泰信先行策略开放式证券投资基金
2016 年半年度报告

2016 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：中国光大银行股份有限公司

送出日期：2016 年 8 月 29 日

§1 重要提示及目录

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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 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 2016 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录 2
1.1 重要提示 2
1.2 目录 3
§2 基金简介 5
2.1 基金基本情况 5
2.2 基金产品说明 5
2.3 基金管理人和基金托管人 5
2.4 信息披露方式 6
2.5 其他相关资料 6
§3 主要财务指标和基金净值表现 6
3.1 主要会计数据和财务指标 6
3.2 基金净值表现 7
§4 管理人报告 9
4.1 基金管理人及基金经理情况 9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 13
§5 托管人报告 13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 13
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 14
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 14
§6 半年度财务会计报告（未经审计） 14
6.1 资产负债表 14
6.2 利润表 15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表 16
6.4 报表附注 18
§7 投资组合报告 35
7.1 期末基金资产组合情况 35
7.2 期末按行业分类的股票投资组合 35
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 40
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 41
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 41
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 41
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 41
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 42
7.12 投资组合报告附注 42
§8 基金份额持有人信息 43

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 43
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 43
8.3 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 43
§9 开放式基金份额变动 43
§10 重大事件揭示 44
10.1 基金份额持有人大会决议 44
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 44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 44
10.4 基金投资策略的改变 44
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 44
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 44
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 45
10.8 其他重大事件 47
§11 备查文件目录 50
11.1 备查文件目录 50
11.2 存放地点 50
11.3 查阅方式 50

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泰信先行策略开放式证券投资基金
基金简称	泰信先行策略混合
基金主代码	290002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004 年 6 月 28 日
基金管理人	泰信基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,999,528,390.61 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	运用多层次先行策略，灵活配置各类资产， 追求收益的长期稳定增长；提前发现和介入价值被市场低估的价值成长股票，在其价值回归过程中获取超额收益
投资策略	本基金股票投资部分以先行策略为核心，实行自上而下三个层次的资产配置；本基金债券投资部分主要运用久期调整、收益率曲线配置、类别配置、无风险套利和融资杠杆等策略。
业绩比较基准	65%×富时中国 A600 指数＋35%×富时中国国债指数
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于风险适度的基金品种，其长期平均的预期收益和风险高于债券基金，低于纯股票基金。

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	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡囡	张建春
	联系电话	021-20899098	010-63639180
	电子邮箱	xxpl@ftfund.com	zhangjianchun@cebbank.com
客户服务电话		400-888-5988	95595
传真		021-20899008	010-63639132
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 256 号 37 层	北京市西城区太平桥大街 25 号、甲 25 号中国光大中心
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	北京市西城区太平桥大街 25 号中国光大中心

邮政编码	200120	100033
法定代表人	王小林	唐双宁

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	泰信基金管理有限公司	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(2016 年 1 月 1 日 - 2016 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-413,429,443.99
本期利润	-523,277,630.10
加权平均基金份额本期利润	-0.2549
本期加权平均净值利润率	-37.82%
本期基金份额净值增长率	-27.52%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	342,350,694.00
期末可供分配基金份额利润	0.1712
期末基金资产净值	1,321,051,037.32
期末基金份额净值	0.6607
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	199.40%

注：1、本基金基金合同于 2004 年 6 月 28 日生效。

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

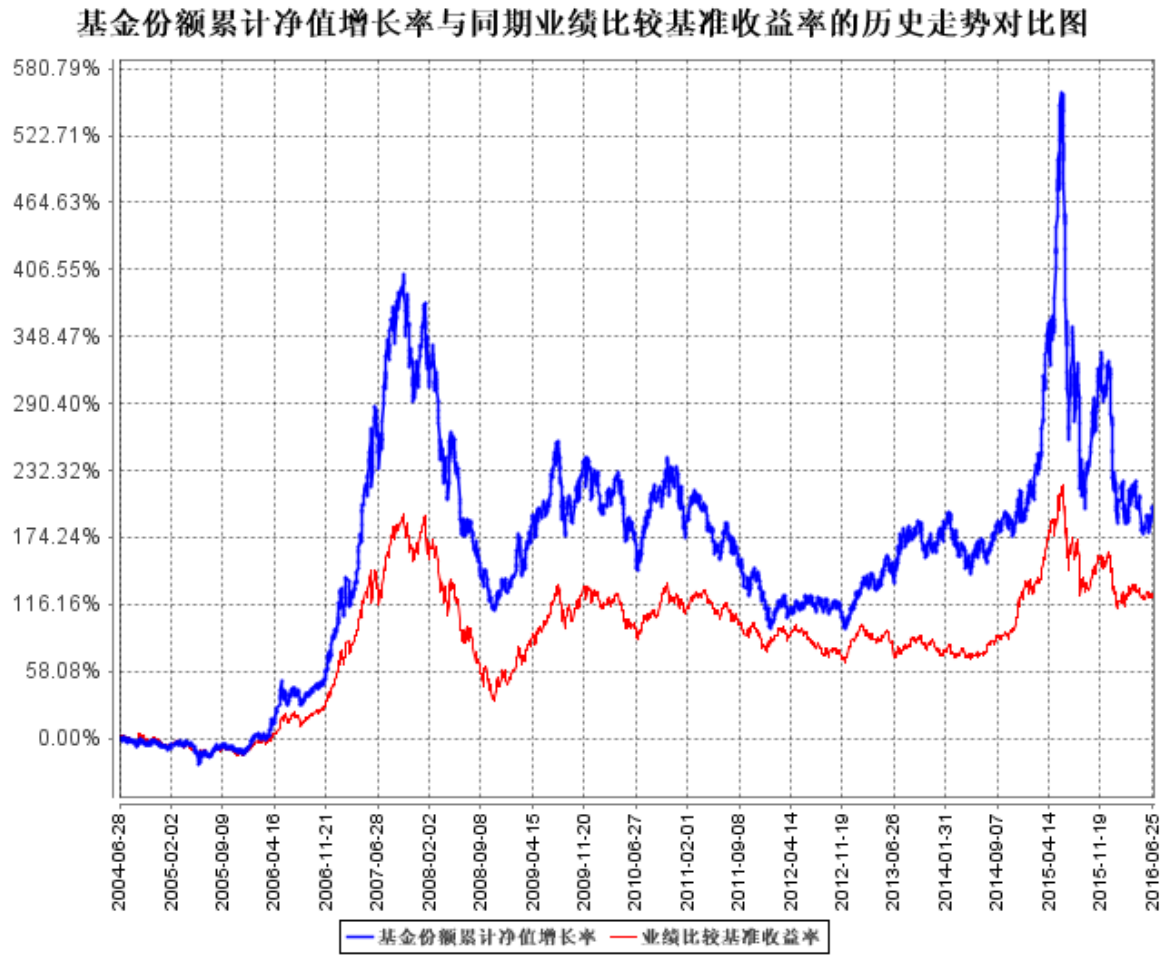
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	2.88%	1.45%	-0.36%	0.70%	3.24%	0.75%
过去三个月	-4.29%	1.53%	-2.05%	0.73%	-2.24%	0.80%
过去六个月	-27.52%	2.26%	-11.95%	1.27%	-15.57%	0.99%
过去一年	-35.21%	2.69%	-20.17%	1.53%	-15.04%	1.16%
过去三年	24.29%	2.12%	31.10%	1.20%	-6.81%	0.92%
自基金合同生效起至今	199.40%	1.69%	125.83%	1.21%	73.57%	0.48%

注：本基金业绩比较基准为：65%×富时中国 A600 指数＋35%×富时中国国债指数。

富时中国 A600 指数是富时中国指数公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所流通市值最大的 600 只股票并以流通股本加权的股票指数，富时中国国债指数涵盖了在上海及深圳交易所交易的到期日至少在一年以上的纯定息债券，是目前中国证券市场中与本基金投资范围比较适配同时公信力较好的股票指数和债券指数。

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 2004 年 6 月 28 日正式生效。

2、本基金建仓期为六个月。建仓期满各项投资比例符合基金合同关于投资组合的相关规定。在正常市场情况下，本基金组合投资的基本范围为：股票资产 30%－95%，债券资产 0%－65%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金净资产的 5%。

3、经泰信基金管理有限公司总办会审议决定 ，由王博强先生担任本基金基金经理，与袁园女士共同管理本基金。钱鑫先生和戴宇虹女士不再担任本基金基金经理。具体详情请见 2016 年 6 月 30 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站上的《泰信基金管理有限公司关于泰信先行策略开放式证券投资基金经理变更的公告》。

§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：王小林

总经理：葛航

电话：021-20899188

传真：021-20899008

联系人：王斌

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 2016 年 6 月底，公司有正式员工 107 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 2016 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+混合共 18 只开放式基金及泰信乐利 5 号、泰信鲁信 1 号、泰信磐晟稳健 1 号、泰信磐晟定增 1 号、泰信价值 1 号、泰信添盈债券 1 号、泰信中

行新时代 6 号、泰信财达添利 1 号、泰信合信 1 号、泰信融昇 1 号保本、泰信融昇 2 号保本、泰信财达添利 2 号、泰信融昇 3 号保本、泰信融昇 4 号保本、泰信融嘉 1 号保本、泰信融嘉 2 号保本、泰信中融景诚旭诚一期债券、泰信洛肯 1 号、泰信洛肯 2 号、泰信合信 3 号共 20 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		
袁园女士	本基金基金经理	2012 年 3 月 1 日	-	9 年	理学硕士。具有基金从业资格。2007 年 5 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、理财顾问部研究员、研究部高级研究员、泰信优质生活混合基金经理助理。
王博强先生	本基金经理兼泰信现代服务业基金经理	2016 年 6 月 30 日	-	8 年	研究生硕士。具有基金从业资格。2008 年 12 月加入泰信基金管理有限公司，历任基金投资部行政助理、集中交易部交易员、研究部助理研究员、研究员、高级研究员兼泰信发展主题混合基金经理助理。自 2015 年 3 月 17 日起担任泰信现代服务业基金基金经理。
戴宇虹女士	本基金经理兼泰信优质生活基金经理	2015 年 2 月 5 日	2016 年 6 月 30 日	9 年	金融学硕士。具有基金从业资格。曾先后任职于国药控股有限公司、群益证券股份有限公司。2008 年 10 月加入泰信基金管理有限公司，先后担任研究部高级研究、泰信发展主题基金经理助理。自 2012 年 3 月 1 日起担任泰信优质生活混合基金经理。自 2013 年 2 月 7 日至 2015 年 3 月 17 日担任泰信现代服务业混合基金经理。
钱鑫先生	本基金基金经理兼泰信发展	2014 年 5 月 20 日	2016 年 6 月 30 日	7 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

	主题、泰信互联网+主题基金经理				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 2016 年 1 月 27 日起担任泰信发展主题基金经理；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。

3、经泰信基金管理有限公司总办会审议决定 ，由王博强先生担任本基金基金经理，与袁园女士共同管理本基金。钱鑫先生和戴宇虹女士不再担任本基金基金经理。具体详情请见 2016 年 6 月 30 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站上的《泰信基金管理有限公司关于泰信先行策略开放式证券投资基金经理变更的公告》。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，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》、《泰信先行策略开放式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

2016 年上半年多重利空释放，股指较长时间处于震荡中。在此期间，股市出现了结构性的机会，市场更加偏好有业绩有安全边际的公司与行业。本基金在投资期内以稳定增长的食品饮料公司为基础配置，并且增仓了行业景气度较高的新能源汽车行业，电子行业的公司，取得了一定的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金单位净值为 0.6607 元，净值增长率为-27.52%，同期比较基准增长率为-11.95%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

三季度的政策环境更加温和，供给侧改革稳步推进，有望进一步修复风险偏好；G20 会议将是未来一段时间市场关注的焦点；深港通有望在年内开通，将为 A 股市场带来利好和资金流入以及市场情绪的进一步恢复。考虑到市场已经经历了较长时间的调整，年中季节性流动性偏紧的阶段已经过去，市场的风险偏好逐步上升。而指数的向上突破需要基本面的进一步改善或者实质性的改革举措落地。我们预计未来一个季度，A 股市场仍将处于震荡的结构性行情中。三季度我们从安全边际和主题投资两个角度出发，主要配置具有安全边际的消费类行业；计算机、电子等新兴成长行业；以及涉及改革的国企改革、煤炭、钢铁；具有稳增长作用的基建等板块。

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。曾任职于山东省国际信托投资公司计财部、山东省国际信托投资公司上海证券部、鲁信香港投资有限公司。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，泰信优势增长基金基金经理。

梁剑先生，硕士。2004 年 7 月加入泰信基金管理有限公司，曾任泰信先行策略混合基金经理。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）基金收益分配采用现金方式，投资者可选择获取现金红利或者将现金红利按红利发放日的前一日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资（下称“再投资方式”）；如果投资者没有明示选择，则视为选择支付现金；

（2）每一基金份额享有同等分配权；

（3）基金当期收益先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；

（4）基金收益分配后每份基金份额净值不能低于面值；

（5）如果基金投资当期出现亏损，则不进行收益分配；

（6）基金收益分配比例按照有关规定执行；

（7）在符合基金分红条件下，本基金每年至少分红一次。当年成立不满 3 个月，收益可不分配。

法律法规或监管机构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

2016 年上半年度，中国光大银行股份有限公司在泰信先行策略开放式证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，依法安全托管了基金的全部资产，对泰信先行策略开放式证券投资基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基

金托管人所应尽的义务。

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

2016 年上半年度，中国光大银行依据《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人——泰信基金管理有限公司的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规的要求；各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

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

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人——泰信基金管理有限公司编制的“泰信先行策略开放式证券投资基金 2016 年半年度报告”进行了复核，报告中相关财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容是真实、准确和完整的。

§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：泰信先行策略开放式证券投资基金
报告截止日： 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	207,228,728.09	213,800,390.08
结算备付金		4,773,471.08	15,240,594.00
存出保证金		1,874,409.10	2,151,773.68
交易性金融资产	6.4.7.2	1,112,768,662.04	1,664,713,754.94
其中：股票投资		992,887,662.04	1,624,685,754.94
基金投资		-	-
债券投资		119,881,000.00	40,028,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		12,085,206.57	35,828,809.68
应收利息	6.4.7.5	1,187,469.78	262,394.67
应收股利		-	-

应收申购款		104,041.71	1,890.97
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,340,021,988.37	1,931,999,608.02
负债和所有者权益	**附注号**	**本期末 2016 年 6 月 30 日**	**上年度末 2015 年 12 月 31 日**
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		11,318,948.21	19,339,932.21
应付赎回款		377,962.84	1,024,068.00
应付管理人报酬		1,585,369.07	2,437,189.51
应付托管费		264,228.16	406,198.26
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	3,971,701.29	7,442,059.03
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	1,452,741.48	1,666,357.15
负债合计		18,970,951.05	32,315,804.16
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	910,676,887.71	949,107,587.74
未分配利润	6.4.7.10	410,374,149.61	950,576,216.12
所有者权益合计		1,321,051,037.32	1,899,683,803.86
负债和所有者权益总计		1,340,021,988.37	1,931,999,608.02

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.6607 元，基金份额总额 1,999,528,390.61 份。

6.2 利润表

会计主体：泰信先行策略开放式证券投资基金
本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
一、收入		-495,817,074.42	2,085,984,545.74
1.利息收入		2,337,572.41	2,018,064.30
其中：存款利息收入	6.4.7.11	728,203.75	1,337,442.63
债券利息收入		1,550,901.36	448,663.97

资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		58,467.30	231,957.70
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-388,343,179.83	2,356,876,800.40
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-391,155,191.16	2,351,986,378.24
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	127,296.67	271,716.75
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.4	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	2,684,714.66	4,618,705.41
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-109,848,186.11	-273,091,009.32
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	36,719.11	180,690.36
减：二、费用		27,460,555.68	63,834,537.06
1．管理人报酬	6.4.10.2.1	10,351,093.38	26,765,059.44
2．托管费	6.4.10.2.2	1,725,182.21	4,460,843.20
3．销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4．交易费用	6.4.7.19	15,172,894.27	32,389,250.66
5．利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6．其他费用	6.4.7.20	211,385.82	219,383.76
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-523,277,630.10	2,022,150,008.68
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-523,277,630.10	2,022,150,008.68

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泰信先行策略开放式证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 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）	949,107,587.74	950,576,216.12	1,899,683,803.86
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本	-	-523,277,630.10	-523,277,630.10

期利润）			
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-38,430,700.03	-16,924,436.41	-55,355,136.44
其中：1.基金申购款	20,422,256.34	10,511,926.40	30,934,182.74
2.基金赎回款	-58,852,956.37	-27,436,362.81	-86,289,319.18
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）	910,676,887.71	410,374,149.61	1,321,051,037.32
项目	**上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 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）	2,308,850,010.52	963,287,465.73	3,272,137,476.25
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,022,150,008.68	2,022,150,008.68
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）	-1,323,575,878.11	-1,764,863,350.39	-3,088,439,228.50
其中：1.基金申购款	142,842,590.12	213,147,860.89	355,990,451.01
2.基金赎回款	-1,466,418,468.23	-1,978,011,211.28	-3,444,429,679.51
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）	985,274,132.41	1,220,574,124.02	2,205,848,256.43

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

泰信先行策略开放式证券投资基金(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”)证监基金字[2004]第 69 号《关于同意泰信先行策略开放式证券投资基金设立的批复》核准，由泰信基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《泰信先行策略开放式证券投资基金基金契约》(后更名为《泰信先行策略开放式证券投资基金基金合同》)发起，并于 2004 年 6 月 28 日募集成立。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 748,671,250.49 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(2004)第 103 号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为泰信基金管理有限公司，基金托管人为光大银行股份有限公司。

根据《泰信先行策略开放式证券投资基金招募说明书》和《泰信先行策略开放式证券投资基金基金份额拆分公告》的有关规定，本基金于 2007 年 8 月 20 日进行了基金份额拆分，拆分比例为 1：2.1956280839，并于 2007 年 8 月 21 日进行了变更登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰信先行策略开放式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为股票资产 30-95%，债券资产 0-65%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金净资产的 5%。本基金的业绩比较基准为：65%×富时中国 A600 指数(原新华富时 A600 指数)+35%×富时中国国债指数(原新华富时国债指数)。

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》、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》、《泰信先行策略开放式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 2016 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 2016 年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 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 重要会计政策和会计估计

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.4.1 其他重要的会计政策和会计估计

重要会计估计及其关键假设

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(a)对于特殊事项停牌股票，根据中国证监会公告[2008]38 号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，本基金采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票估值，通过停牌股票所处行业的行业指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于停牌股票公允价值的影响。上述指数收益法的关键假设包括所选取行业指数的变动能在重大方面基本反映停牌股票公允价值的变动，停牌股票的发行者在停牌期间的各项变化未对停牌股票公允价值产生重大影响等。本基金采用的行业指数为中证协(SAC)基金行业股票估值指数。

(b)在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21 号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 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。

6.4.5.3 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。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)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。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(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，股权的股息、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，于 2015 年 9 月 8 日前暂减按 25%计入应纳税所得额，自 2015 年 9 月 8 日起，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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
活期存款	207,228,728.09
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	207,228,728.09

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2016 年 6 月 30 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		972,560,653.41	992,887,662.04	20,327,008.63
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	119,824,906.67	119,881,000.00	56,093.33
	合计	119,824,906.67	119,881,000.00	56,093.33
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-

其他	-	-	-
合计	1,092,385,560.08	1,112,768,662.04	20,383,101.96

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本报告期末本基金未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本报告期末本基金未持有买断式逆回购中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	32,191.04
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	1,933.20
应收债券利息	1,152,586.39
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	759.15
合计	1,187,469.78

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	3,969,001.29
银行间市场应付交易费用	2,700.00
合计	3,971,701.29

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	1,250,000.00
应付赎回费	355.66
预提费用	202,385.82
合计	1,452,741.48

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,083,907,380.41	949,107,587.74
本期申购	44,840,168.94	20,422,256.34
本期赎回 (以"-"号填列)	-129,219,158.74	-58,852,956.37
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回 (以"-"号填列)	-	-
本期末	1,999,528,390.61	910,676,887.71

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	772,128,425.93	178,447,790.19	950,576,216.12
本期利润	-413,429,443.99	-109,848,186.11	-523,277,630.10
本期基金份额交易产生的变动数	-16,348,287.94	-576,148.47	-16,924,436.41
其中：基金申购款	11,930,294.85	-1,418,368.45	10,511,926.40
基金赎回款	-28,278,582.79	842,219.98	-27,436,362.81
本期已分配利润	-	-	-
本期末	342,350,694.00	68,023,455.61	410,374,149.61

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

活期存款利息收入	629,304.15
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	83,094.52
其他	15,805.08
合计	728,203.75

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	5,068,170,510.17
减：卖出股票成本总额	5,459,325,701.33
买卖股票差价收入	-391,155,191.16

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	127,296.67
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	0.00
合计	127,296.67

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	484,210,595.48
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	479,995,363.33
减：应收利息总额	4,087,935.48
买卖债券差价收入	127,296.67

6.4.7.13.3 债券投资收益——申购差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
申购基金份额对价总额	0.00
减：现金支付申购款总额	-
减：申购债券成本总额	-
减：申购债券应收利息总额	0.00
申购差价收入	0.00

6.4.7.13.4 资产支持证券投资收益

本报告期末本基金未投资资产支持证券。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本报告期末本基金未投资贵金属。

6.4.7.15 衍生工具收益

本报告期末本基金无衍生工具投资收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	2,684,714.66
基金投资产生的股利收益	-
合计	2,684,714.66

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	-109,848,186.11
——股票投资	-109,895,839.44
——债券投资	47,653.33
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-

3.其他	-
合计	-109,848,186.11

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	31,934.46
转换费	4,784.65
印花税返还	-
其他	-
合计	36,719.11

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25%归入基金资产。

2. 本基金的转换费用由转出基金的赎回费、转出和转入基金的申购费补差构成，其中赎回费部分的 25%归入转出基金的基金资产。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	15,164,294.27
银行间市场交易费用	8,600.00
合计	15,172,894.27

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
审计费用	53,207.70
信息披露费	149,178.12
帐户维护费	9,000.00
银行划款手续费	-
合计	211,385.82

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

本报告期末本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本报告期无需要说明资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本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。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
泰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
中国光大银行股份有限公司(“光大银行”)	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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本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。

6.4.10.1.2 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。

6.4.10.1.3 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。

6.4.10.1.4 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。

6.4.10.1.5 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。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	10,351,093.38	26,765,059.44
其中：支付销售机构的客户维护费	2,111,830.43	5,787,652.38

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 1.5%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 1.5% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,725,182.21	4,460,843.20

注：支付基金托管人光大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。

6.4.10.2.3 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。

6.4.10.3 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。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本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。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 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	53,005,789.30	2.6500%	69,005,789.30	3.3100%

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 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
中国光大银行	207,228,728.09	629,304.15	345,698,387.36	1,179,966.45

注：本基金的银行存款由基金托管人中国光大银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本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。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

本报告期本基金未进行利润分配。

6.4.12 期末（ 2016 年 6 月 30 日 ）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

报告期末本基金未持有因认购新发/增发而处于流通受限的证券。

6.4.12.2 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
002373	千方科技	2016 年 5 月 12 日	重大事项公告	17.11	2016 年 8 月 16 日	16.43	1,481,200	25,627,842.53	25,343,332.00	-
601599	鹿港	2016	重大	11.34	2016	10.21	1,087,600	10,764,228.34	12,333,384.00	-

	文化	年 4 月 11 日	事项公告		年 7 月 6 日					
300351	永贵电器	2016 年 6 月 29 日	重大事项公告	33.93	2016 年 7 月 4 日	33.30	240,000	7,157,357.02	8,143,200.00	-
002631	德尔未来	2016 年 6 月 29 日	重大事项公告	26.60	-	-	300,000	7,232,618.41	7,980,000.00	-
300166	东方国信	2016 年 6 月 8 日	重大事项公告	27.47	-	-	238,105	5,839,239.75	6,540,744.35	-
002452	长高集团	2016 年 6 月 14 日	重大事项公告	12.02	2016 年 7 月 12 日	10.82	520,000	5,570,358.74	6,250,400.00	-
300142	沃森生物	2016 年 3 月 22 日	重大事项公告	8.14	-	-	600,000	6,491,228.00	4,884,000.00	-
600576	万家文化	2016 年 4 月 11 日	重大事项公告	21.77	-	-	187,720	3,635,938.29	4,086,664.40	-
600497	驰宏锌锗	2016 年 6 月 13 日	重大事项公告	9.97	2016 年 7 月 11 日	10.97	200,000	2,062,076.00	1,994,000.00	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本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。

6.4.12.3.2 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。

6.4.13 金融工具风险及管理

本基金是一只偏股型的混合型证券投资基金，属于风险适度的基金品种，其长期平均的预期收益和风险高于债券基金，低于纯股票基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将相对风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“相对收益高、风险适中”的风险收益目标。

本基金的基金管理人建立了以审计、合规与风险控制委员会、督察长为核心，对公司所有经营管理行为进行监督的四道监控防线。

监察稽核部对公司经营、基金投资等业务运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督，如有必要则由督察长向公司董事长和中国证监会报告。目前，公司的事前、事中、事后三个控制层次的风险管理体系相对清晰。各业务部门负责事前风险防范；风险管理部负责对公司运营过程中产生或潜在的风险进行事中管理和监控，并负责运用定量分析模型，根据各基金的投资目标及投资策略，定期对基金的投资组合风险进行评估，向投资决策委员会提交业绩评估报告；监察稽核部负责对公司各项业务进行定期、不定期检查，负责事后监督。

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

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只偏股型的混合型证券投资基金，属于风险适度的基金品种，其长期平均的预期收益和风险高于债券基金，低于纯股票基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将相对风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“相对收益高、风险适中”的风险收益目标。

本基金的基金管理人建立了以审计、合规与风险控制委员会、督察长为核心，对公司所有经营管理行为进行监督的四道监控防线。

监察稽核部对公司经营、基金投资等业务运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督，如有必要则由督察长向公司董事长和中国证监会报告。目前，公司的事前、事中、事后三个控制层次的风险管理体系相对清晰。各业务部门负责事前风险防范；风险管理部负责对公司运营过程中产生或潜在的风险进行事中管理和监控，并负责运用定量分析模型，根据各基金的投资目标及投资策略，定期对基金的投资组合风险进行评估，向投资决策委员会提交业绩评估报告；监察稽核部负责对公司各项业务进行定期、不定期检查，负责事后监督。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风

险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行光大银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2016 年 6 月 30 日，本基金持有交易性债券占基金资产净值的比例为 9.07% 。

6.4.13.3 流动性风险

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

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

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持全部证券在证券交易所上市，因此除部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合

理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	207,228,728.09	-	-	-	207,228,728.09
结算备付金	4,773,471.08	-	-	-	4,773,471.08
存出保证金	1,874,409.10	-	-	-	1,874,409.10
交易性金融资产	119,881,000.00	-	-	992,887,662.04	1,112,768,662.04
应收证券清算款	-	-	-	12,085,206.57	12,085,206.57
应收利息	-	-	-	1,187,469.78	1,187,469.78
应收申购款	-	-	-	104,041.71	104,041.71
资产总计	333,757,608.27	-	-	1,006,264,380.10	1,340,021,988.37
负债					
应付证券清算款	-	-	-	11,318,948.21	11,318,948.21
应付赎回款	-	-	-	377,962.84	377,962.84
应付管理人报酬	-	-	-	1,585,369.07	1,585,369.07
应付托管费	-	-	-	264,228.16	264,228.16
应付交易费用	-	-	-	3,971,701.29	3,971,701.29
其他负债	-	-	-	1,452,741.48	1,452,741.48

负债总计	-	-	-	18,970,951.05	18,970,951.05
利率敏感度缺口	333,757,608.27	-	-	987,293,429.05	1,321,051,037.32
上年度末 2015 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	213,800,390.08	-	-	-	213,800,390.08
结算备付金	15,240,594.00	-	-	-	15,240,594.00
存出保证金	2,151,773.68	-	-	-	2,151,773.68
交易性金融资产	40,028,000.00	-	-	1,624,685,754.94	1,664,713,754.94
应收证券清算款	-	-	-	35,828,809.68	35,828,809.68
应收利息	-	-	-	262,394.67	262,394.67
应收申购款	-	-	-	1,890.97	1,890.97
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	271,220,757.76	-	-	1,660,778,850.26	1,931,999,608.02
负债					
应付证券清算款	-	-	-	19,339,932.21	19,339,932.21
应付赎回款	-	-	-	1,024,068.00	1,024,068.00
应付管理人报酬	-	-	-	2,437,189.51	2,437,189.51
应付托管费	-	-	-	406,198.26	406,198.26
应付交易费用	-	-	-	7,442,059.03	7,442,059.03
其他负债	-	-	-	1,666,357.15	1,666,357.15
负债总计	-	-	-	32,315,804.16	32,315,804.16
利率敏感度缺口	271,220,757.76	-	-	1,628,463,046.10	1,899,683,803.86

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2016 年 6 月 30 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 9.07%（2015 年 12 月 31 日：2.11%），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2015 年 12 月 31 日：同)。

6.4.13.4.2 外汇风险

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

6.4.13.4.3 其他价格风险

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

券市场整体波动的影响。

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

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票资产 30-95%，债券资产 0-65%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日		上年度末 2015 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产-股票投资	992,887,662.04	75.16	1,624,685,754.94	85.52
交易性金融资产－基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产－债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产－贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产－权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	992,887,662.04	75.16	1,624,685,754.94	85.52

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（ 2016 年 6 月 30 日 ）	上年度末（ 2015 年 12 月 31 日 ）
	业绩比较基准上升 5%	119,047,804.78	89,800,000.00
	业绩比较基准下降 5%	-119,047,804.78	-89,800,000.00

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无其他需要说明有助于理解和分析会计报表事项。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	992,887,662.04	74.09
	其中：股票	992,887,662.04	74.09
2	固定收益投资	119,881,000.00	8.95
	其中：债券	119,881,000.00	8.95
	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	212,002,199.17	15.82
7	其他各项资产	15,251,127.16	1.14
8	合计	1,340,021,988.37	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	31,512,700.00	2.39
C	制造业	579,454,756.86	43.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	17,651,664.40	1.34
G	交通运输、仓储和邮政业	2,440,500.00	0.18
H	住宿和餐饮业	-	-

I	信息传输、软件和信息技术服务业	137,667,618.43	10.42
J	金融业	80,798,722.05	6.12
K	房地产业	29,954,287.20	2.27
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	28,273,876.52	2.14
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	25,881,594.09	1.96
R	文化、体育和娱乐业	59,251,942.49	4.49
S	综合	-	-
	合计	992,887,662.04	75.16

7.2.2 报告期末按行业分类的沪港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所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	002184	海得控制	1,716,084	45,150,170.04	3.42
2	300133	华策影视	2,242,202	34,911,085.14	2.64
3	002292	奥飞娱乐	949,966	28,451,481.70	2.15
4	600584	长电科技	1,399,987	28,405,736.23	2.15
5	002373	千方科技	1,481,200	25,343,332.00	1.92
6	002573	清新环境	1,400,631	23,698,676.52	1.79
7	300418	昆仑万维	700,000	19,789,000.00	1.50
8	601318	中国平安	600,000	19,224,000.00	1.46
9	600329	中新药业	1,099,932	18,995,825.64	1.44
10	600458	时代新材	1,135,600	17,692,648.00	1.34
11	002273	水晶光电	604,100	16,908,759.00	1.28
12	600958	东方证券	999,805	16,806,722.05	1.27
13	300015	爱尔眼科	449,917	16,435,468.01	1.24
14	600158	中体产业	889,050	15,780,637.50	1.19

15	002367	康力电梯	999,914	15,398,675.60	1.17
16	600990	四创电子	177,135	15,355,833.15	1.16
17	300136	信维通信	729,906	15,298,829.76	1.16
18	600519	贵州茅台	49,821	14,543,746.32	1.10
19	002226	江南化工	1,500,000	14,370,000.00	1.09
20	601689	拓普集团	424,100	13,974,095.00	1.06
21	601555	东吴证券	1,000,000	13,400,000.00	1.01
22	300213	佳讯飞鸿	459,300	12,970,632.00	0.98
23	601225	陕西煤业	2,500,000	12,925,000.00	0.98
24	000977	浪潮信息	549,968	12,896,749.60	0.98
25	000049	德赛电池	300,000	12,582,000.00	0.95
26	601599	鹿港科技	1,087,600	12,333,384.00	0.93
27	300161	华中数控	399,949	12,258,436.85	0.93
28	601198	东兴证券	500,000	12,220,000.00	0.93
29	002418	康盛股份	1,138,800	12,025,728.00	0.91
30	300458	全志科技	109,988	11,766,516.24	0.89
31	600735	新华锦	829,943	11,644,100.29	0.88
32	600006	东风汽车	1,300,000	11,531,000.00	0.87
33	300310	宜通世纪	292,182	11,158,430.58	0.84
34	000988	华工科技	540,000	10,827,000.00	0.82
35	300474	景嘉微	70,000	10,560,900.00	0.80
36	002308	威创股份	640,000	10,515,200.00	0.80
37	002673	西部证券	400,000	10,344,000.00	0.78
38	300144	宋城演艺	400,066	9,965,644.06	0.75
39	000848	承德露露	809,035	9,667,968.25	0.73
40	300098	高新兴	600,000	9,528,000.00	0.72
41	300347	泰格医药	325,504	9,446,126.08	0.72
42	600779	水井坊	566,000	9,412,580.00	0.71
43	600804	鹏博士	500,000	9,115,000.00	0.69
44	000558	莱茵体育	549,249	9,084,578.46	0.69
45	002049	紫光国芯	199,990	8,789,560.50	0.67
46	600446	金证股份	240,000	8,628,000.00	0.65
47	603108	润达医疗	300,000	8,457,000.00	0.64
48	600199	金种子酒	757,431	8,407,484.10	0.64
49	002358	森源电气	540,000	8,332,200.00	0.63
50	300036	超图软件	340,000	8,330,000.00	0.63
51	300351	永贵电器	240,000	8,143,200.00	0.62
52	000687	华讯方舟	409,967	8,117,346.60	0.61
53	300342	天银机电	265,094	8,074,763.24	0.61

54	002043	兔 宝 宝	800,000	8,024,000.00	0.61
55	002631	德尔未来	300,000	7,980,000.00	0.60
56	002068	黑猫股份	1,000,000	7,800,000.00	0.59
57	300007	汉威电子	278,300	7,770,136.00	0.59
58	600188	兖州煤业	700,000	7,658,000.00	0.58
59	002092	中泰化学	900,000	7,614,000.00	0.58
60	603555	贵人鸟	300,000	7,479,000.00	0.57
61	300336	新文化	293,294	7,326,484.12	0.55
62	002368	太极股份	200,000	7,106,000.00	0.54
63	002699	美盛文化	211,103	7,048,729.17	0.53
64	600184	光电股份	300,000	6,792,000.00	0.51
65	600132	重庆啤酒	443,248	6,732,937.12	0.51
66	300128	锦富新材	370,000	6,685,900.00	0.51
67	600547	山东黄金	170,000	6,614,700.00	0.50
68	300166	东方国信	238,105	6,540,744.35	0.50
69	002452	长高集团	520,000	6,250,400.00	0.47
70	300220	金运激光	167,600	6,000,080.00	0.45
71	300212	易华录	199,950	5,952,511.50	0.45
72	300377	赢时胜	120,000	5,938,800.00	0.45
73	601799	星宇股份	129,400	5,929,108.00	0.45
74	300369	绿盟科技	140,000	5,923,400.00	0.45
75	002410	广联达	400,000	5,720,000.00	0.43
76	600891	秋林集团	400,000	5,108,000.00	0.39
77	000671	阳 光 城	856,746	5,089,071.24	0.39
78	002182	云海金属	250,304	4,981,049.60	0.38
79	300142	沃森生物	600,000	4,884,000.00	0.37
80	000783	长江证券	400,000	4,640,000.00	0.35
81	000888	峨眉山Ａ	380,000	4,575,200.00	0.35
82	603866	桃李面包	100,000	4,476,000.00	0.34
83	300096	易联众	240,000	4,401,600.00	0.33
84	002421	达实智能	240,000	4,192,800.00	0.32
85	601628	中国人寿	200,000	4,164,000.00	0.32
86	600576	万家文化	187,720	4,086,664.40	0.31
87	000703	恒逸石化	399,963	3,947,634.81	0.30
88	600418	江淮汽车	300,000	3,804,000.00	0.29
89	601222	林洋能源	70,000	2,929,500.00	0.22
90	600155	宝硕股份	200,000	2,748,000.00	0.21
91	300207	欣旺达	100,000	2,567,000.00	0.19
92	002074	国轩高科	63,900	2,522,133.00	0.19

93	002590	万安科技	79,794	2,483,987.22	0.19
94	601069	西部黄金	100,000	2,321,000.00	0.18
95	600497	驰宏锌锗	200,000	1,994,000.00	0.15
96	002245	澳洋顺昌	150,000	1,915,500.00	0.14
97	002185	华天科技	109,900	1,399,027.00	0.11
98	600699	均胜电子	30,000	1,149,000.00	0.09
99	300429	强力新材	7,900	1,103,314.00	0.08
100	603885	吉祥航空	20,000	525,000.00	0.04

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	300364	中文在线	101,558,850.03	5.35
2	002699	美盛文化	64,597,730.74	3.40
3	002092	中泰化学	56,653,908.07	2.98
4	300049	福瑞股份	48,793,102.71	2.57
5	300133	华策影视	47,438,347.08	2.50
6	600395	盘江股份	46,382,523.99	2.44
7	600958	东方证券	45,774,523.13	2.41
8	300458	全志科技	45,663,306.87	2.40
9	000687	华讯方舟	43,678,098.53	2.30
10	002292	奥飞娱乐	40,966,836.71	2.16
11	300098	高新兴	40,686,955.62	2.14
12	600519	贵州茅台	38,934,510.98	2.05
13	600576	万家文化	38,917,833.35	2.05
14	002358	森源电气	38,599,466.96	2.03
15	000060	中金岭南	38,001,333.46	2.00
16	601777	力帆股份	37,566,091.09	1.98
17	600645	中源协和	37,518,547.28	1.97
18	300367	东方网力	36,653,279.75	1.93
19	600855	航天长峰	35,697,133.82	1.88
20	600376	首开股份	34,570,360.00	1.82

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	002699	美盛文化	107,181,868.23	5.64
2	300364	中文在线	95,586,602.16	5.03
3	300049	福瑞股份	74,852,609.18	3.94
4	300336	新文化	57,934,027.10	3.05
5	600376	首开股份	50,423,215.64	2.65
6	002230	科大讯飞	48,185,408.12	2.54
7	002092	中泰化学	47,965,261.59	2.52
8	600651	飞乐音响	44,901,541.45	2.36
9	600395	盘江股份	42,829,782.45	2.25
10	600410	华胜天成	42,520,749.93	2.24
11	002292	奥飞娱乐	42,472,132.61	2.24
12	600728	佳都科技	41,802,801.74	2.20
13	300367	东方网力	39,490,210.15	2.08
14	600048	保利地产	37,401,196.31	1.97
15	000069	华侨城A	37,398,249.78	1.97
16	601777	力帆股份	36,680,143.54	1.93
17	002657	中科金财	35,731,935.89	1.88
18	600855	航天长峰	35,300,398.63	1.86
19	002655	共达电声	35,130,308.32	1.85
20	000060	中金岭南	34,988,133.30	1.84

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	4,937,423,447.87
卖出股票收入（成交）总额	5,068,170,510.17

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	119,881,000.00	9.07
	其中：政策性金融债	119,881,000.00	9.07
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	119,881,000.00	9.07

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	160401	16 农发 01	500,000	49,990,000.00	3.78
2	160209	16 国开 09	500,000	49,915,000.00	3.78
3	160204	16 国开 04	200,000	19,976,000.00	1.51

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

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

本基金投资的前十名的其他证券发行主体本期没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚。

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	1,874,409.10
2	应收证券清算款	12,085,206.57
3	应收股利	-
4	应收利息	1,187,469.78
5	应收申购款	104,041.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,251,127.16

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本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	002373	千方科技	25,343,332.00	1.92	重大事项公告

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
79,798	25,057.37	75,498,265.64	3.78%	1,924,030,124.97	96.22%

8.2 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	208,433.55	0.0104%

8.3 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（ 2004 年 6 月 28 日 ）基金份额总额	748,846,262.32
本报告期期初基金份额总额	2,083,907,380.41
本报告期基金总申购份额	44,840,168.94
减:本报告期基金总赎回份额	129,219,158.74
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	1,999,528,390.61

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

1、本报告期内基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

2、经泰信基金管理有限公司总办会审议决定 ，由王博强先生担任本基金基金经理，与袁园女士共同管理本基金。钱鑫先生和戴宇虹女士不再担任本基金基金经理。具体详情请见 2016 年 6 月 30 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站上的《泰信基金管理有限公司关于泰信先行策略开放式证券投资基金经理变更的公告》。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金财产、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	
东兴证券	1	1,046,082,611.74	10.45%	953,297.02	10.35%	-
兴业证券	2	1,016,841,105.09	10.16%	926,647.39	10.06%	-
海通证券	1	915,508,046.84	9.15%	852,614.32	9.26%	-
安信证券	1	852,516,416.97	8.52%	776,899.13	8.44%	-
国信证券	1	846,992,677.84	8.47%	771,864.60	8.38%	-
平安证券	2	683,794,513.49	6.83%	636,813.72	6.92%	-
中金公司	1	597,793,693.51	5.97%	556,724.85	6.05%	-
国泰君安	1	576,465,951.06	5.76%	536,862.25	5.83%	-
华泰证券	1	533,630,818.86	5.33%	486,298.68	5.28%	-
浙商证券	1	524,965,048.76	5.25%	487,587.34	5.29%	-
招商证券	1	471,595,789.09	4.71%	439,195.66	4.77%	-
民生证券	1	420,252,606.44	4.20%	382,977.09	4.16%	-
中国建银投资证券	2	380,254,237.74	3.80%	346,526.00	3.76%	-
东北证券	1	336,504,562.74	3.36%	313,385.63	3.40%	-
国联证券	1	322,323,308.03	3.22%	293,733.07	3.19%	-
中国银河证券	1	267,603,302.48	2.67%	249,217.57	2.71%	-
渤海证券	1	212,469,267.36	2.12%	197,870.06	2.15%	-
英大证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
华宝证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
宏源证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	2	-	-	-	-	-

民族证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
西藏证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	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、本报告期内本基金退租交易单元:中泰证券 23425，无新租交易单元。

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
东兴证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	99,000,000.00	16.18%	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	83,000,000.00	13.56%	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	50,000,000.00	8.17%	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	30,000,000.00	4.90%	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
中国建银投资证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
中国银河证	-	-	200,000,000.00	32.68%	-	-

券						
渤海证券	-	-	150,000,000.00	24.51%	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
西藏证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	停牌股票估值调整（新文化）	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）	2016 年 1 月 5 日
2	停牌股票估值调整（清新环境、朗姿股份、长电科技）	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）	2016 年 1 月 8 日
3	在兴业证券开通定投转换费率优惠业务	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）	2016 年 1 月 12 日
4	新增北京增财销售为销售机构并开通定投转换费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）	2016 年 1 月 20 日
5	15 年 4 季度报告	《中国证券报》、《上海	2016 年 1 月 22 日

		证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）	
6	停牌股票估值调整（三泰控股）	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）	2016 年 1 月 27 日
7	在财富证券开通转换业务	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）	2016 年 3 月 1 日
8	广州证券、德邦证券开定投转换费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）	2016 年 3 月 1 日
9	在东海证券开通转换业务	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）	2016 年 3 月 10 日
10	提醒投资者更新身份信息公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）	2016 年 3 月 24 日
11	工商银行申购费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）	2016 年 3 月 28 日
12	2015 年年度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）	2016 年 3 月 30 日
13	新增北京钱景财富管理有限公司为销售机构并开通定投转换费率优惠业务	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）	2016 年 4 月 12 日
14	参加陆金所费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）	2016 年 4 月 15 日
15	2016 年 1 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）	2016 年 4 月 21 日
16	中信建投费率优惠	《中国证券报》、《上海	2016 年 5 月 4 日

		证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）	
17	在民生银行申购费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）	2016 年 5 月 7 日
18	停牌股票估值调整（万家文化）	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）	2016 年 5 月 19 日
19	新增鑫鼎盛为销售机构并开通定投转换业务	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）	2016 年 5 月 24 日
20	新增深圳新兰德为销售机构并开通定投转换费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）	2016 年 6 月 7 日
21	陆金所开通定投及费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）	2016 年 6 月 8 日
22	新增泰诚财富为销售机构并开通定投转换费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）	2016 年 6 月 17 日
23	在陆金所开通申购定投费率优惠业务	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）	2016 年 6 月 24 日
24	在交通银行开通网上银行、手机银行申购费率优惠业务	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）	2016 年 6 月 27 日
25	基金经理变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）	2016 年 6 月 30 日

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

1、中国证监会批准泰信先行策略开放式证券投资基金设立的文件

2、《泰信先行策略开放式证券投资基金基金合同》

3、《泰信先行策略开放式证券投资基金招募说明书》

4、《泰信先行策略开放式证券投资基金托管协议》

5、中国证监会批准设立泰信基金管理有限公司的文件

6、报告期内泰信先行策略开放式证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

11.2 存放地点

本报告分别置备于基金管理人、基金托管人的办公场所，供投资者免费查阅。在支付必要的工本费后，投资者可在有效的工作时间内取得本报告及上述备查文件的复制件或复印件。

11.3 查阅方式

投资者可登录本基金管理人公司网站(http://www.ftfund.com)查阅上述相关文件，或拨打客户服务中心电话(400-888-5988，021-38784566)，和本公司客服联系。

泰信基金管理有限公司
2016 年 8 月 29 日