在本报告期内未运用固有资金新增投资本基金。

上年度可比期间运用固有资金投资本基金的情况：

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2015 年 11 月 17 日）持有的基金份额	10,000,800.00	10,000,800.00
期初持有的基金份额	10,000,800.00	10,000,800.00
期间申购/买入总份额	0.00	0.00
期间因拆分变动份额	0.00	0.00
减：期间赎回/卖出总份额	0.00	0.00
期末持有的基金份额	10,000,800.00	10,000,800.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	15.6420%	5.1548%

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方在本报告期末及上年度末均未持有本基金。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		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
中国银行	8,520,165.15	11,268.60	752,254.10	63,879.69

注：本基金银行存款由基金托管人中国银行保管，按约定利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年可比期间均无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（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

本基金本报告期末无因认购新股或增发而于期末持有的流通受限证券。

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
000415	渤海金控	2018年1月17日	重大事项	5.25	2018年7月17日	5.26	102,000	692,671.73	535,500.00	-
300266	兴源环境	2018年2月5日	重大事项	16.67	2018年7月2日	17.99	21,900	589,414.63	365,073.00	-
300324	旋极信息	2018年5月30日	重大事项	9.49	-	-	36,278	467,025.90	344,278.22	-
601390	中国中铁	2018年5月7日	重大事项	6.43	2018年8月20日	7.25	39,622	352,936.08	254,769.46	-
002450	康得新	2018年6月4日	重大事项	17.08	-	-	14,400	338,954.40	245,952.00	-
000564	供销大集	2017年11月28日	重大事项	4.78	2018年7月20日	4.29	49,600	271,713.00	237,088.00	-
600022	山东钢铁	2018年3月27日	重大事项	2.02	2018年8月16日	1.83	108,100	241,053.03	218,362.00	-
300146	汤臣倍健	2018年1月31日	重大事项	15.34	2018年7月31日	16.50	12,900	180,497.82	197,886.00	-
002739	万达电影	2017年7月4日	重大事项	38.03	-	-	2,300	134,433.00	87,469.00	-
601727	上海	2018	重	6.34	2018	5.71	7,600	45,012.13	48,184.00	-

	电气	年 6 月 6 日	大 事 项		年 8 月 7 日				
--	----	-----------------	-------------	--	-----------------	--	--	--	--

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

本基金为特殊的混合型基金，通过采用多种绝对收益策略剥离市场系统性风险，因此相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险较小。而相对其业绩比较基准，由于绝对收益策略投资结果的不确定性，因此不能保证一定能获得超越业绩比较基准的绝对收益。本基金投资的金融工具主要包括股票投资及债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是灵活运用多种绝对收益策略，对冲各类系统性风险，力争为投资者实现稳定的投资收益。

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人

出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行中国银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

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

于 2018 年 6 月 30 日，本基金未持有债券(2017 年 12 月 31 日：本基金持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 0.004%)。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。封闭期内，本基金的流动性风险来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。开放期内，本基金的流动性风险还来自于基金份额持有人可要求赎回其持有的基金份额。

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

于 2018 年 6 月 30 日，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

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上市公司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	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
-----	-------	-------	-------	-----	----

2018 年 6 月 30 日					
资产					
银行存款	8,520,165.15	-	-	-	8,520,165.15
结算备付金	10,695,198.43	-	-	-	10,695,198.43
存出保证金	6,504,183.54	-	-	-	6,504,183.54
交易性金融资产	-	-	-	38,014,769.11	38,014,769.11
买入返售金融资产	8,200,000.00	-	-	-	8,200,000.00
应收利息	-	-	-	4,693.49	4,693.49
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	33,919,547.12	-	-	38,019,462.60	71,939,009.72
负债					
应付证券清算款	-	-	-	8,200,000.00	8,200,000.00
应付管理人报酬	-	-	-	52,499.13	52,499.13
应付托管费	-	-	-	13,124.80	13,124.80
应付交易费用	-	-	-	53,164.66	53,164.66
应交税费	-	-	-	42,952.20	42,952.20
其他负债	-	-	-	50,582.26	50,582.26
负债总计	-	-	-	8,412,323.05	8,412,323.05
利率敏感度缺口	33,919,547.12	-	-	29,607,139.55	63,526,686.67
上年度末 2017 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	221,675.20	-	-	-	221,675.20
结算备付金	8,608,925.62	-	-	-	8,608,925.62
存出保证金	10,615,006.83	-	-	-	10,615,006.83
交易性金融资产	-	-	3,911.92	65,872,185.08	65,876,097.00
买入返售金融资产	6,300,000.00	-	-	-	6,300,000.00
应收利息	-	-	-	16,068.52	16,068.52
资产总计	25,745,607.65	-	3,911.92	65,888,253.60	91,637,773.17
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	77,447.44	77,447.44
应付托管费	-	-	-	19,361.86	19,361.86
应付交易费用	-	-	-	111,543.60	111,543.60
其他负债	-	-	-	372,000.00	372,000.00
负债总计	-	-	-	580,352.90	580,352.90
利率敏感度缺口	25,745,607.65	-	3,911.92	65,307,900.70	91,057,420.27

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，本基金未持有交易性债券投资资产(2017 年 12 月 31 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 0.004%)，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，自上而下决定债券组合久期、期限结构配置及债券类别配置；同时在严谨深入的信用分析基础上，综合考量企业债券的信用评级以及各类债券的流动性、供求关系和收益率水平等，自下而上地精选具有较高投资价值的个券。同时，本基金深度关注股票市场的运行状况与相应风险收益特征，在严格控制基金资产运作风险的基础上，把握投资机会。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票资产占基金资产的 0%–95%，投资于债券、债券回购、货币市场工具、银行存款以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具不低于基金资产的 5%，本基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR (Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 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	公允价值	占基金资 产净值比

		值比例 (%)		例 (%)
交易性金融资产-股票投资	38,014,769.11	59.84	65,872,185.08	72.34
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	38,014,769.11	59.84	65,872,185.08	72.34

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%	240,000.00	460,000.00
	业绩比较基准下降 5%	-240,000.00	-460,000.00

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	38,014,769.11	52.84
	其中：股票	38,014,769.11	52.84
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	8,200,000.00	11.40
	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	19,215,363.58	26.71
8	其他各项资产	6,508,877.03	9.05
9	合计	71,939,009.72	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	1,594,238.80	2.51
C	制造业	19,555,240.76	30.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	999,640.00	1.57
E	建筑业	790,128.66	1.24
F	批发和零售业	1,683,456.40	2.65
G	交通运输、仓储和邮政业	861,899.40	1.36
H	住宿和餐饮业	332,640.00	0.52
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,127,074.82	3.35
J	金融业	5,814,979.07	9.15
K	房地产业	1,931,629.00	3.04
L	租赁和商务服务业	1,009,339.20	1.59
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	558,700.00	0.88
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	738,363.00	1.16
S	综合	17,440.00	0.03
	合计	38,014,769.11	59.84

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	25,755	1,508,727.90	2.37
2	600519	贵州茅台	1,500	1,097,190.00	1.73
3	000651	格力电器	17,000	801,550.00	1.26
4	600036	招商银行	25,500	674,220.00	1.06
5	002415	海康威视	17,000	631,210.00	0.99
6	000415	渤海金控	102,000	535,500.00	0.84
7	601166	兴业银行	34,500	496,800.00	0.78
8	601939	建设银行	71,700	469,635.00	0.74
9	601985	中国核电	78,800	445,220.00	0.70
10	600705	中航资本	89,800	419,366.00	0.66
11	600887	伊利股份	15,000	418,500.00	0.66
12	601398	工商银行	76,600	407,512.00	0.64
13	000002	万科A	16,341	401,988.60	0.63
14	300182	捷成股份	51,700	391,886.00	0.62
15	002176	江特电机	40,100	389,772.00	0.61
16	600256	广汇能源	93,000	380,370.00	0.60
17	000333	美的集团	7,100	370,762.00	0.58
18	000778	新兴铸管	86,500	370,220.00	0.58
19	300266	兴源环境	21,900	365,073.00	0.57
20	603019	中科曙光	7,800	357,786.00	0.56
21	601717	郑煤机	60,400	350,924.00	0.55
22	000636	风华高科	22,000	349,360.00	0.55
23	601169	北京银行	57,459	346,477.77	0.55
24	300324	旋极信息	36,278	344,278.22	0.54
25	000050	深天马A	23,600	335,592.00	0.53
26	600754	锦江股份	9,000	332,640.00	0.52
27	000538	云南白药	3,100	331,576.00	0.52
28	000418	小天鹅A	4,734	328,302.90	0.52
29	002466	天齐锂业	6,600	327,294.00	0.52
30	000596	古井贡酒	3,624	321,738.72	0.51
31	002027	分众传媒	33,360	319,255.20	0.50
32	600201	生物股份	18,616	318,147.44	0.50
33	002340	格林美	52,100	315,205.00	0.50
34	000338	潍柴动力	36,000	315,000.00	0.50

35	000513	丽珠集团	7,150	314,242.50	0.49
36	600325	华发股份	40,480	312,910.40	0.49
37	002019	亿帆医药	17,700	312,405.00	0.49
38	600276	恒瑞医药	4,120	312,131.20	0.49
39	600585	海螺水泥	9,300	311,364.00	0.49
40	000568	泸州老窖	5,000	304,300.00	0.48
41	600566	济川药业	6,200	298,778.00	0.47
42	002294	信立泰	8,000	297,360.00	0.47
43	600094	大名城	51,500	296,640.00	0.47
44	300113	顺网科技	17,000	295,970.00	0.47
45	002311	海大集团	13,900	293,290.00	0.46
46	000758	中色股份	65,000	292,500.00	0.46
47	600277	亿利洁能	55,800	292,392.00	0.46
48	002013	中航机电	37,950	287,281.50	0.45
49	600511	国药股份	10,400	280,280.00	0.44
50	002266	浙富控股	74,700	280,125.00	0.44
51	300088	长信科技	47,100	273,180.00	0.43
52	600655	豫园股份	28,600	270,270.00	0.43
53	601857	中国石油	34,300	264,453.00	0.42
54	002001	新和成	13,920	263,923.20	0.42
55	000001	平安银行	29,000	263,610.00	0.41
56	002078	太阳纸业	27,200	263,568.00	0.41
57	000937	冀中能源	63,100	259,341.00	0.41
58	601928	凤凰传媒	42,600	259,008.00	0.41
59	000563	陕国投 A	75,600	257,040.00	0.40
60	601390	中国中铁	39,622	254,769.46	0.40
61	000887	中鼎股份	17,600	253,616.00	0.40
62	601016	节能风电	86,800	249,116.00	0.39
63	300274	阳光电源	27,700	248,469.00	0.39
64	002450	康得新	14,400	245,952.00	0.39
65	000028	国药一致	4,900	244,510.00	0.38
66	600362	江西铜业	15,104	239,398.40	0.38
67	000830	鲁西化工	14,000	239,120.00	0.38
68	601328	交通银行	41,600	238,784.00	0.38
69	600050	中国联通	48,500	238,620.00	0.38
70	000564	供销大集	49,600	237,088.00	0.37
71	002482	广田集团	39,300	234,621.00	0.37
72	002672	东江环保	17,800	233,002.00	0.37
73	000078	海王生物	48,300	232,323.00	0.37

74	001979	招商蛇口	11,900	226,695.00	0.36
75	002179	中航光电	5,600	218,400.00	0.34
76	600022	山东钢铁	108,100	218,362.00	0.34
77	300297	蓝盾股份	26,900	218,159.00	0.34
78	601000	唐山港	91,000	213,850.00	0.34
79	600487	亨通光电	9,660	213,003.00	0.34
80	000425	徐工机械	48,800	206,912.00	0.33
81	300038	梅泰诺	19,300	205,738.00	0.32
82	002129	中环股份	26,100	204,363.00	0.32
83	000786	北新建材	10,700	198,271.00	0.31
84	300146	汤臣倍健	12,900	197,886.00	0.31
85	600987	航民股份	20,700	195,615.00	0.31
86	300070	碧水源	13,900	193,627.00	0.30
87	002195	二三四五	43,420	185,837.60	0.29
88	002002	鸿达兴业	40,300	185,783.00	0.29
89	600160	巨化股份	25,350	185,562.00	0.29
90	603993	洛阳钼业	29,000	182,410.00	0.29
91	002416	爱施德	30,820	180,913.40	0.28
92	002563	森马服饰	12,400	177,320.00	0.28
93	600516	方大炭素	7,000	170,660.00	0.27
94	600104	上汽集团	4,800	167,952.00	0.26
95	600660	福耀玻璃	6,100	156,831.00	0.25
96	601888	中国国旅	2,400	154,584.00	0.24
97	600525	长园集团	14,500	153,265.00	0.24
98	600031	三一重工	16,700	149,799.00	0.24
99	002345	潮宏基	17,300	148,780.00	0.23
100	002133	广宇集团	33,800	146,354.00	0.23
101	600393	粤泰股份	40,200	145,524.00	0.23
102	000789	万年青	13,200	144,408.00	0.23
103	000776	广发证券	10,800	143,316.00	0.23
104	601668	中国建筑	25,620	139,885.20	0.22
105	600801	华新水泥	9,300	139,779.00	0.22
106	600731	湖南海利	27,400	135,904.00	0.21
107	300033	同花顺	3,400	132,158.00	0.21
108	601628	中国人寿	5,800	130,616.00	0.21
109	600572	康恩贝	18,100	129,777.00	0.20
110	002236	大华股份	5,700	128,535.00	0.20
111	300003	乐普医疗	3,500	128,380.00	0.20
112	000537	广宇发展	13,200	127,248.00	0.20

113	600029	南方航空	14,700	124,215.00	0.20
114	600879	航天电子	17,460	122,743.80	0.19
115	601898	中煤能源	25,000	120,750.00	0.19
116	002839	张家港行	18,900	115,101.00	0.18
117	002254	泰和新材	10,000	113,800.00	0.18
118	002508	老板电器	3,700	113,294.00	0.18
119	300383	光环新网	8,400	112,644.00	0.18
120	600089	特变电工	16,200	112,266.00	0.18
121	600008	首创股份	26,600	112,252.00	0.18
122	600125	铁龙物流	13,400	112,158.00	0.18
123	002405	四维图新	5,500	111,375.00	0.18
124	000703	恒逸石化	7,420	110,409.60	0.17
125	002507	涪陵榨菜	4,100	105,288.00	0.17
126	000800	一汽轿车	13,800	103,224.00	0.16
127	000990	诚志股份	7,300	102,200.00	0.16
128	600428	中远海特	28,600	101,530.00	0.16
129	600056	中国医药	5,500	100,485.00	0.16
130	000977	浪潮信息	4,200	100,170.00	0.16
131	600309	万华化学	2,200	99,924.00	0.16
132	600066	宇通客车	5,200	99,788.00	0.16
133	600837	海通证券	10,100	95,647.00	0.15
134	002463	沪电股份	25,400	94,996.00	0.15
135	600597	光明乳业	9,500	93,765.00	0.15
136	600642	申能股份	18,200	91,364.00	0.14
137	002739	万达电影	2,300	87,469.00	0.14
138	002221	东华能源	8,800	85,976.00	0.14
139	600791	京能置业	19,500	84,045.00	0.13
140	600816	安信信托	11,160	80,798.40	0.13
141	000997	新大陆	5,100	80,325.00	0.13
142	600510	黑牡丹	12,900	78,174.00	0.12
143	300055	万邦达	6,700	76,983.00	0.12
144	600426	华鲁恒升	4,200	73,878.00	0.12
145	600037	歌华有线	7,000	72,240.00	0.11
146	000488	晨鸣纸业	5,500	71,060.00	0.11
147	600755	厦门国贸	9,600	69,984.00	0.11
148	600004	白云机场	5,295	69,311.55	0.11
149	601211	国泰君安	4,700	69,278.00	0.11
150	603025	大豪科技	3,360	64,982.40	0.10
151	603444	吉比特	500	63,895.00	0.10

152	002120	韵达股份	1,157	61,378.85	0.10
153	000400	许继电气	7,400	57,794.00	0.09
154	000039	中集集团	4,200	55,776.00	0.09
155	000591	太阳能	15,000	54,900.00	0.09
156	000656	金科股份	11,000	52,800.00	0.08
157	000069	华侨城A	7,200	52,056.00	0.08
158	600737	中粮糖业	6,900	52,026.00	0.08
159	000828	东莞控股	6,400	51,072.00	0.08
160	000975	银泰资源	5,020	50,902.80	0.08
161	002444	巨星科技	4,500	49,545.00	0.08
162	300604	长川科技	1,330	48,372.10	0.08
163	601727	上海电气	7,600	48,184.00	0.08
164	000600	建投能源	8,400	46,788.00	0.07
165	600018	上港集团	7,800	46,488.00	0.07
166	002701	奥瑞金	8,200	44,772.00	0.07
167	600338	西藏珠峰	2,100	43,512.00	0.07
168	600073	上海梅林	6,300	41,832.00	0.07
169	600717	天津港	5,500	41,415.00	0.07
170	000970	中科三环	4,400	41,140.00	0.06
171	300043	星辉娱乐	10,000	40,000.00	0.06
172	600170	上海建工	13,000	39,520.00	0.06
173	601186	中国铁建	4,400	37,928.00	0.06
174	600648	外高桥	1,900	34,732.00	0.05
175	600827	百联股份	3,400	34,680.00	0.05
176	000860	顺鑫农业	900	33,750.00	0.05
177	601288	农业银行	9,800	33,712.00	0.05
178	600612	老凤祥	900	32,346.00	0.05
179	601880	大连港	16,400	31,816.00	0.05
180	600967	内蒙一机	2,200	28,028.00	0.04
181	601009	南京银行	2,900	22,417.00	0.04
182	603650	彤程新材	1,000	21,460.00	0.03
183	600480	凌云股份	2,200	21,164.00	0.03
184	300409	道氏技术	500	20,055.00	0.03
185	600030	中信证券	1,100	18,227.00	0.03
186	000987	越秀金控	2,300	18,078.00	0.03
187	000931	中关村	3,200	17,440.00	0.03
188	002572	索菲亚	500	16,090.00	0.03
189	300315	掌趣科技	3,500	14,630.00	0.02
190	002091	江苏国泰	2,000	12,700.00	0.02

191	002555	三七互娱	600	7,290.00	0.01
192	600606	绿地控股	1,100	7,194.00	0.01
193	002245	澳洋顺昌	1,100	7,117.00	0.01
194	600939	重庆建工	1,300	6,422.00	0.01
195	000627	天茂集团	800	5,616.00	0.01
196	000528	柳工	500	5,355.00	0.01
197	002373	千方科技	300	3,915.00	0.01
198	600545	卓郎智能	300	2,382.00	0.00
199	000848	承德露露	200	2,118.00	0.00
200	600787	中储股份	200	1,548.00	0.00
201	600862	中航高科	100	615.00	0.00
202	002152	广电运通	100	588.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000651	格力电器	1,655,367.00	1.82
2	000413	东旭光电	844,785.60	0.93
3	300088	长信科技	822,545.00	0.90
4	600277	亿利洁能	798,138.00	0.88
5	600094	大名城	766,295.00	0.84
6	600201	生物股份	742,639.60	0.82
7	600519	贵州茅台	729,971.00	0.80
8	600271	航天信息	696,825.00	0.77
9	000050	深天马 A	681,504.00	0.75
10	600655	豫园股份	676,482.00	0.74
11	600566	济川药业	618,797.00	0.68
12	002354	天神娱乐	603,699.00	0.66
13	600104	上汽集团	552,035.00	0.61
14	600461	洪城水业	547,660.00	0.60
15	600010	宝钢股份	532,327.00	0.58
16	300274	阳光电源	505,296.00	0.55
17	603019	中科曙光	499,118.00	0.55
18	600266	北京城建	497,851.00	0.55

19	000537	广宇发展	486,464.00	0.53
20	300182	捷成股份	486,297.00	0.53

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	000651	格力电器	1,461,129.00	1.60
2	600519	贵州茅台	1,252,035.00	1.37
3	000333	美的集团	1,113,286.00	1.22
4	000050	深天马 A	993,450.00	1.09
5	601012	隆基股份	898,077.40	0.99
6	600900	长江电力	887,912.00	0.98
7	000413	东旭光电	886,002.35	0.97
8	600516	方大炭素	879,046.00	0.97
9	600271	航天信息	780,204.93	0.86
10	002460	赣锋锂业	766,578.30	0.84
11	600580	卧龙电气	756,725.00	0.83
12	600511	国药股份	750,689.00	0.82
13	002078	太阳纸业	734,136.00	0.81
14	000039	中集集团	727,681.00	0.80
15	601318	中国平安	690,457.00	0.76
16	000006	深振业 A	669,366.00	0.74
17	002195	二三四五	655,785.00	0.72
18	600015	华夏银行	648,643.00	0.71
19	601818	光大银行	643,396.00	0.71
20	300136	信维通信	638,029.00	0.70

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	57,558,251.21
卖出股票收入（成交）总额	78,205,098.72

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券投资。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值 (元)	公允价值变动 (元)	风险说明
IC1807	中证 500 股指期货 IC1807 合约	-16	-16,601,600.00	1,174,560.00	-
IF1807	沪深 300 股指期货 IF1807 合约	-16	-16,703,040.00	1,334,230.59	-
公允价值变动总额合计 (元)					2,508,790.59
股指期货投资本期收益 (元)					2,807,489.41
股指期货投资本期公允价值变动 (元)					2,737,410.59

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金采用股指期货套利的对冲策略寻找和发现市场中资产定价的偏差,捕捉绝对收益机会。股指期货套利策略是指积极发现市场上如期货与现货之间、期货不同合约之间等的价差关系,进行套利,以获取绝对收益。股指期货套利包括以下两种方式:

①期现套利

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

②跨期套利

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

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资于国债期货。该策略符合基金合同的规定。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期没有投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

报告期内本基金投资的招商银行（600036）于 2018 年 2 月 12 日被银保监会做出行政处罚决定。招商银行因（一）内控管理严重违反审慎经营规则；（二）违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款；（三）同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保；（四）销售同业非保本理财产品时违规承诺保本；（五）违规将票据贴现资金直接转回出票人账户；（六）为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保；（七）未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目；（八）高管人员在获得任职资格核准前履职；（九）未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务；（十）未严格审查贸易背景真实性开立信用证；（十一）违规签订保本合同销售同业非保本理财产品；（十二）非真实转让信贷资产；（十三）违规向典当行发放贷款；（十四）违规向关系人发放信用贷款。罚款 6570 万元，没收违法所得 3.024 万元，罚没合计 6573.024 万元。

报告期内本基金投资的兴业银行（601166）于 2018 年 4 月 19 日被银保监会做出行政处罚决定。兴业银行因（一）重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告；（二）非真实转让信贷资产；（三）无授信额度或超授信额度办理同业业务；（四）内控管理严重违反审慎经营规则，

多家分支机构买入返售业务项下基础资产不合规；（五）同业投资接受隐性的第三方金融机构信用担保；（六）债券卖出回购业务违规出表；（七）个人理财资金违规投资；（八）提供日期倒签的材料；（九）部分非现场监管统计数据与事实不符；（十）个别董事未经任职资格核准即履职；（十一）变相批量转让个人贷款；（十二）向四证不全的房地产项目提供融资。罚款 5870 万元。

基金管理人分析认为，我们判断上述两家公司发展战略清晰，公司整体呈现良好的发展态势。因此，基金管理人经审慎分析，在本报告期内继续保持对其的投资。

本基金投资的其余前八名证券的发行主体报告期内没有被监管部门立案调查，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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	6,504,183.54
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,693.49
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,508,877.03

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	000415	渤海金控	535,500.00	0.84	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
688	92,929.58	30,495,142.00	47.70%	33,440,411.17	52.30%

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	9.98	0.0000%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

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

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占 基金总份 额比例（%）	发起份额总数	发起份额占 基金总份 额比例（%）	发起份额承 诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,800.00	15.64	10,000,800.00	15.64	三年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00	0.00	0.00	-
基金经理等人员	0.00	0.00	0.00	0.00	-
基金管理人股东	0.00	0.00	0.00	0.00	-
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	-
合计	10,000,800.00	15.64	10,000,800.00	15.64	-

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2015 年 11 月 17 日）基金份额总额	619,825,426.51
本报告期期初基金份额总额	88,924,501.08
本报告期基金总申购份额	82,922.46
减：本报告期基金总赎回份额	25,071,870.37
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	63,935,553.17

§ 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人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金无投资策略的变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

1. 本报告期基金管理人未受到任何稽查或处罚。
2. 本报告期内，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	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	
招商证券	1	32,068,123.89	23.62%	29,865.92	23.62%	-
中信证券	2	27,430,957.27	20.21%	25,547.09	20.21%	-
天风证券	1	26,101,144.15	19.23%	24,308.02	19.23%	-
渤海证券	1	13,972,511.88	10.29%	13,015.46	10.29%	-
广发证券	2	13,571,691.00	10.00%	12,640.20	10.00%	-
申万宏源	2	11,970,999.99	8.82%	11,147.73	8.82%	-
东吴证券	1	5,072,562.35	3.74%	4,724.31	3.74%	-
东方财富	1	2,216,384.80	1.63%	2,064.06	1.63%	-
太平洋	2	1,924,055.00	1.42%	1,791.86	1.42%	-
银河证券	2	1,422,599.60	1.05%	1,325.17	1.05%	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
天源证券	1	-	-	-	-	-
东亚前海	1	-	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
华林证券	2	-	-	-	-	-
长城证券	2	-	-	-	-	-
西南证券	2	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-

东方证券	3	-	-	-	-	-
中信建投	2	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
财富证券	2	-	-	-	-	-
江海证券	1	-	-	-	-	-
中山证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	2	-	-	-	-	-
财达证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	2	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-

注：（一）本基金本报告期新增长江证券交易单元。

（二）交易单元选择的标准和程序

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

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

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
招商证券	-	-	59,300,000.00	19.31%	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	4,089.38	100.00%	-	-	-	-
渤海证券	-	-	48,000,000.00	15.63%	-	-
广发证券	-	-	106,600,000.00	34.71%	-	-
申万宏源	-	-	18,600,000.00	6.06%	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-

太平洋	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	20,400,000.00	6.64%	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
天源证券	-	-	-	-	-	-
东亚前海	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
华林证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
财富证券	-	-	-	-	-	-
江海证券	-	-	-	-	-	-
中山证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
财达证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	54,200,000.00	17.65%	-	-

§ 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	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
----	----------------	------------

者类别	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	20180101-20180630	19,999,000.00	0.00	0.00	19,999,000.00	31.28%
产品特有风险							
<p>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。</p>							

报告期内，申购份额含红利再投资份额。

11.2 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》）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