泰信发展主题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	泰信发展主题混合
基金主代码	290008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 12 月 15 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	59,252,688.28 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	充分把握中国经济可持续发展过程中的主题投资机会，通过主题配置和精选个股，分享中国经济社会在科学发展、和谐发展和可持续发展过程中的投资机遇。在严格控制投资风险的条件下，力争基金资产获取超越业绩比较基准的稳健收益。
投资策略	本基金的股票资产采用以“核心主题投资为主，卫星主题投资和非主题类投资为辅”的投资策略，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的波动风险。
业绩比较基准	75%×沪深 300 指数+25%×中证全债指数
风险收益特征	本基金作为混合型基金，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。本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	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	-2,621,259.05
本期利润	-672,715.20
加权平均基金份额本期利润	-0.0113
本期基金份额净值增长率	-1.07%
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	0.1095
期末基金资产净值	65,738,453.56
期末基金份额净值	1.109

注：1、本基金基金合同于 2010 年 12 月 15 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	2.12%	0.77%	4.03%	0.51%	-1.91%	0.26%
过去三个月	-3.90%	0.93%	4.60%	0.47%	-8.50%	0.46%
过去六个月	-1.07%	0.85%	7.96%	0.43%	-9.03%	0.42%
过去一年	-2.38%	0.87%	12.12%	0.51%	-14.50%	0.36%
过去三年	56.47%	2.14%	57.45%	1.31%	-0.98%	0.83%
自基金合同生效起至今	50.05%	1.69%	21.32%	1.14%	28.73%	0.55%

注：本基金的业绩比较基准为：75%×沪深 300 指数+25%×中证全债指数

1、沪深 300 指数，编制合理和透明，运用广泛，对中国 A 股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。

选择该业绩比较基准能够真实反映本基金长期动态的资产配置目标和风险收益特征。

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 2010 年 12 月 15 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，基金投资组合各项比例符合基金合同的约定。本基金将基金资产的 60%-95%投资于股票，基金资产的 5%-40%投资于债券、现金类资产及权证、资产支持证券。其中，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%，权证不高于基金资

产净值的 3%，资产支持证券不高于基金资产净值的 20%。其中投资于发展主题相关上市公司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		
钱鑫先生	本基金经理兼泰信互联网+基金经理	2016 年 1 月 27 日	-	8 年	硕士，具有基金从业资格。曾任华为海思半导体任产品市场经理、上海彤源投资发展有限公司TMT行业研究员。2012 年 3 月加入泰信基金管理有限公司，在研究部担任高级研究员岗位，自 2013 年 7 月起任先行策略基金经理助理。自 2014 年 5 月 20 日起至 2016 年 6 月 30 日担任泰信先行策略基金经理；自 2016 年 6 月 8 日起担任泰信互联网+主题基金经理。

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》、《泰信发展主题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 年伊始在基建投资、三四线房地产和工业企业投资的拉动下，制造业 PMI、工业企业利润、进出口等经济数据持续向好，由此带来股票市场的轮动表现，中、下游周期行业（包括钢铁、化工、工程机械等）延续了去年下半年以来的周期复苏产业链传导，三四线城市消费带动了相关行业景气度提升（包括家电、食品饮料、苹果产业链、消费建材等），但 1 季度 6.9%的较高 GDP 增速（相比全年 6.5%的 GDP 增长目标）为随之而来的金融风险监管提供了经济环境基础，证监、银监系统陆续出台关于委外资金、一二级市场联动等的规范监管措施，进而带来了资金面的紧张和市场风险偏好的下降。在这一环境变化下 2 季度以家电、白酒、电子等为代表的消费属性板块受到市场追捧，竞争优势加强，盈利改善显著的龙头公司表现尤为突出。5 月底随着每周 IPO 审核数量的放缓，央行应对半年底流动性进展的货币投放，A 股成功纳入 MSCI 新兴市场指数等因素影响，市场出现了一波止跌回升。

本基金积极应对市场变化带来的投资机会，在年初重点了配置业绩改善显著的周期行业，参与了行业景气向上的苹果产业链、消费建材、新能源汽车产业链等，2 季度则以行业龙头公司为重点，维持了电子、新能源汽车、消费建材等高景气度的行业配置，增持了中报业绩增长预期较好的板块，2 季度末基于经济强韧性、业绩高增长、行业供给格局改善等逻辑增配了部分周期板块，取得了一定的投资效果。

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 1.109 元；本报告期基金份额净值增长率为-1.07%，业绩

比较基准收益率为 7.96%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为上半年影响市场的核心变量在流动性变化和金融去杠杆，市场逐渐形成货币中性偏紧，监管持续推进的一致预期，上证 50 为代表的分化行情演绎到极致。当前从边际变化上来看，市场对货币政策与流动性的预期正在逐步改善，利率的高波动状态有可能暂告一段落，市场对金融监管冲击的担忧有望逐步缓解，中长期化解金融风险、优化资源配置的认识将会加强。近期经济数据的出台显示趋势下行温和甚至仍显得强韧，确认了龙头企业盈利更多来自于竞争优势加强而非强经济周期。

金融监管的悲观预期顶点已过，风险偏好有所提升，市场呈现出与上半年极端抱团不同的投资氛围，对之前过度悲观预期不断放松约束，逐步修正，直接体现为上涨品种的扩散，当然盈利确定性仍是选股前提条件。我们认为在十九大会议召开之前，市场指数表现将较为稳健，但仍可积极寻找由政策驱动、行业景气变化等带来的个股投资机会，适当考虑金融监管的边际变化，海外市场等可能的风险，具体看好的方向包括：（1）环保核查、供暖季限产带来供给收缩的电解铝、钢铁、化工等周期性行业机会；（2）具备估值切换优势的确定增长的行业白马布局机会；（3）超跌修复的优质成长类布局机会；（4）十九大改革预期相关，如国企改革等。

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）基金收益分配方式分为现金分红与红利再投资两种。投资人可选择获取现金红利，或将分红资金按权益登记日该类别的基金份额净值转成相应的同一类别的基金份额；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金红利。

（2）每一基金份额享有同等分配权。

（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）在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年最多为 12 次。

（5）每次基金收益分配比例不低于该次收益分配基准日可供分配利润的 50%。基金合同生效不满三个月，收益可不分配。

（6）基金红利发放日距离收益分配基准日的时间不得超过 15 个工作日。

（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发展主题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，泰信发展主题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发展主题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。

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发展主题混合型证券投资基金 2017 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：泰信发展主题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	11,141,007.10	12,647,641.72
结算备付金	607,948.03	616,630.09
存出保证金	86,401.07	89,599.23
交易性金融资产	52,910,812.64	51,980,428.42
其中：股票投资	52,910,812.64	51,980,428.42
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	2,481,225.01	4,439,229.68
应收利息	3,051.97	2,989.91
应收股利	-	-
应收申购款	-	198.80
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	67,230,445.82	69,776,717.85
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	917,223.47	1,468,403.18
应付赎回款	7,554.97	-
应付管理人报酬	80,112.74	87,648.15
应付托管费	13,352.14	14,608.03
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	357,234.12	315,745.26
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	116,514.82	280,500.00
负债合计	1,491,992.26	2,166,904.62
所有者权益：		
实收基金	59,252,688.28	60,304,885.61
未分配利润	6,485,765.28	7,304,927.62
所有者权益合计	65,738,453.56	67,609,813.23
负债和所有者权益总计	67,230,445.82	69,776,717.85

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.109 元，基金份额总额 59,252,688.28 份。

6.2 利润表

会计主体：泰信发展主题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	1,152,016.33	-13,464,068.98
1.利息收入	62,743.30	63,410.89
其中：存款利息收入	60,743.57	63,410.89
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	1,999.73	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-860,335.73	-7,921,887.19
其中：股票投资收益	-1,041,344.48	-8,023,619.02
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	181,008.75	101,731.83
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,948,543.85	-5,612,639.80
4. 汇兑收益 （损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	1,064.91	7,047.12
减：二、费用	1,824,731.53	2,151,344.29
1. 管理人报酬	503,834.82	565,331.48
2. 托管费	83,972.52	94,221.91
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	1,115,589.37	1,345,282.12
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	121,334.82	146,508.78
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-672,715.20	-15,615,413.27
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-672,715.20	-15,615,413.27

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泰信发展主题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）	60,304,885.61	7,304,927.62	67,609,813.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-672,715.20	-672,715.20
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）	-1,052,197.33	-146,447.14	-1,198,644.47
其中：1.基金申购款	723,452.45	99,357.62	822,810.07
2. 基金赎回款	-1,775,649.78	-245,804.76	-2,021,454.54
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）	59,252,688.28	6,485,765.28	65,738,453.56
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）	54,071,921.53	20,249,687.09	74,321,608.62
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-15,615,413.27	-15,615,413.27
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）	7,651,104.64	3,781,256.77	11,432,361.41
其中：1.基金申购款	23,988,275.29	4,690,451.95	28,678,727.24
2.基金赎回款	-16,337,170.65	-909,195.18	-17,246,365.83
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）	61,723,026.17	8,415,530.59	70,138,556.76

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

泰信发展主题混合型证券投资基金(原名为泰信发展主题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[2010]第 1280 号《关于核准泰信发展主题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《泰信发展主题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

707,154,077.00 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(2010)第 400 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泰信发展主题股票型证券投资基金基金合同》于 2010 年 12 月 15 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 707,192,791.05 份基金份额，其中认购资金利息折合 38,714.05 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 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》，泰信发展主题股票型证券投资基金于 2015 年 8 月 7 日公告后更名为泰信发展主题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《泰信发展主题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股票、债券以及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，基金资产的 5%-40%投资于债券、现金类资产及权证、资产支持证券，其中，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%，权证不高于基金资产净值的 3%，资产支持证券不高于基金资产净值的 20%。本基金投资于发展主题相关上市公司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：75% ×沪深 300 指数 ＋ 25% ×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》、《 泰信发展主题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 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 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
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	503,834.82	565,331.48
其中：支付销售机构的客户维护费	89,336.26	96,272.05

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.5 %年费率计提。基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。计算方法如下：每日应计提的基金管理费＝前一日基金资产净值 X 1.5%

/ 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	83,972.52	94,221.91

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 2.5‰的年费率计提。基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

每日应计提的基金托管费＝前一日基金资产净值 X 2.5‰ / 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。

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	36,653,603.97	61.8600%	36,653,603.97	60.7800%

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	11,141,007.10	55,194.67	8,279,395.92	57,077.12

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/增发而流通受限证券。

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
002696	百洋股份	2017年6月22日	重大事项	20.87	-	-	95,000	1,911,500.00	1,982,650.00	-

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	52,910,812.64	78.70
	其中：股票	52,910,812.64	78.70
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	11,748,955.13	17.48
7	其他各项资产	2,570,678.05	3.82
8	合计	67,230,445.82	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	1,982,650.00	3.02
B	采矿业	1,441,000.00	2.19
C	制造业	29,551,089.92	44.95

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,681,500.00	2.56
E	建筑业	6,933,872.72	10.55
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	1,149,600.00	1.75
J	金融业	5,557,800.00	8.45
K	房地产业	2,894,900.00	4.40
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	1,718,400.00	2.61
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	52,910,812.64	80.49

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	300197	铁汉生态	179,918	2,389,311.04	3.63
2	600114	东睦股份	120,000	2,100,000.00	3.19
3	601336	新华保险	40,000	2,056,000.00	3.13
4	601318	中国平安	40,000	1,984,400.00	3.02

5	002696	百洋股份	95,000	1,982,650.00	3.02
6	002396	星网锐捷	100,000	1,935,000.00	2.94
7	300232	洲明科技	120,000	1,920,000.00	2.92
8	600703	三安光电	95,000	1,871,500.00	2.85
9	300083	劲胜精密	200,000	1,848,000.00	2.81
10	002365	永安药业	59,292	1,794,175.92	2.73

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	002466	天齐锂业	6,427,586.00	9.51
2	002236	大华股份	5,358,759.00	7.93
3	601336	新华保险	5,210,978.54	7.71
4	300197	铁汉生态	4,389,938.94	6.49
5	601111	中国国航	4,075,511.00	6.03
6	600048	保利地产	3,985,709.84	5.90
7	300083	劲胜精密	3,578,580.00	5.29
8	300232	洲明科技	3,504,519.89	5.18
9	000970	中科三环	3,479,707.74	5.15
10	600491	龙元建设	3,449,348.00	5.10
11	300567	精测电子	3,323,223.00	4.92
12	002859	洁美科技	3,318,906.72	4.91
13	002456	欧菲光	3,277,671.23	4.85
14	300409	道氏技术	3,191,768.96	4.72
15	300284	苏交科	3,179,252.31	4.70
16	600782	新钢股份	3,171,386.00	4.69
17	603799	华友钴业	3,129,471.55	4.63
18	600507	方大特钢	3,113,658.59	4.61
19	300425	环能科技	3,098,544.10	4.58
20	000066	中国长城	3,018,143.00	4.46
21	600802	福建水泥	3,018,000.00	4.46

22	002837	英维克	2,992,876.00	4.43
23	601318	中国平安	2,964,000.00	4.38
24	603636	南威软件	2,899,800.00	4.29
25	000651	格力电器	2,897,100.00	4.29
26	601669	中国电建	2,879,595.00	4.26
27	603239	浙江仙通	2,823,378.40	4.18
28	002043	兔宝宝	2,728,070.00	4.04
29	601166	兴业银行	2,718,900.00	4.02
30	000923	河北宣工	2,657,200.00	3.93
31	002460	赣锋锂业	2,552,868.00	3.78
32	000728	国元证券	2,453,429.00	3.63
33	600536	中国软件	2,408,000.00	3.56
34	000603	盛达矿业	2,372,070.00	3.51
35	600340	华夏幸福	2,301,751.44	3.40
36	601186	中国铁建	2,279,517.00	3.37
37	603385	惠达卫浴	2,259,306.00	3.34
38	600176	中国巨石	2,203,876.57	3.26
39	002081	金螳螂	2,188,178.00	3.24
40	600703	三安光电	2,185,029.00	3.23
41	300502	新易盛	2,131,754.00	3.15
42	601766	中国中车	2,108,000.00	3.12
43	600054	黄山旅游	2,071,672.00	3.06
44	600029	南方航空	2,067,837.62	3.06
45	002051	中工国际	2,042,828.00	3.02
46	601618	中国中冶	2,026,800.00	3.00
47	002573	清新环境	2,018,699.62	2.99
48	300226	上海钢联	2,018,068.48	2.98
49	000050	深天马 A	2,006,011.60	2.97
50	002273	水晶光电	2,004,000.00	2.96
51	300424	航新科技	2,002,557.89	2.96
52	600076	康欣新材	1,994,700.00	2.95
53	000732	泰禾集团	1,989,331.00	2.94
54	300628	亿联网络	1,973,047.00	2.92
55	300545	联得装备	1,964,718.00	2.91
56	600362	江西铜业	1,963,800.00	2.90
57	600114	东睦股份	1,933,795.00	2.86

58	300642	透景生命	1,926,250.00	2.85
59	600827	百联股份	1,923,277.00	2.84
60	002775	文科园林	1,913,995.47	2.83
61	000709	河钢股份	1,911,827.98	2.83
62	002696	百洋股份	1,911,500.00	2.83
63	000687	华讯方舟	1,908,197.00	2.82
64	600270	外运发展	1,896,950.20	2.81
65	002217	合力泰	1,890,387.99	2.80
66	300429	强力新材	1,883,792.00	2.79
67	300014	亿纬锂能	1,878,500.00	2.78
68	601668	中国建筑	1,852,120.49	2.74
69	601211	国泰君安	1,838,738.00	2.72
70	600966	博汇纸业	1,829,000.00	2.71
71	603078	江化微	1,820,871.00	2.69
72	600557	康缘药业	1,808,697.00	2.68
73	002396	星网锐捷	1,802,000.00	2.67
74	000002	万科 A	1,776,692.00	2.63
75	600116	三峡水利	1,775,700.00	2.63
76	002258	利尔化学	1,775,311.00	2.63
77	600019	宝钢股份	1,757,200.00	2.60
78	000669	金鸿能源	1,746,000.00	2.58
79	002055	得润电子	1,736,066.00	2.57
80	600528	中铁工业	1,726,645.00	2.55
81	300422	博世科	1,716,620.00	2.54
82	600990	四创电子	1,703,600.00	2.52
83	002853	皮阿诺	1,687,384.00	2.50
84	002624	完美世界	1,686,301.00	2.49
85	300034	钢研高纳	1,681,430.28	2.49
86	002310	东方园林	1,675,187.00	2.48
87	000951	中国重汽	1,667,476.21	2.47
88	600104	上汽集团	1,660,284.00	2.46
89	600546	山煤国际	1,651,156.00	2.44
90	000513	丽珠集团	1,643,790.00	2.43
91	600501	航天晨光	1,637,000.00	2.42
92	002146	荣盛发展	1,622,524.00	2.40
93	300426	唐德影视	1,614,000.00	2.39

94	002365	永安药业	1,590,786.80	2.35
95	300271	华宇软件	1,581,198.81	2.34
96	002371	北方华创	1,571,588.00	2.32
97	600155	宝硕股份	1,569,917.00	2.32
98	300355	蒙草生态	1,565,358.20	2.32
99	300373	扬杰科技	1,563,708.00	2.31
100	600068	葛洲坝	1,562,400.00	2.31
101	000980	众泰汽车	1,547,023.00	2.29
102	002850	科达利	1,529,895.00	2.26
103	000786	北新建材	1,529,248.00	2.26
104	600009	上海机场	1,518,000.00	2.25
105	600436	片仔癀	1,505,000.00	2.23
106	601628	中国人寿	1,504,575.00	2.23
107	600801	华新水泥	1,499,500.00	2.22
108	600585	海螺水泥	1,496,449.00	2.21
109	000937	冀中能源	1,485,787.00	2.20
110	300340	科恒股份	1,485,500.00	2.20
111	601600	中国铝业	1,471,000.00	2.18
112	601229	上海银行	1,469,400.00	2.17
113	600977	中国电影	1,460,000.00	2.16
114	603579	荣泰健康	1,450,718.00	2.15
115	601989	中国重工	1,447,400.00	2.14
116	002431	棕榈股份	1,439,100.00	2.13
117	603337	杰克股份	1,439,000.00	2.13
118	603006	联明股份	1,425,853.00	2.11
119	001979	招商蛇口	1,419,000.00	2.10
120	600497	驰宏锌锗	1,414,400.00	2.09
121	002517	恺英网络	1,404,517.00	2.08
122	000933	神火股份	1,380,179.22	2.04
123	002074	国轩高科	1,372,597.00	2.03
124	600201	生物股份	1,369,698.00	2.03
125	002419	天虹股份	1,362,300.00	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	002466	天齐锂业	5,191,349.11	7.68
2	002456	欧菲光	4,486,604.10	6.64
3	601111	中国国航	4,195,003.00	6.20
4	002236	大华股份	4,184,637.51	6.19
5	600048	保利地产	4,012,042.00	5.93
6	002383	合众思壮	3,980,448.00	5.89
7	000970	中科三环	3,416,711.00	5.05
8	300284	苏交科	3,237,075.00	4.79
9	300567	精测电子	3,229,982.98	4.78
10	000822	山东海化	3,218,006.93	4.76
11	601336	新华保险	3,209,153.31	4.75
12	002859	洁美科技	3,193,663.20	4.72
13	002837	英维克	3,164,149.00	4.68
14	600802	福建水泥	3,064,533.00	4.53
15	300316	晶盛机电	3,058,093.00	4.52
16	000651	格力电器	3,031,414.00	4.48
17	603239	浙江仙通	3,013,578.84	4.46
18	601669	中国电建	2,998,117.00	4.43
19	000066	中国长城	2,905,222.13	4.30
20	300425	环能科技	2,897,487.70	4.29
21	300340	科恒股份	2,888,115.00	4.27
22	002460	赣锋锂业	2,784,423.84	4.12
23	002043	兔宝宝	2,775,902.00	4.11
24	603636	南威软件	2,769,145.00	4.10
25	300409	道氏技术	2,745,388.00	4.06
26	000923	河北宣工	2,727,204.00	4.03
27	300232	洲明科技	2,709,855.25	4.01
28	603385	惠达卫浴	2,370,499.00	3.51
29	000603	盛达矿业	2,327,209.00	3.44
30	000728	国元证券	2,314,482.84	3.42
31	600176	中国巨石	2,274,631.60	3.36
32	600028	中国石化	2,254,000.00	3.33
33	600782	新钢股份	2,249,000.00	3.33
34	601186	中国铁建	2,230,565.00	3.30
35	300014	亿纬锂能	2,229,331.00	3.30

36	002078	太阳纸业	2,201,715.93	3.26
37	002081	金螳螂	2,192,087.06	3.24
38	000018	神州长城	2,175,860.00	3.22
39	600491	龙元建设	2,160,324.00	3.20
40	600076	康欣新材	2,158,471.00	3.19
41	600054	黄山旅游	2,150,257.00	3.18
42	600966	博汇纸业	2,140,080.00	3.17
43	600803	新奥股份	2,136,300.00	3.16
44	601618	中国中冶	2,126,500.00	3.15
45	600029	南方航空	2,114,531.33	3.13
46	600340	华夏幸福	2,110,676.00	3.12
47	601766	中国中车	2,085,065.20	3.08
48	000687	华讯方舟	2,082,178.00	3.08
49	002573	清新环境	2,056,660.00	3.04
50	002829	星网宇达	2,051,909.00	3.03
51	000732	泰禾集团	2,026,424.40	3.00
52	002051	中工国际	2,023,822.70	2.99
53	300502	新易盛	2,013,893.00	2.98
54	002273	水晶光电	2,010,544.00	2.97
55	000930	中粮生化	2,000,924.00	2.96
56	300226	上海钢联	2,000,913.00	2.96
57	000050	深天马 A	1,986,541.60	2.94
58	300628	亿联网络	1,955,292.00	2.89
59	300197	铁汉生态	1,951,658.00	2.89
60	600528	中铁工业	1,947,138.96	2.88
61	600362	江西铜业	1,938,200.00	2.87
62	601211	国泰君安	1,922,900.08	2.84
63	300011	鼎汉技术	1,919,538.08	2.84
64	600820	隧道股份	1,912,682.00	2.83
65	603799	华友钴业	1,912,165.20	2.83
66	600270	外运发展	1,907,359.20	2.82
67	300642	透景生命	1,904,000.00	2.82
68	300545	联得装备	1,885,140.00	2.79
69	600019	宝钢股份	1,885,000.00	2.79
70	300429	强力新材	1,876,946.81	2.78
71	600426	华鲁恒升	1,856,561.00	2.75
72	600596	新安股份	1,838,638.00	2.72
73	603078	江化微	1,823,743.00	2.70

74	600104	上汽集团	1,818,671.00	2.69
75	600507	方大特钢	1,809,265.00	2.68
76	000709	河钢股份	1,802,800.00	2.67
77	600557	康缘药业	1,801,073.60	2.66
78	600409	三友化工	1,798,531.90	2.66
79	601668	中国建筑	1,798,200.00	2.66
80	002775	文科园林	1,795,000.00	2.65
81	000059	华锦股份	1,788,760.04	2.65
82	300424	航新科技	1,758,712.00	2.60
83	000669	金鸿能源	1,754,687.00	2.60
84	002624	完美世界	1,751,011.00	2.59
85	600827	百联股份	1,745,758.00	2.58
86	002217	合力泰	1,721,560.42	2.55
87	600546	山煤国际	1,665,400.00	2.46
88	300426	唐德影视	1,644,000.00	2.43
89	300271	华宇软件	1,633,006.00	2.42
90	000513	丽珠集团	1,630,933.00	2.41
91	600096	云天化	1,625,070.00	2.40
92	002310	东方园林	1,605,121.31	2.37
93	300083	劲胜精密	1,593,308.00	2.36
94	002853	皮阿诺	1,588,195.00	2.35
95	600990	四创电子	1,586,188.00	2.35
96	300422	博世科	1,582,682.20	2.34
97	600501	航天晨光	1,582,202.02	2.34
98	002146	荣盛发展	1,579,600.00	2.34
99	002055	得润电子	1,547,971.00	2.29
100	600585	海螺水泥	1,533,699.00	2.27
101	300373	扬杰科技	1,515,090.00	2.24
102	600155	宝硕股份	1,513,823.36	2.24
103	002371	北方华创	1,506,647.00	2.23
104	002850	科达利	1,506,259.00	2.23
105	601600	中国铝业	1,496,000.00	2.21
106	600759	洲际油气	1,494,600.00	2.21
107	600977	中国电影	1,493,888.00	2.21
108	600436	片仔癀	1,491,390.00	2.21
109	300164	通源石油	1,491,300.00	2.21
110	601229	上海银行	1,488,012.00	2.20
111	600009	上海机场	1,479,200.00	2.19

112	603337	杰克股份	1,466,114.00	2.17
113	000980	众泰汽车	1,465,949.00	2.17
114	300034	钢研高纳	1,454,666.44	2.15
115	000937	冀中能源	1,447,000.00	2.14
116	002431	棕榈股份	1,443,310.00	2.13
117	601628	中国人寿	1,441,671.54	2.13
118	600567	山鹰纸业	1,439,000.00	2.13
119	601318	中国平安	1,434,000.00	2.12
120	001979	招商蛇口	1,420,464.00	2.10
121	002517	恺英网络	1,412,000.00	2.09
122	603678	火炬电子	1,402,652.80	2.07
123	600502	安徽水利	1,400,713.00	2.07
124	600201	生物股份	1,393,035.00	2.06
125	002419	天虹股份	1,384,816.00	2.05
126	601009	南京银行	1,378,448.00	2.04
127	002196	方正电机	1,376,917.80	2.04
128	603006	联明股份	1,365,140.96	2.02
129	000933	神火股份	1,358,414.00	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	371,127,355.47
卖出股票收入（成交）总额	371,104,170.62

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

本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

本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。

1、广东证监局对劲胜精密（股票代码：300083）下发《行政监管措施决定书》起因：

（1）公司的部分融资租赁事项决策不规范，信息披露内部不真实。

（2）公司存在先签订合同后召开董事会审议相关议案及公告内容不真实的情况。

2、处罚决定：对董事长、董秘予以警示。

3、公司的整改措施：

（1）公司高度重视，组织公司董事、监事、董秘等高管组织学习《行政监管措施决定书》，学习相关法律法规。

（2）公司表示通过学习，力图增强规范运作意识，切实履行勤勉尽责义务，继续完善公司内部控制制度，严格按照相关法规、监管部门的要求规范重大事项审批决策流程，不断提高信息披露工作水平，杜绝此类问题再次发生。

4、我们认为：

（1）事件的发生源于公司对交易所相关法律法规不熟悉，此次事件发生后公司积极整改，今后将严格规范决策流程、信息披露内容，杜绝类似问题再次发生。

（2）该《行政监管措施决定书》反映了公司在信披等工作上的部分疏忽漏洞，但不影响公司的长期投资价值。

（3）公司是电子精密制造领域的龙头公司，基本面扎实，业绩优良，在最新公告的 2017 年中报业绩预告显示，公司 2017 年上半年净利润 3-3.05 亿元，同比增长 495%-505%，wind市场一致预测公司 2017 年净利润 5.7 亿，同比增长 335%，对应 17 年PE估值仅 21x，是市场难得的具备高速业绩增长，估值偏低的好公司。

（4）我们基于公司优良基本面，长期看好公司投资价值。

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	86,401.07
2	应收证券清算款	2,481,225.01
3	应收股利	-
4	应收利息	3,051.97

5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,570,678.05

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	002696	百洋股份	1,982,650.00	3.02	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
978	60,585.57	36,653,603.97	61.86%	22,599,084.31	38.14%

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	98,050.65	0.1655%

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	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（ 2010 年 12 月 15 日 ）基金份额总额	707,192,791.05
本报告期期初基金份额总额	60,304,885.61
本报告期基金总申购份额	723,452.45
减:本报告期基金总赎回份额	1,775,649.78
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	59,252,688.28

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

本报告期内，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	
广发证券	2	228,217,727.02	30.75%	207,975.03	30.65%	-
川财证券	1	165,550,970.36	22.30%	154,177.88	22.72%	-
中泰证券	1	111,175,326.65	14.98%	103,537.30	15.26%	-
渤海证券	1	86,844,268.08	11.70%	79,141.23	11.66%	-
中国银河证券	1	38,198,444.79	5.15%	34,810.46	5.13%	-
华创证券	2	32,132,393.65	4.33%	29,282.26	4.31%	-
天风证券	1	20,135,029.23	2.71%	14,724.56	2.17%	-
华泰证券	1	16,889,543.08	2.28%	15,729.11	2.32%	-
中银国际	1	16,869,262.73	2.27%	15,373.03	2.27%	-
新时代证券	1	15,936,346.25	2.15%	14,522.93	2.14%	-
浙商证券	1	10,282,214.25	1.39%	9,370.20	1.38%	-
中山证券	1	-	-	-	-	-

东兴证券	1	-	-	-	-	-
宏源证券	2	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
广州证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	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
广发证券	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	13,000,000.00	100.00%	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
中国银河证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-

中山证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-

§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	36,653,603.97	-	-	36,653,603.97	61.86%
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