泰信蓝筹精选股票型证券投资基金

2015年6月30日

【2015】第二季度报告

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:2015年7月20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2015年7月17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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信蓝筹精选股票
交易代码	290006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年4月22日
报告期末基金份额总额	916,858,431.56份
投资目标	通过投资于在中国经济可持续发展过程中具有核心竞争优势、在其所属行业内占有领先地位、业绩持续增长、分红稳定的优质蓝筹公司,分享中国经济发展的成果。在严格控制投资风险的条件下,实现基金资产的稳健持续增长。
投资策略	本基金采取"自上而下"的大类资产配置和"自下而上"的精选证券相结合的投资策略。充分发挥投资管理人的研究优势,通过投资具有核心竞争优势、在其所属行业内占有领先地位、业绩持续增长、分红稳定的优质蓝筹公司,在严格控制投资风险的条件下实现基金资产的稳健持续增长。
业绩比较基准	75%*沪深300指数 + 25%*上证国债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金及货币市场基金。适合于能够承担一定股市风险、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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	361,722,530.59
2.本期利润	401,631,408.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.4022
4.期末基金资产净值	1,723,857,105.60
5.期末基金份额净值	1.8802

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	24.76%	2.98%	8.44%	1.96%	16.32%	1.02%

注:本基金业绩比较基准为:75%*沪深300指数+25%上证国债指数

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2009年4月22日正式生效。

2、本基金的建仓期为六个月。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%。

§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		
柳菁女士	研究部总监兼研究总监、本基金基金经理兼泰信中小盘精选股票基金经理	2009年4月22日	-	21年	工商管理硕士。具有基金从业资格。曾任天同证券有限责任公司资产管理部交易员、研究员、投资经理。2005年加入泰信基金管理有限公司,先后任交易员、研究部高级研究员、曾任泰信先行策略基金基金经理助理。自2011年10月26日起兼任泰信中小盘股票基金经理。现同时担任研究部总监兼研究总监。
车广路先生	本基金基金经理兼泰信发展主题股票基金经理	2015年2月5日	-	8年	工商管理学硕士。具有基金从业资格。2007年6月进入泰信基金管理有限公司,历任研究部研究员、高级研究员、泰信蓝筹精选基金经理助理。自2012年3月1日至2014年6月21日担任本基金经理;自2014年6月21日开始担任泰信发展主题股票基金经理。

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》、《泰信蓝筹精选股票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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度A股市场经历了大起大落,在连续大幅上涨之后,从6月下旬开始,市场出现大幅下跌。由于对融资盘平仓的力量估计不足,导致本基金并未大幅减仓,加之通过持仓结构来抵御下跌风险的策略失效,基金净值出现大幅回撤。虽然前期我们就指出牛市中的调整会比较剧烈,但此次下跌仍然超出我们的预期。由于我们依然认为牛市并未结束,所以在市场大跌之时,本基金继续增加了股票仓位。

4.4.2 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1.8802元,本季度净值增长率为24.76%,业绩比较基准增长率为8.44%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从目前情况看,宏观经济基本面依然没有出现明显的好转,但也没有失速下跌的风险。6月底又一次降息和定向降准,表明宽松的货币政策仍然没有变化。市场大跌之后,一系列的救市政策先后出台,表明政府对股市在经济型期作用的肯定。

根据上述宏观背景我们认为,支撑本轮牛市的核心因素并没有发生变化,加之大跌之后股票价格更为合理,所以我们依然看好中长市场的结构性机会。短期来看我们认为在市场将会企稳反弹,但随着融资盘的退出,后续市场的上涨力度和幅度都会变弱。暴跌之后市场信心的恢复也需要时间,但这也正好契合了管理层希望慢牛的想法。我们认为,经过此次调整选股将变得更加重要,选出符合经济转型方向的优质股票将是我们未来工作的重点。我们将继续坚持自上而下的把握市场走势,以主题投资的思路来寻找机会,采取灵活的操作策略,做好板块配置和行业轮动。

投资策略上,我们将继续运用"反预期管理"的投资策略,关注重点从不断创新高的市场热点转换到被市场忽略的价值投资板块。我们还将坚持行业轮动的思路操作,针对今年的市场变化,及时对部分获利品种兑现利润。操作方面,本基金主要是把自上而下做好行业轮动和自下而上选择好个股相结合。

在个股的选择方面,我们将综合利用公司的股票价值评估系统和尽职调研评估系统,结合定量分析和定性分析,精选出技术、管理、资源和政策四个方面具有优势,成长具有持续性的公司进行投资。

§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	1,589,846,276.30	91.07
	其中:股票	1,589,846,276.30	91.07
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	152,868,813.51	8.76
7	其他资产	2,963,698.34	0.17
8	合计	1,745,678,788.15	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	52,997,694.12	3.07
B	采矿业	22,840,000.00	1.32
C	制造业	864,411,357.28	50.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	42,200,000.00	2.45
E	建筑业	17,856,000.00	1.04
F	批发和零售业	148,810,154.44	8.63
G	交通运输、仓储和邮政业	11,970.00	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	170,975,000.00	9.92
J	金融业	-	-
K	房地产业	165,735,694.90	9.61
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	104,008,405.56	6.03
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	1,589,846,276.30	92.23

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	002228	合兴包装	4,000,000	115,400,000.00	6.69
2	000558	莱茵置业	4,349,910	113,576,150.10	6.59
3	600682	南京新百	2,820,148	105,840,154.44	6.14
4	002276	万马股份	2,500,000	90,425,000.00	5.25
5	600198	大唐电信	2,300,007	81,512,248.08	4.73
6	600749	西藏旅游	3,300,000	62,667,000.00	3.64
7	600467	好当家	5,650,074	52,997,694.12	3.07
8	600169	太原重工	5,000,000	44,500,000.00	2.58
9	600021	上海电力	2,000,000	42,200,000.00	2.45
10	002573	清新环境	2,000,068	41,341,405.56	2.40

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	853,411.27
2	应收证券清算款	271,940.51
3	应收股利	-
4	应收利息	46,633.56
5	应收申购款	1,791,713.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,963,698.34

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

报告期末本基金持有的前十名股票中不存在流通受限的股票。

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	1,101,658,202.13
报告期期间基金总申购份额	73,490,496.31
减:报告期期间基金总赎回份额	258,290,266.88
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	916,858,431.56

§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	25,485,160.18
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	10,000,000.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	15,485,160.18
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.69

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	转出	2015年4月22日	5,000,000.00	8,630,500.00	-
2	转出	2015年5月21日	5,000,000.00	10,459,500.00	-
合计			10,000,000.00	19,090,000.00	

注:依据《泰信蓝筹精选股票型证券投资基金招募说明书》相关约定,本次交易不收取手续费。

§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蓝筹精选股票型证券投资基金设立的文件

2、《泰信蓝筹精选股票型证券投资基金基金合同》

3、《泰信蓝筹精选股票型证券投资基金招募说明书》

4、《泰信蓝筹精选股票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.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
2015年7月20日

泰信中证锐联基本面400指数分级证券投资基金

2015年6月30日

【2015】第二季度报告

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:2015年7月20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2015年7月16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 2015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	上市契约型开放式(LOF)		
基金合同生效日	2012年9月7日		
报告期末基金份额总额	61,900,775.88份		
投资目标	本基金采用指数化投资策略,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,追求对中证锐联基本面400指数的有效跟踪。		
投资策略	本基金主要采用完全复制法,按照在中证锐联基本面400指数中的成份股的构成及其基准权重构建股票投资组合,以拟合和跟踪中证锐联基本面400指数的收益表现,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。		
业绩比较基准	95%×中证锐联基本面400指数收益率+5%×商业银行人民币活期存款利率(税后)		
风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征。		
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		
下属分级基金简称	泰信基本面400A	泰信基本面400B	泰信基本面400
下属分级场内简称	泰信400A	泰信400B	泰信400
下属分级基金交易代码	150094	150095	162907
下属分级基金报告期末基金份额总额	11,359,044.00份	11,359,044.00份	39,182,687.88份
下属分级基金的风险收益特征	低风险、收益相对稳定。	高风险、高预期收益。	较高风险、较高预期收益。

§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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	25,618,397.98
2.本期利润	15,210,619.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.2099
4.期末基金资产净值	70,629,220.19
5.期末基金份额净值	1.141

注:1.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。

2.所述基金业绩指标不包括持有人申购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

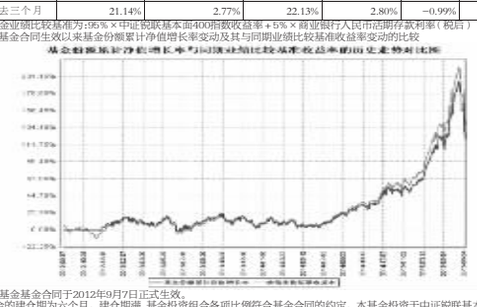
3.2 基金净值表现

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	21.14%	2.77%	22.13%	2.80%	-0.99%	-0.03%

注:本基金业绩比较基准为:95%×中证锐联基本面400指数收益率+5%×商业银行人民币活期存款利率(税后)

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



注:1.本基金基金合同于2012年9月7日正式生效。

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。本基金投资于中证锐联基本面400指数成份股及备选成份股的资产不低于基金资产净值的90%;现金以及到期日在1年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		
张亮先生	本基金经理兼泰信中证200指数基金经理	2015年1月6日	-	9年	研究生硕士。具有基金从业资格。曾任职于国金证券研究所、上海从容投资管理有限公司、万家基金管理有限公司。2011年6月加入泰信基金管理有限公司,担任高级研究员。自2011年10月至2014年5月任泰信中小盘精选基金经理助理。2012年4月至2014年12月任泰信优势增长混合基金经理助理。自2015年1月6日起同时兼任泰信中证200指数基金经理。

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》、《泰信中证锐联基本面400指数分级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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

国内A股市场在2015年2季度依然有良好表现,6月份出现近一年以来重大调整。上证综指2季度上涨12.96%,沪深300指数上涨9.41%。报告期内,本基金作为被动操作的指数基金,严格执行基金合同规定的投资策略,按照规定的投资策略和方法进行投资操作,努力拟合标的指数,减小跟踪误差,但是由于近期诸多公司面临停牌,无法有效调整成分股,基金不能做到完全拟合指数成份。报告期内跟踪误差控制在4.1%。报告期跟踪误差主要是由于基金申购赎回和标的指数成分股定期调整等因素所造成。

4.4.2 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1.141元,本季度净值增长率为21.14%,业绩比较基准增长率为22.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

年初以来经济增长明显下滑,工业增速从去年四季度的7.6%下降至今年一季度的6.4%,下降1.2个百分点,二季度前两个月工业增速平均为6%。从PMI指数来看,6月全国制造业PMI低位走平,李克强在访问欧洲时表示,中国有能力实现7% 左右经济增长目标,但是经济增长但仍未有实质改善。从政策来看,一系列稳增长政策在近期密集出台,这些政策虽不足以扭转经济的大趋势,但短期对基建投资有一定的稳定作用。房地产销售5月出现大幅回升,房地产投资下滑趋势出现放缓,甚至企稳,短期总需求可能略有改善。预计三季度GDP增长回比将企稳,环比小幅反弹,再往后看,经济自主增长动力仍将疲弱。

上半年持续宽松但经济形势仍未见好转,意味着前期宽货币政策的经济效果并不显著。此前的债务规范令融资平台举债受限,宽财政有心无力。但6月以来,前有财政部第二批债务置换计划,后有发改委允许企业债借新还旧,政府稳增长政策又换档至宽财政,但是货币宽松的局面没有改变。

经过这次市场充分调整,目前A股去杠杆化接近尾声,A股进入价值投资区间,从中长期看,支撑本轮牛市的流动性宽松和居民资产配置转移这两大逻辑方向并没有改变,因为我们认为市场长期向上的趋势不会改变。

短期内,市场加速上涨的因素已有所转变,市场信心重塑也需要时间,我们认为市场3季度进入宽幅震荡的区间,反弹、修正,巩固的行情概率较大。同时我们预计此次调整对市场风格转化起到推动作用,市场会重会行业基本面,精选个股的时期到来,预计蓝筹股具有相对收益,而成长股短期内调整压力依然较大,但是在调整巩固之后仍具有良好表现。

作为指数分级型基金产品,我们将坚持指数化投资策略,严格控制基金相对目标指数(基本面400指数)的偏离度,跟踪市场趋势,使得投资者可以清晰地把握分级子基金的交易情况,把握住投资时机。本基金将继续规范运作,审慎投资,勤勉尽责地维护基金份额持有人利益。

§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	66,211,656.90	92.05
	其中:股票	66,211,656.90	92.05
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	5,560,163.57	7.73
7	其他资产	158,508.13	0.22
8	合计	71,930,328.60	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的股票投资组合

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	289,718.96	0.41
B	采矿业	2,387,901.95	3.38
C	制造业	35,608,915.64	50.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,905,998.30	4.11
E	建筑业	1,852,850.18	2.62
F	批发和零售业	5,961,096.00	8.44
G	交通运输、仓储和邮政业	4,505,264.84	6.38
H	住宿和餐饮业	86,271.00	0.12
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,619,548.43	2.29
J	金融业	1,587,435.39	2.25
K	房地产业	4,639,902.67	6.57
L	租赁和商务服务业	1,824,568.05	2.58
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	304,609.10	0.43
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	845,805.88	1.20
S	综合	515,264.75	0.73
	合计	64,935,151.14	91.94

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

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	采掘业	-	-
C	制造业	456,041.89	0.65
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	292,747.20	0.41
J	金融业	298,843.35	0.42
K	房地产业	228,873.32	0.32
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	-	-
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	1,276,505.76	1.81

注:由于近期诸多公司面临停牌,无法有效调整成分股,基金不能做到完全拟合指数成份,因此基金被动持有了一些非当前成分股,基金视公司复牌情况,逐步进行调整成分股。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	000016	深康佳A	18,267	551,115.39	0.78
2	000422	湖北宜化	59,700	551,031.00	0.78
3	002183	怡 亚 通	8,023	527,752.94	0.75
4	000012	南 玻A	32,373	431,855.82	0.61
5	000423	东阿阿胶	7,478	407,551.00	0.58
6	600881	亚泰集团	31,450	399,729.50	0.57
7	600978	宜华木业	17,731	397,883.64	0.56
8	601377	兴业证券	28,741	393,464.29	0.56
9	000488	晨鸣纸业	42,553	381,700.41	0.54
10	000528	柳 工	31,100	367,602.00	0.52

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600705	中航资本	12,909	298,843.35	0.42
2	600410	华胜天成	8,520	292,747.20	0.41
3	600531	豫光金铅	6,453	177,651.09	0.25
4	600622	嘉宝集团	9,958	138,017.88	0.20
5	600416	湘电股份	5,826	131,900.64	0.19

注:由于近期诸多公司面临停牌,无法有效调整成分股,基金不能做到完全拟合指数成份,因此基金被动持有了一些非当前成分股,基金视公司复牌情况,逐步进行调整成分股。

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

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	31,973.52
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,381.97
5	应收申购款	125,152.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	158,508.13

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000016	深康佳A	551,115.39	0.78	重大事项
2	600978	宜华木业	397,883.64	0.56	重大事项
3	002183	怡 亚 通	527,752.94	0.75	重大事项

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600531	豫光金铅	177,651.09	0.25	重大事项
2	600622	嘉宝集团	138,017.88	0.20	重大事项
3	600410	华胜天成	292,747.20	0.41	重大事项
4	600416	湘电股份	131,900.64	0.19	重大事项

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

项目	泰信基本面400A	泰信基本面400B	泰信基本面400
报告期期初基金份额总额	1,953,648.00	1,953,648.00	28,213,284.45
报告期期间基金总申购份额	-	-	76,700,752.41
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-	82,977,125.49
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	9,405,396.00	9