泰信发展主题混合型证券投资基金

2016 第二季度 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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2016年7月19日

§1 重要提示

本基金管理人的董事会及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责任。

本基金的托管人中国工商银行股份有限公司根据基金合同已于2016年7月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信发展主题混合
交易代码	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
报告期末基金份额总额	61,723,026.17份
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投市风险,追求资本长期增值的个人和机构投资者。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	-1,197,260.74
2.本期利润	39,073.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0006
4.期末基金资产净值	70,138,556.76
5.期末基金份额净值	1.136

注:1、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,开放式基金的申赎费用费、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。

2、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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	1.43%	1.65%	-1.35%	0.76%	2.78%	0.89%

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 。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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、泰信发展主题股票基金基金合同于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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
钱鑫先生	本基金经理兼泰信先行策略、泰信互联网+基金经理	2016年1月27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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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《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相关的各环节,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,基金经理严格遵守公平、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本基金与其他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 报告期内基金投资策略和运作分析

2季度权威人士对当前中国经济判断对年初以来形成的市场预期产生了影响, 经济强复苏与流动性持续宽松的预期被修正,在形成新的一致预期过程中,业绩确定高增长的景气行业板块和改革转型受益、主题类投资机会受到市场青睐。6月份关于中国加入MSCI、美联储议息会议、英国脱欧等不确定事件使得大盘指数在底部区间窄幅波动,市场形成了轻指数重个股的局面。本基金在2季度进行了积极调仓,配置了行业高景气、业绩高增长的白酒、消费板块,参与了电子半导体、物联网、区块链等符合产业大趋势的主题类投资机会,谋求消费与成长均衡配置,取得了一定的投资效果。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金单位净值为1.136元,本季度净值增长率为1.43%,业绩比较基准增长率为-1.35%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	62,957,068.80	85.92
	其中:股票	62,957,068.80	85.92
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	8,918,717.88	12.17
8	其他资产	1,397,881.92	1.91
9	合计	73,273,668.60	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	-	-
C	制造业	50,249,577.60	71.64
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	1,409,500.00	2.01
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	6,173,871.20	8.80
J	金融业	2,042,940.00	2.91
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,716,480.00	2.45
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	1,364,700.00	1.95
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	62,957,068.80	89.76

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

报告期末本基金未持有沪港通股票。

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002103	广博股份	105,000	2,122,050.00	3.03
2	300098	高新兴	130,000	2,064,400.00	2.94
3	002673	西部证券	79,000	2,042,940.00	2.91
4	300398	飞凯材料	27,200	2,034,560.00	2.90
5	002609	捷顺科技	115,000	2,022,850.00	2.88
6	002418	康盛股份	190,000	2,006,400.00	2.86
7	002043	兔 宝 宝	200,000	2,006,000.00	2.86
8	002718	友邦吊顶	26,000	1,986,140.00	2.83
9	002048	宁波华翔	85,900	1,964,533.00	2.80
10	000858	五 粮 液	60,000	1,951,800.00	2.78

5.4 报告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。

5.5 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债券投资明细

本报告期末本基金未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	120,515.59
2	应收证券清算款	1,250,780.79
3	应收股利	-
4	应收利息	1,634.99
5	应收申购款	24,950.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,397,881.92

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末本基金投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	73,838,101.60
报告期期间基金总申购份额	2,738,182.32
减:报告期期间基金总赎回份额	14,853,257.75
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	61,723,026.17

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金申购、赎回本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准泰信发展主题股票型证券投资基金设立的文件

2、《泰信发展主题混合型证券投资基金基金合同》

3、《泰信发展主题混合型证券投资基金招募说明书》

4、《泰信发展主题混合型证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

8.2 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。

8.3 查阅方式

投资者可直接登录本基金管理人公司网站 (www.fttfund.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),和本基金管理人直接联系。

泰信基金管理有限公司
2016年7月19日

泰信周期回报债券型证券投资基金

2016 第二季度 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:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2016年7月19日

§1 重要提示

本基金管理人的董事会及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责任。

本基金的托管人中信银行股份有限公司根据基金合同已于2016年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信债券周期回报
交易代码	290009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年2月9日
报告期末基金份额总额	129,731,235.01份
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下,力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金根据对宏观经济形势、货币和财政政策变化、经济周期及利率走势、企业盈利和信用状况、基金流动性情况等因素的动态分析,定期或不定期召开投资决策委员会会议,跟踪影响资产策略配置的各种因素的变化,战术性配置资产,进行投资时机选择和仓位控制,获取投资收益,降低投资风险。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中证全债指数。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属证券投资基金中风险较低、收益稳定的品种,预期收益和风险高于货币市场基金、低于混合型基金和股票型基金。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	1,630,934.69
2.本期利润	347,146.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0022
4.期末基金资产净值	145,540,025.32
5.期末基金份额净值	1.122

注:1、上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,开放式基金的申赎费用费、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。

2、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。

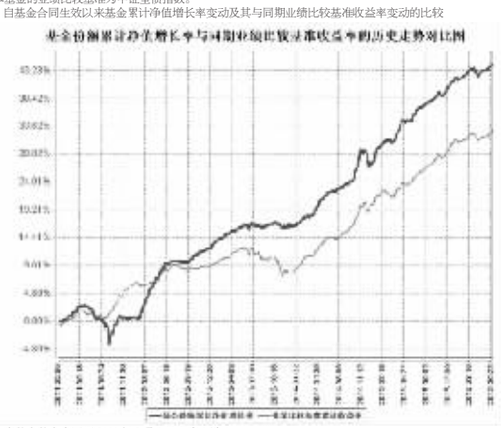
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	0.45%	0.07%	0.36%	0.06%	0.09%	0.01%

注:本基金的业绩比较基准为中证全债指数。

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



注:1、本基金基金合同于2011年2月9日正式生效。

2、本基金建仓期为六个月。建仓期满,基金投资组合各项比例符合基金合同的约定。本基金投资于固定收益类资产的比例为基金资产的80%-95%;参与一级市场新股申购或公开增发的股票、持有的可转债转股所形成的股票及其股票派发,投资可分离债券而产生的权证等非固定收益类资产(不含现金)不超过基金资产的20%;在本基金的开放期间,现金或者到期日在一年以内的政府债券、央行票据等流动性良好的金融工具,不低于基金资产净值的5%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
何俊春女士	基金投资部固定收益投资总监。本基金经理兼泰信双息双益债券基金、泰信债券增强收益基金、泰信鑫益定期开放债券基金经理	2012年10月25日	-	20年	工商管理硕士。具有基金业资格。曾任职于上海鸿安投资咨询有限公司、齐鲁证券上海斜土路营业部。2002年12月加入泰信基金管理有限公司,先后担任泰信天天收益基金交易员、交易主管,泰信天天收益基金经理。自2008年10月10日起担任泰信双息双利债券基金经理;自2009年7月29日起担任泰信债券增强收益基金经理;自2013年7月17日起担任泰信鑫益定期开放债券基金经理。现同时担任基金投资部固定收益投资总监。

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》、《泰信周期回报债券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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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《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相关的各环节,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,基金经理严格遵守公平、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本基金与其他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 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度以来宏观经济走势低于市场整体预期,中采PMI经过3月反弹后逐步走低,6月末走平于“荣枯线”,订单指标减弱,补库存谨慎。受产品价格回升影响,上游行业利润有所改善。工业增加值及工业企业利润边际回比均有所走缓。虽然地产投资增速维持惯性良好,但地产销售却有所下滑,乘用车销售回升。二季度CPI在食品端价格下行推动下回落,PPI持续改善。偏弱的实体经济拖累社融需求,M1、M2走势背离,M2回落明显。海外方面看,二季度全球经济继续疲弱,美国经济波动扰动加息预期,6月英国脱欧事件进一步催化了全球避险情绪升温,海外央行延续宽松政策,人民币则延续缓慢贬值步伐,截止月末,美元兑离岸人民币价格回到6.6698的高点。二季度政府仍维持稳健的货币政策与积极的财政政策,5月人民日报权威人士讲话定调了当前经济形势,也修正了市场预期。

二季度A股市场区间波动, 季末上证综指及深证成指分别收于2929.61点及10489.99点, 较季初下跌2.47%及上涨0.33%。黄金等部分商品期货表现良好。海外债市受政策宽松及避险情绪影响表现良好,国内债券市场先跌后涨,全季中债总财富(总值指)指数、中债信用债总财富(总值)指数分别上涨0.24%和0.54%,中证转债下跌4.16%。二季度,在经济弱势和汇率贬值的背景下,央行延续稳健货币政策,通过MLF、常备借贷便利、公开市场操作等工具维持市场流动性的平衡,银行间7天回购季度均值为2.46%。4月铁物资、中城建事件抬升市场对信用风险的忧虑,保险等机构纷纷赎回公募产品,估值调整叠加流动性冲击带来债券收益率大幅调整,5月后,受地方政府债务救助力度加大,信用忧虑逐步改善,“营改增”补丁出台,经济数据不断走弱,通胀下滑,叠加英国脱欧带动全球风险偏好下行等多重因素影响,债券配置力量加大,市场有所回暖。季末10年期国债及国开债分别持平及下行6个基点至2.84%及3.19%,1年期品种则分别上行30及19个基点至2.39%及2.6%。4月信用事件集中爆发后,信用债收益率整体上行,中短久期品种调整幅度高于长久期品种,高等级信用债利差继续收窄,低等级品种利差走扩。转债市场个券走势分化,转股溢价率有所压缩,一季度新发转债三只。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金单位净值为1.122元,本季度净值增长率为0.45%,业绩比较基准增长率为0.36%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	160,059,448.50	97.73
	其中:债券	160,059,448.50	97.73
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,468,538.90	0.90
8	其他资产	2,248,110.66	1.37
9	合计	163,776,098.06	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

报告期末本基金未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

报告期末本基金未持有沪港通股票。

5.3 报告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

报告期末本基金未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,208,000.00	13.88
	其中:政策性金融债	20,208,000.00	13.88
4	企业债券	22,092,013.30	15.18
5	企业短期融资券	40,082,000.00	27.54
6	中期票据	77,092,200.00	52.97
7	可转债(可交换债)	585,235.20	0.40
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	160,059,448.50	109.98

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	101651005	16中石油MTN001	140,000	14,030,800.00	9.64
2	101552037	15中油股MTN002	120,000	12,333,600.00	8.47
3	122762	11吴江债	100,000	10,617,000.00	7.29
4	101553006	15铁道MTN001	100,000	10,598,000.00	7.28
5	150203	15国开03	100,000	10,225,000.00	7.03

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

5.10.2

本基金不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资产。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,821.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,242,289.55
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,248,110.66

5.10.4 报告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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末本基金未投资股票。

5.10.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	207,529,260.46
报告期期间基金总申购份额	13,897,384.95
减:报告期期间基金总赎回份额	91,695,410.40
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	129,731,235.01

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金申购、赎回本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准泰信周期回报债券型证券投资基金设立的文件

2、《泰信周期回报债券型证券投资基金基金合同》

3、《泰信周期回报债券型证券投资基金招募说明书》

4、《泰信周期回报债券型证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

8.2 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。

8.3 查阅方式

投资者可直接登录本基金管理人公司网站(www.fttfund.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),和本基金管理人直接联系。

泰信基金管理有限公司
2016年7月19日

泰信鑫选灵活配置混合型证券投资基金

2016 第二季度 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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2016年7月19日

§1 重要提示

本基金管理人的董事会及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责任。

本基金的托管人中国工商银行股份有限公司根据基金合同已于2016年7月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信鑫选混合	
交易代码	001970	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年2月4日	
报告期末基金份额总额	123,041,272.30份	
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的资产配置,力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金将结合“自上而下”的资产配置策略和“自下而上”的个股精选策略,注重股票资产在其各相关行业的配置,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波动的风险。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%	
风险收益特征	本基金为混合型基金,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。	
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	
下属分级基金的基金简称	泰信鑫选混合A	泰信鑫选混合C
下属分级基金的交易代码	001970	002580
报告期末下属分级基金的份额总额	123,041,272.30份	-份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年4月1日-2016年6月30日)	
	泰信鑫选混合A	泰信鑫选混合C
1.本期已实现收益	438,549.87	-
2.本期利润	121,632.54	-
3.加权平均基金份额本期利润	0.0009	-
4.期末基金资产净值	123,600,256.58	-
5.期末基金份额净值	1.005	1.005

注:1、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,开放式基金的申赎费用费、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。

2、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。

3、截至本报告期末,C份额暂无份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

泰信鑫选混合A

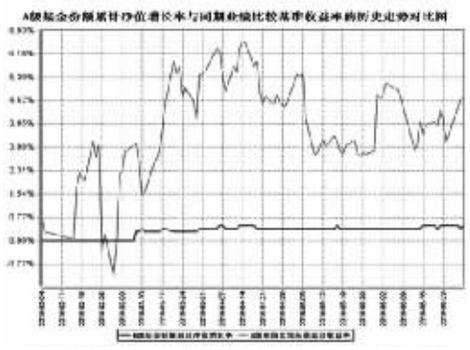
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月(20160401-20160630)	0.10%	0.04%	-0.73%	0.55%	0.83%	-0.51%

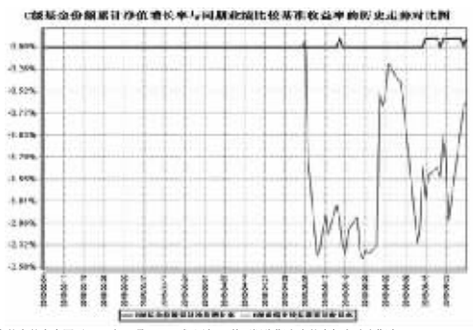
泰信鑫选混合C

阶段	净值增长率①	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(20160505-20160630)	0.10%	0.04%	-0.65%	0.58%	0.75%	-0.54%

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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2016年2月4日正式生效。 截至报告期末本基金仍在建仓期内。

2、经与基金托管人中国工商银行股份有限公司协商一致并报中国证监会备案,自2016年5月5日起泰信鑫选灵活配置混合型证券投资基金增加C类基金份额,并对本基金的基金合同及托管协议作相应修改。

3、本基金建仓期为六个月。建仓期满本基金的投资组合比例为股票资产占基金资产的0%-95%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,保持现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
蔺山青先生	基金投资部总监助理,本基金基金经理兼泰信行业精选混合基金经理	2016年2月4日	-	11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。自2012年2月22日起担任泰信行业精选混合基金经理。

注:1、以上日期均是指公司公告的日期;

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理