

# 泰达宏利效率优选混合型证券投资基金 (LOF) 2018 年半年度报告

2018 年 6 月 30 日

基金管理人：泰达宏利基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2018 年 8 月 27 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人泰达宏利基金管理有限公司的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本半年度报告已经全体独立董事签字同意，并由董事长签发。基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 8 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告财务资料未经审计。本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 2018 年 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b>	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§2 基金简介</b>	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
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b>	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
<b>§4 管理人报告</b>	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遵规守信情况的说明	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	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
<b>§5 托管人报告</b>	14
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	15
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	15
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	16

6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	17
6.4 报表附注.....	19
<b>§7 投资组合报告.....</b>	<b>35</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	35
7.2 期末按行业分类的股票投资组合 .....	36
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 .....	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	39
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 .....	40
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 .....	40
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 .....	40
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 .....	40
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	40
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	41
7.12 投资组合报告附注.....	41
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>42</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	42
8.2 期末上市基金前十名持有人 .....	42
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	42
8.4 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 .....	42
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>43</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>43</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	43
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 .....	43
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	43
10.4 基金投资策略的改变 .....	43
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	44
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 .....	44
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	44
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>46</b>

---

11.1 影响投资者决策的其他重要信息 .....	46
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>46</b>
12.1 备查文件目录.....	46
12.2 存放地点.....	47
12.3 查阅方式.....	47

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	泰达宏利效率优选混合型证券投资基金(LOF)
基金简称	泰达宏利效率优选混合(LOF)
基金主代码	162207
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2006年5月12日
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	689,822,067.40份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2006年7月21日

### 2.2 基金产品说明

投资目标	充分挖掘具有较高投资效率的上市公司，兼顾投资优质债券，力争为投资者获得超出业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金采取“自上而下”和“自下而上”相结合的投资手段和方法，在正常的市场环境下不作主动性资产配置调整，股票及债券的资产配置比例基本保持在基准比例上下10%的范围内波动。本基金在股票投资策略上，强调在期待经济增长模式转型的大背景之下，选择具有较高或者稳定上升的资产收益率的上市公司，即关注上市公司经营的投资效率，注重公司在经营中对资产的使用效率以及对股东价值的创造。
业绩比较基准	60%×富时中国A600指数收益率+35%×中证国债指数收益率+5%×同业存款利率。
风险收益特征	本基金属于风险较高的混合型证券投资基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

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

办公地址	北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心南楼三层	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码	100033	100033
法定代表人	弓劲梅	田国立

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.mfcteda.com">http://www.mfcteda.com</a>
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	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区金融大街27号投资广场22、23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	报告期内(2018年1月1日-2018年6月30日)
本期已实现收益	41,534,198.76
本期利润	-98,671,030.89
加权平均基金份额本期利润	-0.1435
本期加权平均净值利润率	-10.43%
本期基金份额净值增长率	-10.43%
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	567,524,864.18
期末可供分配基金份额利润	0.8227
期末基金资产净值	854,335,439.78
期末基金份额净值	1.2385
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	197.88%

- 注：1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益  
2. 所述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字

3. 对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-5.36%	1.60%	-4.63%	0.79%	-0.73%	0.81%
过去三个月	-9.49%	1.40%	-5.66%	0.68%	-3.83%	0.72%
过去六个月	-10.43%	1.43%	-7.06%	0.69%	-3.37%	0.74%
过去一年	0.67%	1.19%	-2.54%	0.57%	3.21%	0.62%
过去三年	-19.34%	1.30%	-14.25%	0.89%	-5.09%	0.41%
自基金合同生效起至今	197.88%	1.36%	137.17%	1.07%	60.71%	0.29%

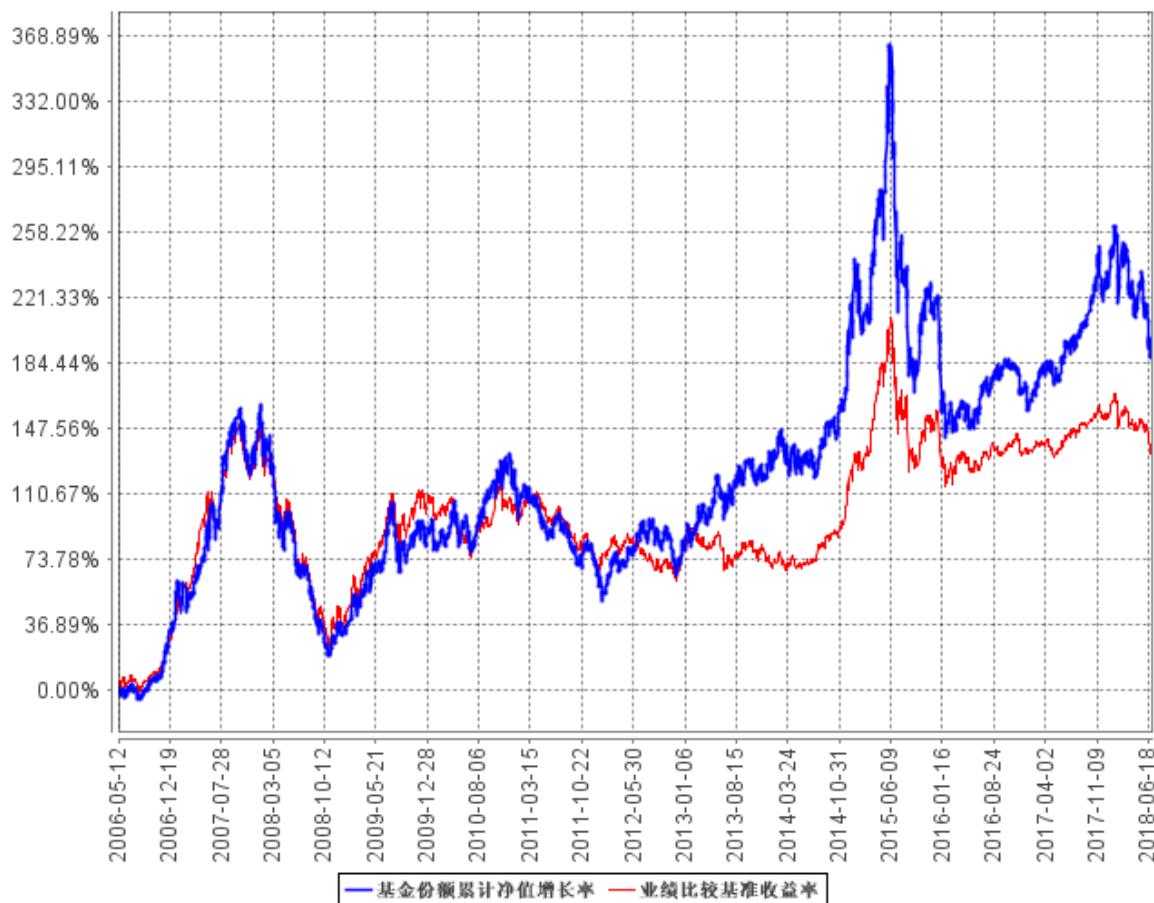
注：当前本基金业绩比较基准： $60\% \times$ 富时中国 A600 指数收益率 +  $35\% \times$ 中证国债指数收益率 +  $5\% \times$ 同业存款利率。

富时中国 A600 指数是富时指数公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所总市值最大的 600 只股票并以流通股本加权的股票指数，具有良好的市场代表性。

中证国债指数是中证指数公司编制的中国国债指数，涵盖了三个市场中（银行间市场，沪深交易所）的一年期以上的国债，具有良好的流动性和市场代表性。

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金在建仓期结束时及截止报告期末各项投资比例已达到基金合同规定的比例要求。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

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

投资基金(LOF)、泰达宏利首选企业股票型证券投资基金、泰达宏利市值优选混合型证券投资基金、泰达宏利集利债券型证券投资基金、泰达宏利品质生活灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利红利先锋混合型证券投资基金、泰达宏利沪深300指数增强型证券投资基金、泰达宏利领先中小盘混合型证券投资基金、泰达宏利聚利债券型证券投资基金(LOF)、泰达宏利中证500指数分级证券投资基金、泰达宏利逆向策略混合型证券投资基金、泰达宏利信用合利定期开放债券型证券投资基金、泰达宏利瑞利分级债券型证券投资基金、泰达宏利宏达混合型证券投资基金、泰达宏利淘利债券型证券投资基金、泰达宏利转型机遇股票型证券投资基金、泰达宏利改革动力量化策略灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利创盈灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利复兴伟业灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利新起点灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利蓝筹价值混合型证券投资基金、泰达宏利新思路灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利创益灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利活期友货币市场基金、泰达宏利绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金、泰达宏利同顺大数据量化优选灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利汇利债券型证券投资基金、泰达宏利量化增强股票型证券投资基金、泰达宏利启智灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利定宏混合型证券投资基金、泰达宏利创金灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利亚洲债券型证券投资基金、泰达宏利睿智稳健灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利纯利债券型证券投资基金、泰达宏利京元宝货币市场基金、泰达宏利溢利债券型证券投资基金、泰达宏利恒利债券型证券投资基金、泰达宏利睿选稳健灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利京天宝货币市场基金、泰达宏利启富灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利港股通优选股票型证券投资基金、泰达宏利业绩驱动量化股票型证券投资基金、泰达宏利全能优选混合型基金中基金(FOF)、泰达宏利交利3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、泰达宏利金利3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、泰达宏利绩优增长灵活配置混合型证券投资基金在内的五十多只证券投资基金。

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

#### 4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吴华	本基金基金经理	2014年3月25日	-	14	北京大学金融学硕士； 2004年6月至2006年3月就职于易方达基金管理有限公司，担任宏观策略

					分析员；2006年4月至2011年4月就职于中国国际金融有限公司，先后就职于研究部、资产管理部，担任经理、副总经理等职位；2011年5月加入泰达宏利基金管理有限公司，现任基金经理；具备14年证券从业经验，14年证券投资管理经验，具有基金从业资格。
丁宇佳	本基金 基金经理助理	2015年6月9日	-	10	中央财经大学理学学士；2008年7月加入泰达宏利基金管理有限公司，先后担任交易部交易员、固定收益部研究员、基金经理助理、基金经理、固定收益部总经理助理兼基金经理等职；具备10年基金从业经验，10年证券投资管理经验，具有基金从业资格。

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

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

统计、分析。在本报告期内，未发现利益输送、不公平对待不同投资组合的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

受中美贸易战、房地产调控和金融去杠杆等事件的困扰，上半年A股市场出现大幅度下跌，沪深300指数、上证综指、中小板指数和创业板指数均大幅度下跌。其中，中美贸易战和房地产调控使得通信、房地产和建材板块跌幅居前。和这些事件相关度较低的板块，如食品饮料、餐饮旅游和医药等板块跌幅较小。虽然都是下跌，但行业跌幅差距较大，比如食品饮料指数跑赢通信指数20个百分点以上。此外，股市流动性极其匮乏导致部分中小市值股票出现闪崩。这对市场情绪产生了极大的负面影响。

由于本基金一直以来都是满仓运行，所以很难在市场大幅度下跌中独善其身。上半年基金净值也出现明显下跌。

回顾上半年，基金经理的操作思路如下：

- 1) 保持投资方法的连续性和一贯性。
- 2) 相信中国和美国经济互补性高于竞争性，因此贸易战影响可控。
- 3) 长线来看，中国股市中部分成长股经过了三年的估值调整，目前已经具备了较好的投资价值。

这些思路转化到操作上，使得组合在上半年有如下特征：

- 1) 本基金的一贯风格是不择时。因此继续保持了满仓运行。
- 2) 坚持了以GARP为中心的自下而上精选个股的策略。
- 3) 由于是长线投资的风格，所以继续保持了很低的换手率。

本基金长期持有的重仓股中有几个恰好是属于通信和建材板块，而这两个板块又是二季度的领跌板块，因此对组合造成了较大的浮亏。但由于组合中其他个股走势相对稳定，也部分减弱了组合整体下跌幅度。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.2385元；本报告期基金份额净值增长率为-10.43%，业绩比较基准收益率为-7.06%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，贸易战等三大因素对市场的杀伤力可能会逐渐减小。2018年二季度，三大负面因素从无到有，持续发酵，并形成共振。最终对市场产生极强的杀伤力。三大因素对市场的杀伤力最大的阶段是从无到有的预期形成阶段。预期形成的过程伴随着恐慌，对市场杀伤力最大。一旦预期形成，市场注意力会过渡到对实体经济影响的分析，这时理智取代恐慌情绪，市场会展开正常的分化。

中美贸易战的预期已经比较充分。由于特朗普的提前表态，市场可能已经预期了5000亿美金甚至更大范围的加征关税。但此时，经济自发的反关税的力量也在酝酿。比如，在关税大战中受损的中美企业可能会开始反对征税。从长远看，关税和背后的反全球化是逆历史趋势而动的，反对的力量会日益聚集。这些因素会导致贸易战向相反方向转化。

房地产调控的预期也已经比较充分。中国的房地产调控由来已久。市场对此也有预期。本轮地产股大幅度调整是因为年初市场预期地产放松，但随后发现完全错判政策意图。市场预期的迅速扭转产生了巨大的杀伤力。而未来市场预期会稳定地认为地产调控不会放松。而相关股票也已经大幅度回调，利空因素得到释放。

金融去杠杆的预期也已经比较充分。去杠杆政策在国内各个部门或行业间的力度并不统一。金融去杠杆进展较为迅速。取得了积极的成效，但也因为单兵突进的不协调为直接融资市场带来了较大的压力。而最近货币政策在稳健中性的基础上适度的微调，也是在应对这些压力。未来货币政策大概率会保持适度微调的节奏。金融去杠杆对直接融资市场的最大的冲击波可能在过去。展望下半年，优质龙头企业的中报盈利趋势可能会继续向好。优质的上市公司，1季报已经比较靓丽。预计这种状况会在中报持续。宏观经济中产业结构升级和消费结构升级的趋势也在持续。这使得企业面对的总需求保持了稳定。同时优质龙头企业的市场份额和定价权仍在继续提升。因此，盈利趋势还有望持续。

2016年以来的供给侧改革和市场经济自发的优胜劣汰机制导致各行各业的竞争格局在过去两年经过了大洗牌。优质龙头公司的市场份额得到提升，定价权得到提高。2018年供给侧改革力度不减，并向更多行业扩展。这使得更多的优质龙头公司获益。

目前，上证指数已经运创出年内新低，创业板指数也创出了多年以来的新低。上市公司的估

值整体明显低于历史平均水平。

综上所述，我们认为，下半年股票市场在情绪面、流动性和企业盈利的共同作用下，有望在低位迎来明显的修复。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

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

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

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同及基金的实际运作情况，本基金于本报告期内未进行收益分配。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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

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

报告期内，本基金未实施利润分配。

## 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：泰达宏利效率优选混合型证券投资基金(LOF)

报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	50,512,751.24	8,336,487.53
结算备付金		599,596.32	1,672,629.61
存出保证金		199,113.51	99,258.00
交易性金融资产	6.4.7.2	812,317,811.75	958,614,514.15
其中：股票投资		594,010,897.30	670,387,411.09
基金投资		—	—
债券投资		218,306,914.45	288,227,103.06
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
衍生金融资产	6.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	—	—
应收证券清算款		—	3,713,009.89
应收利息	6.4.7.5	1,357,778.26	2,045,422.10
应收股利		—	—
应收申购款		26,107.49	56,961.83
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.6	—	—

资产总计		865, 013, 158. 57	974, 538, 283. 11
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
<b>负债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		4, 603, 302. 21	280, 393. 90
应付赎回款		137, 516. 43	547, 919. 92
应付管理人报酬		1, 048, 397. 13	1, 224, 127. 03
应付托管费		174, 732. 84	204, 021. 14
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	296, 147. 78	387, 742. 14
应交税费		4, 111, 617. 90	4, 110, 558. 54
应付利息		-	-784. 24
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	306, 004. 50	606, 059. 90
负债合计		10, 677, 718. 79	7, 360, 038. 33
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	286, 810, 575. 60	290, 835, 106. 09
未分配利润	6.4.7.10	567, 524, 864. 18	676, 343, 138. 69
所有者权益合计		854, 335, 439. 78	967, 178, 244. 78
负债和所有者权益总计		865, 013, 158. 57	974, 538, 283. 11

注：报告截止日 2018 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.2385 元，基金份额总额 689,822,067.40 份。

## 6.2 利润表

会计主体：泰达宏利效率优选混合型证券投资基金(LOF)

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
<b>一、收入</b>		-88, 066, 627. 82	95, 067, 961. 96
1.利息收入		1, 555, 489. 43	3, 869, 198. 25
其中：存款利息收入	6.4.7.11	89, 056. 77	134, 915. 23
债券利息收入		1, 466, 432. 66	3, 447, 629. 08
资产支持证券利息收入		-	-

买入返售金融资产收入		-	286,653.94
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		50,385,087.04	-5,526,521.84
其中:股票投资收益	6.4.7.12	59,283,174.80	-8,998,816.77
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-14,415,387.21	-2,514,087.45
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	5,517,299.45	5,986,382.38
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6.4.7.17	-140,205,229.65	96,718,963.28
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	198,025.36	6,322.27
<b>减:二、费用</b>		10,604,403.07	9,916,005.45
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	7,014,143.02	6,689,893.63
2.托管费	6.4.10.2.2	1,169,023.84	1,114,982.30
3.销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4.交易费用	6.4.7.19	1,589,644.12	1,362,648.22
5.利息支出		553,998.31	441,848.88
其中:卖出回购金融资产支出		553,998.31	441,848.88
6.税金及附加		803.86	-
7.其他费用	6.4.7.20	276,789.92	306,632.42
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		-98,671,030.89	85,151,956.51
<b>减:所得税费用</b>		-	-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		-98,671,030.89	85,151,956.51

### 6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体: 泰达宏利效率优选混合型证券投资基金(LOF)

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)	290,835,106.09	676,343,138.69	967,178,244.78
二、本期经营活动产生	-	-98,671,030.89	-98,671,030.89

的基金净值变动数(本期利润)			
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)	-4,024,530.49	-10,147,243.62	-14,171,774.11
其中：1.基金申购款	61,707,367.30	144,522,765.49	206,230,132.79
2.基金赎回款	-65,731,897.79	-154,670,009.11	-220,401,906.90
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	286,810,575.60	567,524,864.18	854,335,439.78
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)	334,359,733.22	566,669,069.29	901,028,802.51
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	85,151,956.51	85,151,956.51
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)	-19,470,171.42	-34,917,822.51	-54,387,993.93
其中：1.基金申购款	1,380,839.82	2,421,096.52	3,801,936.34
2.基金赎回款	-20,851,011.24	-37,338,919.03	-58,189,930.27
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)	314,889,561.80	616,903,203.29	931,792,765.09

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

泰达宏利效率优选混合型证券投资基金(LOF)(以下简称“本基金”，原湘财荷银效率优选混合型证券投资基金(LOF)，后更名为泰达荷银效率优选混合型证券投资基金(LOF))经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2006]第41号《关于同意湘财荷银效率优选证券投资基金(LOF)设立的批复》核准，由湘财荷银基金管理有限公司(于2006年4月27日更名为泰达荷银基金管理有限公司，于2010年3月9日更名为泰达宏利基金管理有限公司)依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《湘财荷银效率优选混合型证券投资基金(LOF)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4,331,970,453.84元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2006)第54号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《湘财荷银效率优选混合型证券投资基金(LOF)基金合同》于2006年5月12日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为4,334,668,642.20份基金份额，其中认购资金利息折合2,698,188.36份基金份额。本基金的基金管理人为泰达宏利基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司(以下简称“中国建设银行”)。

经中国证监会同意，本基金于2006年6月6日更名为泰达荷银效率优选混合型证券投资基金(LOF)。根据本基金的基金管理人2010年3月17日发布的《泰达宏利基金管理有限公司关于变更公司旗下公募基金名称的公告》，本基金自公告发布之日起更名为泰达宏利效率优选混合型证券投资基金(LOF)。

经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)深证上字[2006]第78号文审核同意，本基金256,749,748.00份基金份额于2006年7月21日在深交所挂牌交易。未上市交易的基金份额托管在场外，基金份额持有人可通过跨系统转托管业务将其转至深交所场内后即可上市流通。

根据《泰达荷银效率优选混合型证券投资基金(LOF)招募说明书》和《泰达荷银效率优选混合型证券投资基金(LOF)基金份额拆分比例的公告》的有关规定，本基金于2007年8月27日进行了基金份额拆分，拆分比例为2.405174385，并于2007年8月28日进行了变更登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰达宏利效率优选混合型证券投资基金(LOF)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，包括国内依法发行上市的股票、债券、可转债、央行票据、短期融资券、回购以及经中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具，其中股票投资比例范围为基金资产净值的50%–70%，债券投资比例范围为基金资产净值的25%–45%，现金保持在基金资产净值的5%以上。本基金的业绩比较基准为：60%×富时

中国A600指数收益率+35%×中证国债指数收益率+5%×同业存款利率。

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》、《泰达宏利效率优选混合型证券投资基金(LOF)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年上半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2018年06月30日的财务状况以及2018年上半年度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	50,512,751.24
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:	50,512,751.24

#### 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	572,156,897.13	594,010,897.30	21,854,000.17
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	208,868,613.78	-10,567,699.33
	银行间市场	19,974,740.00	31,260.00
	合计	228,843,353.78	-10,536,439.33
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	801,000,250.91	812,317,811.75	11,317,560.84

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产和负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末买入返售金融资产无余额。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有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	12,753.83
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	269.80
应收债券利息	1,344,664.81

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	0.22
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	89.60
合计	1,357,778.26

#### 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	296,147.78
银行间市场应付交易费用	-
合计	296,147.78

#### 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	43.60
预提费用	305,960.90
合计	306,004.50

#### 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	699,503,717.58	290,835,106.09
本期申购	148,413,448.95	61,707,367.30
本期赎回(以“-”号填列)	-158,095,099.13	-65,731,897.79
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	689,822,067.40	286,810,575.60

注：截至2018年06月30日止，本基金于深交所上市的基金份额为29,718,993.00份(2017年12

月31日：32,531,720.00份），托管在场外未上市交易的基金份额为660,103,074.40份（2017年12月31日：666,971,997.58份）。上市的基金份额登记在证券登记结算系统，可选择按市价流通或按基金份额净值申购或赎回；未上市的基金份额登记在注册登记系统，按基金份额净值申购或赎回。通过跨系统转登记可实现基金份额在两个系统之间的转换。

#### 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	882,213,951.83	-205,870,813.14	676,343,138.69
本期利润	41,534,198.76	-140,205,229.65	-98,671,030.89
本期基金份额交易产生的变动数	-12,657,927.95	2,510,684.33	-10,147,243.62
其中：基金申购款	193,670,733.27	-49,147,967.78	144,522,765.49
基金赎回款	-206,328,661.22	51,658,652.11	-154,670,009.11
本期已分配利润	-	-	-
本期末	911,090,222.64	-343,565,358.46	567,524,864.18

#### 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	68,282.81
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	15,422.07
其他	5,351.89
合计	89,056.77

#### 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	518,863,893.40
减：卖出股票成本总额	459,580,718.60
买卖股票差价收入	59,283,174.80

### 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	-14,415,387.21
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	-14,415,387.21

#### 6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	205,844,005.41
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	218,164,786.08
减：应收利息总额	2,094,606.54
买卖债券差价收入	-14,415,387.21

#### 6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期未有债券投资收益-赎回差价收入。

#### 6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期未有债券投资收益-申购差价收入。

#### 6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.13.6 贵金属投资收益贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

#### 6.4.7.13.7 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内无买卖贵金属差价收入。

#### 6.4.7.13.8 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无赎回贵金属差价收入。

#### 6.4.7.13.9 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无申购贵金属差价收入。

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

##### 6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内无买卖权证差价收入。

##### 6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内无其他衍生工具投资收益。

#### 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2018年1月1日至2018年6月30日
股票投资产生的股利收益	5,517,299.45
基金投资产生的股利收益	-
合计	5,517,299.45

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2018年1月1日至2018年6月30日
1. 交易性金融资产	-140,205,229.65
——股票投资	-142,027,943.82
——债券投资	1,822,714.17
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-140,205,229.65

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2018年1月1日至2018年6月30日
基金赎回费收入	198,025.36

合计	198,025.36
----	------------

注：本基金的场外赎回费率按持有期间递减，场内赎回费率为赎回金额的0.5%，赎回费总额的25%归入基金资产。

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2018年1月1日至2018年6月30日
交易所市场交易费用	1,589,644.12
银行间市场交易费用	-
合计	1,589,644.12

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2018年1月1日至2018年6月30日
审计费用	52,564.21
信息披露费	163,643.91
债券账户维护费	18,000.00
上市年费	29,752.78
其他费用	960.00
银行费用	11,869.02
合计	276,789.92

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

银行”)	
------	--

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	7,014,143.02	6,689,893.63
其中：支付销售机构的客户维护费	1,485,940.54	1,463,294.35

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 1.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为： 日管理人报酬=前一日基金资产净值 X1.50%/当年天数。上述相关费用包含实际支付金额和税金。

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	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
当期发生的基金应支付的托管费	1,169,023.84	1,114,982.30

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值 X0.25%/当年天数。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的管理人在本报告期内及上年度可比期间内均未运用固有资金投资本基金。

##### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方在本报告期内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	期末余额	2017年1月1日至2017年6月30日	期末余额
中国建设银行	50,512,751.24	68,282.81	15,148,233.99	119,233.07

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间均无须作说明的其他关联交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2018年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

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**

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

#### **6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

##### **6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额。

##### **6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额。

#### **6.4.13 金融工具风险及管理**

本基金是一只偏股型的证券投资基金，属于较高风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将相对风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“相对收益高、风险适中”的风险收益目标。

##### **6.4.13.1 风险管理政策和组织架构**

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

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

##### **6.4.13.2 信用风险**

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行

存款存放在本基金的托管行中国建设银行，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，因此违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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

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

#### 6.4.13.2.1 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
AAA	77,626,069.74	101,867,235.20
AAA以下	90,560,844.71	105,598,867.86
未评级	50,120,000.00	80,761,000.00
合计	218,306,914.45	288,227,103.06

注：以上未评级的债券投资中包括国债、政策性金融债及央行票据等。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

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

于2018年6月30日，本基金所承担的全部金融负债的合约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、债券投资及资产支持证券投资等。

### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2018 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	50,512,751.24	-	-	-	50,512,751.24
结算备付金	599,596.32	-	-	-	599,596.32
存出保证金	199,113.51	-	-	-	199,113.51
交易性金融资产	50,120,000.00	133,170,316.49	35,016,597.96	594,010,897.30	812,317,811.75
应收利息	-	-	-	1,357,778.26	1,357,778.26
应收申购款	497.02	-	-	25,610.47	26,107.49
资产总计	101,431,958.09	133,170,316.49	35,016,597.96	595,394,286.03	865,013,158.57
负债					
应付证券清算款	-	-	-	4,603,302.21	4,603,302.21
应付赎回款	-	-	-	137,516.43	137,516.43
应付管理人报酬	-	-	-	1,048,397.13	1,048,397.13
应付托管费	-	-	-	174,732.84	174,732.84
应付交易费用	-	-	-	296,147.78	296,147.78
应交税费	-	-	-	4,111,617.90	4,111,617.90
其他负债	-	-	-	306,004.50	306,004.50
负债总计	-	-	-	10,677,718.79	10,677,718.79
利率敏感度缺口	101,431,958.09	133,170,316.49	35,016,597.96	584,716,567.24	854,335,439.78
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	8,336,487.53	-	-	-	8,336,487.53
结算备付金	1,672,629.61	-	-	-	1,672,629.61
存出保证金	99,258.00	-	-	-	99,258.00
交易性金融资产	54,811,000.00	64,252,243.80	169,163,859.26	670,387,411.09	958,614,514.15
应收证券清算款	-	-	-	3,713,009.89	3,713,009.89
应收利息	-	-	-	2,045,422.10	2,045,422.10
应收申购款	994.04	-	-	55,967.79	56,961.83
资产总计	64,920,369.18	64,252,243.80	169,163,859.26	676,201,810.87	974,538,283.11
负债					
应付证券清算款	-	-	-	280,393.90	280,393.90
应付赎回款	-	-	-	547,919.92	547,919.92
应付管理人报酬	-	-	-	1,224,127.03	1,224,127.03
应付托管费	-	-	-	204,021.14	204,021.14
应付交易费用	-	-	-	387,742.14	387,742.14
应付利息	-	-	-	-784.24	-784.24
应交税费	-	-	-	4,110,558.54	4,110,558.54
其他负债	-	-	-	606,059.90	606,059.90

负债总计	-	-	-	7,360,038.33	7,360,038.33
利率敏感度缺口	64,920,369.18	64,252,243.80	169,163,859.26	668,841,772.54	967,178,244.78

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2018年6月30日）	上年度末（2017年12月31日）
	市场利率下降25个基点	1,760,000.00	2,970,000.00
	市场利率上升25个基点	-1,740,000.00	-2,920,000.00

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

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

本基金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(ValueatRisk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日		上年度末 2017年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产-股票投资	594,010,897.30	69.53	670,387,411.09	69.31
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	594,010,897.30	69.53	670,387,411.09	69.31

#### 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%	47,060,000.00	49,870,000.00
	业绩比较基准下降5%	-47,060,000.00	-49,870,000.00

#### 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	594,010,897.30	68.67
	其中: 股票	594,010,897.30	68.67
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	218,306,914.45	25.24
	其中: 债券	218,306,914.45	25.24

	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	51,112,347.56	5.91
8	其他各项资产	1,582,999.26	0.18
9	合计	865,013,158.57	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	-	-
C	制造业	456,410,233.76	53.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	19,562,028.35	2.29
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	94,458,975.45	11.06
J	金融业	389,248.94	0.05
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	5,933,782.80	0.69
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	17,256,628.00	2.02
S	综合	-	-
	合计	594,010,897.30	69.53

### 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	002078	太阳纸业	5,224,615	50,626,519.35	5.93
2	600487	亨通光电	2,079,088	45,843,890.40	5.37
3	002050	三花智控	2,344,942	44,202,156.70	5.17
4	002236	大华股份	1,870,994	42,190,914.70	4.94
5	600519	贵州茅台	51,100	37,377,606.00	4.38
6	002410	广联达	1,241,246	34,419,751.58	4.03
7	600176	中国巨石	3,112,248	31,838,297.04	3.73
8	000786	北新建材	1,563,350	28,968,875.50	3.39
9	300383	光环新网	2,107,490	28,261,440.90	3.31
10	300296	利亚德	2,145,309	27,631,579.92	3.23
11	002402	和而泰	3,139,700	26,059,510.00	3.05
12	002279	久其软件	2,245,692	22,254,807.72	2.60
13	002120	韵达股份	368,747	19,562,028.35	2.29
14	600486	扬农化工	342,337	19,146,908.41	2.24
15	002597	金禾实业	942,850	19,120,998.00	2.24
16	300182	捷成股份	2,276,600	17,256,628.00	2.02
17	300628	亿联网络	204,780	13,497,049.80	1.58
18	300287	飞利信	1,324,475	9,522,975.25	1.11
19	000333	美的集团	176,925	9,239,023.50	1.08
20	600309	万华化学	200,400	9,102,168.00	1.07
21	603816	顾家家居	122,282	8,988,949.82	1.05
22	000661	长春高新	39,200	8,925,840.00	1.04
23	002027	分众传媒	620,040	5,933,782.80	0.69
24	600566	济川药业	120,748	5,818,846.12	0.68
25	002415	海康威视	154,800	5,747,724.00	0.67
26	601012	隆基股份	237,462	3,963,240.78	0.46
27	300476	胜宏科技	243,210	3,745,434.00	0.44
28	000418	小天鹅A	48,215	3,343,710.25	0.39
29	000703	恒逸石化	218,540	3,251,875.20	0.38
30	000651	格力电器	49,728	2,344,675.20	0.27
31	603228	景旺电子	46,340	2,291,049.60	0.27

32	002677	浙江美大	94,200	1,639,080.00	0.19
33	002217	合力泰	149,000	1,229,250.00	0.14
34	601318	中国平安	3,669	214,930.02	0.03
35	600036	招商银行	6,593	174,318.92	0.02
36	002271	东方雨虹	9,023	153,481.23	0.02
37	600887	伊利股份	2,200	61,380.00	0.01
38	600201	生物股份	3,510	59,985.90	0.01
39	002508	老板电器	7	214.34	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	300383	光环新网	34,732,231.47	3.59
2	002402	和而泰	32,936,616.58	3.41
3	300296	利亚德	30,330,791.10	3.14
4	601225	陕西煤业	29,866,560.12	3.09
5	002279	久其软件	29,772,079.74	3.08
6	002597	金禾实业	27,938,956.88	2.89
7	300182	捷成股份	22,463,974.44	2.32
8	600486	扬农化工	20,616,548.59	2.13
9	600048	保利地产	19,692,355.47	2.04
10	600176	中国巨石	19,370,350.22	2.00
11	002271	东方雨虹	17,998,472.00	1.86
12	002236	大华股份	16,430,484.00	1.70
13	002410	广联达	16,057,691.93	1.66
14	002120	韵达股份	15,384,680.40	1.59
15	600519	贵州茅台	14,978,290.44	1.55
16	000786	北新建材	13,229,706.85	1.37
17	300628	亿联网络	13,216,084.00	1.37
18	600487	亨通光电	12,791,049.76	1.32
19	300287	飞利信	12,618,118.50	1.30
20	002555	三七互娱	11,250,191.04	1.16

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	600036	招商银行	61,579,520.94	6.37
2	601398	工商银行	59,071,673.30	6.11
3	000063	中兴通讯	26,761,335.30	2.77
4	000651	格力电器	25,431,480.02	2.63
5	000568	泸州老窖	25,275,909.41	2.61
6	002271	东方雨虹	24,827,213.20	2.57
7	601225	陕西煤业	23,507,342.80	2.43
8	002078	太阳纸业	22,567,167.20	2.33
9	600297	广汇汽车	20,678,222.99	2.14
10	002508	老板电器	18,953,936.72	1.96
11	601318	中国平安	16,378,027.09	1.69
12	600048	保利地产	15,314,701.20	1.58
13	600660	福耀玻璃	14,410,500.00	1.49
14	002410	广联达	12,826,153.61	1.33
15	002555	三七互娱	8,982,617.25	0.93
16	300296	利亚德	8,806,276.04	0.91
17	601088	中国神华	8,560,773.22	0.89
18	600585	海螺水泥	7,975,906.34	0.82
19	600566	济川药业	7,951,135.04	0.82
20	002236	大华股份	7,784,809.00	0.80

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

金额单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	525,232,148.63
卖出股票收入（成交）总额	518,863,893.40

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（成交单价乘以成交量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)

1	国家债券		-	-
2	央行票据		-	-
3	金融债券	50,120,000.00	5.87	
	其中：政策性金融债	50,120,000.00	5.87	
4	企业债券	-	-	
5	企业短期融资券	-	-	
6	中期票据	-	-	
7	可转债（可交换债）	168,186,914.45	19.69	
8	同业存单	-	-	
9	其他	-	-	
10	合计	218,306,914.45	25.55	

## 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113011	光大转债	603,660	61,259,416.80	7.17
2	132010	17桐昆EB	378,750	50,987,325.00	5.97
3	018005	国开1701	300,000	30,114,000.00	3.52
4	128029	太阳转债	172,651	20,923,574.69	2.45
5	170410	17农发10	200,000	20,006,000.00	2.34

## 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货持仓和损益明细。

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

在报告期内，本基金未投资于股指期货。该策略符合基金合同的规定。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资于国债期货。该策略符合基金合同的规定。

### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期没有投资国债期货。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1

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

### 7.12.2

基金投资的前十名股票均未超出基金合同规定的备选股票库。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	199,113.51
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,357,778.26
5	应收申购款	26,107.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,582,999.26

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	113011	光大转债	61,259,416.80	7.17
2	128029	太阳转债	20,923,574.69	2.45
3	128024	宁行转债	16,366,652.94	1.92
4	128016	雨虹转债	771,382.60	0.09

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

### 7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
60,472	11,407.30	42,169,843.43	6.11%	647,652,223.97	93.89%

### 8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额 比例
1	严事成	1,672,301.00	5.63%
2	迟安功	634,459.00	2.13%
3	杨晓慧	596,100.00	2.01%
4	陈瑞荣	313,852.00	1.06%
5	温双文	240,590.00	0.81%
6	苏英祥	240,000.00	0.81%
7	郭凤玲	237,200.00	0.80%
8	何晓光	208,861.00	0.70%
9	葛蓓	200,000.00	0.67%
10	叶会颖	199,000.00	0.67%

注：持有人为本基金场内持有人。

### 8.3 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	407,225.83	0.0590%

### 8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)

本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2006年5月12日）基金份额总额	4,334,668,642.20
本报告期期初基金份额总额	699,503,717.58
本报告期基金总申购份额	148,413,448.95
减：本报告期基金总赎回份额	158,095,099.13
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	689,822,067.40

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

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

2、本报告期内基金托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金无投资策略的变化。

## 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期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	
海通证券	1	554,575,093.23	53.12%	516,476.98	53.12%	-
安信证券	3	432,710,141.14	41.44%	402,980.20	41.44%	-
民生证券	1	34,622,054.61	3.32%	32,243.26	3.32%	-
高华证券	3	22,188,753.05	2.13%	20,664.19	2.13%	-
财富证券	1	-	-	-	-	-
广发华福	1	-	-	-	-	-
中银国际	2	-	-	-	-	-
浙商证券	2	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	2	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	2	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-

长江证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	3	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
广州证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	2	-	-	-	-	-
渤海证券	2	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-

注：（一）本基金本报告期末新增、撤销交易单元。

#### （二）交易单元选择的标准和程序

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

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

#### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

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
海通证券	136,981,623.74	41.47%	102,000,000.00	10.79%	-	-
安信证券	141,950,155.76	42.98%	843,000,000.00	89.21%	-	-
民生证券	5,993,232.30	1.81%	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
财富证券	-	-	-	-	-	-
广发华福	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-

银河证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	45,374,300.00	13.74%	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 影响投资者决策的其他重要信息

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

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准基金募集的文件；

- 2、基金合同；
- 3、托管协议；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 6、中国证监会要求的其他文件。

## 12.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所

## 12.3 查阅方式

基金投资者可在营业时间免费查阅，或基金投资者也可通过指定信息披露报纸（《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》）或登陆本基金管理人互联网网址（<http://www.mfcteda.com>）查阅。投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人泰达宏利基金管理有限公司：客户服务中心电话：400-698-8888（免长话费）或010-66555662。

泰达宏利基金管理有限公司

2018年8月27日