泰信保本混合型证券投资基金

2014 年度报告摘要

2014年12月31日

基金管理人:泰信基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
送出日期:2015年3月26日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年3月24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。

普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自2014年月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	泰信保本混合
基金主代码	290012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年2月22日
基金管理人	泰信基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	308,860,643.82份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	根据本基金的保证合同,本基金通过运用优化的恒定比例组合保险方法(CPPI),在保证保本期到期本金安全的基础上,寻求资产的稳定增值。
投资策略	本基金以优化的恒定比例组合保险方法(Constant Proportion Portfolio Insurance,CPPI)为基础来实现保本和增值,在保本周期中,通过严格的投资纪律约束和风险管理,对基金的资产配置进行优化动态调整,确保投资者的投资本金的安全性。同时,通过积极稳健的收益资产投资策略,谋取基金资产的增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:三年期银行定期存款的税后收益率。
风险收益特征	本基金为保本基金,属于证券投资基金中的低风险品种。

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	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡囡	方韡
	联系电话	021-20899098	010-89936330
	电子邮箱	xxpl@ftfund.com	fangwei@citicib.com.cn
客户服务电话		400-888-5988	95558
传真		021-20899008	010-65550832

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ftfund.com
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦37层

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2014年	2013年	2012年2月22日(基金合同生效日)-2012年12月31日
本期已实现收益	39,826,428.49	651,146.92	4,695,819.03
本期利润	57,029,405.57	-2,098,694.58	6,948,538.93
加权平均基金份额本期利润	0.2738	-0.0407	0.0557
本期基金份额净值增长率	19.20%	-4.23%	4.92%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	0.1817	-0.0046	0.0290
期末基金资产净值	366,299,750.31	45,950,025.39	60,008,850.91
期末基金份额净值	1.186	0.995	1.039

注:1、本基金合同于2012年2月22日正式生效。

2、所述基金业绩指标不包括基金份额持有人申购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

4、期末可供分配利润是指未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

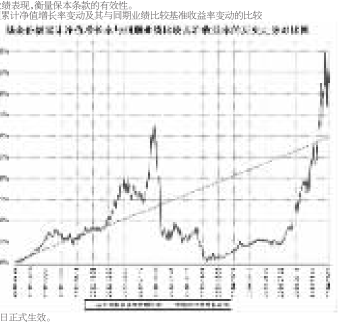
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	10.94%	0.91%	1.06%	0.01%	9.88%	0.90%
过去六个月	17.08%	0.65%	2.17%	0.01%	14.91%	0.64%
过去一年	19.20%	0.48%	4.37%	0.01%	14.83%	0.47%
自基金合同生效起至今	19.76%	0.39%	13.37%	0.01%	6.39%	0.38%

注:本基金的业绩比较基准为:三年期银行定期存款的税后收益率。

本基金保本期为三年,保本但不保证收益率。以三年期银行定期存款的税后收益率作为本基金的业绩比较基准,能够使本基金的投资者理性判断基金产品的风险收益特征,合理的比较本基金的业绩表现,衡量保本条款的有效性。

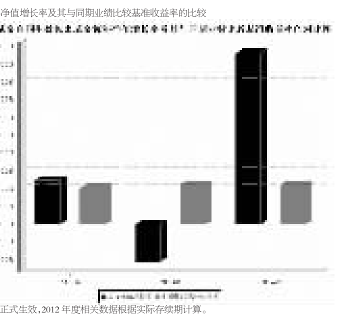
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1、本基金合同于2012年2月22日正式生效。

2、本基金的建仓期为六个月。建仓期满,本基金的投资组合比例为:股票、权证等收益资产占基金资产的0%-40%,其中,持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%;债券、货币市场工具等保本资产占基金资产的60%-100%,其中,基金持有现金以及到期日在1年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:本基金合同于2012年2月22日正式生效,2012年度相关数据根据实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2014	-	-	-	-	
2013	-	-	-	-	
2012	0.1000	585,280.23	-	585,280.23	
合计	0.1000	585,280.23	-	585,280.23	

注:本基金的基金管理人于2015年1月6日宣告2014年度第一次分红,向截至2015年1月8日止在本基金注册登记人泰信基金管理有限公司 登记在册的全体持有人,按每10份基金份额派发红利0.200元。

§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:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦37层
办公地址:上海市浦东新区浦东南路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:庄严
发展沿革:

泰信基金管理有限公司(First-Trust Fund Management Co.,Ltd.)是原山东省国际信托投资有限公司(现更名为山东省国际信托有限公司)联合江苏省投资管理有限责任公司、青岛国信实业有限公司共同发起设立的基金管理公司。公司于2002年9月24日经中国证券监督管理委员会批准正式筹建,2003年5月8日获准开业,是国内第一家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、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2014年12月底,公司有正式员工103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2014年12月,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、泰信优质生活股票、泰信优势增长混合、泰信蓝筹精选股票、泰信债券增强收益、泰信发展主题股票、泰信债券周期回报、泰信中证200指数、泰信中小盘精选股票、泰信保本混合、泰信中证基本面400指数分级、泰信现代服务业股票、泰信鑫益定期开放债券共15只开放式基金及泰信乐利分级1号、泰信乐利3号、泰信乐利分级4号、泰信量化对冲分级1号、泰信财富分级6号、泰信财富分级7号、泰信道简阿尔法、泰信智慧家藤金1号、泰信至尊阿尔法、泰信至尊阿尔法3号、泰信至尊阿尔法5号、泰信至尊阿尔法6号共12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		
董山青先生	基金投资部总监助理、本基金基金经理	2012年2月22日	-	10年	香港大学工商管理硕士,CFA。具有基金、期货从业资格。曾任职于中国银行上海分行。2004年8月加入泰信基金管理有限公司,先后在清算会计部、研究部工作,曾任泰信优势增长基金经理助理。2010年9月至2012年10月担任研究总监助理职务。现同时担任基金投资部总监助理职务。

注:1、基金经理的任职日期以基金合同生效日为准。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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》、《泰信保本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 公平交易制度和控制方法

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(中国证监会公告[2011]18号),公司制定了《泰信基金管理有限公司公平交易制度》,主要控制方法如下:

1、建立统一的研究平台,所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放。

2、建立全公司投资对象备选库和各投资组合的投资对象备选库。

3、投委会作为公司受托资产投资的最高决策机构,主要负责对公司所管理的受托资产进行投资决策。投资总监在其权限范围内审批超出投资组合经理权限的投资计划。投资组合经理在其权限范围内进行投资决策。

4、投资组合经理同时管理多个投资组合时,必须公平公正的对待管理的所有投资组合,除申购赎回、个股投资比例超标等客观因素之外,同一交易日投资同一交易品种时,应尽可能使他们获得相同或相近的交易价格。

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。

5、集中交易室负责所有投资指令的执行,必须确保所有同向指令的公平公正,平等对待所有投资组合。发现异常指令或者涉嫌利益输送的指令,交易室应立即停止执行指令,并向投资总监和风险管理部报告。对非竞争竞价指令,不同投资组合也必须公平对待,主要采取成交结果按比例分配和轮候方式处理。

6、风险管理部通过交易系统监控指标设置,实时监控交易指令,禁止同一投资组合内部的同日反向交易,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。

7、公司在交易系统中设置强制公平委托参数,强制交易系统对符合要求的同一交易品种的同向指令执行公平委托。

8、风险管理部定期与不定期对交易指令的公平性和交易委托的公平性进行分析,对强制公平委托的执行过程与结果进行检查;对不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析,并完成定期分析报告。

4.3.2 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。

4.3.3 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。

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

债券市场全年资金总体宽松,走出牛市行情。期间一季度受期间超日债违约事件,造成低评级信用债震荡,四季度受中证登调整信用债质押率事件出现资金面短期趋紧,其余时间债市稳步上涨,资金中性偏松。

股票市场上证综指上半年震荡下跌,下半年大幅快速上涨,而中小盘类的成长股上半年表现较好,下半年震荡盘整。全年上证综指涨幅54.21%,中小板综指涨幅26.17%,创业板指涨幅12.52%。

报告期内保本基金根据CPPI策略,在保本前提下兼顾已实现收益,在股市震荡中守住安全垫,积极参与新股新债的申购,在股市走出上涨趋势中逐步加仓权益类资产,逐步降低杠杆和长久期信用债比重,为持有人创造了较高收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期末,本基金单位净值为1.186元,净值增长率为19.20%,同期业绩比较基准收益率为4.37%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来一段时间,弱复苏进行中,管理层继续推行宽松的货币政策。受油价大幅下跌影响,CPI继续维持低位,经济政策继续底线思维,推出一路一带、自贸区和京津冀区域规划等政策,稳住传统产业,实现过剩产能向海外转移,平稳推动产业转型。稳增长政策的着力点包括,继续抓前期政策落实,大力推进改革和强化定向调控,新兴产业和新兴业态将得到更多政策支持。

注册制推出预期逐步发酵,新股持续不断增量上市,将对成长股估值体系造成影响,新股网下申购可能出现中签率提高的重要投资机会。未来一段时间蓝筹股和成长股跷跷板效应可能加剧,国企改革是关注重点。债市以持有票息收益为主,注意防范低评级债券下调评级和个别公司出现信用风险。

转型期间,根据合同要求股票仓位较低。转型后的建仓期,申购和赎回难以确定,因此在当前资本市场环境下,基于基金的风险收益定位、中长期的市场判断及持有人的利益,本基金初步计划以新股申购为核心策略;同时,基于对二级市场股票投资所持审慎态度,本基金在以新股申购为核心策略期间初步计划将主动买入股票仓位控制在较低水平,并且债券组合以保持流动性为主要目的,债券组合久期1-2年左右,AA及AA以上的流动性好,安全性高的债券品种,以AAA为主,适当配置AA+,少量配置AA国有债券。后期根据市场信号适当调整策略。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

在本报告期内,本基金管理人内部控制工作本着对基金份额持有人利益高度负责的精神,以独立于各业务部门的风险管理部、监察稽核部为主体,对基金销售、投资运作、后台保障等主要业务活动进行监督与控制,较好地保证了基金运作的合规性。

1、进一步完善制度建设,构建全面有效的内部控制体系

本基金管理人根据最新出台的相关法律法规,及时补充及完善了内部管理制度,同时对业务流程进一步梳理,严格按照监管要求进行风险控制评估,确保风险控制的有效性,不断提升内部控制水平。

2、进一步规范基金投资管理工作流程,加强基金投资风险控制。

(1)加强基金的日常投资交易进行监控,及时提示相关风险。公司风险管理部负责基金日常投资行为的监控,并与相关基金经理沟通,提示相关风险。同时根据投委会的投资决议对风险指标设置进行调整,不定期检查风险监控指标设置,并根据新的需求对风险监控指标进行测试和更新。另外注意对监管机构处罚信息与市场负面信息搜集,提示投研部门注意潜在风险。

(2)规范投资交易行为,防范交易环节的操作风险。公司禁止基金内的同日反向交易,严格控制旗下管理投资组合间的同日反向交易,新增了基金间同日同向交易、所有投资组合对单只股票成交量占其市场总成交异常等指标预警。对于日常的投资监控,公司实行的是事前控制、事中监督、事后检查的方法,在公平交易的各环节建立了责任追究制,实行各部门责任人、分管领导责任人负责制,以最大限度地监控并处置可能造成不公平交易或利益输送的行为。

3、日常监察与专项稽核相结合,深入开展各项监察稽核工作。包括对基金销售、宣传材料、客户服务、反洗钱工作、信息披露、应用系统权限管理、基金投资备选库管理、异常交易监控等方面进行专项稽核。通过日常监察与专项稽核的方式,保证了内部监察稽核的全面性、实时性,强化了风险控制流程,提高了业务部门及人员的风险意识水平,从而较好地预防风险。

4、做好投研交易等人员的合规培训,提高合规意识。公司组织投研人员开展内幕交易案例合规培训,就近年来发生的典型内幕交易案例作了分类汇报,并对目前市场上的疑似内幕交易、有争议的内幕交易案例进行了说明,要求投研人员遵守投资纪律,规范决策流程,从源头避免内幕交易事件的发生,加强了投研人员的合规意识。

5、公司采用技术手段对网站、交易、行情等进行屏蔽,对其他非受控方式上网及即时通讯做出进一步规范。加强投研人员的资讯管理,对基金经理集中区域进行录像监控,对于证券公司的网站、网页委托进行了屏蔽,对投研人员的办公电脑安装截屏软件进行留痕处理,并对安装软件的权限进行严格限制。

在本报告期内,本基金的投资运作等各环节基本符合规定的要求,未出现异常交易、操纵市场、内幕交易等违法违规现象。今后公司将继续夯实内部控制和风险管理工作,保证基金运作的合规性,充分保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

一、基金合同关于利润分配的约定:

1、在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为6次,每次收益分配比例不得低于该次收益分配基准日可供分配利润的10%,若基金合同生效不满3个月可不进行收益分配;

2、本基金收益分配方式分两种:

(1)保本周期内:仅采用现金分红一种收益分配方式,不进行红利再投资;

(2)转型后:基金收益分配方式分为现金分红与红利再投资,投资者可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资;若投资者不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;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;

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

4、每一基金份额享有同等分配权;

5、基金红利发放日距离收益分配基准日(即可供分配利润计算截止日)的时间不得超过15个工作日;

6、法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。

二、本基金的基金管理人于2015年1月6日宣告2014年度第一次分红,向截至2015年1月8日止在本基金注册登记人泰信基金管理有限公司 登记在册的全体持有人,按每10份基金份额派发红利0.200元。利润分配合计6,160,736.52元,全部以现金形式发放。符合基金合同的约定。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期本基金有连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情况。

§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

自2012年2月22日泰信保本混合型证券投资基金(以下称"泰信保本混合"或"本基金")成立以来,作为本基金的托管人,中信银行严格遵守了《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,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内,本托管人按照国家有关法律法规、基金合同和托管协议要求,对基金管理人——泰信基金管理有限公司在本基金投资运作方面进行了监督,对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。本报告期,本基金进行了利润分配,经本托管人复核,符合相关要求,不存在损害持有人利益的情况。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告由泰信保本混合基金管理人——泰信基金管理有限公司编制,并经本托管人复核审查的本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2015)第20706号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告	
审计报告收件人	泰信保本混合型证券投资基金全体基金份额持有人	
引言段	我们审计了后附的泰信保本混合型证券投资基金(以下简称"泰信保本混合基金")的财务报表,包括2014年12月31日的资产负债表、2014年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。	
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是泰信保本混合基金的基金管理人泰信基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括: (1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称"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财务报表,并使其实现公允反映; (2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。	
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。 我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。	
审计意见段	我们认为,上述泰信保本混合基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了泰信保本混合基金2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和基金净值变动情况。	
注册会计师的姓名	单峰	周祎
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	
会计师事务所的地址	上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼	
审计报告日期	2015年3月26日	

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:泰信保本混合型证券投资基金
报告截止日:2014年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末2014年12月31日	上年度末2013年12月31日
资产:		
银行存款	2,023,092.94	23,072,175.33
结算备付金	25,221,397.34	518,134.47
存出保证金	314,129.15	68,199.07
交易性金融资产	598,264,315.12	13,538,732.40
其中:股票投资	244,788,116.12	-
基金投资	-	-
债券投资	353,476,199.00	13,538,732.40
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	-	8,300,000.00
应收证券清算款	719,299.55	405,440.55
应收利息	8,964,881.89	627,125.62
应收股利	-	-
应收申购款	119,882.66	296.44
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	635,626,998.65	46,530,103.88
负债和所有者权益	本期末2014年12月31日	上年度末2013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	266,800,000.00	-
应付证券清算款	725,547.59	100,041.91
应付赎回款	45,233.85	-
应付管理人报酬	371,712.55	47,304.66
应付托管费	61,952.09	7,884.10
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	757,680.55	8,713.42
应交税费	27,134.40	27,134.40
应付利息	148,917.15	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	389,070.16	389,000.00
负债合计	269,327,248.34	580,078.49
所有者权益:		
实收基金	308,860,643.82	46,161,266.21
未分配利润	57,439,106.49	-211,240.82
所有者权益合计	366,299,750.31	45,950,025.39
负债和所有者权益总计	635,626,998.65	46,530,103.88

注:报告截止日2014年12月31日,基金份额净值1.186元,基金份额总额308,860,643.82份。

7.2 利润表

会计主体:泰信保本混合型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	本期2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间2013年1月1日至2013年12月31日
一、收入	72,562,525.12	-139,488.05
1.利息收入	20,557,432.27	2,809,535.59
其中:存款利息收入	470,589.44	115,124.95
债券利息收入	19,922,256.07	2,510,048.56
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	164,586.76	184,362.08
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	34,442,005.09	-300,219.04
其中:股票投资收益	29,993,064.40	-2,325,425.03
基金投资收益	-	-
债券投资收益	4,358,689.75	1,852,191.35
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	90,250.94	173,014.64
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	17,202,977.08	-2,749,841.50
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	360,110.68	101,036.90
减:二、费用	15,533,119.55	1,959,206.53
1.管理人报酬	2,614,643.18	645,022.05
2.托管费	435,773.86	107,503.62
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	1,574,184.49	259,513.93
5.利息支出	10,475,397.99	510,161.45
其中:卖出回购金融资产支出	10,475,397.99	510,161.45
6.其他费用	433,120.03	437,005.48
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	57,029,405.57	-2,098,694.58
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	57,029,405.57	-2,098,694.58

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:泰信保本混合型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31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)	46,161,266.21	-211,240.82	45,950,025.39
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	57,029,405.57	57,029,405.57
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)	262,699,377.61	620,941.74	263,320,319.35
其中:1.基金申购款	333,173,252.96	5,431,253.74	338,604,506.70
2.基金赎回款	-70,473,875.35	-4,810,312.00	-75,284,187.35
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)	308,860,643.82	57,439,106.49	366,299,750.31
项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31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)	57,760,911.49	2,247,939.42	60,008,850.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-2,098,694.58	-2,098,694.58
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)	-11,599,645.28	-360,485.66	-11,960,130.94
其中:1.基金申购款	10,940,531.74	804,625.63	11,745,157.37
2.基金赎回款	-22,540,177.02	-1,165,111.29	-23,705,288.31
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)	46,161,266.21	-211,240.82	45,950,025.39

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

泰信保本混合型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2011]第1598号《关于核准泰信保本混合型证券投资基金募集的批复》核准,由泰信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰信保本混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币221,949,752.06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(2012)第031号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《泰信保本混合型证券投资基金基金合同》于2012年2月22日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为221,971,641.04份基金份额,其中认购资金利息折合21,888.98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,基金托管人为中信银行股份有限公司。本基金的担保人为山东省鲁信投资控股集团有限公司,为本基金的保本提供不可撤销的连带责任保证担保。

根据《泰信保本混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的第一个保本周期为三年。在第一个保本周期内,本基金为基金份额持有人认购并持有到期的基金份额提供的保本额为基金份额持有人认购并持有到期的基金份额的投资金额,即基金份额持有人认购并持有到期的基金份额的净认购金额及募集期间的利息收入之和。在保本周期到期日,如基金份额持有人认购并持有到期的基金份额的可赎回金额加上其认购并持有到期的基金份额的累计分红款项之和低于其认购并持有到期的基金份额的投资金额,基金管理人应补足该差额并及时偿付,保证人对此提供不可撤销的连带责任保证担保。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰信保本混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,投资于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括创业板、中小板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但需符合中国证监会的相关规定)。在保本周期内,本基金的投资组合比例为:股票、权证等收益资产占基金资产的0-40%,其中,持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%;债券、货币市场工具等保本资产占基金资产的60%-100%,其中,基金持有现金以及到期日在1年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为:三年期银行定期存款的税后收益率。

本财务报表由本基金的基金管理人泰信基金管理有限公司于2015年3月26日批准报出。

7.4.2 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》、《泰信保本混合型证券投资基金 基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的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。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2014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2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

财政部于2014年颁布《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》,要求除《企业会计准则第37号——金融工具列报》自2014年度财务报表起施行外,其他准则自2014年7月1日起施行。上述准则对本基金本报告期无重大影响。

7.4.5.2 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。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 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》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,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。自2013年1月1日起,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,暂减按25%计入应纳税所得额。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。

7.4.7 关联方关系

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
中信银行股份有限公司("中信银行")	基金托管人、基金销售机构
山东省国际信托有限公司("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
山东省鲁信投资控股集团有限公司	基金管理人股东的母公司、基金担保人
上海锐懿资产管理有限公司	基金管理人的子公司

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。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 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。

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。

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。

7.4.8.1.2 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。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

本期及上年度可比期间本基金无应支付关联方佣金余额。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,614,643.18	645,022.05
其中:支付销售机构的客户维护费	364,929.49	258,000.14

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1.2%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 1.2% / 当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	435,773.86	107,503.62

注:支付基金托管人中信银行的托管费按前一日基金资产净值0.2%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 0.2% / 当年天数。

7.4.8.2.3 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。

7.4.8.3 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未发生与关联方进行银行间同业市场债券(含回购)的交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间2013年1月1日至2013年12月31日
期初持有的基金份额	-	-
期间申购/买入总份额	39,524,703.56	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	39,524,703.56	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	12.8000%	-

注:基金管理人 泰信基金管理有限公司 在本年度申购本基金的交易委托中国工商银行股份有限公司办理,适用申购费率为人民币1,000.00元/笔。

7.4.8.4.2 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2014年12月31日		上年度末2013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
山东国托	96,968,496.20	31.4000%	9,336,134.45	20.2300%

7.4.8.5 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2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间2013年1月1日至2013年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中信银行	2,023,092.94	41,931.10	72,175.33	5,954.15

注:本基金的银行存款由基金托管人中信银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.8.6 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在承销期内持有关联方承销的证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金由山东省鲁信投资控股集团有限公司作为担保人,为本基金的保本提供不可撤销的连带责任保证担保。保证担保的范围为:在保本周期到期日,基金份额持有人认购并持有到期的基金份额与保本周期到期日基金份额净值的乘积加上认购并持有到期的基金份额累计分红金额之和计算的总金额低于认购保本金额的差额部分。本基金的担保费由本基金的基金管理人按基金资产净值0.2%的年费率从基金管理费收入中列支。

7.4.9 期末(2014年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本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。

7.4.9.2 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
600332	白云山	2014年12月3日	公告重大事项	25.68	2015年1月13日	29.82	654,970	17,631,407.45	16,819,629.60	-
600428	中远航运	2014年12月23日	公告重大事项	8.00	2015年1月8日	8.30	1,039,919	4,958,059.08	8,318,352.00	-
300315	掌趣科技	2014年7月14日	公告重大事项	19.58	2015年2月16日	17.41	220,000	4,059,213.00	4,307,600.00	-

注:本基金截至2014年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 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。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本报告期末本基金持有交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券余额266,800,000.00元,于2015年1月5日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券,按照证券交易所规定的比例折算成标准券后,不低于债券回购交易的余额。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a)金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层次:相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次:除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次:相关资产或负债的不可观察输入值。

(b)持续的以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

于2014年12月31日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为568,817,733.52元,属于第二层次的余额为29,446,581.60元,无属于第三层次的余额(2013年12月31日:第一层次13,538,732.40,无属于第二层次和第三层次的余额)。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况,本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于2014年12月31日,本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2013年12月31日:同)。

(d)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(2)除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 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	244,788,116.12	38.51
	其中:股票	244,788,116.12	38.51
2	固定收益投资	353,476,199.00	55.61
	其中:债券	353,476,199.00	55.61
	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	27,244,490.28	4.29
7	其他各项资产	10,118,193.25	1.59
8	合计	635,626,998.65	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

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	17,040,400.00	4.65
C	制造业	169,449,387.00	46.26
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	26,936,152.00	7.35
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,307,600.00	1.18
J	金融业	27,053,028.12	7.39
K	房地产业	-	-
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	1,549.00	0.00
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	244,788,116.12	66.83

8.3 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	601318	中国平安	295,972	22,112,068.12	6.04
2	000630	铜陵有色	1,189,919	18,419,946.12	5.03
3	600500	中化国际	1,710,000	17,835,300.00	4.87
4	000060	中金岭南	1,870,000	17,746,300.00	4.84
5	600362	江西铜业	950,000	17,518,000.00	4.78
6	600315	上海家化	509,000	17,468,880.00	4.77
7	000758	中色股份	1,160,000	17,040,400.00	4.65
8	600332	白云山	654,970	16,819,629.60	4.59
9	600809	山西汾酒	600,077	13,735,762.53	3.75
10	002646	青青稞酒	610,100	13,086,645.00	3.57

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	601318	中国平安	28,775,200.49	62.62
2	600500	中化国际	19,026,960.63	41.41
3	600597	光明乳业	18,796,132.54	40.91
4	600315	上海家化	18,710,646.87	40.72
5	000060	中金岭南	18,508,126.28	40.28
6	600332	白云山	17,631,407.45	38.37
7	600362	江西铜业	17,375,777.04	37.81
8	000758	中色股份	17,156,281.26	37.34
9	000922	佳电股份	16,813,336.02	36.59
10	600835	上海机电	15,475,715.81	33.68
11	000630	铜陵有色	14,773,120.20	32.15
12	002651	利君股份	13,255,984.29	28.85
13	600029	南方航空	12,938,331.77	28.16
14	601872	招商轮船	12,479,446.81	27.16
15	600809	山西汾酒	11,516,032.03	25.06
16	002646	青青稞酒	11,375,803.61	24.76
17	601866	中海集运	10,992,574.12	23.92
18	600502	安徽水利	10,442,067.80	22.72
19	601369	陕鼓动力	9,825,387.18	21.38
20	002366	丹甫股份	8,930,558.97	19.44
21	002680	黄海机械	8,918,112.89	19.41
22	601918	国投新集	8,855,000.80	19.27
23	000401	冀东水泥	7,839,708.00	17.06
24	002219	恒康医疗	7,669,525.75	16.69
25	000963	华东医药	7,281,823.65	15.85
26	601118	海南橡胶	7,115,481.68	15.49
27	600026	中海发展	7,037,015.29	15.31
28	600079	人福医药	6,460,823.93	14.06
29	000001	平安银行	6,164,085.68	13.41
30	601336	新华保险	5,923,622.00	12.89
31	000024	招商地产	5,856,849.77	12.75
32	603366	日出东方	5,710,483.00	12.43
33	600276	恒瑞医药	5,657,621.94	12.31
34	002551	尚荣医疗	5,647,328.99	12.29
35	000423	东阿阿胶	5,516,208.40	12.00
36	002422	科伦药业	5,291,587.98	11.52
37	600704	物产中大	5,232,391.54	11.39
38	603077	和邦股份	5,071,380.50	11.04
39	600184	光电股份	5,060,036.32	11.01
40	600518	康美药业	4,977,701.28	10.83
41	600428	中远航运	4,958,059.08	10.79
42	601818	光大银行	4,865,000.00	10.59
43	600038	哈飞股份	4,847,127.24	10.55
44	002013	中航机电	4,638,719.78	10.10
45	600316	洪都航空	4,620,880.33	10.06
46	600108	亚盛集团	4,486,600.00	9.76
47	000937	冀中能源	4,459,246.73	9.70
48	002168	深圳惠程	4,401,343.32	9.58
49	300228	富瑞特装	4,357,427.00	9.48
50	600115	东方航空	4,355,384.90	9.48
51	601717	郑煤机	4,355,332.51	9.48
52	300203	聚光科技	4,233,613.23	9.21
53	300315	掌趣科技	4,059,213.00	8.83
54	300020	银江股份	4,005,607.59	8.72
55	600979	广安爱众	3,751,998.75	8.17
56	600995	文山电力	3,708,666.41	8.07
57	600639	浦东金桥	3,615,667.46	7.87
58	600522	中天科技	3,588,071.00	7.81
59	002606	大连电瓷	3,499,592.00	7.62
60	600546	山煤国际	3,441,426.22	7.49
61	000628	高新发展	3,435,563.96	7.48
62	002196	方正电机	3,255,035.00	7.08
63	000838	国兴地产	3,218,660.61	7.00
64	600651	飞乐音响	3,195,998.29	6.96
65	600566	洪城股份	3,167,991.74	6.89
66	300045	华力创通	3,123,572.40	6.80
67	600116	三峡水利	3,017,850.94	6.57
68	600028	中国石化	3,004,900.00	6.54
69	300187	永清环保	2,951,372.20	6.42
70	601111	中国国航	2,920,235.06	6.36
71	300144	宋城演艺	2,841,124.43	6.18
72	601311	骆驼股份	2,827,891.32	6.15
73	600887	伊利股份	2,746,866.00	5.98
74	600662	强生控股	2,686,633.00	5.85
75	600388	龙净环保	2,604,890.55	5.67
76	002279	久其软件	2,596,978.10	5.65
77	002516	江苏旷达	2,501,531.27	5.44
78	601600	中国铝业	2,475,700.00	5.39
79	002441	众业达	2,435,000.00	5.30
80	603001	奥康国际	2,428,566.00	5.29
81	002051	中工国际	2,411,867.41	5.25
82	002535	林州重机	2,357,595.00	5.13
83	600697	欧亚集团	2,315,869.34	5.04
84	002689	博林特	2,251,812.50	4.90
85	002244	滨江集团	2,223,286.44	4.84
86	002698	博实股份	2,219,346.70	4.83
87	300357	我武生物	2,171,086.96	4.72
88	601699	潞安环能	2,090,286.66	4.55
89	002645	华宏科技	2,051,932.31	4.47
90	000157	中联重科	2,040,000.00	4.44
91	300097	智云股份	2,039,319.40	4.44
92	002699	美盛文化	2,019,132.38	4.39
93	000596	古井贡酒	1,971,248.00	4.29
94	600305	恒顺醋业	1,897,700.00	4.13
95	002501	利源精制	1,810,274.36	3.94
96	600998	九州通	1,778,902.75	3.87
97	002658	雪迪龙	1,739,512.00	3.79
98	300212	易华录	1,689,384.18	3.68
99	000039	中集集团	1,684,476.41	3.67
100	000970	中科三环	1,669,889.00	3.63
101	300307	慈星股份	1,650,479.00	3.59
102	002007	华兰生物	1,632,909.00	3.55
103	601800	中国交建	1,520,246.88	3.31
104	601928	凤凰传媒	1,512,202.00	3.29
105	601607	上海医药	1,507,285.80	3.28
106	600703	三安光电	1,487,828.00	3.24
107	000333	美的集团	1,446,088.56	3.15
108	002503	搜于特	1,420,185.56	3.09
109	002456	欧菲光	1,408,680.18	3.07
110	002073	软控股份	1,366,600.00	2.97
111	600893	航空动力	1,299,422.04	2.83
112	000069	华侨城A	1,222,000.00	2.66
113	000930	中粮生化	1,218,290.00	2.65
114	002375	亚厦股份	1,188,781.43	2.59
115	600486	扬农化工	1,182,637.51	2.57
116	002008	大族激光	1,168,128.00	2.54
117	600810	神马股份	1,158,957.25	2.52
118	002657	中科金财	1,149,562.70	2.50
119	002511	中顺洁柔	1,148,110.05	2.50
120	600617	国新能源	1,119,074.00	2.44
121	600251	冠农股份	1,095,788.50	2.38
122	603288	海天味业	1,088,289.50	2.37
123	600055	华润万东	1,086,737.00	2.37
124	002363	隆基机械	1,074,300.00	2.34
125	002329	皇氏集团	1,068,031.00	2.32
126	002273	水晶光电	1,059,609.98	2.31
127	600826	兰生股份	1,007,814.00	2.19
128	300170	汉得信息	995,057.62	2.17

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。

8.4.2 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	600597	光明乳业	18,790,883.19	40.89
2	600835	上海机电	15,722,182.16	34.22
3	000922	佳电股份	14,820,717.72	32.25
4	002651	利君股份	13,343,866.61	29.04
5	600502	安徽水利	13,237,791.71	28.81
6	601866	中海集运	13,220,240.00	28.77
7	600029	南方航空	13,024,547.85	28.35
8	002680	黄海机械	10,755,027.89	23.41
9	601918	国投新集	10,640,690.86	23.16
10	002366	丹甫股份	10,529,324.68	22.91
11	600026	中海发展	9,795,304.86	21.32
12	601318	中国平安	9,743,017.56	21.20
13	601336	新华保险	7,227,200.53	15.73
14	601118	海南橡胶	7,147,225.00	15.55
15	002219	恒康医疗	6,942,146.00	15.11
16	000963	华东医药	6,796,845.80	14.79
17	000024	招商地产	6,461,253.97	14.06
18	000001	平安银行	6,362,000.00	13.85
19	600079	人福医药	6,130,461.09	13.34
20	002551	尚荣医疗	6,024,528.46	13.11
21	603366	日出东方	5,792,220.26	12.61
22	600276	恒瑞医药	5,717,830.50	12.44
23	600704	物产中大	5,574,258.86	12.13
24	600184	光电股份	5,381,988.46	11.71
25	000937	冀中能源	5,246,203.80	11.42
26	601717	郑煤机	5,227,343.00	11.38
27	603077	和邦股份	5,194,126.98	11.30
28	600038	哈飞股份	5,152,611.58	11.21
29	600316	洪都航空	5,035,784.00	10.96
30	600518	康美药业	5,019,617.91	10.92
31	300228	富瑞特装	4,676,714.92	10.18
32	600108	亚盛集团	4,537,200.00	9.87
33	300203	聚光科技	4,532,475.66	9.86
34	002422	科伦药业	4,499,668.88	9.79
35	002168	深圳惠程	4,461,057.37	9.71
36	600651	飞乐音响	4,367,539.49	9.50
37	300020	银江股份	4,273,781.90	9.30
38	000838	国兴地产	4,230,739.92	9.21
39	600979	广安爱众	3,890,629.08	8.47
40	000628	高新发展	3,867,937.78	8.42
41	002606	大连电瓷	3,863,320.20	8.41
42	600995	文山电力	3,780,862.16	8.23
43	600639	浦东金桥	3,729,136.24	8.12
44	601600	中国铝业	3,715,000.00	8.08
45	600522	中天科技	3,674,940.28	8.00
46	600546	山煤国际	3,607,624.00	7.85
47	002196	方正电机	3,531,986.00	7.69
48	600116	三峡水利	3,257,305.00	7.09
49	300045	华力创通	3,221,382.29	7.01
50	600566	洪城股份	3,192,328.49	6.95
51	002699	美盛文化	3,173,413.20	6.91
52	601311	骆驼股份	3,132,178.64	6.82
53	600028	中国石化	3,045,130.00	6.63
54	300144	宋城演艺	2,968,015.68	6.46
55	300187	永清环保	2,836,659.58	6.17
56	002689	博林特	2,777,235.50	6.04
57	600662	强生控股	2,770,426.78	6.03
58	600388	龙净环保	2,690,751.00	5.86
59	002279	久其软件	2,625,789.95	5.71
60	002051	中工国际	2,595,156.48	5.65
61	603001	奥康国际	2,565,877.97	5.58
62	002441	众业达	2,563,653.84	5.58
63	600697	欧亚集团	2,479,821.90	5.40
64	300357	我武生物	2,460,362.28	5.35
65	000157	中联重科	2,403,654.09	5.23
66	002535	林州重机	2,367,012.00	5.15
67	002645	华宏科技	2,349,863.30	5.11
68	002244	滨江集团	2,210,073.36	4.81
69	300097	智云股份	2,105,583.63	4.58
70	601699	潞安环能	2,092,300.00	4.55
71	002698	博实股份	1,997,121.00	4.35
72	300212	易华录	1,847,677.99	4.02
73	002501	利源精制	1,839,497.60	4.00
74	002658	雪迪龙	1,836,950.00	4.00
75	600998	九州通	1,807,123.00	3.93
76	300307	慈星股份	1,746,912.09	3.80
77	000039	中集集团	1,698,526.00	3.70
78	000970	中科三环	1,689,858.00	3.68
79	002007	华兰生物	1,684,420.00	3.67
80	601928	凤凰传媒	1,658,300.00	3.61
81	601800	中国交建	1,651,580.83	3.59
82	002503	搜于特	1,619,434.10	3.52
83	600115	东方航空	1,587,084.68	3.45
84	000333	美的集团	1,561,949.73	3.40
85	002657	中科金财	1,544,542.00	3.36
86	601607	上海医药	1,518,423.27	3.30
87	000930	中粮生化	1,509,865.00	3.29
88	600703	三安光电	1,495,505.22	3.25
89	002456	欧菲光	1,469,671.00	3.20
90	002073	软控股份	1,425,656.00	3.10
91	600893	航空动力	1,402,764.00	3.05
92	000069	华侨城A	1,375,000.00	2.99
93	600617	国新能源	1,294,523.00	2.82
94	002375	亚厦股份	1,236,503.98	2.69
95	600486	扬农化工	1,207,691.00	2.63
96	002008	大族激光	1,198,993.00	2.61
97	600251	冠农股份	1,197,633.78	2.61
98	002511	中顺洁柔	1,190,259.15	2.59
99	002642	荣之联	1,175,281.18	2.56
100	600810	神马股份	1,174,736.75	2.56
101	600055	华润万东	1,119,233.00	2.44
102	002363	隆基机械	1,115,678.00	2.43
103	002273	水晶光电	1,105,465.78	2.41
104	002329	皇氏集团	1,094,256.00	2.38
105	603288	海天味业	1,091,449.90	2.38
106	600826	兰生股份	1,031,190.00	2.24
107	300170	汉得信息	1,011,375.80	2.20
108	601633	长城汽车	940,265.00	2.05
109	000554	泰山石油	920,013.00	2.00

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。

8.4.3 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	659,710,291.88
卖出股票收入(成交)总额	456,977,666.05

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。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	308,495,139.00	84.22
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	44,981,060.00	12.28
8	其他	-	-
9	合计	353,476,199.00	96.50

8.6 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	122972	09绵投控	499,690	50,268,814.00	13.72
2	122954	PR武进债	551,910	44,390,121.30	12.12
3	122951	09淮城投	351,380	35,489,380.00	9.69
4	122032	09隧道债	344,100	34,750,659.00	9.49
5	110017	中海转债	153,000	23,096,880.00	6.31

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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。

8.10.2 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.11.3 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

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

8.12.2

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。

8.12.3 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	314,129.15
2	应收证券清算款	719,299.55
3	应收股利	-
4	应收利息	8,964,881.89
5	应收申购款	119,882.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,118,193.25

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	110017	中海转债	23,096,880.00	6.31
2	110023	民生转债	17,975,100.00	4.91
3	110020	南山转债	3,909,080.00	1.07

8.12.5 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	600332	白云山	16,819,629.60	4.59	-

8.12.6 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 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
536	576,232.54	244,814,105.62	79.26%	64,046,538.20	20.74%

9.3 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	119,809.20	0.0388%

9.4 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[illegible]	[illegible]
本基金基[illegible]	[illegible]

§10 开放式基金份额变动

基金合同生[illegible]	221,971,641.04
本报告期期[illegible]	46,161,266.21
本报告期基[illegible]	333,173,252.96
减:本报告[illegible]	70,473,875.35
本报告期基[illegible]	-
本报告期期[illegible]	308,860,643.82

注:总申[illegible]

§11 重大事件揭示

11.1 基[illegible]

本报告期内[illegible]

11.2 基[illegible]

[illegible]

11.3 涉[illegible]

本报告期未[illegible]

11.4 基[illegible]

报告期内基[illegible]

11.5 为[illegible]

本报告期本[illegible]

11.6 管[illegible]

本报告期内[illegible]

11.7 基[illegible]

11.7.1 [illegible]

[illegible]

注:1、[illegible]

2、本基[illegible]

11.7.2 [illegible]

[illegible]

泰信基金管理有限公司
2015年3月26日