泰信互联网+主题灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:泰信基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月25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银行股份有限公司根据基金合同已于2018年10月22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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信互联网+主题混合
交易代码	001978
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年6月8日
报告期末基金份额总额	55,417,478.56份
投资目标	本基金通过深入研究并积极投资于互联网+主题相关的优质上市公司,分享其发展和成长的机会,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金通过定量与定性相结合的方法分析宏观经济、证券市场以及互联网+主题相关行业的发展趋势,评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险,据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例,在保持总体风险水平相对稳定的基础上,力争投资组合的稳定增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%＋上证国债指数收益率×50%
风险收益特征	本基金是混合型基金,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(2018年7月1日－2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-4,562,411.52
2.本期利润	-3,620,881.83
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0643
4.期末基金资产净值	48,475,646.68
5.期末基金份额净值	0.875

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。

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。

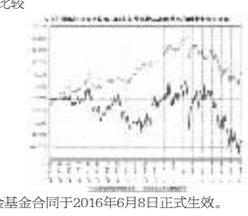
3.2 基金净值表现

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	-6.82%	1.28%	-0.45%	0.68%	-6.37%	0.60%

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率×50%＋上证国债指数收益率×50%

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6月8日正式生效。

2、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比例范围为0%-95%,投资于互联网+主题的相关证券不低于非现金基金资产的80%。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。

§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	本基金经理兼泰信发展主题混合基金经理	2016年6月8日	-	9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1月27日起担任泰信发主题混合基金经理。

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》、《泰信互联网+主题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 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

从上市公司中报披露情况看,2季度净利润增速低于预期,中小板的3季度业绩预告中枢也较2季度的15.8%有所回落。由于下半年面临去年同期业绩高基数,未来几个季度盈利情况难有亮点。影响市场风险偏好的几个因素(“金融去杠杆节奏与力度”、“人民币汇率”、“中美贸易谈判进展”)中,7月份金融监管放松/财政政策积极变化、8月份提出人民币汇率逆向因子对风险偏好形成正面影响,中美谈判则仍面临诸多不确定性。整个三季度投资机会乏善可陈,主要体现在7月末国常会提出积极财政政策要更积极带动基建产业链,9月份美国关税征收靴子落地后,富时罗素全球指数纳入A股带动一波权重与消费股的反弹。

本基金在3季度根据市场变化降低了股票仓位,基于中报业绩与三季报业绩预测进行了持仓调整,在维持人工智能、5G、半导体长期配置的基础上,根据基金契约规定,阶段性参与了行业景气度较高的先进制造、中高端消费等投资机会,取得了一定的投资效果。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.875元;本报告期基金份额净值增长率为-6.82%,业绩比较基准收益率为-0.45%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金未发生连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	37,108,838.48	75.94
	其中:股票	37,108,838.48	75.94
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	10,252,084.29	20.98
8	其他资产	1,505,522.15	3.08
9	合计	48,866,444.92	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	928,800.00	1.92
B	采矿业	511,000.00	1.05
C	制造业	23,061,396.00	47.57
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	1,903,672.48	3.93
H	住宿和餐饮业	1,320,000.00	2.72
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,084,870.00	4.30
J	金融业	4,420,300.00	9.12
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,360,400.00	2.81
M	科学研究和技术服务业	1,518,400.00	3.13
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	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	37,108,838.48	76.55

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

报告期末本基金未持有港股通股票。

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	002281	光迅科技	60,000	1,601,400.00	3.30
2	300012	华测检测	260,000	1,518,400.00	3.13
3	000768	中航飞机	95,000	1,508,600.00	3.11
4	002465	海格通信	168,800	1,485,440.00	3.06
5	601166	兴业银行	90,000	1,435,500.00	2.96
6	300078	思创医惠	145,000	1,406,500.00	2.90
7	603019	中科曙光	30,000	1,406,400.00	2.90
8	300003	乐普医疗	46,000	1,396,100.00	2.88
9	002268	卫士通	61,000	1,382,870.00	2.85
10	601888	中国国旅	20,000	1,360,400.00	2.81

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末本基金未投资债券。

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

报告期末本基金未投资债券。

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

本基金本期投资的前十名证券中发行主体无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、处罚的情况说明。

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	50,895.63
2	应收证券清算款	1,452,161.05
3	应收股利	-
4	应收利息	1,961.41
5	应收申购款	504.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,505,522.15

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

截至报告期末本基金投资前十名股票中不存在投资流通受限情况。

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	56,549,857.49
报告期期间基金总申购份额	122,013.64
减:报告期期间基金总赎回份额	1,254,392.57
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	55,417,478.56

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	4,964,250.25
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	4,964,250.25
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	8.96

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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额		持有份额	份额占比
机构	1	20180701-20180930	28,220,605.03	-	-		28,220,605.03	50.92%
个人	-	-	-	-	-		-	-
产品特有风险								
本基金于本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情形,本基金管理人已经采取措施,审慎确认大额申购与大额赎回,防控产品流动性风险并公平对待投资者。本基金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、大额赎回风险以及净值波动风险等特有风险。								

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、 中国证监会批准泰信互联网+主题灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

2、《泰信互联网+主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《泰信互联网+主题灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

4、《泰信互联网+主题灵活配置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

9.2 存放地点

本报告分别置备于基金管理人、基金托管人的住所,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。

9.3 查阅方式

投资者可直接登录本基金管理人公司网站(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),和本基金管理人直接联系。

泰信基金管理有限公司
2018年10月25日

泰信中小盘精选混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:泰信基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月25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银行股份有限公司根据基金合同已于2018年10月24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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信中小盘精选混合
交易代码	290011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年10月26日
报告期末基金份额总额	36,130,091.82份
投资目标	本基金通过投资具有高成长潜力的中小盘股票,追求基金资产的长期稳定增值。在严控风险的前提下,力争获取超越业绩准准的稳健收益。
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,重点投资于萌芽期和成长期行业中具有持续成长潜力以及未来成长空间广阔的中小盘上市公司,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	中证700指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金,主要通过发掘具有高成长潜力的中小盘股票实现基金资产增值,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(2018年7月1日－2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-4,434,104.48
2.本期利润	-949,457.31
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0260
4.期末基金资产净值	50,764,778.32
5.期末基金份额净值	1.405

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。

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。

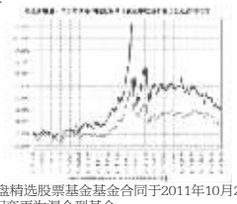
3.2 基金净值表现

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	-1.82%	1.04%	-6.29%	1.07%	4.47%	-0.03%

注:本基金业绩比较基准为:中证700指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%.

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、泰信中小盘精选股票基金基金合同于2011年10月26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,本基金将基金资产的60%-95%投资于股票,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%,债券、权证及其他金融工具的投资比例依照法律法规和监管机构的规定执行。本基金投资于中小盘股票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		
刘杰先生	本基金经理兼泰信优质生活混合基金经理	2015年3月17日	-	9年	研究生硕士,具有基金从业资格。2009年7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、研究员、高级研究员兼专户投资部投资顾问。自2016年12月1日起担任泰信优质生活混合基金经理。

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》、《泰信中小盘精选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

2018年三季度,国内市场最大的影响因素仍旧是内外部的矛盾:内部,政策在去杠杆和稳增长之间如何权衡;外部,中美贸易摩擦不断升级。此外,新兴市场危机也在一定程度上推升了避险情绪。但与二季度不同的是,这一阶段国内政策层面更加友好,7月31日中央政治局会议部署下半年经济工作,强调“六个稳”——稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期,政策放松逐渐成为市场的一致预期,但投资者普遍对政策效果持观望态度。

国内经济基本面方面三季度的经济金融数据并没有给A股市场带来太多积极的信号。8月份的经济数据未见太多市场增量信息,下行趋势内亮点有限。第一,固定资产投资持续回落,基建投资增速有潜在政策利好预期,但是未见改善,而房地产投资出现小幅回落;第二,尽管社零消费增速有小幅回暖,但是汽车消费和房地产消费的下行势能确实在增加;第三,8月份的以美元计价出口同比数据已经呈现大幅回落。其中尽管对美出口有小幅上升,但是主要是来自于征税前的抢出口,后续未可持续;对部分新兴市场出口也有所回落,主要来自于其自身需求的下行,可见出口基本面韧性未可持续。企业盈利方面,上市公司企业盈利依旧具有韧性,18Q2增速呈现小幅放缓。全部A股共3539家公司发布了18年中报。根据可比口径来统计,18Q2整体A股盈利增速为14.57%,较18Q1的13.99%有所回升,但低于17Q2的17.86%;剔除金融两油后A股盈利增速为20.70%,较17Q2的34.87%以及18Q1的22.35%均呈现小幅回落。

外部而言,今年以来中美贸易摩擦不断升级,使得中国出口增长前景蒙上阴影,对投资者情绪的影响更是巨大。6月15日,美国决定(分两步)对500亿美元中国商品加征25%的关税,中国采取同等规模的反制措施。9月17日,美国再次对新的2000亿美元中国商品加征10%的关税,并且从2019年开始将10%提升至25%,中国采取同等比例的反制措施,并且发布《关于中美经贸摩擦的事实与中方立场》白皮书。白皮书的发布,强烈释放出中国坚定维护国家尊严和核心利益的决心。“对于贸易战,中国不愿打、不怕打、必要时不得不打。”“中国谈判的大门一直敞开,但谈判必须以相互尊重、相互平等和言而有信、言行一致为前提,不能在关税大棒的威胁下进行,不能以牺牲中国发展权为代价。”这句话揭示了之前中方拒绝谈判的原因。中美贸易战持续至今,对于投资者心理影响逐步边际钝化。

流动性方面,中美货币政策正式脱钩,当前我国货币政策和财政政策均给市场带来积极的信号。一方面是货币政策。央行在国庆长假的最后一天宣布降准,从时点和规模上均超出市场的预期,特别是在当前美联储加息、美联储鹰派发言以及就业数据向好引发美债大幅上行的背景下,显得更为微妙,充分显示除了中美货币政策的明确脱钩,内外经济周期背离的大背景下内部优先明确。

回顾行情,三季度市场经历了较大的风格变化,市场风险偏好快速下降,出现了明显的避险情绪,金融和石油石化取得明显超额收益,但消费和科技版块块呈现普遍的下跌。

三季度中小盘基金根据市场行情特征,减持了计算机、国防军工等成长类个股,增加了大金融和油气产业链的持仓的持仓比例,主要是考虑到三季度可能出现的进一步的资金面紧张以及贸易摩擦升级给市场带来的负面影响,同时,本基金也对仓位继续进行了压缩。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.405元;本报告期基金份额净值增长率为-1.82%,业绩比较基准收益率为-6.29%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金未发生连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	39,318,464.68	77.02
	其中:股票	39,318,464.68	77.02
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	6,921,074.68	13.56
8	其他资产	4,810,662.75	9.42
9	合计	51,050,202.11	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	2,251,900.00	4.44
C	制造业	16,641,564.68	32.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	987,500.00	1.95
F	批发和零售业	1,000,800.00	1.97
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	1,320,000.00	2.60
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	14,524,600.00	28.61
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,015,300.00	2.00
M	科学研究和技术服务业	1,576,800.00	3.11
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	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	39,318,464.68	77.45

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

报告期末本基金未持有港股通股票。

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	601336	新华保险	60,000	3,028,800.00	5.97
2	601601	中国太保	50,000	1,775,500.00	3.50
3	601398	工商银行	300,000	1,731,000.00	3.41
4	600031	三一重工	180,000	1,598,400.00	3.15
5	300012	华测检测	270,000	1,576,800.00	3.11
6	002007	华兰生物	40,000	1,516,000.00	2.99
7	002223	鱼跃医疗	80,000	1,487,200.00	2.93
8	601229	上海银行	120,000	1,464,000.00	2.88
9	601939	建设银行	200,000	1,448,000.00	2.85
10	601688	华泰证券	90,000	1,417,500.00	2.79

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

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、处罚的说明。

2018年8月4日鱼跃医疗(股票代码:002223)公告称董事长吴光明因内幕交易“花王股份”、短线交易“鱼跃医疗”收到证监会的行政处罚决定书,公告称本次行政处罚决定书仅针对吴光明先生个人,与公司无关。我们认为事件处罚仅针对董事长个人,对上市公司的经营不造成影响。公司目前估值较低,在国内家用医疗器械行业处于龙头地位,具备投资价值。

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	23,928.41
2	应收证券清算款	4,785,213.42
3	应收股利	-
4	应收利息	1,510.93
5	应收申购款	9.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,810,662.75

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投资流通受限情况。

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	36,725,244.06
报告期期间基金总申购份额	55,077.21
减:报告期期间基金总赎回份额	650,229.45
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	36,130,091.82

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额		持有份额	份额占比
机构	1	20180701-20180930	27,512,090.56	-	-		27,512,090.56	76.15%
个人	-	-	-	-	-		-	-
产品特有风险								
本基金于本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情形,本基金管理人已经采取措施,审慎确认大额申购与大额赎回,防控产品流动性风险并公平对待投资者。本基金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、大额赎回风险以及净值波动风险等特有风险。								

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准原泰信中小盘精选股票型证券投资基金设立的文件

2、《泰信中小盘精选混合型证券投资基金基金合同》

3、《泰信中小盘精选混合型证券投资基金招募说明书》

4、《泰信中小盘精选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

9.2 存放地点

本报告分别置备于基金管理人、基金托管人的住所,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。

9.3 查阅方式

投资者可直接登录本基金管理人公司网站(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),和本基金管理人直接联系。

泰信基金管理有限公司
2018年10月25日

泰信中证锐联基本面400指数分级证券投资基金

2018年第三季度报告

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:2018年10月25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2018年10月22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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信基本面400指数分级
场内简称	泰信400
交易代码	162907
基金运作方式	上市契约型开放