

# 泰信优势增长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。本半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	泰信优势增长混合
基金主代码	290005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 6 月 25 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	57,980,415.47 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	通过科学的投资管理和资产配置程序，结合主动的宏观、市场、行业、公司研究，选择具有可持续优势的成长型股票和收益率、流动性俱佳的债券，力争使投资者享受到可持续的财富增长。
投资策略	本基金在充分合理运用现代金融工程科学成果基础上，以 SAA（战略资产配置）策略为基础，结合对不同阶段市场特征的分析，动态配置基金资产在股票、债券和现金之间的配置比例。
业绩比较基准	55%*沪深 300 指数 + 45%*中证全债指数
风险收益特征	本基金为灵活配置混合型基金，预期风险收益水平低于股票型基金，高于偏债型基金、债券基金及货币市场基金。适合于能够承担一定股市风险，追求资本长期增值的个人和机构投资者。

### 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	http://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	200,165.12
本期利润	-6,318,230.62
加权平均基金份额本期利润	-0.1068
本期基金份额净值增长率	-7.94%
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	0.2640
期末基金资产净值	73,284,930.02
期末基金份额净值	1.264

注：1、本基金基金合同于 2008 年 6 月 25 日正式生效。

2、所述基金业绩指标不包括基金份额持有人申购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），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	2.93%	0.91%	3.28%	0.37%	-0.35%	0.54%
过去三个月	-6.23%	0.87%	3.40%	0.35%	-9.63%	0.52%
过去六个月	-7.94%	0.80%	5.74%	0.32%	-13.68%	0.48%

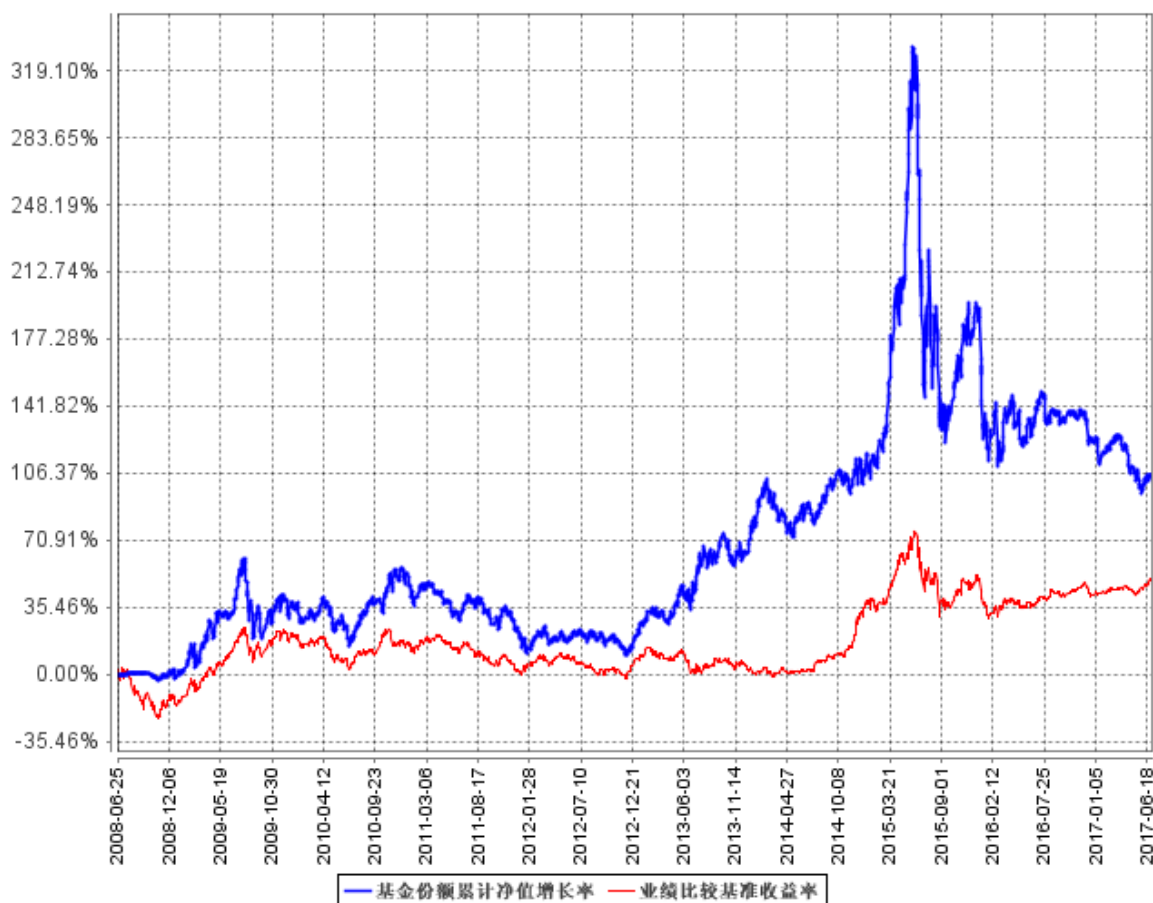
过去一年	-14.88%	0.77%	8.86%	0.38%	-23.74%	0.39%
过去三年	8.26%	1.92%	46.99%	0.97%	-38.73%	0.95%
自基金合同生效起至今	105.20%	1.49%	50.23%	0.95%	54.97%	0.54%

注：本基金业绩比较基准为：55%×沪深 300 指数+45%×中证全债指数。

- 1、沪深 300 指数是沪深证券交易所第一次联合发布的反映 A 股市场整体走势的指数，沪深 300 指数包括 300 只样本股，覆盖了沪深市场六成左右的市值，具有良好的市场代表性的指数。
- 2、中证全债指数是中证指数公司编制的综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的跨市场债券指数，该指数的样本由银行间市场和沪深交易所市场的国债、金融债券及企业债券组成。

### 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 2008 年 6 月 25 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 30%-80%，债券资产占基金资产 0%-65%（其中包括可转债、资产支持证券等），权证 0%-3%（按照相关法律规定）。

## § 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		
朱志权先生	基金投资部总监兼投资总监、本基金基金经理兼泰信智选成长混合基金经理	2010年1月16日	-	22年	经济学学士。具有基金从业资格。曾任职于中信证券上海总部、长盛基金管理有限公司、富国基金管理有限公司、中海信托管理有限公司、银河基金管理有限公司。2008年6月加入泰信基金管理有限公司，2008年6月28日至2012年3月1日担任泰信优质生活基金经理；自2012年3月1日至2015年2月5日担任泰信先行策略混合基金经理；自2016年12月21日至今担任泰信智选成长基金经理。现同时担任基金投资部总监兼投资总监。
戴隽女士	本基金经理助理	2016年6月28日	-	9年	硕士，具有基金从业资格。2008年7月加入泰信基金管理有限公司，历任理财顾问部业务经理助理、研究部助理研究员、研究员。2016年6月起任泰信优势增长基金经理助理。

注：1、以上日期均是指公司公告的日期；

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券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》、《泰信优势增长灵活配置混合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

上半年指数整体处于弱势整理状态，各板块趋于分化。上证综指上涨 3.86%，中小板上漲 7.33%，创业板则下跌 7.34%，多数行业下跌，消费类、金融板块走强，周期类板块波动较大，TMT、军工板块仍处于落后状态。

本基金的大部分资产秉承基金契约的精神，在市场行情变换的情况下，以稳健为主，适当控制仓位，同时基于全年投资判断，没有及时紧跟市场风格，仍然固守成长股，暂时落后市场，但是我们认为随着市场风格，成长股的价值终将被市场所认识，通过长期持股来确保投资者利益。

### 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 1.264 元；本报告期基金份额净值增长率为-7.94%，业绩比较基准收益率为 5.74%。



## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前经济体现出强劲的韧性。二季度 GDP 达到 6.9%，与一季度持平。上半年基建投资累计增速 16.9%，要高于 2016 年全年 15.7%的增速，基建增速下行的非常缓慢。而房地产开发投资增速上半年累计同比 8.5%，比去年全年提高 1.6%，仍在回升过程中。制造业投资增速上半年累计同比 5.5%，比去年全年提高 1.3%。受益于全球经济复苏，2017 年出口回暖现在看基本已经确定。近期经济数据持续验证经济增长好于预期，市场对下半年的经济预期面临上修。

流动性方面，政策环境的取向仍保持整体谨慎，预计下半年仍将处于中性偏紧状态，边际上较上半年有所宽松，但是无风险利率下行空间相对有限。由于债市和股市均受流动性的压制，我们预计下半年市场仍将维持震荡市、结构市的格局。

在投资方向上，重视价值配置，首选金融、周期板块，其次适当配置消费股和成长股低估值龙头。保持基金操作的灵活性，寻找具有核心竞争力和高成长性的企业，努力为基金持有人获取长期稳定收益。

## 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

1、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 12 次，全年分配比例不得低于年度可供分配收益的 10%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(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按除权日的基金份额净值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) 基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；

(4) 基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；

(5) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；

(6) 每一基金份额享有同等分配权；

(7) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

2、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优势增长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，泰信优势增长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优势增长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，泰信优势增长灵活配置混合型证券投资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优势增长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：泰信优势增长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
<b>资产：</b>		
银行存款	4,165,582.86	13,492,858.84
结算备付金	1,125,000.00	1,188,832.90
存出保证金	3,831.70	11,398.60
交易性金融资产	53,806,828.22	58,643,195.12
其中：股票投资	52,596,146.22	57,307,111.62
基金投资	-	-
债券投资	1,210,682.00	1,336,083.50
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	15,000,000.00	18,000,000.00
应收证券清算款	8,889.04	-
应收利息	-892.06	13,957.68
应收股利	-	-
应收申购款	5,881.07	12,900.12
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	74,115,120.83	91,363,143.26
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2017 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2016 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	8,000,000.00
应付赎回款	82,853.49	5,568.15
应付管理人报酬	89,676.19	107,235.35
应付托管费	14,945.99	17,872.57

应付销售服务费	-	-
应付交易费用	8,769.90	13,163.78
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	633,945.24	779,011.99
负债合计	830,190.81	8,922,851.84
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	57,980,415.47	60,060,281.06
未分配利润	15,304,514.55	22,380,010.36
所有者权益合计	73,284,930.02	82,440,291.42
负债和所有者权益总计	74,115,120.83	91,363,143.26

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.264 元，基金份额总额 57,980,415.47 份。

## 6.2 利润表

会计主体：泰信优势增长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
<b>一、收入</b>	-5,461,714.40	-15,991,531.53
1.利息收入	239,529.74	152,146.71
其中：存款利息收入	39,181.83	59,489.45
债券利息收入	4,871.05	2,162.28
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	195,476.86	90,494.98
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	814,305.77	-45,855.57
其中：股票投资收益	569,288.04	-281,969.65
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	245,017.73	236,114.08
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-6,518,395.74	-16,104,610.93
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	2,845.83	6,788.26
<b>减：二、费用</b>	856,516.22	1,010,866.47

1. 管理人报酬	581,316.52	661,981.81
2. 托管费	96,886.09	110,330.28
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	30,695.29	86,067.64
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	147,618.32	152,486.74
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-6,318,230.62	-17,002,398.00
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-6,318,230.62	-17,002,398.00

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泰信优势增长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）	60,060,281.06	22,380,010.36	82,440,291.42
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-6,318,230.62	-6,318,230.62
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）	-2,079,865.59	-757,265.19	-2,837,130.78
其中：1. 基金申购款	2,965,293.56	936,366.23	3,901,659.79
2. 基金赎回款	-5,045,159.15	-1,693,631.42	-6,738,790.57
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）	57,980,415.47	15,304,514.55	73,284,930.02
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）	60,079,692.40	46,254,343.97	106,334,036.37
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-17,002,398.00	-17,002,398.00
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）	3,128,922.37	1,375,895.54	4,504,817.91
其中：1.基金申购款	7,725,789.59	3,391,161.79	11,116,951.38
2.基金赎回款	-4,596,867.22	-2,015,266.25	-6,612,133.47
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）	63,208,614.77	30,627,841.51	93,836,456.28

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

泰信优势增长灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2008]第 500 号《关于核准泰信优势增长灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》核准，由泰信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《泰信优势增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 496,788,778.94 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(2008)第 098 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泰信优势增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2008 年 6 月 25 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 496,819,498.95 份基金份额，其中认购资金利息折合 30,720.01 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《泰信优势增长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国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为 30-80%，债券资产占基金资产的比例为 0-65% (其中包括可转债、资产支持证券等)，权证占基金资产的比例为 0-3%。基金保留的现金以及到期日在 1 年以内的政府债券比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：55%×沪深 300 指数+45%×中证全债指数。

#### **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颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泰信优势增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### **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
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
上海锐懿资产管理有限公司	基金管理人的子公司
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

本报告期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 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
当期发生的基金应支付的管理费	581,316.52	661,981.81
其中：支付销售机构的客户维护费	126,429.16	145,753.46

注：支付基金管理人泰信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： $\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.50\% / \text{当年天数}$ 。

#### 6.4.7.2.2 基金托管费

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
当期发生的基金应支付的托管费	96,886.09	110,330.28

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： $\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天}$

数。

### 6.4.7.2.3 销售服务费

本报告期及上年度可比期间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自有资金投资本基金的情况

本期及上年度可比期间基金管理人未运用自有资金投资本基金。

#### 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 2017年6月30日		上年度末 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 限公司	11,423,524.52	19.7000%	11,423,524.52	19.0200%

### 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 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	
	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	4,165,582.86	30,016.62	5,874,370.36	51,009.47

注：本基金的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在承销期内未参与关联方承销的证券。

### 6.4.7.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无需作说明的其他关联交易事项。

## 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

报告期末本基金未持有因认购新发/增发流通受限证券。

#### 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
300364	中文在线	2017年2月13日	重大事项	37.28	-	-	19,996	1,027,994.80	745,450.88	-
600673	东阳光科	2016年11月15日	重大事项	7.29	-	-	100,000	910,230.00	729,000.00	-
300100	双林股份	2017年6月6日	重大事项	25.96	-	-	10,000	280,824.01	259,600.00	-

#### 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

本报告期末本基金未持有银行间市场债券正回购作为抵押的债券。

##### 6.4.8.3.2 交易所市场债券正回购

本报告期末本基金未持有交易所市场债券正回购作为抵押的债券。

#### 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	52,596,146.22	70.97
	其中：股票	52,596,146.22	70.97
2	固定收益投资	1,210,682.00	1.63
	其中：债券	1,210,682.00	1.63
	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	15,000,000.00	20.24
	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	5,290,582.86	7.14
7	其他各项资产	17,709.75	0.02
8	合计	74,115,120.83	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	1,736,264.00	2.37
C	制造业	20,350,095.40	27.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,986,400.00	4.08
F	批发和零售业	550,988.00	0.75
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	14,912,396.71	20.35
J	金融业	10,060.00	0.01
K	房地产业	1,730,000.00	2.36
L	租赁和商务服务业	1,699,441.51	2.32
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	837,864.70	1.14
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,292,280.00	1.76
R	文化、体育和娱乐业	6,490,355.90	8.86
S	综合	-	-
	合计	52,596,146.22	71.77

### 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	002081	金螳螂	180,000	1,976,400.00	2.70
2	002373	千方科技	138,000	1,882,320.00	2.57
3	002244	滨江集团	250,000	1,730,000.00	2.36
4	601900	南方传媒	138,000	1,716,720.00	2.34
5	601899	紫金矿业	500,000	1,715,000.00	2.34
6	600775	南京熊猫	160,000	1,635,200.00	2.23
7	002230	科大讯飞	40,000	1,596,000.00	2.18
8	600850	华东电脑	69,923	1,494,254.51	2.04
9	002273	水晶光电	70,000	1,444,100.00	1.97
10	002410	广联达	70,019	1,316,357.20	1.80

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。

## 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	601900	南方传媒	2,127,627.00	2.58
2	002081	金螳螂	2,036,024.94	2.47
3	300161	华中数控	1,577,730.00	1.91
4	300567	精测电子	1,068,072.30	1.30
5	000429	粤高速 A	766,500.00	0.93
6	002823	凯中精密	694,343.00	0.84
7	600054	黄山旅游	651,986.00	0.79
8	600820	隧道股份	557,024.95	0.68
9	300424	航新科技	544,459.00	0.66
10	000948	南天信息	485,473.36	0.59
11	002373	千方科技	426,028.00	0.52
12	603081	大丰实业	10,420.00	0.01

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	000656	金科股份	2,957,161.74	3.59
2	000703	恒逸石化	1,722,228.00	2.09
3	300075	数字政通	1,275,748.00	1.55
4	000049	德赛电池	1,046,465.88	1.27
5	000429	粤高速 A	855,000.00	1.04
6	600054	黄山旅游	702,535.00	0.85
7	300122	智飞生物	637,988.13	0.77
8	603338	浙江鼎力	612,071.00	0.74
9	601229	上海银行	23,750.00	0.03

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	10,945,688.55
卖出股票收入（成交）总额	9,832,947.75

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	1,210,682.00	1.65
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,210,682.00	1.65

### 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	113008	电气转债	9,950	1,033,407.00	1.41
2	128013	洪涛转债	1,750	177,275.00	0.24

## 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

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

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

截至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

截至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

截至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

截至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

截至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



本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

### 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	3,831.70
2	应收证券清算款	8,889.04
3	应收股利	-
4	应收利息	-892.06
5	应收申购款	5,881.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,709.75

### 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	113008	电气转债	1,033,407.00	1.41
2	128013	洪涛转债	177,275.00	0.24

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

**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
5,199	11,152.22	11,423,524.52	19.70%	46,556,890.95	80.30%

### 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	10,465.24	0.0180%

### 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
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（2008 年 6 月 25 日）基金份额总额	496,819,498.95
本报告期期初基金份额总额	60,060,281.06
本报告期基金总申购份额	2,965,293.56
减：本报告期基金总赎回份额	5,045,159.15
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	57,980,415.47

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

## § 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

报告期内，管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚的情况发生。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	股票交易	应支付该券商的佣金	

	交易单元 数量	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	备注
广发证券	2	17,302,233.30	83.31%	15,791.81	83.03%	-
华泰证券	1	2,853,912.00	13.74%	2,657.80	13.97%	-
川财证券	1	612,071.00	2.95%	570.03	3.00%	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
宏源证券	2	-	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	2	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
中山证券	1	-	-	-	-	-
广州证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
中国银河证券	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，中银国际证券 深圳 003346；本报告期退租交易单元：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	成交金额	占当期债 券回购	成交金额	占当期权证 成交总额的

		例		成交总额 的比例		比例
广发证券	-		-155,500,000.00	11.44%	-	-
华泰证券	-		-418,100,000.00	30.76%	-	-
川财证券	-		-785,500,000.00	57.80%	-	-
东北证券	-		-	-	-	-
渤海证券	-		-	-	-	-
瑞银证券	-		-	-	-	-
浙商证券	-		-	-	-	-
民生证券	-		-	-	-	-
国信证券	-		-	-	-	-
宏源证券	-		-	-	-	-
新时代证券	-		-	-	-	-
华创证券	-		-	-	-	-
天风证券	-		-	-	-	-
中银国际	-		-	-	-	-
东兴证券	-		-	-	-	-
中泰证券	-		-	-	-	-
中山证券	-		-	-	-	-
广州证券	-		-	-	-	-
高华证券	-		-	-	-	-
中国银河证券	-		-	-	-	-

## § 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