

泰信国策驱动灵活配置混合型证券投资 基金 2017 年半年度报告 摘要

2017 年 6 月 30 日

基金管理人：泰信基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2017 年 8 月 26 日

§ 1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 8 月 22 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|------------------|
| 基金简称 | 泰信国策驱动混合 |
| 基金主代码 | 001569 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015 年 10 月 27 日 |
| 基金管理人 | 泰信基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 |
| 报告期末基金份额总额 | 244,709,969.22 份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|--|
| 投资目标 | 本基金将积极投资于受益于国家政策驱动、符合经济发展方向且具有良好成长性的优质企业，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | <p>我国经济转型的推进与国家政策导向紧密相关，国家政策将有力推动相关经济领域的发展，受益于国家政策的行业和公司将成为先导性力量，在整体经济中占主导地位，其中蕴含的投资机会将主导未来资本市场的走向。</p> <p>本基金将深入挖掘国家政策驱动、符合经济发展方向且确定性较高的投资机会，同时结合“自上而下”的资产配置策略和“自下而上”的个股精选策略，注重股票资产在其各相关行业的配置，并考虑组合品种的估值风险和大类资产的系统风险，通过品种和仓位的动态调整降低资产波动的风险。</p> |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，属于中高风险、中高收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金、低于股票型基金。 |

2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目 | | 基金管理人 | 基金托管人 |
|---------|----|------------|--------------|
| 名称 | | 泰信基金管理有限公司 | 中国工商银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 胡囡 | 郭明 |

| | | | |
|--------|------|-----------------|---------------------|
| | 联系电话 | 021-20899098 | (010) 66105799 |
| | 电子邮箱 | xxpl@ftfund.com | custody@icbc.com.cn |
| 客户服务电话 | | 400-888-5988 | 95588 |
| 传真 | | 021-20899008 | (010) 66105798 |

2.4 信息披露方式

| | |
|----------------------|---------------------------------------|
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | www.ftfund.com |
| 基金半年度报告备置地点 | 中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 256 号华夏银行大厦 36-37 层 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期(2017年1月1日 - 2017年6月30日) |
|---------------|-----------------------------|
| 本期已实现收益 | -34,540,650.42 |
| 本期利润 | -27,002,782.63 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.0960 |
| 本期基金份额净值增长率 | -12.03% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2017年6月30日) |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.3407 |
| 期末基金资产净值 | 177,144,871.65 |
| 期末基金份额净值 | 0.724 |

注：1、本基金基金合同于 2015 年 10 月 27 日正式生效。

2、所述基金业绩指标不包括持有人申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、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。

4、期末可供分配利润是指未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 份额净值 增长率① | 份额净值 增长率标 准差② | 业绩比较 基准收益 率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①—③ | ②—④ |
|----------------|--------------|---------------------|--------------------|-----------------------|---------|-------|
| 过去一个月 | 3.13% | 0.89% | 2.56% | 0.33% | 0.57% | 0.56% |
| 过去三个月 | -11.17% | 1.12% | 3.11% | 0.31% | -14.28% | 0.81% |
| 过去六个月 | -12.03% | 0.96% | 5.51% | 0.29% | -17.54% | 0.67% |
| 过去一年 | -16.78% | 0.96% | 8.90% | 0.34% | -25.68% | 0.62% |
| 自基金合同 生效起至今 | -27.60% | 1.16% | 4.46% | 0.63% | -32.06% | 0.53% |

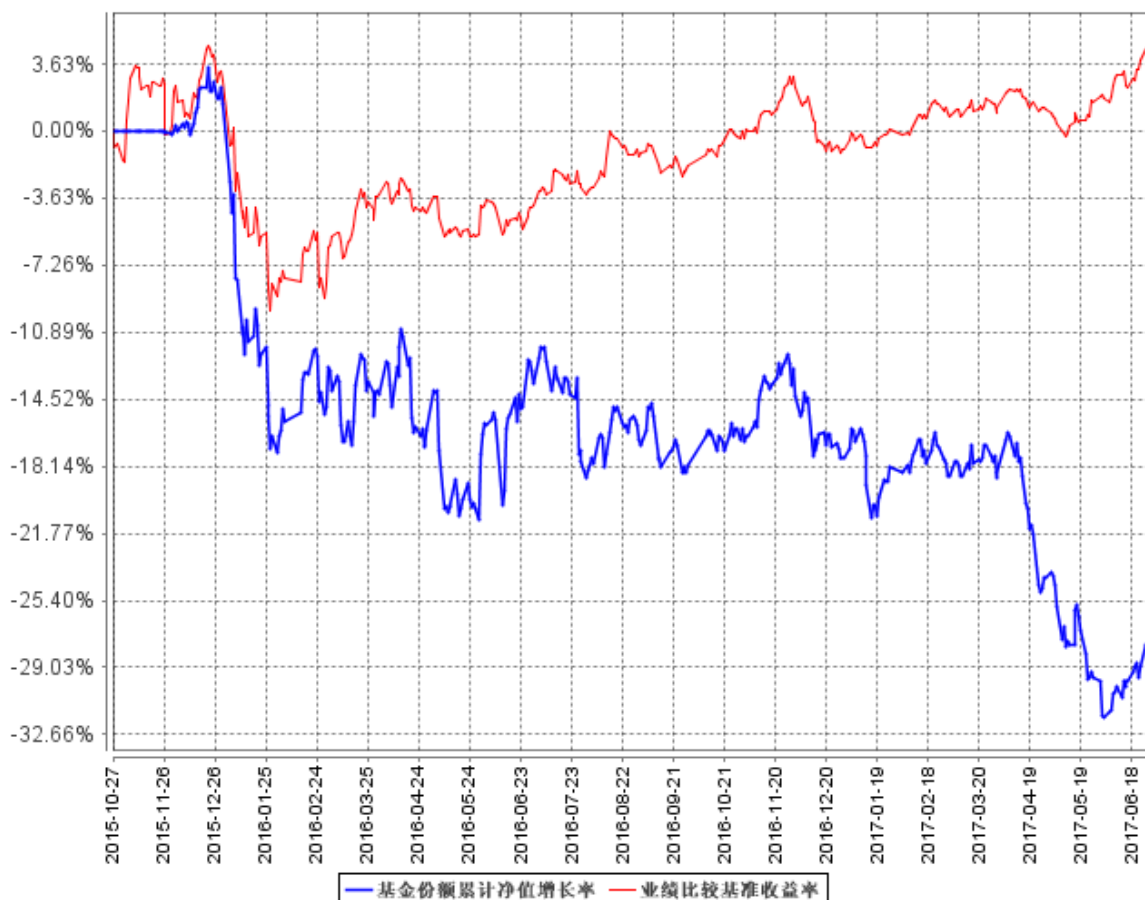
注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%

1、沪深 300 指数是由中证指数有限公司编制，从上海和深圳证券交易所中选取 300 只 A 股作为样本的综合性指数；样本选择标准为规模大、流动性好的股票，目前沪深 300 指数样本覆盖了沪深市场六成左右的市值，具有良好的市场代表性。

2、上证国债指数样本涵盖了上海证券交易所所有的国债品种，交易所的国债交易市场具有参与主体丰富、竞价交易连续的特性，能反映出市场利率的瞬息变化，也使得上证国债指数能真实地標示出利率市场整体的收益风险度。因此本基金选取的基准具有较好的代表性。

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：1、本基金基金合同于 2015 年 10 月 27 日正式生效。

2、本基金的建仓期为六个月。建仓期满，基金投资组合各项比例符合基金合同的约定：股票资产占基金资产的 0%-95%；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，保持现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

§ 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

基金管理人：泰信基金管理有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 256 号 37 层

办公地址：中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 256 号华夏银行大厦 36、37 层

成立日期：2003 年 5 月 23 日

法定代表人：葛航

总经理：葛航

电话：021-20899188

传真：021-20899008

联系人：姚慧

发展沿革：

泰信基金管理有限公司（First-Trust Fund Management Co., Ltd.）是山东省国际信托投资有限公司（更名为山东省国际信托股份有限公司）联合江苏省投资管理有限责任公司、青岛国信实业有限公司共同发起设立的基金管理公司。公司于 2002 年 9 月 24 日经中国证券监督管理委员会批准正式筹建，2003 年 5 月 8 日获准开业，是以信托投资公司为主发起人而发起设立的基金管理公司。

公司目前下设上海锐懿资产管理有限公司、市场部、产品部、营销部（分华东、华北、华南三大营销中心）、理财顾问部、深圳分公司、北京分公司、电子商务部、客服中心、基金投资部、研究部、专户投资部、清算会计部、集中交易部、计划财务部、信息技术部、风险管理部、监察稽核部、综合管理部。截至 2017 年 6 月底，公司有正式员工 105 人，多数具有硕士以上学历。所有人员在最近三年内均未受到所在单位及有关管理部门的处罚。

截至 2017 年 6 月底，泰信基金管理有限公司旗下共有泰信天天收益货币、泰信先行策略混合、泰信双息双利债券、泰信优质生活混合、泰信优势增长混合、泰信蓝筹精选混合、泰信债券增强收益、泰信发展主题混合、泰信债券周期回报、泰信中证 200 指数、泰信中小盘精选混合、泰信

行业精选混合、泰信中证基本面 400 指数分级、泰信现代服务业混合、泰信鑫益定期开放债券、泰信国策驱动混合、泰信鑫选混合、泰信互联网+混合、泰信智选成长混合、泰信鑫利混合共 20 只开放式基金及 26 个资产管理计划。

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 | | |
| 车广路先生 | 本基金基金经理兼泰信发展主题、泰信蓝筹精选基金经理 | 2015 年 10 月 27 日 | - | 10 年 | 工商管理学硕士。具有基金从业资格。2007 年 6 月进入泰信基金管理有限公司，历任研究部研究员、高级研究员、泰信蓝筹精选基金经理助理。自 2012 年 3 月 1 日至 2014 年 6 月 21 日担任泰信蓝筹精选基金经理；自 2014 年 6 月 21 日至 2016 年 1 月 27 日担任泰信发展主题基金经理；自 2015 年 2 月 5 日开始担任泰信蓝筹精选基金经理。 |

注：1、基金经理的任职日期以基金合同生效日为准。

2、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。

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循《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《泰信国策驱动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产。本基金管理人在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为，本基金的投资运作符合有关法律法规和基金合同的规定。

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

公司公平交易制度适用于所有投资品种，以及所有投资管理活动，涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动各环节，从研究、投资、交易合规性监控，发现可疑交易立即报告，并由风险管理部负责对公平交易情况进行定期和不定期评估。

公司所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放，投资经理严格遵守公平、公正、独立的原则下达投资指令，所有投资指令在集中交易室集中执行，投资交易过程公平公正，投资交易监控贯穿于整个投资过程。

本报告期内，投资交易监控与价差分析未发现基金之间存在利益输送行为，公平交易制度整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司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。本报告期内，本基金参与的交易所公开竞价同日反向交易，未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的情况，亦无其他异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年上半年，A 股市场走势分化严重，尤其是到了二季度，在流动性收紧和监管趋严的大背景下，A 股市场在整体下跌的同时，一九现象开始向极致演绎，部分大盘蓝筹股股价创出新高，而大量中小创股票股价则低于 2015 年中期时的价格。从行业表现来看，银行、电子、家电和食品饮料等增长稳定，估值较低的板块成为各路投资者抱团的品种，走势较强，除此之外所有的行业都出现了下跌，军工、传媒、计算机和农林牧渔等板块跌幅较大。国策驱动基金虽然在 4 月减持了部分国防军工行业相关个股，但由于之前重仓持有，在本轮下跌中受到较大损失。另外，5 月中旬，创业板出现反弹迹象，本基金也积极参与，增持了部分传媒和计算机行业的股票，但创业板的反弹很快结束，增持的部分股票也出现了损失。2017 年 6 月下旬开始，中报业绩较好估值较低的煤炭、有色金属，汽车等周期性行业也有开始有了良好的表现。本基金在 6 月对仓内股票进行了较大的调整，减持了部分低估值蓝筹股，增持了部分前期跌幅大中报业绩较好估值较低的周期股。

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 0.724 元；本报告期基金份额净值增长率为-12.03%，业绩比较基准收益率为 5.51%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观方面，2017 年上半年，多项宏观经济指标超预期，经济出现企稳回升的迹象，预计这种

趋势可以持续。在 7 月召开的中央金融工作会议上，明确了防范和化解金融风险，金融要服务于实体经济的目标和任务，从制度上为未来市场的稳定健康发展铺平了道路，也有效的提升了市场的风险偏好。利率和汇率的相对稳定也为市场提供了相对较好的流动性空间。我们认为，虽然经济的复苏、金融股市场的制度再规范和相对稳定的流动性环境为市场继续向好提供了基本面、政策面和流动性方面的保障。我们中长期看好 A 股市场。我们在 6 月增配了业绩好估值低的周期股，目前来看，虽然前期以钢铁和煤炭为代表的周期股涨幅较大，但随着以环保为代表的新型市场化供给侧改革手段的出现，周期品的产品价格将持续强势。我们也将周期性行业板块内做行业轮动，将配置方向从前期市场预期较为充分、涨幅过大的行业转向市场预期较低、涨幅更小、价格弹性更大的品种上。新能源汽车是汽车行业未来的发展方向，也是国家政策重点支持的方向，我们将作为底仓长期持有。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1、泰信基金管理有限公司估值程序等事项的说明

委员会主席

韩波先生，本科学历。2002 年加入泰信基金管理公司，现任公司副总经理。

委员会成员：

唐国培先生，硕士。2002 年加入泰信基金管理有限公司，现任公司风险管理部总监。

蔡海成先生，硕士。2013 年加入泰信基金管理有限公司，现任公司清算会计部总监。

朱志权先生，学士。2008 年 6 月加入泰信基金管理有限公司，现任基金投资部总监兼投资总监，泰信优势增长、泰信智选成长基金经理。

梁剑先生，硕士。2004 年 7 月加入泰信基金管理有限公司，现任研究部副总监兼研究副总监。

2、本基金基金经理不参与本基金估值。

3、参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

一、基金合同关于利润分配的约定

1、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 6 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 10%；

2、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

3、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。

4、每一基金份额享有同等分配权；

5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

二、本报告期本基金未进行利润分配。

§ 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，本基金托管人在对泰信国策驱动灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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

本报告期内，泰信国策驱动灵活配置混合灵活配置混合型证券投资基金的管理人——泰信基金管理有限公司在泰信国策驱动灵活配置混合灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，本基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对泰信基金管理有限公司编制和披露的泰信国策驱动灵活配置混合型证券投资基金 2017 年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、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：泰信国策驱动灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产 | 本期末 2017 年 6 月 30 日 | 上年度末 2016 年 12 月 31 日 |
|-----------------|--------------------------------|----------------------------------|
| 资产： | | |
| 银行存款 | 9,772,330.30 | 26,040,376.95 |
| 结算备付金 | 1,036,939.01 | 1,515,162.48 |
| 存出保证金 | 199,875.48 | 237,181.60 |
| 交易性金融资产 | 167,026,489.03 | 219,046,884.27 |
| 其中：股票投资 | 167,026,489.03 | 219,046,884.27 |
| 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 | 8,170,620.98 | 5,511,148.14 |
| 应收利息 | 2,845.89 | 4,594.46 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | 1,497.75 | 499.25 |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 186,210,598.44 | 252,355,847.15 |
| 负债和所有者权益 | 本期末 2017 年 6 月 30 日 | 上年度末 2016 年 12 月 31 日 |
| 负债： | | |
| 短期借款 | - | - |
| 交易性金融负债 | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | - | - |
| 应付证券清算款 | - | - |
| 应付赎回款 | 8,023,205.30 | 56,790.10 |
| 应付管理人报酬 | 222,878.20 | 327,346.42 |
| 应付托管费 | 37,146.37 | 54,557.74 |
| 应付销售服务费 | - | - |
| 应付交易费用 | 562,512.86 | 719,563.80 |
| 应交税费 | - | - |

| | | |
|---------------|----------------|----------------|
| 应付利息 | - | - |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 219,984.06 | 455,006.75 |
| 负债合计 | 9,065,726.79 | 1,613,264.81 |
| 所有者权益： | | |
| 实收基金 | 244,709,969.22 | 304,672,594.01 |
| 未分配利润 | -67,565,097.57 | -53,930,011.67 |
| 所有者权益合计 | 177,144,871.65 | 250,742,582.34 |
| 负债和所有者权益总计 | 186,210,598.44 | 252,355,847.15 |

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.724 元，基金份额总额 244,709,969.22 份。

6.2 利润表

会计主体：泰信国策驱动灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日 |
|-----------------------|--|---|
| 一、收入 | -23,019,146.70 | -56,195,070.56 |
| 1.利息收入 | 79,404.57 | 497,901.77 |
| 其中：存款利息收入 | 79,404.57 | 472,669.69 |
| 债券利息收入 | - | 113.66 |
| 资产支持证券利息收入 | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | - | 25,118.42 |
| 其他利息收入 | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | -30,667,043.16 | -73,850,081.22 |
| 其中：股票投资收益 | -31,341,910.02 | -74,713,330.86 |
| 基金投资收益 | - | - |
| 债券投资收益 | - | 327,875.54 |
| 资产支持证券投资收益 | - | - |
| 贵金属投资收益 | - | - |
| 衍生工具收益 | - | - |
| 股利收益 | 674,866.86 | 535,374.10 |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 7,537,867.79 | 16,957,648.72 |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列） | - | - |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列） | 30,624.10 | 199,460.17 |
| 减：二、费用 | 3,983,635.93 | 7,236,543.53 |
| 1.管理人报酬 | 1,643,852.33 | 2,476,154.01 |
| 2.托管费 | 273,975.36 | 412,692.32 |
| 3.销售服务费 | - | - |

| | | |
|---------------------|----------------|----------------|
| 4. 交易费用 | 1,856,011.18 | 4,099,177.12 |
| 5. 利息支出 | - | - |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | - | - |
| 6. 其他费用 | 209,797.06 | 248,520.08 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | -27,002,782.63 | -63,431,614.09 |
| 减：所得税费用 | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | -27,002,782.63 | -63,431,614.09 |

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泰信国策驱动灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 | | |
|--|--|----------------|----------------|
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益（基金净值） | 304,672,594.01 | -53,930,011.67 | 250,742,582.34 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润） | - | -27,002,782.63 | -27,002,782.63 |
| 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） | -59,962,624.79 | 13,367,696.73 | -46,594,928.06 |
| 其中：1. 基金申购款 | 1,025,791.62 | -257,333.95 | 768,457.67 |
| 2. 基金赎回款 | -60,988,416.41 | 13,625,030.68 | -47,363,385.73 |
| 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） | 244,709,969.22 | -67,565,097.57 | 177,144,871.65 |
| 项目 | 上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日 | | |
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |

| | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| 一、期初所有者权益（基金净值） | 433,601,759.10 | 6,543,442.07 | 440,145,201.17 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润） | - | -63,431,614.09 | -63,431,614.09 |
| 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） | -73,092,815.06 | 9,910,208.73 | -63,182,606.33 |
| 其中：1.基金申购款 | 18,448,374.93 | -2,598,995.03 | 15,849,379.90 |
| 2.基金赎回款 | -91,541,189.99 | 12,509,203.76 | -79,031,986.23 |
| 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） | 360,508,944.04 | -46,977,963.29 | 313,530,980.75 |

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：

葛航
基金管理人负责人

韩波
主管会计工作负责人

蔡海成
会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

泰信国策驱动灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“泰信国策驱动灵活配置混合基金”)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]第 1290 号《关于准予泰信国策驱动灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》核准,由上投摩根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《泰信国策驱动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,首次募集期间为 2015 年 8 月 24 日至 2015 年 10 月 23 日,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 261,016,960.41 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 1195 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《泰信国策驱动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2015 年 10 月 27 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 632,964,112.52 份基金份额,其中认购资金利息折合 411,556.43 份基金份额。本基金的基金管理人为泰信基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰信国策驱动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，包括国内依法发行上市的股票(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(含可转债、中小企业私募债券)、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相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围，并可依据届时有效的法律法规适时合理地调整投资范围。本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的 0%-95%；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，保持现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%。

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》、《泰信国策驱动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会、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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2017 年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 2017 年 6 月 30 日的财务状况以及 2017 年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 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.4.1 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。

6.4.4.2 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。

6.4.4.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的会计差错更正。

6.4.5 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。

6.4.6 关联方关系

6.4.6.1 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

本报告期本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.6.2 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 |
|------------------------|---------------------|
| 泰信基金管理有限公司 | 基金管理人、注册登记机构、基金销售机构 |
| 上海锐懿资产管理有限公司 | 基金管理人的子公司 |
| 中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”) | 基金托管人、基金销售机构 |

| | |
|-----------------------|----------|
| 山东省国际信托股份有限公司(“山东国托”) | 基金管理人的股东 |
| 江苏省投资管理有限责任公司 | 基金管理人的股东 |
| 青岛国信实业有限公司(“青岛国信”) | 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。

6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.7.1.1 股票交易

本期末及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.7.1.2 债券交易

本期末及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.7.1.3 债券回购交易

本期末及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.7.1.4 权证交易

本期末及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.7.1.5 应支付关联方的佣金

本期末及上年度可比期间本基金无应支付关联方佣金。

6.4.7.2 关联方报酬

6.4.7.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| | 2017年1月1日至2017年6月30日 | 2016年1月1日至2016年6月30日 |
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 1,643,852.33 | 2,476,154.01 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 473,798.56 | 846,195.86 |

注：支付基金管理人泰信基金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×1.50%÷当年天数。

6.4.7.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|----|----|---------|
|----|----|---------|

| | 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 | 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日 |
|----------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 273,975.36 | 412,692.32 |

注：支付基金托管人中国工商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。

6.4.7.2.3 销售服务费

本报告期及上年度本基金未发生销售服务费用。

6.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本期末及上年度可比期间本基金与关联方未发生银行间同业市场债券（含回购）的交易。

6.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.7.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 | 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日 |
| 基金合同生效日（2015 年 10 月 27 日）持有的基金份额 | - | - |
| 期初持有的基金份额 | 10,001,250.00 | 10,001,250.00 |
| 期间申购/买入总份额 | - | - |
| 期间因拆分变动份额 | - | - |
| 减：期间赎回/卖出总份额 | - | - |
| 期末持有的基金份额 | 10,001,250.00 | 10,001,250.00 |
| 期末持有的基金份额占基金总份额比例 | 4.0900% | 2.7700% |

6.4.7.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

| 关联方名称 | 本期末 | | 上年度末 | |
|--------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2017 年 6 月 30 日 | | 2016 年 12 月 31 日 | |
| | 持有的基金份额 | 持有的基金份额占基金总份额的比例 | 持有的基金份额 | 持有的基金份额占基金总份额的比例 |
| 山东省国际信托股份有限公 | 22,950,889.00 | 9.3800% | 34,062,000.00 | 11.1800% |

| | | | | |
|---|--|--|--|--|
| 司 | | | | |
|---|--|--|--|--|

6.4.7.5 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 | |
|--------|----------------------|-----------|----------------------|------------|
| | 2017年1月1日至2017年6月30日 | | 2016年1月1日至2016年6月30日 | |
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国工商银行 | 9,772,330.30 | 68,656.97 | 20,884,466.40 | 423,532.03 |

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期末及上年度可比期间本基金未参与在承销期内关联方承销的证券。

6.4.7.7 其他关联交易事项的说明

报告期末无其他关联方交易事项说明。

6.4.8 期末（2017年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

| 6.4.10.1.1 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 |
| 002879 | 长缆科技 | 2017年6月5日 | 2017年7月7日 | 新股流通受限 | 18.02 | 18.02 | 1,313 | 23,660.26 | 23,660.26 | - |
| 002882 | 金龙羽 | 2017年6月15日 | 2017年7月17日 | 新股流通受限 | 6.20 | 6.20 | 2,966 | 18,389.20 | 18,389.20 | - |
| 603933 | 睿能科技 | 2017年6月28日 | 2017年7月6日 | 新股流通受限 | 20.20 | 20.20 | 857 | 17,311.40 | 17,311.40 | - |
| 603331 | 百达精工 | 2017年6月27日 | 2017年7月5日 | 新股流通受限 | 9.63 | 9.63 | 999 | 9,620.37 | 9,620.37 | - |
| 300671 | 富满电子 | 2017年6月27日 | 2017年7月5日 | 新股流通受限 | 8.11 | 8.11 | 942 | 7,639.62 | 7,639.62 | - |
| 603617 | 君禾股份 | 2017年6月23日 | 2017年7月3日 | 新股流通受限 | 8.93 | 8.93 | 832 | 7,429.76 | 7,429.76 | - |

6.4.8.2 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 |
|--------|------|------------|------|--------|------|--------|---------|---------------|---------------|----|
| 002694 | 顾地科技 | - | 临时停牌 | 23.32 | - | - | 672,000 | 6,729,744.00 | 15,671,040.00 | - |
| 600146 | 商赢环球 | - | 临时停牌 | 32.36 | - | - | 370,000 | 12,133,635.00 | 11,973,200.00 | - |
| 300340 | 科恒股份 | 2017年6月5日 | 临时停牌 | 40.11 | - | - | 97,000 | 5,870,907.00 | 3,890,670.00 | - |
| 300145 | 中金环境 | 2017年6月28日 | 临时停牌 | 16.92 | - | - | 150,000 | 2,390,427.20 | 2,538,000.00 | - |

6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**6.4.8.3.1 银行间市场债券正回购**

报告期末本基金未持有银行间市场债券正回购。

6.4.8.3.2 交易所市场债券正回购

报告期末本基金未持有交易所市场债券正回购。

6.4.9 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

根据财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定：(1) 金融商品持有期间(含到期)取得的非保本收益(合同中未明确承诺到期本金可全部收回的投资收益)，不征收增值税；(2) 纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期，不属于金融商品转让；(3) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。上述政策自 2016 年 5 月 1 日起执行。

此外，根据财政部、国家税务总局于 2017 年 1 月 6 日颁布的财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》及 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中

发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。上述税收政策对本基金截至本财务报表批准报出日止的财务状况和经营成果无影响。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|----------------|---------------|
| 1 | 权益投资 | 167,026,489.03 | 89.70 |
| | 其中：股票 | 167,026,489.03 | 89.70 |
| 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 | 10,809,269.31 | 5.80 |
| 7 | 其他各项资产 | 8,374,840.10 | 4.50 |
| 8 | 合计 | 186,210,598.44 | 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 | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|------------------|----------------|---------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | 7,745,289.60 | 4.37 |
| C | 制造业 | 137,870,531.53 | 77.83 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 7,048,381.16 | 3.98 |
| E | 建筑业 | 4,240,000.00 | 2.39 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |

| | | | |
|---|-----------------|----------------|-------|
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 7,639.62 | 0.00 |
| J | 金融业 | 7,710,000.00 | 4.35 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 41,847.12 | 0.02 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 2,362,800.00 | 1.33 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 167,026,489.03 | 94.29 |

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

报告期末本基金未投资沪港通股票。

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 | 002383 | 合众思壮 | 1,100,067 | 17,238,049.89 | 9.73 |
| 2 | 002694 | 顾地科技 | 672,000 | 15,671,040.00 | 8.85 |
| 3 | 600146 | 商赢环球 | 370,000 | 11,973,200.00 | 6.76 |
| 4 | 600614 | 鹏起科技 | 1,000,000 | 11,000,000.00 | 6.21 |
| 5 | 002460 | 赣锋锂业 | 220,000 | 10,175,000.00 | 5.74 |
| 6 | 002466 | 天齐锂业 | 170,080 | 9,243,848.00 | 5.22 |
| 7 | 601336 | 新华保险 | 150,000 | 7,710,000.00 | 4.35 |
| 8 | 600188 | 兖州煤业 | 455,040 | 5,569,689.60 | 3.14 |
| 9 | 300409 | 道氏技术 | 143,000 | 5,322,460.00 | 3.00 |
| 10 | 600581 | 八一钢铁 | 510,000 | 5,135,700.00 | 2.90 |

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于管理人网站的年度报告正文

文。

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 | 300034 | 钢研高纳 | 13,619,654.98 | 5.43 |
| 2 | 002418 | 康盛股份 | 12,605,031.00 | 5.03 |
| 3 | 000401 | 冀东水泥 | 11,995,366.99 | 4.78 |
| 4 | 002466 | 天齐锂业 | 9,955,752.13 | 3.97 |
| 5 | 000066 | 中国长城 | 9,025,476.50 | 3.60 |
| 6 | 600536 | 中国软件 | 7,761,862.04 | 3.10 |
| 7 | 002460 | 赣锋锂业 | 7,706,943.00 | 3.07 |
| 8 | 601336 | 新华保险 | 7,585,197.00 | 3.03 |
| 9 | 601009 | 南京银行 | 7,435,665.92 | 2.97 |
| 10 | 600188 | 兖州煤业 | 7,385,044.51 | 2.95 |
| 11 | 601390 | 中国中铁 | 7,229,574.00 | 2.88 |
| 12 | 000732 | 泰禾集团 | 7,151,727.72 | 2.85 |
| 13 | 002340 | 格林美 | 6,859,228.90 | 2.74 |
| 14 | 300581 | 晨曦航空 | 6,752,491.33 | 2.69 |
| 15 | 002341 | 新纶科技 | 6,395,584.96 | 2.55 |
| 16 | 002573 | 清新环境 | 6,352,994.64 | 2.53 |
| 17 | 002439 | 启明星辰 | 6,248,108.16 | 2.49 |
| 18 | 601668 | 中国建筑 | 6,165,764.64 | 2.46 |
| 19 | 300355 | 蒙草生态 | 6,058,134.56 | 2.42 |
| 20 | 601600 | 中国铝业 | 5,999,923.00 | 2.39 |
| 21 | 300340 | 科恒股份 | 5,870,907.00 | 2.34 |
| 22 | 601919 | 中远海控 | 5,797,818.00 | 2.31 |
| 23 | 002643 | 万润股份 | 5,646,479.72 | 2.25 |
| 24 | 002146 | 荣盛发展 | 5,458,600.36 | 2.18 |
| 25 | 300450 | 先导智能 | 5,441,412.76 | 2.17 |
| 26 | 002658 | 雪迪龙 | 5,422,059.00 | 2.16 |
| 27 | 002384 | 东山精密 | 5,418,129.10 | 2.16 |
| 28 | 300567 | 精测电子 | 5,416,325.14 | 2.16 |

| | | | | |
|----|--------|------|--------------|------|
| 29 | 300409 | 道氏技术 | 5,380,507.00 | 2.15 |
| 30 | 300225 | 金力泰 | 5,354,953.40 | 2.14 |
| 31 | 601018 | 宁波港 | 5,267,100.00 | 2.10 |
| 32 | 603078 | 江化微 | 5,190,120.96 | 2.07 |
| 33 | 600990 | 四创电子 | 5,159,560.54 | 2.06 |
| 34 | 601111 | 中国国航 | 5,159,000.00 | 2.06 |
| 35 | 600184 | 光电股份 | 5,116,624.00 | 2.04 |
| 36 | 601117 | 中国化学 | 5,086,138.00 | 2.03 |
| 37 | 002045 | 国光电器 | 5,059,555.30 | 2.02 |
| 38 | 600761 | 安徽合力 | 5,038,165.00 | 2.01 |
| 39 | 600343 | 航天动力 | 5,030,705.53 | 2.01 |

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（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 | 300034 | 钢研高纳 | 11,493,651.84 | 4.58 |
| 2 | 002418 | 康盛股份 | 10,930,396.00 | 4.36 |
| 3 | 601390 | 中国中铁 | 10,493,043.00 | 4.18 |
| 4 | 600602 | 云赛智联 | 9,458,491.67 | 3.77 |
| 5 | 000401 | 冀东水泥 | 9,441,694.40 | 3.77 |
| 6 | 000066 | 中国长城 | 8,670,560.82 | 3.46 |
| 7 | 600019 | 宝钢股份 | 8,408,764.98 | 3.35 |
| 8 | 600501 | 航天晨光 | 7,964,578.61 | 3.18 |
| 9 | 000709 | 河钢股份 | 7,696,231.04 | 3.07 |
| 10 | 601009 | 南京银行 | 7,518,914.68 | 3.00 |
| 11 | 603678 | 火炬电子 | 7,381,375.27 | 2.94 |
| 12 | 600176 | 中国巨石 | 7,183,925.14 | 2.87 |
| 13 | 600536 | 中国软件 | 6,936,787.44 | 2.77 |
| 14 | 000732 | 泰禾集团 | 6,906,029.20 | 2.75 |
| 15 | 000018 | 神州长城 | 6,689,857.00 | 2.67 |
| 16 | 002573 | 清新环境 | 6,671,988.71 | 2.66 |
| 17 | 300581 | 晨曦航空 | 6,409,197.00 | 2.56 |
| 18 | 601668 | 中国建筑 | 6,301,434.88 | 2.51 |
| 19 | 300061 | 康耐特 | 6,167,863.97 | 2.46 |

| | | | | |
|----|--------|------|--------------|------|
| 20 | 002439 | 启明星辰 | 6,070,389.36 | 2.42 |
| 21 | 601919 | 中远海控 | 5,939,050.00 | 2.37 |
| 22 | 601600 | 中国铝业 | 5,935,919.00 | 2.37 |
| 23 | 002341 | 新纶科技 | 5,768,713.55 | 2.30 |
| 24 | 601111 | 中国国航 | 5,745,144.61 | 2.29 |
| 25 | 601186 | 中国铁建 | 5,717,804.00 | 2.28 |
| 26 | 603000 | 人民网 | 5,717,183.00 | 2.28 |
| 27 | 300424 | 航新科技 | 5,671,856.21 | 2.26 |
| 28 | 002146 | 荣盛发展 | 5,508,115.73 | 2.20 |
| 29 | 002658 | 雪迪龙 | 5,445,068.00 | 2.17 |
| 30 | 600782 | 新钢股份 | 5,400,230.00 | 2.15 |
| 31 | 600855 | 航天长峰 | 5,246,125.00 | 2.09 |
| 32 | 300567 | 精测电子 | 5,232,896.45 | 2.09 |
| 33 | 601018 | 宁波港 | 5,169,800.00 | 2.06 |
| 34 | 600963 | 岳阳林纸 | 5,168,290.00 | 2.06 |
| 35 | 600761 | 安徽合力 | 5,126,553.31 | 2.04 |
| 36 | 600068 | 葛洲坝 | 5,078,973.50 | 2.03 |
| 37 | 002643 | 万润股份 | 5,039,270.50 | 2.01 |

注：本项“卖出金额”均按卖出成交金额（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 | 619,104,859.53 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 647,321,212.54 |

注：本项“买入股票成本”、“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

报告期末本基金未持有债券。

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

报告期末本基金未持有债券。

7.7 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

报告期末本基金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

报告期末本基金未投资贵金属。

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

本报告期末本基金未持有权证。

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

报告期末本基金未投资股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

报告期末本基金未投资股指期货。

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

报告期末本基金未投资国债期货。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

报告期末本基金未投资国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

报告期末本基金未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或在本

报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况说明。

顾地科技股份有限公司（以下简称公司、顾地科技）于 2015 年 12 月 8 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）《调查通知书》，因公司相关行为涉嫌违法违规，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，中国证监会决定对公司进行立案调查。2016 年 6 月 3 日，公司收到了中国证监会湖北监管局《行政处罚事先告知书》，2016 年 9 月 9 日，公司收到了中国证监会湖北监管局《行政处罚决定书》，中国证监会湖北监管局对公司信息披露违法事项已调查、审理终结，并对公司及相关当事人进行了处罚。

涉及信息披露的问题是广东顾地（顾地科技原大股东）。在 2015 年 3 月 13 日，广东顾地同重庆涌瑞股权投资有限公司、杭州德力西集团有限公司、邢某亚等三方签订《股份转让协议》（以下简称《转让协议》）和《股份转让补充协议》（以下简称《补充协议》）。《补充协议》在《转让协议》的基础上，在履约保证金、股东权益、现金分红、违约责任等方面增加了实质性内容，并明确约定“本补充协议与《股份转让协议》具有同等法律效力，本补充协议与《股份转让协议》不一致的，以本补充协议为准”。上述协议签署时，广东顾地时任董事长邱丽娟（同时担任顾地科技董事）、董事林超群（同时担任顾地科技董事长）、董事林昌华（同时担任顾地科技董事，副总经理）和董事林昌盛均在《转让协议》和《补充协议》文件上签字。广东顾地副董事长麦浩文承认其在广东顾地董事会决议此次股份转让的事项上签字，并参与过上述协议的协商。2015 年 3 月 17 日，广东顾地在披露的简式权益报告书中未将《补充协议》列入备查文件，也未就是否存在补充协议进行说明。顾地科技在披露的《关于控股股东转让公司股份的提示性公告》中只披露了本次股份变动计划情况、《转让协议》、《简式权益报告书》等，没有提及《补充协议》。

我们认为，此次处罚并不影响本基金对该只股票投资，原因如下：

1、造成此次事件的原因是原大股东，及原高管的不当操作造成。公司已于 2016 年 4 月 26 日（本基金投资该股票前）完成股权变更，实际控制人已发生变更，涉事高管也已离职。

2、处罚对公司投资价值不构成损害。

3、公司承诺将以此为戒，严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规的要求，进一步提高规范运作意识、强化公司内部治理及信息披露管理，真实、准确、完整、及时地履行信息披露义务。

7.12.2

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

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 | 199,875.48 |
| 2 | 应收证券清算款 | 8,170,620.98 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 2,845.89 |
| 5 | 应收申购款 | 1,497.75 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 8,374,840.10 |

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末本基金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 | 002694 | 顾地科技 | 15,671,040.00 | 8.85 | 临时停牌 |
| 2 | 600146 | 商赢环球 | 11,973,200.00 | 6.76 | 临时停牌 |

7.12.6 本报告涉及合计数相关比例的，均以合计数除以相关数据计算，而不是对不同比例进行合计。

§ 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 |
| 2,742 | 89,245.07 | 55,259,767.45 | 22.58% | 189,450,201.77 | 77.42% |

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 | 59,500.92 | 0.0243% |

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、基金投资和研发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 |

注：基金份额总量的数量区间为 0、0 至 10 万份（含）、10 万份至 50 万份（含）、50 万份至 100 万份（含）、100 万份以上。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------------|----------------|
| 基金合同生效日（2015 年 10 月 27 日）基金份额总额 | 632,964,112.52 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 304,672,594.01 |
| 本报告期基金总申购份额 | 1,025,791.62 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 60,988,416.41 |
| 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 | 244,709,969.22 |

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

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

2017 年 1 月 23 日起，公司董事总经理葛航先生代理公司董事长职务，王小林先生不再担任

公司董事长职务，上述高管变动按照相关规定报监管机构备案并公告。

基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

万科企业股份有限公司工会委员会诉泰信基金管理有限公司等被告损害股东利益责任纠纷一案，公司已聘请专业律师应诉，截至报告期末诉讼处于审理阶段，法院未作出判决。

本报告期无涉及基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，本基金未改聘会计师事务所，仍为普华永道中天会计师事务所有限公司。

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

本报告期内，本基金管理人、托管人及其高级管理人员未受到监管部门的稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易 | | 应支付该券商的佣金 | | 备注 |
|--------|--------|----------------|--------------|------------|------------|----|
| | | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 佣金 | 占当期佣金总量的比例 | |
| 天风证券 | 1 | 348,440,389.36 | 27.53% | 254,812.68 | 23.24% | - |
| 华创证券 | 2 | 257,914,682.81 | 20.37% | 235,037.86 | 21.44% | - |
| 浙商证券 | 1 | 253,497,840.12 | 20.03% | 231,013.26 | 21.07% | - |
| 宏源证券 | 2 | 216,342,070.29 | 17.09% | 201,478.42 | 18.38% | - |
| 中国银河证券 | 1 | 128,543,352.74 | 10.15% | 117,140.90 | 10.68% | - |
| 东兴证券 | 1 | 33,068,403.35 | 2.61% | 30,796.48 | 2.81% | - |
| 国信证券 | 2 | 28,036,991.28 | 2.21% | 26,110.68 | 2.38% | - |

| | | | | | | |
|-------|---|---|---|---|---|---|
| 民生证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 新时代证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 广发证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 中银国际 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中泰证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中山证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 瑞银证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 渤海证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 川财证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 广州证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 华泰证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 东北证券 | 1 | - | - | - | - | - |

注：1、根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位有关问题的通知》（证监基金字【2007】48号）中关于“一家基金公司通过一家证券经营机构买卖证券的年交易佣金，不得超过其当年所有基金买卖证券交易佣金 30%”的要求，本基金管理人在选择租用交易单元时，注重所选证券公司的综合实力、市场声誉。对证券公司的研究能力，由公司研究人员对其提供的研究报告、研究成果的质量进行定期评估。公司将根据内部评估报告，对交易单元租用情况进行总体评价，决定是否对交易单元租用情况进行调整。

2、本报告期新增交易单元：渤海证券深圳 390860、中银国际深圳 003346，退租交易单元：高华证券上海 24008。

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 |
| 天风证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华创证券 | - | - | - | - | - | - |
| 浙商证券 | - | - | - | - | - | - |
| 宏源证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中国银河证券 | - | - | - | - | - | - |
| 东兴证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国信证券 | - | - | - | - | - | - |
| 民生证券 | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|-------|---|---|---|---|---|---|
| 新时代证券 | - | - | - | - | - | - |
| 广发证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中银国际 | - | - | - | - | - | - |
| 中泰证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中山证券 | - | - | - | - | - | - |
| 瑞银证券 | - | - | - | - | - | - |
| 渤海证券 | - | - | - | - | - | - |
| 川财证券 | - | - | - | - | - | - |
| 广州证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华泰证券 | - | - | - | - | - | - |
| 东北证券 | - | - | - | - | - | - |

§ 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

报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

泰信基金管理有限公司
2017 年 8 月 26 日