

# 信息披露 Disclosure

## 泰信中小盘精选混合型证券投资基金

### 2015] 第四季度报告

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:2016年1月22日

#### \$ 1 重要提示

本基金的基金管理人和基金托管人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。

本基金的基金管理人和基金托管人根据基金合同于2016年1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內容，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。投资人应当在作出投资决策前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10月1日起至12月31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 200011

基金运作方式 灵活配置混合

基金合同生效日 2011年10月26日

报告期末基金份额总额 157,011,660.00份

投资目标 本基金通过投资具有高成长潜力的小股票来寻求基金的长期资本增值，在控制风险的前提下，争取超越业绩基准的稳健增值。

投资策略 本基金将“自上而下”的行业配置策略与“自下而上的个股精选策略”相结合，优先投资于长期具有良好持续盈利能力以及未来成长空间广阔的上市公司，同时适当考虑行业轮动机会，通过基本面和动态的资产配置调整降低资产的波动性。

业绩比较基准 中证500指数收益率×80%+中证中小板指数收益率×20%

风险收益特征 本基金具有较高风险，属于高风险、高收益的基金品种，其预期风险和预期收益均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

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2015年10月1日 – 2015年12月31日)

1.本期已实现收益 35,296,563.41

2.本期利润 118,669,430.77

3.期初现金差额比例 0.0764

4.期末现金差额比例 0.0662

5.期末现金差额 2,272.00

注:上述业绩指标除不含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、红利再投费、红利再转换费、基金转换费等),计算费用后实际收益水平将有所列示。

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,即为期末利润减去本期费用后的余额。

3.期初现金差额比例=期末现金差额/期末现金余额,其中现金余额指货币市场基金的现金类资产余额。

4.期末现金差额比例=期末现金余额/期末现金余额,其中现金余额指货币市场基金的现金类资产余额。

5.期末现金差额=期末现金余额-期初现金差额。

注:1.泰信中小盘精选混合基金合同于2011年10月26日正式生效。本基金自2015年8月7日起变更为准。

2.本基金的建仓期为六个月。建仓期间,本基金将将其资产90%~95%投资于股票,现金或到期日在1年内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高于股票投资资产的80%。

6.4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理助理)的简介

姓名 职务 任本基金的基金经理期限 证券从业年限 说明

刘杰先生 本基金经 2015年3月17日 - 5年

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 管理人对报告期内基金运作的说明

本报告期内,本基金严格按照《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,致力于社会的长期稳定和促进经济发展的目的,为基金份额持有人谋取最大利益,无损害基金份额持有人利益的情况发生,并严格遵守基金合同的规定。

4.3 公平交易制度的执行情况

根据《公开募集证券投资基金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的各个环节,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日常监督情况。

公司所有投资品种及其管理人的所有产品公平对待,基金管理人公平、公正、独立的原则下达投资指令,所有投资指令均在集中交易室严格执行,投资交易过程公平公证;投资交易监控贯穿于整个投资过程。

本报告期内,本基金交易监控未发现存在不公平对待不同投资品种的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年第四季度,二季度开始的股灾影响逐步淡去,市场上杠杆资金进一步得到清理,伴随这样一个过程,风险得到了进一步释放。当然从因素来看,投资者们对美联储加息的预期可能存在的,因为美联储加息的预期,同时,一季报以来是国家宏观调控政策会带来市场的变化,因为三季度报刚刚披露,所以能给市场带来的预期的因素,因为三季度报刚刚披露的,宏观经济的概念,概念炒作短期可能兑现行业的估值因美联储加息,增速可能被证伪,但不利的因素在存在可能对投资者的影响,同时,业绩稳定性相对稳定,分红回报可观的股票会阶段性把握机会。

4.5 管理人对宏观经济的运行情况

根据《公开募集证券投资基金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的各个环节,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日常监督情况。

4.6 管理人对宏观经济的评价

2015年第四季度,二季度开始的股灾影响逐步淡去,市场上杠杆资金进一步得到清理,伴随这样一个过程,风险得到了进一步释放。当然从因素来看,投资者们对美联储加息的预期可能存在的,因为美联储加息的预期,同时,一季报以来是国家宏观调控政策会带来市场的变化,因为三季度报刚刚披露,所以能给市场带来的预期的因素,因为三季度报刚刚披露的,宏观经济的概念,概念炒作短期可能兑现行业的估值因美联储加息,增速可能被证伪,但不利的因素在存在可能对投资者的影响,同时,业绩稳定性相对稳定,分红回报可观的股票会阶段性把握机会。

4.7 管理人对证券市场的运行情况

根据《公开募集证券投资基金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的各个环节,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日常监督情况。

4.8 管理人对行业及市场的评价

2015年第四季度,二季度开始的股灾影响逐步淡去,市场上杠杆资金进一步得到清理,伴随这样一个过程,风险得到了进一步释放。当然从因素来看,投资者们对美联储加息的预期可能存在的,因为美联储加息的预期,同时,一季报以来是国家宏观调控政策会带来市场的变化,因为三季度报刚刚披露,所以能给市场带来的预期的因素,因为三季度报刚刚披露的,宏观经济的概念,概念炒作短期可能兑现行业的估值因美联储加息,增速可能被证伪,但不利的因素在存在可能对投资者的影响,同时,业绩稳定性相对稳定,分红回报可观的股票会阶段性把握机会。

4.9 管理人对本基金的业绩评价

本基金在2015年第四季度的净值增长率为37.61%,业绩比较基准增长率为37.61%,表现符合预期。

4.10 管理人对宏观经济的评价

根据《公开募集证券投资基金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的各个环节,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日常监督情况。

4.11 管理人对证券市场的运行情况

根据《公开募集证券投资基金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的各个环节,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日常监督情况。

4.12 管理人对行业及市场的评价

2015年第四季度,二季度开始的股灾影响逐步淡去,市场上杠杆资金进一步得到清理,伴随这样一个过程,风险得到了进一步释放。当然从因素来看,投资者们对美联储加息的预期可能存在的,因为美联储加息的预期,同时,一季报以来是国家宏观调控政策会带来市场的变化,因为三季度报刚刚披露,所以能给市场带来的预期的因素,因为三季度报刚刚披露的,宏观经济的概念,概念炒作短期可能兑现行业的估值因美联储加息,增速可能被证伪,但不利的因素在存在可能对投资者的影响,同时,业绩稳定性相对稳定,分红回报可观的股票会阶段性把握机会。

4.13 管理人对本基金的业绩评价

本基金在2015年第四季度的净值增长率为37.61%,业绩比较基准增长率为37.61%,表现符合预期。

4.14 管理人对宏观经济的评价

根据《公开募集证券投资基金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的各个环节,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日常监督情况。

4.15 管理人对证券市场的运行情况

根据《公开募集证券投资基金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的各个环节,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日常监督情况。

4.16 管理人对行业及市场的评价

2015年第四季度,二季度开始的股灾影响逐步淡去,市场上杠杆资金进一步得到清理,伴随这样一个过程,风险得到了进一步释放。当然从因素来看,投资者们对美联储加息的预期可能存在的,因为美联储加息的预期,同时,一季报以来是国家宏观调控政策会带来市场的变化,因为三季度报刚刚披露,所以能给市场带来的预期的因素,因为三季度报刚刚披露的,宏观经济的概念,概念炒作短期可能兑现行业的估值因美联储加息,增速可能被证伪,但不利的因素在存在可能对投资者的影响,同时,业绩稳定性相对稳定,分红回报可观的股票会阶段性把握机会。

4.17 管理人对本基金的业绩评价

本基金在2015年第四季度的净值增长率为37.61%,业绩比较基准增长率为37.61%,表现符合预期。

4.18 管理人对宏观经济的评价

根据《公开募集证券投资基金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的各个环节,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日常监督情况。

4.19 管理人对证券市场的运行情况

根据《公开募集证券投资基金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的各个环节,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日常监督情况。

4.20 管理人对行业及市场的评价

2015年第四季度,二季度开始的股灾影响逐步淡去,市场上杠杆资金进一步得到清理,伴随这样一个过程,风险得到了进一步释放。当然从因素来看,投资者们对美联储加息的预期可能存在的,因为美联储加息的预期,同时,一季报以来是国家宏观调控政策会带来市场的变化,因为三季度报刚刚披露,所以能给市场带来的预期的因素,因为三季度报刚刚披露的,宏观经济的概念,概念炒作短期可能兑现行业的估值因美联储加息,增速可能被证伪,但不利的因素在存在可能对投资者的影响,同时,业绩稳定性相对稳定,分红回报可观的股票会阶段性把握机会。

4.21 管理人对本基金的业绩评价

本基金在2015年第四季度的净值增长率为37.61%,业绩比较基准增长率为37.61%,表现符合预期。

4.22 管理人对宏观经济的评价

根据《公开募集证券投资基金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的各个环节,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日常监督情况。

4.23 管理人对证券市场的运行情况

根据《公开募集证券投资基金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的各个环节,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日常监督情况。

4.24 管理人对行业及市场的评价

2015年第四季度,二季度开始的股灾影响逐步淡去,市场上杠杆资金进一步得到清理,伴随这样一个过程,风险得到了进一步释放。当然从因素来看,投资者们对美联储加息的预期可能存在的,因为美联储加息的预期,同时,一季报以来是国家宏观调控政策会带来市场的变化,因为三季度报刚刚披露,所以能给市场带来的预期的因素,因为三季度报刚刚披露的,宏观经济的概念,概念炒作短期可能兑现行业的估值因美联储加息,增速可能被证伪,但不利的因素在存在可能对投资者的影响,同时,业绩稳定性相对稳定,分红回报可观的股票会阶段性把握机会。

4.25 管理人对本基金的业绩评价

本基金在2015年第四季度的净值增长率为37.61%,业绩比较基准增长率为37.61%,表现符合预期。

4.26 管理人对宏观经济的评价

根据《公开募集证券投资基金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的各个环节,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日常监督情况。

4.27 管理人对证券市场的运行情况

根据《公开募集证券投资基金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的各个环节,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日常监督情况。

4.28 管理人对行业及市场的评价

2015年第四季度,二季度开始的股灾影响逐步淡去,市场上杠杆资金进一步得到清理,伴随这样一个过程,风险得到了进一步释放。当然从因素来看,投资者们对美联储加息的预期可能存在的,因为美联储加息的预期,同时,一季报以来是国家宏观调控政策会带来市场的变化,因为三季度报刚刚披露,所以能给市场带来的预期的因素,因为三季度报刚刚披露的,宏观经济的概念,概念炒作短期可能兑现行业的估值因美联储加息,增速可能被证伪,但不利的因素在存在可能对投资者的影响,同时,业绩稳定性相对稳定,分红回报可观的股票会阶段性把握机会。

4.29 管理人对本基金的业绩评价

本基金在2015年第四季度的净值增长率为37.61%,业绩比较基准增长率为37.61%,表现符合预期。

4.30 管理人对宏观经济的评价

根据《公开募集证券投资基金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的各个环节,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日常监督情况。

4.31 管理人对证券市场的运行情况

根据《公开募集证券投资基金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的各个环节,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日常监督情况。

4.32 管理人对行业及市场的评价