

# 泰信行业精选灵活配置混合型证券投资基金 2016 年年度报告 摘要

2016 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：2017 年 3 月 30 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 2017 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。

为了更好地满足投资人的理财需求，根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《泰信行业精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，泰信基金管理有限公司经与基金托管人中信银行股份有限公司协商一致并报中国证监会备案，决定自 2016 年 5 月 5 日起泰信行业精选灵活配置混合型证券投资基金增加 C 类基金份额。

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。

本报告期为 2016 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	泰信行业精选混合	
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	2015 年 3 月 4 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	320,266,711.86 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	泰信行业精选混合 A	泰信行业精选混合 C
下属分级基金的交易代码:	290012	002583
报告期末下属分级基金的份额总额	286,397,956.57 份	33,868,755.29 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	把握行业发展趋势和市场运行趋势，在经济发展以及市场运行的不同阶段所蕴含的行业投资机会，在控制风险的前提下，追求基金资产的稳定增值。
投资策略	紧密跟踪中国经济动向，把握中国经济的长期发展趋势和周期变动特征，挖掘不同发展阶段下的行业投资机会，综合运用主题投资、行业轮动等投资策略，追求基金资产的长期、持续增值。本基金将结合“自上而下”的资产配置策略和“自下而上”的个券精选策略，同时考虑组合品种的估值风险和大类资产的系统风险，通过品种和仓位的动态调整降低资产的波动风险。
业绩比较基准	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	本基金是混合型证券投资基金，其预期收益和风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金、低于股票型基金产品。

### 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	4006800000
	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	010-85230024

### 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	<a href="http://www.ftfund.com">http://www.ftfund.com</a>
--------------------	---

址	
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

### § 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	2016 年		2015 年 3 月 4 日(基金合同生效日)-2015 年 12 月 31 日
	泰信行业精选混合 A	泰信行业精选混合 C	泰信行业精选混合 A
本期已实现收益	25,533,907.26	509,578.24	113,946,889.13
本期利润	20,453,409.53	373,252.83	109,471,794.85
加权平均基金份额本期利润	0.0474	0.0083	0.0499
本期基金份额净值增长率	4.60%	3.14%	10.15%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末		2015 年末
期末可供分配基金份额利润	0.1005	0.1000	0.1597
期末基金资产净值	332,942,340.31	39,356,190.17	1,131,467,808.53
期末基金份额净值	1.163	1.162	1.229

注：1、本基金合同自 2015 年 3 月 4 日转型生效。本基金自 2016 年 5 月 5 日起增加 C 类份额。

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

泰信行业精选混合 A

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	1.27%	0.22%	1.01%	0.40%	0.26%	-0.18%
过去六个月	2.72%	0.17%	3.40%	0.42%	-0.68%	-0.25%
过去一年	4.60%	0.14%	-4.38%	0.77%	8.98%	-0.63%
自基金合同	15.22%	0.26%	2.68%	1.11%	12.54%	-0.85%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

泰信行业精选混合 C

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	1.19%	0.22%	1.01%	0.40%	0.18%	-0.18%
过去六个月	2.63%	0.17%	3.40%	0.42%	-0.77%	-0.25%
自基金合同生效起至今	3.14%	0.16%	2.73%	0.46%	0.41%	-0.30%

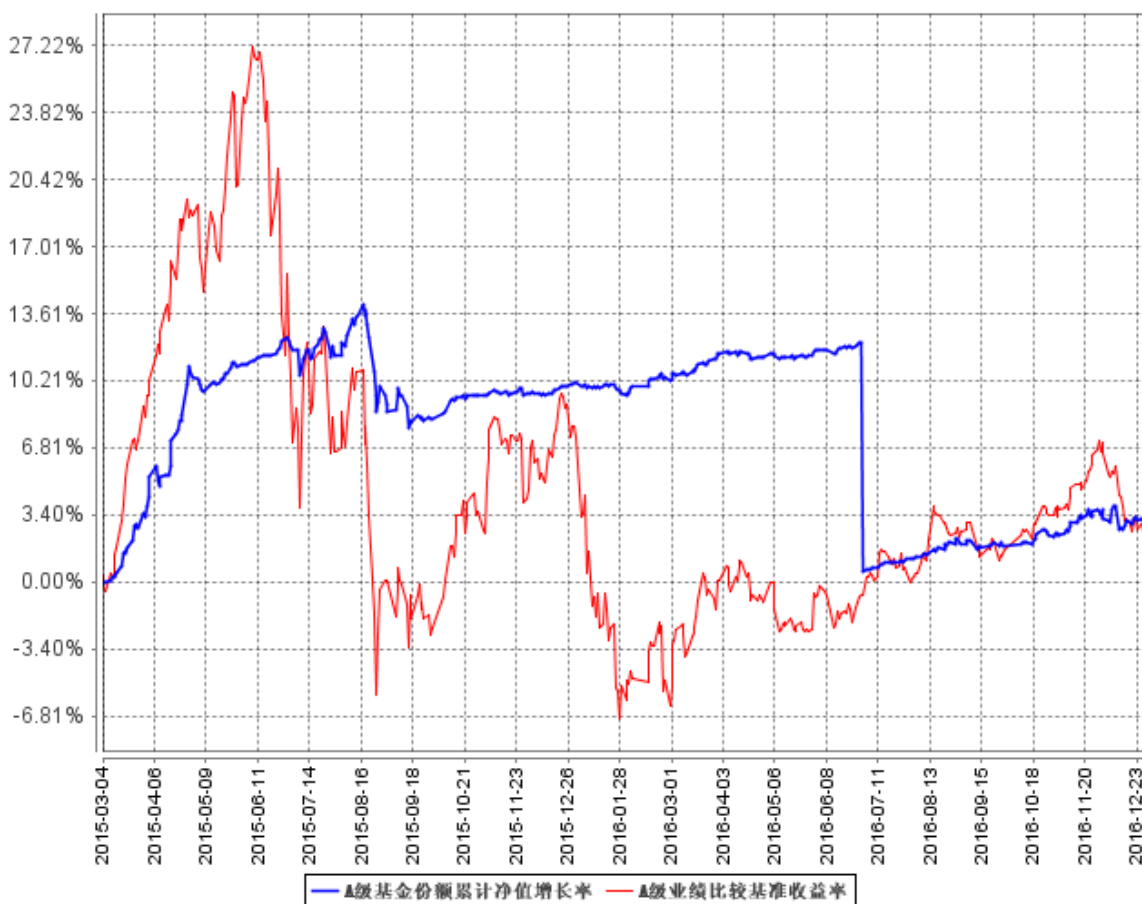
注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%；本基金自 2016 年 5 月 5 日起增加 C 类份额。

1、沪深 300 指数由中国 A 股各行业上市公司中最具流动性的 300 家公司编制而成，能够全面反映股票市场的波动，是股票市场中风险收益特征较好的指数之一。

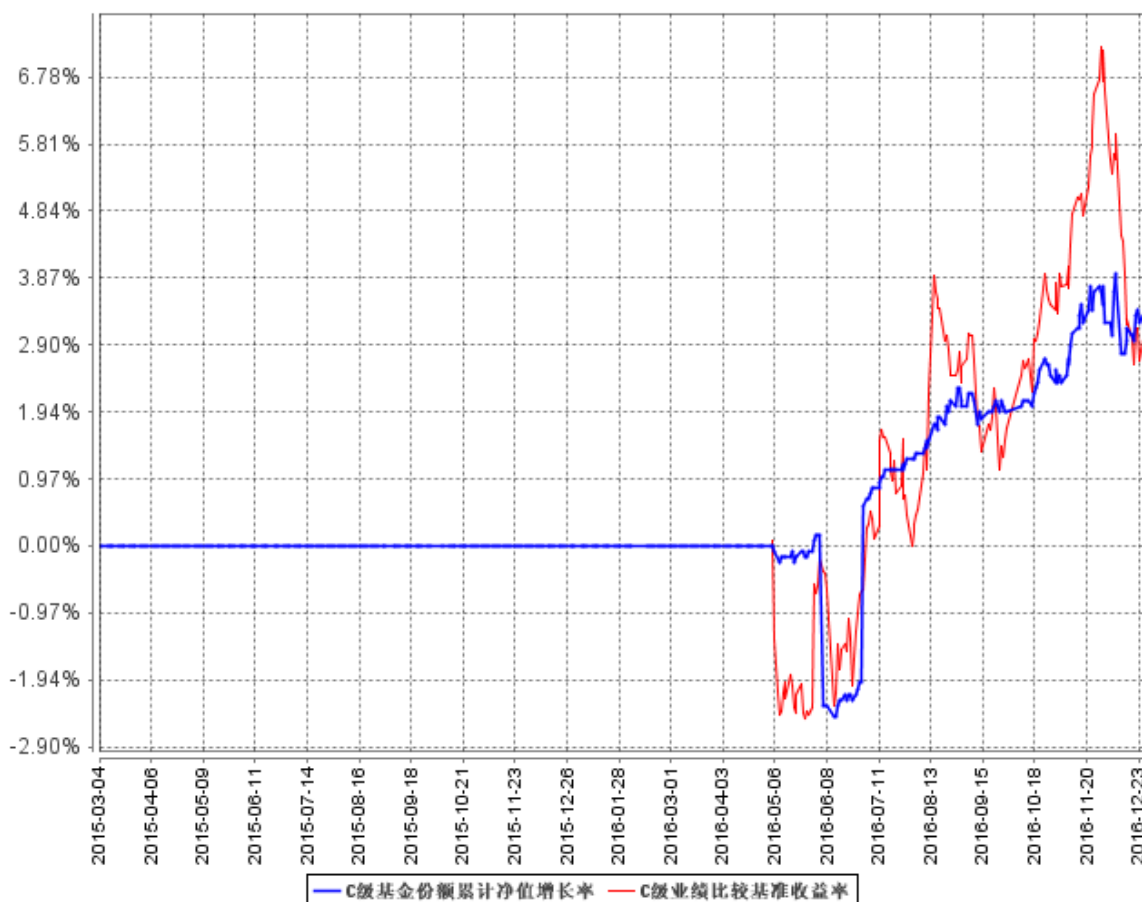
2、上证国债指数样本涵盖了上海证券交易所所有的国债品种，交易所的国债交易市场具有参与主体丰富、竞价交易连续的特性，能反映出市场利率的瞬息变化，也使得上证国债指数能真实地標示出利率市场整体的收益风险度。

### 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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金合同自 2015 年 3 月 4 日转型生效。

2、经与基金托管人中信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 日起泰信行业精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。

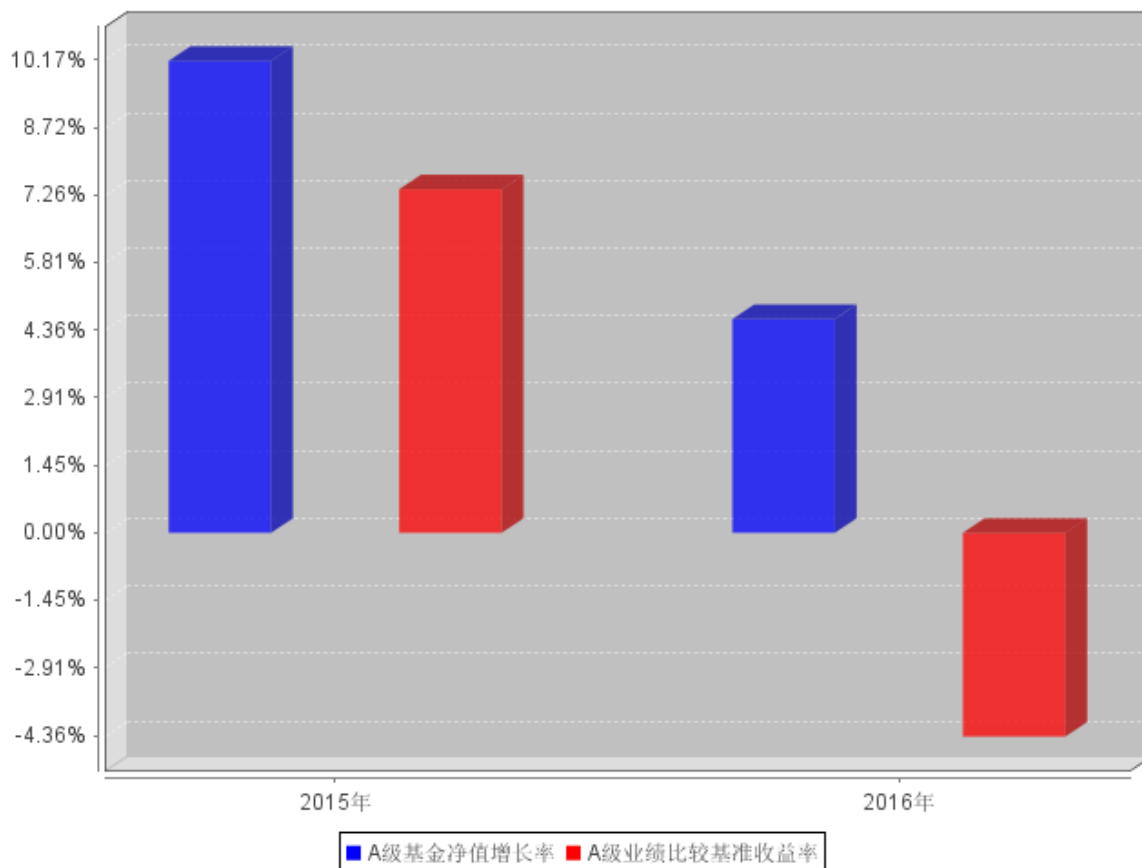
3、经泰信行业精选混合型证券投资基金 2015 年 8 月 28 日基金份额持有人大会(通讯方式)表决通过，并报中国证监会备案，泰信行业精选混合型证券投资基金变更为泰信行业精选灵活配置混合型证券投资基金。自 2015 年 9 月 1 日起，由《泰信行业精选混合型证券投资基金基金合同》修订而成的《泰信行业精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》正式生效。本基金的投资组合比例调整为：“本基金股票投资占基金资产的比例范围为 0-95%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券”，业绩比较基准不变。

4、本基金系原泰信保本混合型证券投资基金保本到期转型而来。根据《泰信保本混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，该基金的保本期为三年。保本周期到期后，依据《基金合同》规定，本基金未能符合保本基金存续条件，该基金转型为非保本的混合型证券投资基金，基金名称变更为“泰信行业精选混合型证券投资基金”。自 2015 年 3 月 4 日起，《泰信行业精选混合型证券投资

基金基金合同》转型生效。

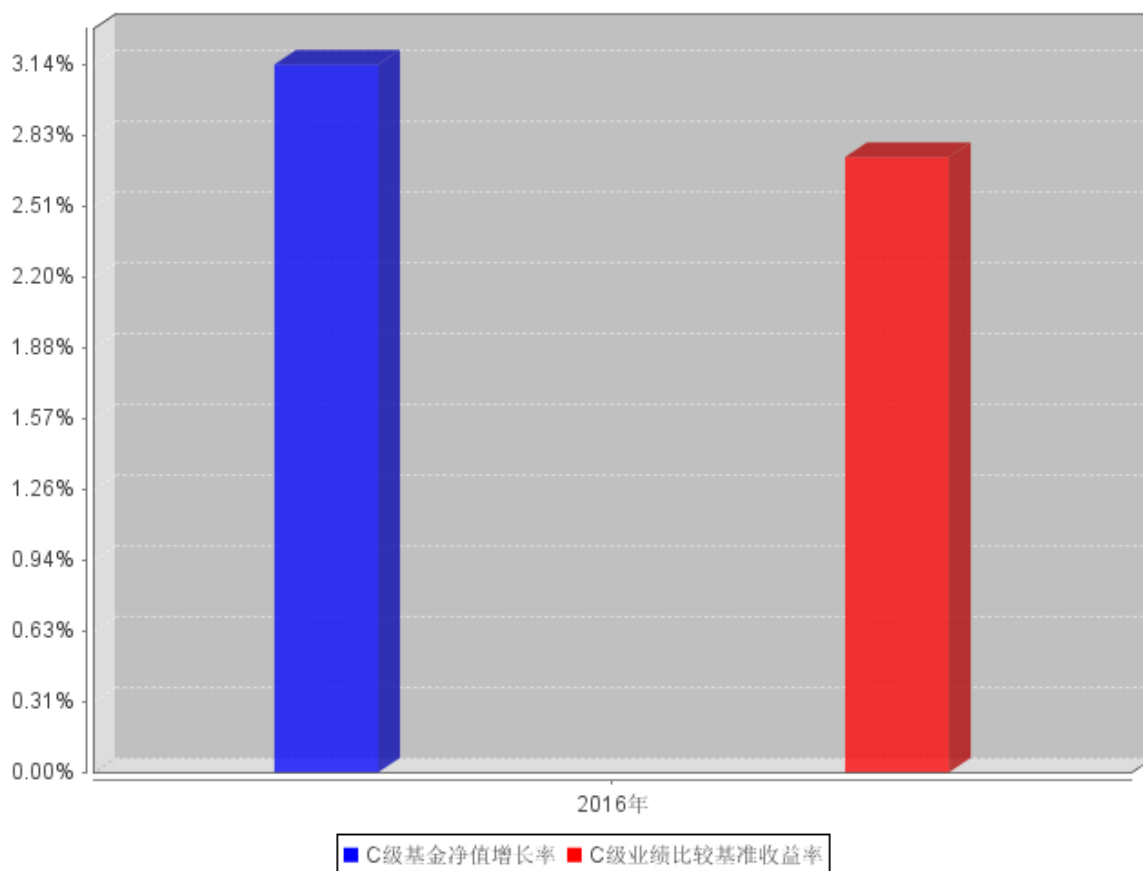
### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

#### A级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对比图





### C级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对比图



注：本基金于 2015 年 3 月 4 日转型为混合基金，自 2016 年 5 月 5 日起泰信行业精选灵活配置混合型证券投资基金增加 C 类基金份额。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

泰信行业精选混合 A					
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
2016	1.2000	26,240,908.02	21,877,703.53	48,118,611.55	
2015	0.2000	11,026,824.66	8,111,663.55	19,138,488.21	
合计	1.4000	37,267,732.68	29,989,367.08	67,257,099.76	

泰信行业精选混合 C					
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
2016	0.3000	1,016,062.66	-	1,016,062.66	
合计	0.3000	1,016,062.66	-	1,016,062.66	

注：泰信行业精选灵活配置混合型证券投资基金自 2015 年 3 月 4 日起转型生效。

## § 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 号华夏银行大厦 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：徐磊

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 日经中国证券监督管理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 12 月底，公司有正式员工 108 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 12 月 31 日，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、泰信智选成长共 19 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、泰信价值 1 号、泰信添盈债券分级 1 号、泰

信添盈债券分级 2 号、泰信中行新时代 6 号、泰信财达添利 1 号、泰信财达添利 2 号、泰信-合信一号、泰信合信三号、泰信融昇保本 1 号、泰信融昇保本 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、泰信洛肯 1 号、泰信洛肯 2 号、泰信易享一号、泰信融鑫 2 号、泰信中融景诚旭诚固收 1 号、泰信融昇 5 号、泰信财达添利 3 号共 25 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、本基金基金经理兼泰信鑫选混合基金经理	2012 年 2 月 22 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 2016 年 2 月 4 日起担任泰信鑫选混合基金经理。

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》、《泰信行业精选灵活配置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

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 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

债券市场上半年震荡持平，下半年先小涨再大跌，全年下跌，信用风险事件持续出现。股票市场上半年下跌，下半年震荡小涨，全年上证综指跌幅 13.13%，中小板综指跌幅 16.34%，创业板指跌幅 29.41%。

报告期内处于股灾后重建期，下半年股票市场有所反弹，股票组合获取了一定收益。下半年债券市场大跌，由于债券组合久期较短，信用资质较高，债灾对净值的负面影响较小。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，本基金以绝对收益为目标，采取类似 CPPI 的策略；近期网下新股申购政策出现变化，承销商对深市和沪市底仓市值要求持续提高，参与网下新股申购底仓波动风险越来越大。基于对二级市场股票投资所持审慎态度，本基金将债券组合收益为安全垫，控制主动买入股票仓位在较低水平，如果股市波动加大或者新股破发，那么可能暂停一个或两个市场的新股申购，等待市场恢复。同时债券组合也要保

持高流动性，债券组合久期 1-2 年左右，选取 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。本年度单位分红 0.12 元，我们将继续参与新股和新债申购，同时储备现金应对可能发生的赎回。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 份额单位净值为 1.163 元，净值增长率为 4.60%，业绩比较基准增长率为-4.38%；本基金 C 份额单位净值为 1.162 元，净值增长率为 3.14%，业绩比较基准增长率为 2.73%。

#### 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，宏观经济压力有所缓解，制造业景气有所恢复，英国公投脱欧和美国特朗普当选总统引发世界经济动荡，人民币对美元的贬值压力有所缓解。经济由下行转入企稳趋势，可能进入到一轮补库存景气上升阶段，资金面的由宽松转向收缩态势。

管理层的货币政策导向由宽松转向中性偏紧，财政政策导向偏积极。注册制虽然推行放缓，但是 IPO 在过去一年中达到了两百多只股票。债市流动性趋紧，市场利率上行，信用风险加大，国企和央企违约事件频频出现，国企信仰打破，债市进入下跌阶段。目前经济企稳主要靠基建和去年房地产政策刺激，后期重点关注供给侧改革等债务重组事件能否化解信用危机。目前相对于长期下行的市场利率，股市估值水平合理，汇率问题暂时稳定和经济短期企稳都有利于股市迎来一波反弹。股市并不缺钱，而是缺少信心，我们期待在国企、土地、财税、金融、反腐等方面出现重大力度改革，挽回市场信心，重启牛市之路。

#### 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 workflow，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, 特别是在 2015 年 7、8 月间加强了对旗下公募基金所持停牌股票的流动性指标监测。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。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，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、本报告期，本基金 A 类份额每 10 份基金份额派发红利 1.200 元。利润分配合计 48,118,611.55 元，红利再投资形式发放 21,877,703.53 元，现金形式发放 26,240,908.02 元；C 类基金份额每 10 份基金份额派发红利 0.300 元。利润分配合计 1,016,062.66 元，全部为现金形式发放，符合基金合同的约定。

## § 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关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，符合合同相关要求，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(2017)第 21007 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	泰信行业精选灵活配置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行业精选灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“泰信行业精选灵活配置混合基金”)的财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的资产负债表、2016 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行业精选灵活配置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：



	<p>(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”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)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;</p> <p>(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。</p>	
注册会计师的责任段	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	
审计意见段	<p>我们认为, 上述泰信行业精选灵活配置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、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制, 公允反映了泰信行业精选灵活配置混合基金 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>	
注册会计师的姓名	单峰	傅琛慧
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	上海市卢湾区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼	
审计报告日期	2017 年 3 月 24 日	

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体: 泰信行业精选灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日: 2016 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

资产	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
----	-------------------------	--------------------------

<b>资产：</b>		
银行存款	407,924.63	1,837,824.39
结算备付金	1,649,189.82	20,384,499.84
存出保证金	94,622.40	774,232.91
交易性金融资产	350,527,106.41	444,036,615.13
其中：股票投资	108,794,929.26	32,725,690.43
基金投资	-	-
债券投资	241,732,177.15	411,310,924.70
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	7,000,000.00	133,400,000.00
应收证券清算款	9,826,135.28	906,429,762.58
应收利息	5,166,143.91	8,082,351.62
应收股利	-	-
应收申购款	-	3,055.07
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	642,417.94
资产总计	374,671,122.45	1,515,590,759.48
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
	<b>2016年12月31日</b>	<b>2015年12月31日</b>
<b>负 债：</b>		
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	1,000,000.00	380,000,000.00
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	245,570.92	2,139,007.28
应付管理人报酬	404,379.02	1,193,229.76
应付托管费	84,245.67	248,589.55
应付销售服务费	3,354.25	-
应付交易费用	187,789.22	84,334.76
应交税费	27,134.40	27,134.40
应付利息	24.31	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	420,094.18	430,655.20
负债合计	2,372,591.97	384,122,950.95
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	320,266,711.86	920,517,365.81
未分配利润	52,031,818.62	210,950,442.72
所有者权益合计	372,298,530.48	1,131,467,808.53
负债和所有者权益总计	374,671,122.45	1,515,590,759.48

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，泰信行业精选灵活配置混合型证券投资基金的 A 类基金份额净值为 1.163 元，基金份额 286,397,956.57 份；C 类基金份额净值为 1.162 元，基金份额 33,868,755.29 份。

## 7.2 利润表

会计主体：泰信行业精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 3 月 4 日(基金合同生 效日)至 2015 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	30,105,471.98	156,331,926.29
1.利息收入	19,490,311.98	66,350,293.75
其中：存款利息收入	914,495.18	13,255,511.56
债券利息收入	16,824,310.19	41,294,971.94
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,751,506.61	11,799,810.25
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	15,476,202.35	56,104,463.14
其中：股票投资收益	17,175,274.10	60,044,708.85
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-2,194,931.75	-5,529,454.72
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	495,860.00	1,589,209.01
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-5,216,823.14	-4,475,094.28
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	355,780.79	38,352,263.68
<b>减：二、费用</b>	9,278,809.62	46,860,131.44
1. 管理人报酬	6,384,292.19	32,928,921.65
2. 托管费	1,330,060.91	5,695,575.08
3. 销售服务费	7,976.76	-
4. 交易费用	422,029.94	3,685,962.18
5. 利息支出	668,818.15	4,074,968.38
其中：卖出回购金融资产支出	668,818.15	4,074,968.38
6. 其他费用	465,631.67	474,704.15
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	20,826,662.36	109,471,794.85
减：所得税费用	-	-

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	20,826,662.36	109,471,794.85
-------------------	---------------	----------------

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泰信行业精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 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）	920,517,365.81	210,950,442.72	1,131,467,808.53
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	20,826,662.36	20,826,662.36
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）	-600,250,653.95	-130,610,612.25	-730,861,266.20
其中：1. 基金申购款	54,350,000.28	9,960,448.29	64,310,448.57
2. 基金赎回款	-654,600,654.23	-140,571,060.54	-795,171,714.77
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）	-	-49,134,674.21	-49,134,674.21
五、期末所有者权益（基金净值）	320,266,711.86	52,031,818.62	372,298,530.48
项目	上年度可比期间 2015 年 3 月 4 日（基金合同生效日）至 2015 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）	283,272,972.80	38,082,969.16	321,355,941.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	109,471,794.85	109,471,794.85
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	637,244,393.01	82,534,166.92	719,778,559.93

列)			
其中：1. 基金申购款	8,954,026,763.27	2,280,279,865.59	11,234,306,628.86
2. 基金赎回款	-8,316,782,370.26	-2,197,745,698.67	-10,514,528,068.93
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）	-	-19,138,488.21	-19,138,488.21
五、期末所有者权益（基金净值）	920,517,365.81	210,950,442.72	1,131,467,808.53

注：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

泰信行业精选灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)由原泰信保本混合型证券投资基金变更而来。根据《泰信保本混合型证券投资基金基金合同》的约定以及本基金的基金管理人发布的《关于泰信保本混合型证券投资基金保本周期到期安排及泰信行业精选混合型证券投资基金转型运作后相关业务规则的公告》的规定，泰信保本混合型证券投资基金保本期于 2015 年 2 月 25 日到期。保本期到期后进入过渡期。保本周期到期操作期间为 2015 年 2 月 25 日至 2015 年 3 月 3 日。到期操作期间截止日次日，即 2015 年 3 月 4 日起“泰信保本混合型证券投资基金”转型为“泰信行业精选混合型证券投资基金”，修订后的《泰信行业精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》生效，《泰信保本混合型证券投资基金基金合同》自同一日起失效。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。

根据本基金管理人 2016 年 4 月 28 日发布的《关于泰信行业精选灵活配置混合型证券投资基金增加 C 类基金份额并修改基金合同及托管协议的公告》、经与基金托管人中信银行股份有限公司协商一致，自 2016 年 5 月 5 日起，本基金增加收取销售服务费的 C 类基金份额，并对基金合同作相应修改。本基金根据销售服务费及赎回费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。无需从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 A 类基金份额；需从本类别基金资产中计提销售服务费且赎回费率最高不超过 0.5%的基金份额，称为 C 类基金份额。于 2016 年 5 月 5 日起基金份额持有人原有的本基金份额全部自动转换为 A 类基金份额。本基金 A 类、C 类两种收费模式并存，合并运作，A 类基金份额和 C 类基金份额分别计算基金份额净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰信行业精选灵活配置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，包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、资产支持证券、中小企业私募债券、货币市场工具、权证、股指期货以及经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)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围，并可依据届时有效的法律法规适时合理地调整投资范围。本基金的投资组合比例为：本基金股票投资占基金资产的比例范围为 0-95%。本基金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，应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较基准为： $55\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 45\% \times \text{上证国债指数收益率}$ 。

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 2017 年 3 月 24 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 日及以后期间颁布的《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(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泰信行业精选灵活配置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、中国基金业协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 2016 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 12 月 31 日的财务状况以及 2016 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。

#### 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

本基金本报告期末发生会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期末发生会计估计变更。

##### 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[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。

#### 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
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。

## 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。

#### 7.4.8.1.2 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。

#### 7.4.8.1.3 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。

#### 7.4.8.1.4 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。

#### 7.4.8.1.5 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 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年3月4日(基金合同生效日)至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	6,384,292.19	32,928,921.65
其中：支付销售机构的客户维护费	1,191,608.06	3,067,932.33

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 1.20%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×1.20% / 当年天数。

#### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年3月4日(基金合同生效日)至2015年12月31日
----	-----------------------------	---



当期发生的基金应支付的托管费	1,330,060.91	5,695,575.08
----------------	--------------	--------------

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 0.25%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 X0.25%/当年天数。

### 7.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	泰信行业精选混合 A	泰信行业精选混合 C	合计
泰信基金管理有限公司	-	7,976.76	7,976.76
合计	-	7,976.76	7,976.76
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2015年3月4日(基金合同生效日)至2015年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	泰信行业精选混合 A	泰信行业精选混合 C	合计
合计	-	-	-

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给泰信基金管理有限公司，再由泰信基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。A类基金份额不从本类别基金资产中计提销售服务费，C类基金份额约定的销售服务费年费率为0.10%。其计算公式为：

C类基金份额日销售服务费=前一日C类基金资产净值 X0.10%/当年天数。

### 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 2016年1月1日至2016年12月31日	
	泰信行业精选混合 A	泰信行业精选混合 C
期初持有的基金份额	39,524,703.56	-
期间申购/买入总份额	-	-

期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	39,524,703.56	-
期末持有的基金份额	0.00	-
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.0000%	-

项目	上年度可比期间 2015年3月4日(基金合同生效日)至2015年12月31日	
	泰信行业精选混合 A	泰信行业精选混合 C
期初持有的基金份额	39,524,703.56	-
期间申购/买入总份额	-	-
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	4.2900%	-

注：基金管理人泰信基金管理有限公司认购/赎回本基金的交易委托中国银行办理，认购费适用 1000 元/笔，赎回未产生手续费。

#### 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

泰信行业精选混合 A				
关联方名称	本期末 2016年12月31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	-	-	53,198,338.38	5.7800%

#### 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 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年3月4日(基金合同生效日)至 2015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	407,924.63	747,789.79	1,837,824.39	12,177,192.11

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

#### 7.4.9 期末（2016 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

金额单位：人民币元

7.4.10.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601375	中原证券	2016 年 12 月 20 日	2017 年 1 月 3 日	新股流通受限	4.00	4.00	26,695	106,780.00	106,780.00	-
603877	太平鸟	2016 年 12 月 29 日	2017 年 1 月 9 日	新股流通受限	21.30	21.30	3,180	67,734.00	67,734.00	-
603689	皖天然气	2016 年 12 月 30 日	2017 年 1 月 10 日	新股流通受限	7.87	7.87	4,818	37,917.66	37,917.66	-
603228	景旺电子	2016 年 12 月 28 日	2017 年 1 月 6 日	新股流通受限	23.16	23.16	1,569	36,338.04	36,338.04	-
603035	常熟汽饰	2016 年 12 月 27 日	2017 年 1 月 5 日	新股流通受限	10.44	10.44	2,316	24,179.04	24,179.04	-
603266	天龙股份	2016 年 12 月 30 日	2017 年 1 月 10 日	新股流通受限	14.63	14.63	1,562	22,852.06	22,852.06	-
002840	华统股份	2016 年 12 月 29 日	2017 年 1 月 10 日	新股流通受限	6.55	6.55	1,814	11,881.70	11,881.70	-
002838	道恩股份	2016 年 12 月 28 日	2017 年 1 月 6 日	新股流通受限	15.28	15.28	681	10,405.68	10,405.68	-
603186	华正新材	2016 年 12 月 26 日	2017 年 1 月 3 日	新股流通受限	5.37	5.37	1,874	10,063.38	10,063.38	-
603032	德新交运	2016 年 12 月 27 日	2017 年 1 月 5 日	新股流通受限	5.81	5.81	1,628	9,458.68	9,458.68	-
300586	美联	2016 年	2017 年	新股流	9.30	9.30	1,006	9,355.80	9,355.80	-

	新材	12月26日	1月4日	通受限						
300591	万里马	2016年12月30日	2017年1月10日	新股流通受限	3.07	3.07	2,397	7,358.79	7,358.79	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

#### 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
300005	探路者	2016年11月28日	重大事项公告	16.69	2017年2月6日	15.02	200	3,351.00	3,338.00	-

注：本基金截至 2016 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

截至本报告期末，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的抵押债券。

##### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 1,000,000.00 元，于 2017 年 1 月 3 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，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 2016 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 108,437,266.43 元，属于第二层次的余额为 242,089,839.98 元，无属于第三层次的余额。(2015 年 12 月 31 日：第一层次 24,720,690.43 元，第二层次 419,315,924.70 元，无第三层次)。

(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 2016 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(2015 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	108,794,929.26	29.04
	其中：股票	108,794,929.26	29.04
2	固定收益投资	241,732,177.15	64.52

	其中：债券	241,732,177.15	64.52
	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	7,000,000.00	1.87
	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	2,057,114.45	0.55
7	其他各项资产	15,086,901.59	4.03
8	合计	374,671,122.45	100.00

## 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 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	1,613.00	0.00
B	采矿业	1,254,500.00	0.34
C	制造业	44,020,972.69	11.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,646,967.66	3.67
E	建筑业	27,703.23	0.01
F	批发和零售业	4,910,000.00	1.32
G	交通运输、仓储和邮政业	18,047,965.68	4.85
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	241,181.00	0.06
J	金融业	106,780.00	0.03
K	房地产业	18,095,853.00	4.86
L	租赁和商务服务业	8,415,620.00	2.26
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,050.00	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	16,206.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	4,517.00	0.00
S	综合	-	-

	合计	108,794,929.26	29.22
--	----	----------------	-------

## 8.2.2 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。

## 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	000690	宝新能源	1,400,000	12,978,000.00	3.49
2	600835	上海机电	640,000	12,492,800.00	3.36
3	600029	南方航空	1,750,000	12,285,000.00	3.30
4	000792	盐湖股份	555,000	10,583,850.00	2.84
5	601588	北辰实业	2,430,000	10,133,100.00	2.72
6	002293	罗莱生活	718,470	9,663,421.50	2.60
7	600138	中青旅	380,000	7,968,600.00	2.14
8	600428	中远海特	940,000	5,752,800.00	1.55
9	000882	华联股份	1,101,000	5,031,570.00	1.35
10	601933	永辉超市	1,000,000	4,910,000.00	1.32

## 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	000882	华联股份	16,643,974.00	1.47
2	600835	上海机电	14,253,666.94	1.26
3	600029	南方航空	12,991,146.50	1.15
4	601933	永辉超市	11,527,802.34	1.02
5	600548	深高速	11,285,028.00	1.00
6	000792	盐湖股份	11,161,478.00	0.99
7	002293	罗莱生活	10,114,662.86	0.89
8	601600	中国铝业	8,947,600.00	0.79
9	601588	北辰实业	8,556,517.00	0.76

10	600138	中青旅	7,212,951.82	0.64
11	600428	中远海特	5,892,551.00	0.52
12	601566	九牧王	4,604,330.50	0.41
13	000690	宝新能源	4,155,476.90	0.37
14	600513	联环药业	4,078,256.33	0.36
15	000759	中百集团	3,251,790.81	0.29
16	600775	南京熊猫	3,210,363.52	0.28
17	603885	吉祥航空	3,120,044.00	0.28
18	000895	双汇发展	2,779,440.69	0.25
19	002344	海宁皮城	2,500,736.00	0.22
20	600685	中船防务	2,264,259.95	0.20

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	000882	华联股份	12,263,489.62	1.08
2	600548	深高速	11,421,874.24	1.01
3	601600	中国铝业	8,660,174.00	0.77
4	601933	永辉超市	8,255,766.23	0.73
5	000657	中钨高新	7,609,622.00	0.67
6	600513	联环药业	5,108,599.38	0.45
7	600887	伊利股份	4,144,904.00	0.37
8	000759	中百集团	3,445,031.00	0.30
9	600521	华海药业	3,209,583.00	0.28
10	000895	双汇发展	3,076,481.74	0.27
11	603885	吉祥航空	3,003,865.56	0.27
12	002344	海宁皮城	2,861,810.00	0.25
13	600685	中船防务	2,567,046.10	0.23
14	000528	柳工	2,439,139.40	0.22
15	603100	川仪股份	2,190,389.00	0.19
16	600619	海立股份	1,887,718.00	0.17
17	000858	五粮液	1,467,836.00	0.13
18	600132	重庆啤酒	1,438,221.57	0.13
19	002260	德奥通航	1,412,424.00	0.12



20	603866	桃李面包	1,382,732.33	0.12
----	--------	------	--------------	------

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	182,074,795.64
卖出股票收入（成交）总额	119,652,171.15

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	18,418,468.00	4.95
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	184,818,709.15	49.64
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	38,495,000.00	10.34
9	其他	-	-
10	合计	241,732,177.15	64.93

### 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	112079	12 长安债	335,805	33,657,735.15	9.04
2	122289	13 日照港	321,720	32,268,516.00	8.67
3	112078	12 太钢 01	277,270	27,826,817.20	7.47
4	019546	16 国债 18	180,800	18,018,528.00	4.84
5	122205	12 沪交运	138,130	13,971,849.50	3.75

**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**

截至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**

截至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**

截至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股票库之外的股票。

**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	94,622.40
2	应收证券清算款	9,826,135.28

3	应收股利	-
4	应收利息	5,166,143.91
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,086,901.59

#### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

截至报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

#### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

截至报告期末本基金投资前十名股票中不存在流通受限情况。

**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

份额级别	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
泰信行业精选混合 A	1,715	166,995.89	157,711,510.28	55.07%	128,686,446.29	44.93%
泰信行业精选混合 C	1	33,868,755.29	33,868,755.29	100.00%	0.00	0.00%
合计	1,716	186,635.61	191,580,265.57	59.82%	128,686,446.29	40.18%

#### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	泰信行业精选混合 A	133,019.45	0.0464%
	泰信行业精选混合	-	-

	C		
	合计	133,019.45	0.0415%

#### 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	份额级别	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	泰信行业精选混合 A	0~10
	泰信行业精选混合 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	泰信行业精选混合 A	0
	泰信行业精选混合 C	0
	合计	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。

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	泰信行业精选混合 A	泰信行业精选混合 C
基金合同生效日（2015 年 3 月 4 日）基金份额总额	283,272,972.80	-
本报告期期初基金份额总额	920,517,365.81	-
本报告期基金总申购份额	20,481,244.99	33,868,755.29
减：本报告期基金总赎回份额	654,600,654.23	-
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	286,397,956.57	33,868,755.29

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 11.2 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

本报告期内，基金托管人中信银行股份有限公司经董事会会议审议通过以下事项：任命李庆萍女士为本行董事长，任命孙德顺先生为本行行长，以上任职资格于 2016 年 7 月 20 日获中国银

监会批复核准。

2016 年 8 月 6 日，基金托管人中信银行股份有限公司发布变更法定代表人的公告：“中信银行股份有限公司（“本行”）收到北京市工商行政管理局重新核发的《营业执照》，本行已完成法定代表人变更的工商登记手续，自 2016 年 8 月 1 日起，本行法定代表人由常振明先生变更为李庆萍女士。”

本报告期基金管理人无重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

2016 年 7 月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，目前案件正在审理阶段，法院未作出判决。

本报告期无涉及基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未发生改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金支付给普华永道中天会计师事务所有限公司审计费为人民币 10 万元。该审计机构从基金合同生效日（2012 年 2 月 22 日）开始为本基金提供审计服务。

### 11.6 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。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 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	
海通证券	2	297,052,198.83	100.00%	274,374.36	100.00%	-
中山证券	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、本基金新增交易单元：无；退租交易单元：无。

### 11.7.2 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
海通证券	241,866,163.57	100.00%	16,646,380,000.00	100.00%	-	-
中山证券	-	-	-	-	-	-

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

本基金系原泰信保本混合型证券投资基金保本到期转型而来。根据《泰信保本混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，该基金的保本期为三年。保本周期到期后，依据《基金合同》规定，本基金未能符合保本基金存续条件，该基金转型为非保本的混合型证券投资基金，基金名称变更为“泰信行业精选混合型证券投资基金”。自 2015 年 3 月 4 日起，《泰信行业精选混合型证券投资基金基金合同》转型生效。

经泰信行业精选混合型证券投资基金 2015 年 8 月 28 日基金份额持有人大会(通讯方式)表决通过，并报中国证监会备案，泰信行业精选混合型证券投资基金变更为泰信行业精选灵活配置混合型证券投资基金。自 2015 年 9 月 1 日起，由《泰信行业精选混合型证券投资基金基金合同》修订而成的《泰信行业精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》正式生效。本基金的投资组合比例调整为：“本基金股票投资占基金资产的比例范围为 0-95%。本基金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，应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券”，业绩比较基准不变。

为了更好地满足投资人的理财需求，根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《泰信行业精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，泰信基金管理有限公司经与基金托管人中信银行股份有限公司协商一致并报中国证监

会备案，决定自 2016 年 5 月 5 日起泰信行业精选灵活配置混合型证券投资基金增加 C 类基金份额。

泰信基金管理有限公司  
2017 年 3 月 30 日