泰信中小盘精选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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 8 月 25 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	泰信中小盘精选混合
基金主代码	290011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 10 月 26 日
基金管理人	泰信基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	50,109,767.13 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过投资具有高成长潜力的中小盘股票，追求基金资产的长期稳定增值。在严控风险的前提下，力争获取超越业绩基准的稳健收益。
投资策略	本基金将结合“自上而下”的资产配置策略和“自下而上”的个股精选策略，重点投资于萌芽期和成长期行业中具有持续成长潜力以及未来成长空间广阔的中小型上市公司，同时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的波动风险。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为：中证 700 指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，主要通过发掘具有高成长潜力的中小盘股票实现基金资产增值，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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡囡	王永民
	联系电话	021-20899098	010-66594896
	电子邮箱	xxpl@ftfund.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-888-5988	95566
传真		021-20899008	010-66594942

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	2,321,567.98
本期利润	-1,641,170.60
加权平均基金份额本期利润	-0.0329
本期基金份额净值增长率	-1.14%
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	0.7363
期末基金资产净值	87,005,113.15
期末基金份额净值	1.736

注：1、本基金基金合同于 2011 年 10 月 26 日正式生效。 本基金自 2015 年 8 月 7 日起变更为混合型基金。

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

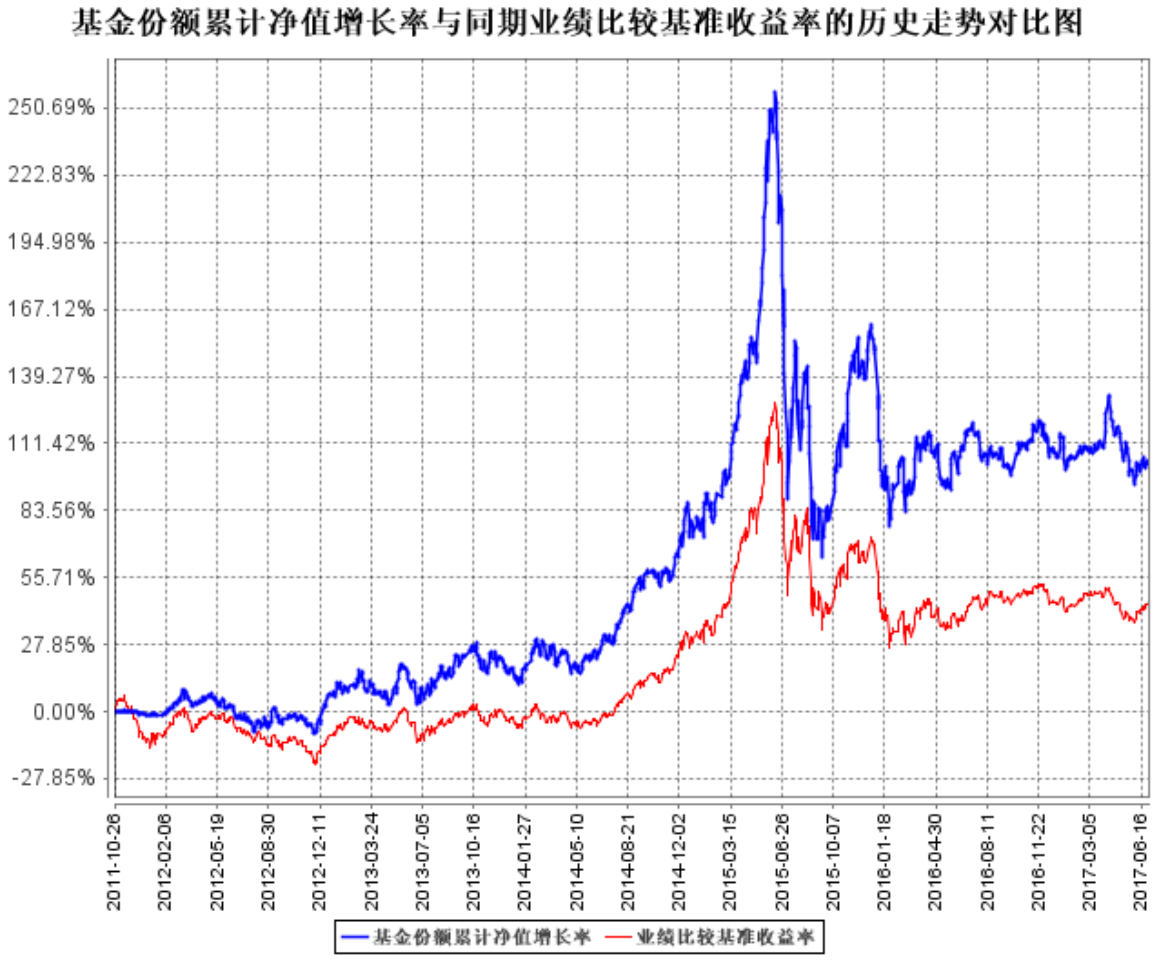
过去一个月	1.34%	1.16%	4.57%	0.64%	-3.23%	0.52%
过去三个月	-3.07%	1.26%	-1.87%	0.72%	-1.20%	0.54%
过去六个月	-1.14%	1.05%	0.29%	0.64%	-1.43%	0.41%
过去一年	-5.55%	1.01%	2.65%	0.67%	-8.20%	0.34%
过去三年	58.69%	2.06%	48.87%	1.61%	9.82%	0.45%
自基金合同生效起至今	103.27%	1.72%	45.23%	1.40%	58.04%	0.32%

注：本基金业绩比较基准为：中证 700 指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%。

1、中证 700 指数是中证指数有限公司以沪深 300 指数为基础编制的系列规模指数之一， 其成分股由代表中盘特征的中证 200 指数的成分股和代表小盘特征的中证 500 指数的成分股共同构成，中证 700 指数编制合理、透明，运用广泛，能够综合反映沪深证券市场内中小市值公司的整体状况，对中国 A 股中小盘市场具有较强的代表性和权威性。

2、中证全债指数以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为样本，是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，具有良好的债券市场代表性，运用较为广泛。

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



注：1、本基金基金合同于 2011 年 10 月 26 日正式生效。 本基金自 2015 年 8 月 7 日起变更为混合型基金。

2、本基金的建仓期为六个月。建仓期满，本基金将基金资产的 60%-95%投资于股票，现金或到期

日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，债券、权证及其他金融工具的投资比例依照法律法规和监管机构的规定执行。本基金投资于中小盘股票的比例不低于股票投资资产的 80%。

§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		
刘杰先生	本基金经理兼泰信优质生活混合基金经理	2015 年 3 月 17 日	-	8 年	研究生硕士。具有基金从业资格。2009 年 7 月加入泰信基金管理有限公司，先后担任研究部助理研究员、研究员、高级研究员兼专户投资部投资顾问。自 2016 年 12 月 1 日起担任泰信优质生活混合基金经理。

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遵规守信情况的说明

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》、《泰信中小盘精选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

上半年经济翘尾回升的动能主要来自存货投资、出口与政府支出，而这三项需求的高增都与价格因素密切相关。价格高增带动企业补库、进出口的价格差抬升净出口的实际值，企业营收和利润的名义高增也拉动财政收支的高增。二季度经济的超预期高增、黑色系的再度狂欢并未消除市场对后续经济走势的分歧。就年内而言，三季度经济将保持韧性，居民消费和地产投资有望对冲基建的回落和补库的结束，出口也高位震荡，经济回落压力集中在四季度。但回落并不意味着重回 2015 年，工业走出通缩、企业资产负债表修复、全球杠杆修复从分化走向收敛意味着经济最差的时候已经过去，货币金融环境的转向对经济内生动能侵蚀有限，经济缓慢寻底的同时企业盈利有望保持相对高增，能否抓住当前的窗口期走出债务周期的漩涡决定春天能否真的到来。行情方面，上半年市场基本围绕这低估值蓝筹、供给侧改革两大主线演绎；反观成长股为代表的创业板、中小板表现低迷，市场呈现出非牛非熊的状态，短期难以改变。

上半年，产品基本以低估值蓝筹股为主线，同时试图在创业板寻求超跌反弹的机会，但效果一般。我们也结合市场特点，淡化仓位选择，更加注重配置结构随市场风格变化的调整，积极参与了热点板块的投资机会。下半年，我们仍将坚持热点板块与优质个股并重的策略，积极寻找投资机会。

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 1.736 元；本报告期基金份额净值增长率为-1.14%，业绩比较基准收益率为 0.29%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济基本面——上半年稳中缓升，下半年稳中趋缓。上半年经济基本面整体韧性好，延续去

年四季度以来的整体稳中有升态势，主要动力在于全球经济复苏下的净出口贡献由负转正，消费贡献略微回升，抵消投资贡献趋势放缓。考虑到本轮全球经济企稳复苏主要靠低利率的货币量宽刺激为主，而缺乏重大技术创新引领经济增长的新引擎，基建投资周期也未见启动，同时人口老龄化、实体投资回报率下降、贸易保护主义势力抬头下全球贸易低增长，决定

本轮库存周期推动的经济复苏或已步入中后场；因而下半年出口需求增速或下滑，净出口贡献或回落。同时，随着 16 年底以来的货币政策回归稳健中性、大范围升级从严调控楼市、金融去杠杆及严格规范地方举债行为等效果显现，下半年地产投资将缓慢回落、基建投资高位难支、制造业投资低位反弹乏力，国内经济底部缓升甚至企稳动力将衰减，叠加全球经济复苏步入中后场，净出口贡献或回落，以及去年经济前低后高的基数效应，预计今年上下半场经济前高后低态势难改，下半年经济将稳中趋缓。

资金面——稳健中性基调难调整，流动性有望维持稳定，资金利率或步入平稳期。内部环境方面，上半年经济超预期企稳，短期经济韧性好，下半年回落幅度有限，通胀整体保持温和低位运行；外部因素方面，下半年美元加息节奏放缓（近期随着特朗普新医保法案的否决，美联储鸽派，下半年美元三次加息概率显著下修），美联储缩表预期充分进度缓慢，人民币汇率贬值与资本流出压力有限。综合内外部因素判断，预计下半年货币政策稳健中性基调维持不变，基本面好于预期，使得放松必要性不大，外部压力缓解，进一步收紧的必要性也下降。货币政策稳健中性基调难有调整，仍以 OMO、MLF、PSL 等灵活对冲、“削峰填谷”的对冲性操作策略为主，维持流动性基本稳定，以助力下半年经济温和去杠杆与直接融资提速。

货币政策稳健中性、流动性维持稳定下，资金利率也将步入平稳期。近两月央行加大净投放“填谷”资金季节性需求后，7 月货币市场资金日均利率已回落至合理中枢位置 3.3%附近；近期已自中枢下方有所反弹，R007 已自 7 月上中旬的 3.0%均值，已回升下旬的 3.6%均值附近；下半年货币政策稳健中性、流动性维持稳定下，资金利率整体或步入平稳期，上下波动区间有限，对市场影响或弱化。

政策与事件——下半年金融风险排雷主战场转移，对市场直接冲击缓解。金融防风险去杠杆为 17 年重点工作任务，那当前中国灰犀牛风险主要包括哪些？近日中央财经领导小组办公室有关领导具体指出，主要有影子银行、房地产泡沫、国有企业高杠杆、地方债务、违法违规集资等几大问题。对于前两大金融风险，已率先发力且初见成效。去年国庆前后全国大范围楼市从严调控，房地产泡沫已得到遏制，近期正在加快建立楼市调控长效机制（如多个城市近日推出购租同权）；而上半年金融去杠杆发力，表外融资明显萎缩，影子银行活动正逐步收缩，中小银行以同业负债增速及银行资产负债增速双双回落，金融去杠杆也初见成效。

在确保不发生金融系统性风险的安全底线下，国务院金稳会下，加强监管协调有望得到落实，金融去杠杆或以温和节奏、保持定力推进为主。结合此前全国金融工作会议也提出国企与地方政府为经济去杠杆两大重点领域，提出要紧紧抓住处置“僵尸企业”这个牛鼻子，更多运用市场机制实现优胜劣汰，预计下半年金融风险排雷主战场将转移至国有企业与地方债务的遏制化解，去杠杆重心由上半年的金融领域转移至下半年的国企与地方政府，对市场直接冲击大为缓解，甚至受经济实体去杠杆，优化资金资源配置，提高股市活跃度。预计下半年国企混改、央企重组、市场化并购重组等国改进程或加快；同时要积极稳妥化解累积的地方政府债务风险，有效规范地方政府举债融资，坚决遏制隐性债务增量。

市场预判——近期周期股表现强势，源于市场对于二季度经济和盈利的悲观预期的修复，其中盈利的悲观修复与周期品价格关系密切。另外，政策的持续超预期也是推动周期股行情进一步演绎的重要力量，供给侧改革深入推进，同时叠加环保核查，进一步促进了相关产品供给的紧张。目前，周期板块的关注点依然在业绩上。对中报预告数据进行整理，周期性行业的中报净利润增速都比较靠前，钢铁位居净利润增速榜首，采掘、有色、化工处于行业净利润增速的前 40%。现在的市场依然是存量博弈，投资者高度重视业绩支撑。当前时点，我们看好：（一）供给短期受政策影响，带来价格提升的板块，如钢铁、铝、稀土等；（二）环保趋严，行业落后产能逐步退出带来的竞争格局改善，如化工；（三）间接受益于下游客户盈利情况改善而带来的的资产负债表改善的银行、保险板块。主题方面继续关注雄安新区的进一步政策催化。

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、基金收益分配采用现金方式或红利再投资方式，基金份额持有人可自行选择收益分配方式；基金份额持有人事先未做出选择的，默认的分红方式为现金红利；选择红利再投资的，现金红利则按除权日经除权后的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；如投资者在不同销售机构选择的分红方式不同，基金注册登记机构将以投资者最后一次选择的分红方式为准；

2、每一基金份额享有同等分配权；

3、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，基金收益分配基准日即期末可供分配利润计算截止日；

4、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；

5、基金红利发放日距离收益分配基准日的时间不超过 15 个工作日；

6、投资者的现金红利和分红再投资形成的基金份额均保留到小数点后第 2 位，小数点后第 3 位四舍五入，由此误差产生的损失由基金财产承担，产生的收益归基金财产；

7、法律法规或监管机构另有规定的，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，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对泰信中小盘精选混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议

的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：泰信中小盘精选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	17,116,259.75	14,267,257.27
结算备付金	1,018,206.15	706,823.75
存出保证金	58,389.39	159,911.35
交易性金融资产	69,287,923.74	59,238,226.12
其中：股票投资	69,287,923.74	59,238,226.12
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	-	20,000,000.00
应收证券清算款	-	-
应收利息	3,866.68	2,633.68
应收股利	-	-
应收申购款	2,394.33	399.40
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	87,487,040.04	94,375,251.57
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	-	7,853,152.74
应付赎回款	8,044.94	4,233.69
应付管理人报酬	107,148.95	132,033.54
应付托管费	17,858.16	22,005.61
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	168,517.55	424,103.79
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	180,357.29	387,015.33
负债合计	481,926.89	8,822,544.70
所有者权益：		
实收基金	50,109,767.13	48,720,439.55
未分配利润	36,895,346.02	36,832,267.32
所有者权益合计	87,005,113.15	85,552,706.87
负债和所有者权益总计	87,487,040.04	94,375,251.57

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.736 元，基金份额总额 50,109,767.13 份。

6.2 利润表

会计主体：泰信中小盘精选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	-69,882.14	-42,239,148.55
1.利息收入	168,412.66	232,136.18
其中：存款利息收入	85,980.34	220,767.89
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	82,432.32	11,368.29
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	3,713,825.12	-19,372,613.85
其中：股票投资收益	3,410,967.92	-19,923,195.30
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	302,857.20	550,581.45
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-3,962,738.58	-23,193,128.25
4. 汇兑收益 （损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	10,618.66	94,457.37
减：二、费用	1,571,288.46	5,296,678.57
1. 管理人报酬	661,735.24	1,808,893.09
2. 托管费	110,289.26	301,482.17
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	602,854.67	2,977,052.13
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	196,409.29	209,251.18
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,641,170.60	-47,535,827.12
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,641,170.60	-47,535,827.12

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泰信中小盘精选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）	48,720,439.55	36,832,267.32	85,552,706.87
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-1,641,170.60	-1,641,170.60
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	1,389,327.58	1,704,249.30	3,093,576.88
其中：1.基金申购款	6,330,453.18	5,711,635.38	12,042,088.56
2. 基金赎回款	-4,941,125.60	-4,007,386.08	-8,948,511.68

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）	50,109,767.13	36,895,346.02	87,005,113.15
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）	157,011,660.66	199,721,398.86	356,733,059.52
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-47,535,827.12	-47,535,827.12
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）	-19,600,436.11	-18,698,537.76	-38,298,973.87
其中：1.基金申购款	48,682,438.66	37,960,497.80	86,642,936.46
2.基金赎回款	-68,282,874.77	-56,659,035.56	-124,941,910.33
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）	-	-18,369,098.68	-18,369,098.68
五、期末所有者权益（基金净值）	137,411,224.55	115,117,935.30	252,529,159.85

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	韩波	蔡海成
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

泰信中小盘精选混合型证券投资基金(原名为泰信中小盘精选股票型证券投资基金，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[2011]第 1138 号《关于核准泰信中小盘精选股票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《泰信中小盘精选股票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 262,307,424.58 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(2011)第 408 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泰信中小盘精选股票型证券投资基金基金合同》于 2011 年 10 月 26 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 262,332,100.87 份基金份额，其中认购资金利息折合 24,676.29 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，基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据 2014 年中国证监会令第 104 号《公开募集证券投资基金运作管理办法》，泰信中小盘精选股票型证券投资基金于 2015 年 8 月 7 日公告后更名为泰信中小盘精选混合型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰信中小盘精选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，包括国内依法公开发行上市的各类股票(包括中小板、创业板和其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券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。本基金将基金资产的 60%-95%投资于股票，现金或到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，债券、权证及其他金融工具的投资比例依照法律法规和监管机构的规定执行。本基金投资于中小盘股票的比例不低于股票投资资产的 80%。本基金的业绩比较基准为：80% ×中证 700 指数收益率 + 20% × 中证全债指数收益率。

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 日颁布的《企业会计准则－基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(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》、《 泰信中小盘精选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 年上半年度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
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	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	661,735.24	1,808,893.09
其中：支付销售机构的客户维护费	64,137.77	51,013.50

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： 日管理人报酬＝前一日基金资产净值 X 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 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	110,289.26	301,482.17

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为： 日托管费＝前一日基金资产净值 X 0.25% / 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固有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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	27,512,090.56	54.9000%	27,512,090.56	56.4700%

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
中国银行	17,116,259.75	77,266.07	65,390,849.81	200,763.95

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，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

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/增发而持有的流通受限证券。

6.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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	69,287,923.74	79.20
	其中：股票	69,287,923.74	79.20
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	18,134,465.90	20.73
7	其他各项资产	64,650.40	0.07
8	合计	87,487,040.04	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	-	-
C	制造业	35,437,695.00	40.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,303,000.00	2.65
E	建筑业	6,734,800.00	7.74
F	批发和零售业	2,586,000.00	2.97
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	17,081,628.74	19.63
J	金融业	-	-
K	房地产业	2,686,400.00	3.09
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,458,400.00	2.83
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	69,287,923.74	79.64

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	000923	河北宣工	100,000	2,980,000.00	3.43
2	002368	太极股份	99,934	2,767,172.46	3.18
3	300352	北信源	473,900	2,734,403.00	3.14
4	000066	中国长城	300,000	2,703,000.00	3.11
5	600340	华夏幸福	80,000	2,686,400.00	3.09
6	300471	厚普股份	175,000	2,661,750.00	3.06
7	000581	威孚高科	100,000	2,590,000.00	2.98
8	600153	建发股份	200,000	2,586,000.00	2.97
9	603019	中科曙光	90,000	2,532,600.00	2.91
10	002108	沧州明珠	187,000	2,496,450.00	2.87

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	000066	中国长城	7,357,309.15	8.60
2	000401	冀东水泥	4,569,747.00	5.34
3	300471	厚普股份	4,520,908.90	5.28
4	002418	康盛股份	4,377,397.00	5.12
5	601766	中国中车	4,064,480.76	4.75
6	600718	东软集团	3,940,211.00	4.61
7	600029	南方航空	3,000,000.00	3.51
8	600536	中国软件	2,784,684.00	3.25
9	002108	沧州明珠	2,763,475.00	3.23
10	600893	航发动力	2,762,433.00	3.23
11	000768	中航飞机	2,749,975.60	3.21
12	002368	太极股份	2,731,947.88	3.19
13	300352	北信源	2,725,845.30	3.19
14	002268	卫士通	2,678,143.51	3.13
15	300248	新开普	2,668,174.00	3.12
16	002519	银河电子	2,659,727.18	3.11
17	300369	绿盟科技	2,634,238.20	3.08
18	603019	中科曙光	2,600,785.00	3.04
19	600640	号百控股	2,596,324.00	3.03
20	000826	启迪桑德	2,587,475.00	3.02
21	601618	中国中冶	2,581,000.00	3.02
22	000669	金鸿能源	2,580,810.00	3.02
23	601390	中国中铁	2,556,800.00	2.99
24	300444	双杰电气	2,550,295.00	2.98
25	601186	中国铁建	2,540,000.00	2.97
26	601336	新华保险	2,530,800.00	2.96
27	600782	新钢股份	2,528,486.00	2.96
28	600990	四创电子	2,513,985.79	2.94

29	601628	中国人寿	2,505,900.00	2.93
30	600756	浪潮软件	2,499,094.00	2.92
31	600489	中金黄金	2,492,921.28	2.91
32	002074	国轩高科	2,487,501.00	2.91
33	601600	中国铝业	2,484,019.00	2.90
34	000547	航天发展	2,474,652.20	2.89
35	600998	九州通	2,463,590.00	2.88
36	600153	建发股份	2,463,145.85	2.88
37	601992	金隅股份	2,459,127.00	2.87
38	600827	百联股份	2,444,203.00	2.86
39	600116	三峡水利	2,432,997.00	2.84
40	002310	东方园林	2,420,704.00	2.83
41	600219	南山铝业	2,413,339.00	2.82
42	600008	首创股份	2,410,799.56	2.82
43	002223	鱼跃医疗	2,398,878.00	2.80
44	600547	山东黄金	2,392,030.00	2.80
45	600495	晋西车轴	2,366,403.20	2.77
46	000732	泰禾集团	2,358,525.42	2.76
47	300340	科恒股份	2,357,270.00	2.76
48	000581	威孚高科	2,356,792.00	2.75
49	002332	仙琚制药	2,319,971.11	2.71
50	600048	保利地产	2,318,289.00	2.71
51	002573	清新环境	2,316,482.65	2.71
52	000597	东北制药	2,315,163.00	2.71
53	601166	兴业银行	2,307,237.77	2.70
54	000822	山东海化	2,303,379.64	2.69
55	600482	中国动力	2,301,104.73	2.69
56	600038	中直股份	2,299,011.00	2.69
57	601058	赛轮金宇	2,287,578.72	2.67
58	002146	荣盛发展	2,287,500.00	2.67
59	300570	太辰光	2,278,681.36	2.66
60	300228	富瑞特装	2,236,247.00	2.61
61	600802	福建水泥	2,207,590.00	2.58
62	601669	中国电建	2,201,396.00	2.57
63	000951	中国重汽	2,194,008.00	2.56
64	600340	华夏幸福	2,178,580.00	2.55

65	600068	葛洲坝	2,178,128.18	2.55
66	601318	中国平安	2,165,400.00	2.53
67	600491	龙元建设	2,161,489.50	2.53
68	600507	方大特钢	2,161,234.00	2.53
69	000923	河北宣工	2,136,187.00	2.50
70	600266	北京城建	2,135,332.00	2.50
71	600155	宝硕股份	2,120,765.03	2.48
72	002850	科达利	2,081,595.00	2.43
73	002174	游族网络	2,074,047.36	2.42
74	000733	振华科技	2,071,480.00	2.42
75	300275	梅安森	2,057,027.00	2.40
76	002439	启明星辰	2,048,280.00	2.39
77	601009	南京银行	2,044,000.00	2.39
78	601555	东吴证券	2,005,514.00	2.34
79	600855	航天长峰	1,965,887.06	2.30
80	601198	东兴证券	1,962,584.00	2.29
81	002823	凯中精密	1,844,232.50	2.16
82	300083	劲胜精密	1,783,026.00	2.08

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	000547	航天发展	11,550,014.26	13.50
2	002383	合众思壮	9,107,973.60	10.65
3	000066	中国长城	7,513,671.14	8.78
4	600596	新安股份	5,708,259.00	6.67
5	300097	智云股份	4,946,997.76	5.78
6	600990	四创电子	4,844,526.69	5.66
7	601766	中国中车	4,016,197.02	4.69
8	002418	康盛股份	3,946,898.00	4.61
9	600718	东软集团	3,825,913.00	4.47
10	600759	洲际油气	3,748,957.00	4.38
11	300164	通源石油	3,670,719.00	4.29
12	600803	新奥股份	3,357,408.00	3.92

13	002353	杰瑞股份	3,155,325.00	3.69
14	600571	信雅达	3,035,313.00	3.55
15	600028	中国石化	2,930,000.00	3.42
16	600029	南方航空	2,896,041.00	3.39
17	600782	新钢股份	2,870,000.00	3.35
18	002146	荣盛发展	2,853,169.08	3.33
19	002829	星网宇达	2,763,784.56	3.23
20	600116	三峡水利	2,708,312.00	3.17
21	000768	中航飞机	2,658,613.96	3.11
22	600640	号百控股	2,607,814.00	3.05
23	601186	中国铁建	2,592,670.00	3.03
24	002519	银河电子	2,590,031.96	3.03
25	002573	清新环境	2,536,026.04	2.96
26	601600	中国铝业	2,512,000.00	2.94
27	601336	新华保险	2,506,687.80	2.93
28	601618	中国中冶	2,494,412.00	2.92
29	601628	中国人寿	2,491,194.00	2.91
30	601390	中国中铁	2,462,492.00	2.88
31	600893	航发动力	2,461,164.30	2.88
32	601669	中国电建	2,445,417.62	2.86
33	000401	冀东水泥	2,431,575.00	2.84
34	600266	北京城建	2,424,300.00	2.83
35	600219	南山铝业	2,422,000.00	2.83
36	600827	百联股份	2,418,567.00	2.83
37	600998	九州通	2,417,940.00	2.83
38	300444	双杰电气	2,411,690.40	2.82
39	600495	晋西车轴	2,369,139.00	2.77
40	000669	金鸿能源	2,337,995.00	2.73
41	300275	梅安森	2,311,763.00	2.70
42	600048	保利地产	2,301,684.00	2.69
43	601166	兴业银行	2,287,896.00	2.67
44	002174	游族网络	2,272,675.36	2.66
45	600507	方大特钢	2,267,441.02	2.65
46	002332	仙琚制药	2,259,489.50	2.64
47	601058	赛轮金宇	2,251,249.00	2.63
48	000732	泰禾集团	2,245,147.04	2.62
49	601318	中国平安	2,226,280.00	2.60
50	600482	中国动力	2,224,624.40	2.60

51	600802	福建水泥	2,201,616.00	2.57
52	600155	宝硕股份	2,198,636.50	2.57
53	600489	中金黄金	2,174,481.00	2.54
54	002074	国轩高科	2,120,056.45	2.48
55	600038	中直股份	2,103,066.05	2.46
56	300248	新开普	2,069,827.76	2.42
57	601555	东吴证券	2,036,713.00	2.38
58	601198	东兴证券	2,016,844.00	2.36
59	601009	南京银行	2,011,000.00	2.35
60	300570	太辰光	1,984,784.60	2.32
61	300340	科恒股份	1,904,910.00	2.23
62	002823	凯中精密	1,895,093.00	2.22
63	600547	山东黄金	1,873,683.23	2.19
64	002850	科达利	1,848,073.00	2.16
65	300228	富瑞特装	1,803,536.00	2.11
66	600855	航天长峰	1,730,722.00	2.02

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	211,243,386.59
卖出股票收入（成交）总额	200,641,918.31

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

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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

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	58,389.39
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,866.68
5	应收申购款	2,394.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	64,650.40

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的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

报告期末本基金投资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
801	62,559.01	39,497,240.29	78.82%	10,612,526.84	21.18%

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	21,009.72	0.0419%

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（ 2011 年 10 月 26 日 ）基金份额总额	262,332,100.87
本报告期期初基金份额总额	48,720,439.55
本报告期基金总申购份额	6,330,453.18
减:本报告期基金总赎回份额	4,941,125.60
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	50,109,767.13

注：总申购份额含红利再投资、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

本报告期内，本基金管理人、托管人托管业务部门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	
东吴证券	2	129,077,485.29	32.06%	117,628.27	31.69%	-
万联证券	1	96,599,691.71	24.00%	89,963.31	24.24%	-
申银万国	1	92,326,836.49	22.93%	85,983.45	23.17%	-

东方证券	1	59,184,805.53	14.70%	53,935.30	14.53%	-
西南证券	1	25,385,601.86	6.31%	23,641.57	6.37%	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	2	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
华宝证券	1	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	3	-	-	-	-	-
第一创业	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
华泰联合证券	1	-	-	-	-	-
川财证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
中航证券	1	-	-	-	-	-
财富证券	1	-	-	-	-	-
南京证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
华金证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
上海证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	2	-	-	-	-	-
安信证券	3	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
中国建银投资证券	2	-	-	-	-	-
广州证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
华安证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
国联证券	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：华金证券 （深圳 000481）、中银国际（深圳 037925）、川财证券（深圳 003701）；无退租交易单元。

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
东吴证券	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	260,000,000.00	36.72%	-	-
申银万国	-	-	398,000,000.00	56.21%	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	50,000,000.00	7.06%	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
华泰联合证券	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
中航证券	-	-	-	-	-	-
财富证券	-	-	-	-	-	-

南京证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
中国建银投资证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20170101-20170630	27,512,090.56	-	-	27,512,090.56	54.90%
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金于本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情形，本基金管理人已经采取措施，审慎确认大额申购与大额赎回，防控产品流动性风险并公平对待投资者。本基金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、大额赎回风							

险以及净值波动风险等特有风险。

泰信基金管理有限公司
2017 年 8 月 26 日