

泰信双息双利债券型证券投资基金  
2016 年半年度报告  
摘要

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

送出日期：2016 年 8 月 29 日

## §1 重要提示及目录

### 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。本半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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 8 月 19 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	泰信双息双利债券型证券投资基金
基金简称	泰信双息双利债券
基金主代码	290003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007 年 10 月 31 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
报告期末基金份额总额	51,076,260.33 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金的投资目标是在获取债券稳定收益的基础上，通过股票一级市场申购及适当的二级市场投资等手段谋求高于比较基准的收益。
投资策略	在本基金投资管理计划中，投资策略由自上而下的资产配置计划和自下而上的选股（或债券）计划组成，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等等的动态分析，在限定投资范围内，决定债券类资产、股票类等工具的配置比例。并跟踪影响资产策略配置的各种因素的变化，定期对资产策略配置比例进行调整。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为上证国债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金，属证券投资基金中的低风险品种，预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

### 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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡囡	洪渊
	联系电话	021-20899098	(010) 66105799
	电子邮箱	xxpl@ftfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-5988	95588
传真		021-20899008	(010) 66105798

## 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ftfund.com
基金半年度报告备置地点	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

## §3 主要财务指标和基金净值表现

### 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	报告期(2016年1月1日 - 2016年6月30日)
本期已实现收益	736,677.94
本期利润	206,857.81
加权平均基金份额本期利润	0.0033
本期加权平均净值利润率	0.32%
本期基金份额净值增长率	0.45%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016年6月30日)
期末可供分配利润	961,229.09
期末可供分配基金份额利润	0.0188
期末基金资产净值	52,571,432.01
期末基金份额净值	1.0293
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016年6月30日)
基金份额累计净值增长率	45.60%

注：1、本基金基金合同于 2007 年 10 月 31 日生效。

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

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
过去一个月	0.44%	0.05%	0.31%	0.03%	0.13%	0.02%

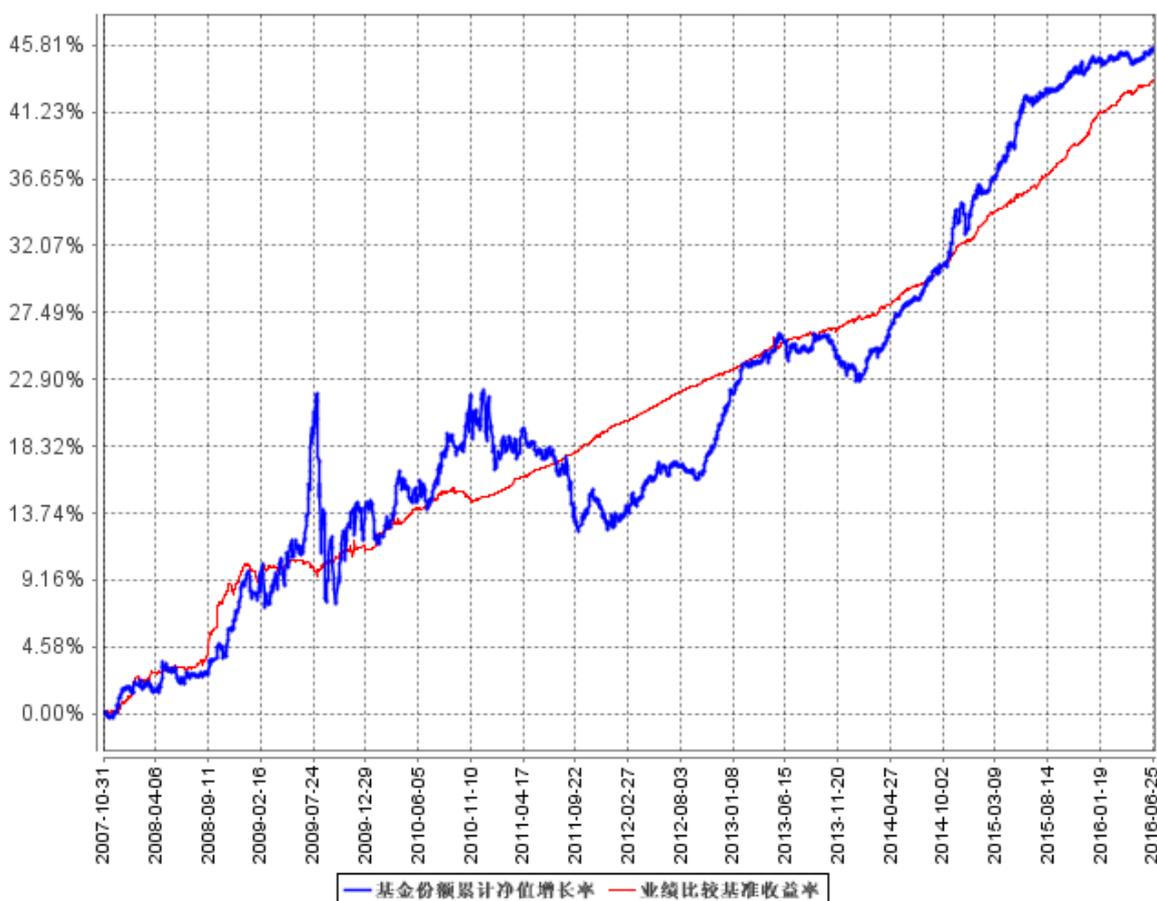
过去三个月	0.29%	0.05%	0.67%	0.03%	-0.38%	0.02%
过去六个月	0.45%	0.05%	2.02%	0.03%	-1.57%	0.02%
过去一年	2.42%	0.07%	5.37%	0.04%	-2.95%	0.03%
过去三年	16.64%	0.11%	14.17%	0.04%	2.47%	0.07%
自基金合同生效起至今	45.60%	0.26%	43.44%	0.07%	2.16%	0.19%

注：本基金业绩比较基准为：上证国债指数。

上证国债指数以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本，按照国债发行量加权而成。上证国债指数的目的是反映我们债券市场整体变动状况，是我们债券市场价格变动的“指示器”。

### 3.2.2 自基金合同转型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

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、本基金基金合同于 2007 年 10 月 31 日正式生效。

2、本基金建仓期为六个月。建仓期满各项投资比例符合基金合同关于投资组合的相关规定。本基金主要投资于债券类金融工具。债券类金融工具包括国债、央行票据、金融债、信用等级为投资级的企业债（包括可转债）、可分离性债券、短期融资券、资产支持证券等法律法规或中国

证监会允许投资的固定收益品种。上述资产投资比例不低于基金资产的 80%。其中，本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

3、经泰信中短期债券投资基金 2007 年 9 月 27 日基金份额持有人大会(通讯方式)表决通过，并经中国证监会 2007 年 10 月 26 日证监基金字[2007]293 号文核准，泰信中短期债券投资基金变更为泰信双息双利债券型证券投资基金，自 2007 年 10 月 31 日起，由《泰信中短期债券投资基金基金合同》修订而成的《泰信双息双利债券型证券投资基金基金合同》正式生效。业绩比较基准由“2 年期银行定期存款利率（税后）”变更为“上证国债指数”。

## §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 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：王斌

发展沿革：

泰信基金管理有限公司（First-Trust Fund Management Co., Ltd.）是山东省国际信托投资有限公司（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 6 月底，公司有正式员工 107 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 6 月底，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+混合共 18 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、泰信磐晟定增 1 号、泰信价值 1 号、泰信添盈债券 1 号、泰信中行新时代 6 号、泰信财达添利 1 号、泰信合信 1 号、泰信融昇 1 号保本、泰信融昇 2 号保本、泰信财达添利 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债券、泰信洛肯 1 号、泰信洛肯 2 号、泰信合信 3 号共 20 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		
何俊春女士	基金投资部固定收益投资总监、本基金基金经理兼泰信债券增强收益、泰信债券周期回报、泰信鑫益定期开放债券基金经理	2008 年 10 月 10 日	-	20 年	工商管理硕士。具有基金从业资格。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 2009 年 7 月 29 日起担任泰信债券增强收益基金经理；自 2012 年 10 月 25 日起担任泰信债券周期回报基金经理；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合规守信情况的说明

在本报告期内，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》、《泰信双息双利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 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。

### 4.3.2 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 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

上半年以来宏观经济走势整体低于市场预期。中采 PMI 自 3 月升上“荣枯线”之后，又逐月下滑，7 月再次跌至荣枯线之下，订单需求疲弱，企业补库存谨慎。虽然基建投资逐月改善，房地产投资受销售回暖带动下 2 季度以来也有所改善，但制造业投资仍不断下行，固定投资完成额整体下滑，内需依旧疲弱。年初以来，社融规模结构调整，委外萎缩，信贷占比抬升，M1、M2 走势分离，M1 不断上升，而 M2 不断下滑，显示经济投资意愿不足，民间投资断崖式下滑，“流动性陷阱”成为市场最新关注的重点。央行改变货币政策工具，2 月降准后始终以公开操作市场为手段维系市场流动性充裕。上半年海外市场多变，美国经济一波三折，降息预期不断改变，

全球经济走弱，各国央行推动宽松的货币政策，英国脱欧黑天鹅进一步冲击市场预期，全球避险情绪抬升，海外债市表现良好。

上半年资本市场变动剧烈，股市年初受熔断机制及汇率调整因素影响，快速下跌至 2638.3 的年内低点，随后反弹并维持震荡。年初央行连续下调中间价带动市场贬值预期，随后央行采取了一系列举措维系汇市稳定，人民币自 4 月以来在美元贬值的背景下企稳回升，整个上半年汇市走出“V”型走势。黄金及商品表现强劲。债券市场上半年表现一波三折，年初在信贷大幅放量的压力下出现调整，随后流动性充裕，经济证伪背景下走暖，3 月首次 MPA 给市场流动性带来冲击，虽然年初以来信用事件不断，但 4 月份中城建、铁物资大规模债务风险爆发，加剧市场对信用事件的忧虑，保险等机构争相赎回基金产品，在信用担忧和流动性冲击的双重压制下收益率快速上行。5 月以来，经济继续走弱，通胀压力放缓，人民日报权威人士讲话进一步修正了市场预期，政府纷纷出台新政推动债市健康发展，市场风险偏好抬升，伴随着银行理财、信托产品不断到期，强劲的配置需求债市有所回暖。截止 6 月末，10 年期国债及国开债分别上行 2 和 6 个基点至 2.84% 及 3.19%，1 年期品种则分别上行 9 及 20 个基点至 2.39% 及 2.6%。信用债涨跌互现，高等级品种收益率伴随利率债表现整体上行，中低等级中等久期品种在配置需求推动下，收益率下行。转债品种受正股带动而下跌，转股溢价率整体较年初有所抬升，上半年新发转债及可交换债合计 10 只，一级申购整体获得良好收益。

基金管理人二季度操作主要提高组合的信用评级，同时拉长利率债的组合久期，积极参与一级市场可转债的申购。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金单位净值为 1.0293 元，净值增长率为 0.45%，同期比较基准增长率为 2.02%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

正如人民日报权威人士讲话所言，我国经济仍将处于“L”型底部特征，经济固有矛盾仍未缓解，下半年供给侧改革仍将坚定推进，“三去一降一补”的五大任务仍不断推进。目前看，地产投资及基建投资增速在下半年仍有望延续，支撑经济底部区间，但是总需求的低迷及经济结构性问题仍将制约经济反弹动能。9 月份 G20 会议将在杭州召开，我们认为央行仍将继续维持稳健的货币政策，货币供给将保持适度平稳。通胀在需求疲弱，货币稳健的背景下有所缓释，海外避险情绪的不断发酵，央行宽松延续，海外债市仍有希望获得较好表现。

展望下半年，我们认为整体上债市收益率或表现为整体向好，区间波动。主要逻辑：一是经

济和通胀环境仍将维持弱势，为债券市场形成基础；二是偏弱的经济环境下，汇率流出压力下，央行仍将维持市场流动性平稳；三是英国脱欧黑天鹅的后续影响仍未结束，全球风险事件仍在不断累积，海外宽松将继续维持；四是当前“资产荒”背景下，债市配置需求仍较为强劲。但与此同时前期快速下行的收益率为机构积累了一定的收益，存在收益兑现压力。当前期限利差对长端债券利差保护不足，短端收益率又受到央行回购利率制约。下半年信用债评级调整及到期兑付高峰仍对估值形成压力。利率和信用产品的供给压力也会造成扰动。今年以来中登、证监会、银监会、保监会、央行、政治局等相关部门陆续出台新政或发言提及金融风险、泡沫等问题，进一步规范金融产品运作行为，我们认为下半年金融去杠杆也将成为监管的重点工作之一，或对债券市场造成阶段扰动。从海外看，虽然全球经济动力不足，但美国下半年加息预期仍存在扰动。

基金管理人将积极把握市场动态，做好风险防范，在积极把握收益率下行机遇的同时，加强波段操作。在配置上仍优选中高等级信用品种，加强信用债个券甄别，规避信用风险。并适度通过转债品种配置分享权益市场机遇，为投资者创造良好的投资汇报。

#### 4.6 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。曾任职于山东省国际信托投资公司计财部、山东省国际信托投资公司上海证券部、鲁信香港投资有限公司。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，曾任泰信先行策略混合基金经理。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。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

##### 1、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 12 次，全年分配

比例不得低于年度可供分配收益的 30%，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：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；

(3) 基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；

(4) 基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；

(5) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；

(6) 每一基金份额享有同等分配权；

(7) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

2、本报告期本基金未进行利润分配。

## §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

本报告期内，本基金托管人在对泰信双息双利债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 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

本报告期内，泰信双息双利债券型证券投资基金的管理人——泰信基金管理有限公司在泰信双息双利债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，泰信双息双利债券型证券投资基金未进行利润分配。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对泰信基金管理有限公司编制和披露的泰信双息双利债券型证券投资基金 2016 年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## §6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：泰信双息双利债券型证券投资基金

报告截止日：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款	4,860,102.26	39,075,343.95
结算备付金	12,793.77	253,121.81
存出保证金	9,645.22	39,108.82
交易性金融资产	46,640,353.90	59,053,342.30
其中：股票投资	1,523,100.00	1,017,858.00
基金投资	-	-
债券投资	45,117,253.90	58,035,484.30
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	-	-
应收证券清算款	-	2,000,000.00
应收利息	1,499,991.72	1,298,922.14
应收股利	-	-
应收申购款	2,000.00	1,200.00
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	53,024,886.87	101,721,039.02
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2016 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 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	-	29,999,838.00
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	30,737.35	42,464.93
应付托管费	8,782.09	12,132.86
应付销售服务费	13,173.15	18,199.27
应付交易费用	10,115.91	78,932.83
应交税费	277,320.52	277,320.52
应付利息	-	2,132.73

应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	113,325.84	249,000.00
负债合计	453,454.86	30,680,021.14
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	51,076,260.33	69,330,964.38
未分配利润	1,495,171.68	1,710,053.50
所有者权益合计	52,571,432.01	71,041,017.88
负债和所有者权益总计	53,024,886.87	101,721,039.02

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0293 元，基金份额总额 51,076,260.33 份。

## 6.2 利润表

会计主体：泰信双息双利债券型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>	863,071.38	5,918,347.09
1.利息收入	1,232,188.68	1,745,431.63
其中：存款利息收入	37,728.91	42,433.29
债券利息收入	1,194,459.77	1,695,779.32
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	7,219.02
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	160,539.07	4,124,576.33
其中：股票投资收益	-166,749.82	3,687,365.35
基金投资收益	-	-
债券投资收益	324,118.89	431,291.66
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	3,170.00	5,919.32
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-529,820.13	47,848.43
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	163.76	490.70
<b>减：二、费用</b>	656,213.57	1,091,421.64
1. 管理人报酬	224,937.48	295,875.74
2. 托管费	64,267.86	84,535.91
3. 销售服务费	96,401.72	126,803.89

4. 交易费用	54,855.85	374,419.84
5. 利息支出	90,561.82	70,887.68
其中：卖出回购金融资产支出	90,561.82	70,887.68
6. 其他费用	125,188.84	138,898.58
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	206,857.81	4,826,925.45
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	206,857.81	4,826,925.45

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泰信双息双利债券型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 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）	69,330,964.38	1,710,053.50	71,041,017.88
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	206,857.81	206,857.81
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）	-18,254,704.05	-421,739.63	-18,676,443.68
其中：1.基金申购款	2,307,928.84	55,768.40	2,363,697.24
2.基金赎回款	-20,562,632.89	-477,508.03	-21,040,140.92
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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	51,076,260.33	1,495,171.68	52,571,432.01
项目	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 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）	40,097,539.33	2,175,167.86	42,272,707.19

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	4,826,925.45	4,826,925.45
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）	102,768,341.94	8,640,121.07	111,408,463.01
其中：1.基金申购款	119,905,023.45	10,061,889.02	129,966,912.47
2.基金赎回款	-17,136,681.51	-1,421,767.95	-18,558,449.46
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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	142,865,881.27	15,642,214.38	158,508,095.65

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 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

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

泰信双息双利债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)根据原泰信中短期债券投资基金(以下简称“原泰信中短债基金”)基金份额持有人大会 2007 年 9 月 27 日审议通过的《关于泰信中短期债券投资基金转型为泰信双息双利债券型证券投资基金有关事项的议案》及经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2007]第 293 号《关于核准泰信中短期债券投资基金基金份额持有人大会有关变更基金类别决议的批复》批准,由原泰信中短债基金转型而来。

根据《泰信中短期债券投资基金转型方案说明书》以及相关法律法规的规定,经与基金托管人中国工商银行股份有限公司协商一致并经中国证监会核准,基金管理人泰信基金管理有限公司将《泰信中短期债券投资基金基金合同》修订为《泰信双息双利债券型证券投资基金基金合同》。《泰信双息双利债券型证券投资基金基金合同》自 2007 年 10 月 31 日起生效,原《泰信中短期债券投资基金基金合同》同日失效。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰信双息双利债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围变更为主要投资于债券类金融工具。债券类金融工具包括国债、央行票据、金融债、信用等级为投资级的企业债(包括可转债)、可分离性债券、短期融资券、资

产支持证券等法律法规或中国证监会允许投资的固定收益品种。上述资产投资比例不低于基金资产的 80%。其中，本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金可以参与一级市场新股申购、股票、权证的投资，以及法律法规或中国证监会允许投资的其他非债券类品种。非债券类金融工具的投资比例不超过基金资产的 20%。本基金的业绩比较基准为上证国债指数。

#### **6.4.2 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颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泰信双息双利债券型证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### **6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本基金 2016 年半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 6 月 30 日的财务状况以及 2016 年上半年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### **6.4.4 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。

#### **6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

##### **6.4.5.1 会计政策变更的说明**

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### **6.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### **6.4.5.3 差错更正的说明**

本基金在本报告期间无需说明的会计差错更正。

#### **6.4.6 税项**

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、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》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(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，股权的股息、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，于 2015 年 9 月 8 日前暂减按 25% 计入应纳税所得额，自 2015 年 9 月 8 日起，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。

## 6.4.7 关联方关系

### 6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

### 6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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、基金销售机构、注册登记机构
中国工商银行股份有限公司(中国工商银行)	基金托管人、基金代销机构
山东省国际信托有限公司(“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
上海锐懿资产管理有限公司	基金管理人的子公司

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。

## 6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.8.1.1 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。

#### 6.4.8.1.2 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。

#### 6.4.8.1.3 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。

#### 6.4.8.1.4 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。

#### 6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

本报告期及上年度可比期间本基金无应支付关联方佣金。

### 6.4.8.2 关联方报酬

#### 6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年 6月30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	224,937.48	295,875.74
其中：支付销售机构的客户维护费	26,327.13	35,230.09

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 0.70% 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： $\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.70\% / \text{当年天数}$ 。

#### 6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	64,267.86	84,535.91

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.20% 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： $\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}$ 。

### 6.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费 各关联方名称	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	
	当期发生的基金应支付的销售服务费	
泰信基金管理有限公司	55,341.52	
工商银行股份有限公司	22,579.82	
合计	77,921.34	
获得销售服务费 各关联方名称	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	
	当期发生的基金应支付的销售服务费	
泰信基金管理有限公司	71,732.70	
工商银行股份有限公司	29,725.91	
合计	101,458.61	

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 0.30% 的年费率计提，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。其计算公式为： $\text{日销售服务费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.30\% / \text{当年天数}$ 。

### 6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本期末及上年度可比期间本基金与关联方未发生银行间同业市场债券（含回购）的交易。

### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

#### 6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

本期及上年度可比期间基金管理人未运用自有资金投资本基金。

#### 6.4.8.4.2 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

关联方名称	本期末 2016 年 6 月 30 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	24,920,127.86	48.7900%	41,720,127.86	60.1800%

**6.4.8.5 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 6 月 30 日		上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	4,860,102.26	36,576.08	47,305,747.45	39,941.48

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

**6.4.8.6 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参与在承销期内关联方承销的证券。

**6.4.8.7 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期无需作说明的其他关联交易事项。

**6.4.9 期末（2016 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券****6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

6.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
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：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
127003	海印转债	2016 年 6 月 15 日	2016 年 7 月 1 日	新发证券流通受限	100.00	100.00	1,280	128,000.00	128,000.00	-
132006	16 皖新 EB	2016 年 6 月 27 日	2016 年 7 月 29 日	新发证券流通受限	100.00	100.00	4,500	450,000.00	450,000.00	-

**6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

报告期末本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

**6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购**

本报告期末本基金未持有银行间市场债券正回购作为抵押的债券。

### 6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本报告期末本基金未持有交易所市场债券正回购作为抵押的债券。

### 6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无其他需要说明有助于理解和分析会计报表事项。

## §7 投资组合报告

### 7.1 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	1,523,100.00	2.87
	其中：股票	1,523,100.00	2.87
2	固定收益投资	45,117,253.90	85.09
	其中：债券	45,117,253.90	85.09
	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	4,872,896.03	9.19
7	其他各项资产	1,511,636.94	2.85
8	合计	53,024,886.87	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 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（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,364,100.00	2.59
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	159,000.00	0.30
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	1,523,100.00	2.90

## 7.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

报告期末本基金未投资沪港通股票。

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	000860	顺鑫农业	20,000	475,600.00	0.90
2	000703	恒逸石化	40,000	394,800.00	0.75
3	002327	富安娜	20,000	170,200.00	0.32
4	002152	广电运通	10,000	164,400.00	0.31
5	002603	以岭药业	10,000	159,100.00	0.30
6	600755	厦门国贸	20,000	159,000.00	0.30

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 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	600818	中路股份	919,287.30	1.29

2	300144	宋城演艺	753,880.30	1.06
3	300101	振芯科技	691,016.00	0.97
4	000703	恒逸石化	673,300.00	0.95
5	002245	澳洋顺昌	556,392.00	0.78
6	600775	南京熊猫	541,556.00	0.76
7	002241	歌尔股份	538,300.00	0.76
8	600718	东软集团	520,200.00	0.73
9	002292	奥飞娱乐	517,373.00	0.73
10	000558	莱茵体育	484,800.00	0.68
11	000860	顺鑫农业	482,818.00	0.68
12	002456	欧菲光	475,900.00	0.67
13	300458	全志科技	452,460.00	0.64
14	002284	亚太股份	450,237.00	0.63
15	002327	富安娜	445,500.00	0.63
16	300010	立思辰	435,774.00	0.61
17	600048	保利地产	400,800.00	0.56
18	300005	探路者	371,400.00	0.52
19	600588	用友网络	365,900.00	0.52
20	002348	高乐股份	363,343.00	0.51

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。

#### 7.4.2 累计卖出金额超初期基金资产净值 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	600818	中路股份	861,385.00	1.21
2	300144	宋城演艺	748,624.00	1.05
3	300101	振芯科技	638,541.00	0.90
4	002245	澳洋顺昌	574,713.00	0.81
5	002241	歌尔股份	564,588.00	0.79
6	600775	南京熊猫	555,074.00	0.78
7	600718	东软集团	542,517.00	0.76
8	000558	莱茵体育	526,000.00	0.74
9	002292	奥飞娱乐	522,520.00	0.74
10	002456	欧菲光	483,282.00	0.68
11	300458	全志科技	466,560.00	0.66

12	601318	中国平安	459,868.00	0.65
13	300004	南风股份	455,000.00	0.64
14	300010	立思辰	443,900.00	0.62
15	002284	亚太股份	440,685.00	0.62
16	600588	用友网络	388,569.00	0.55
17	600048	保利地产	374,800.00	0.53
18	002348	高乐股份	365,546.00	0.51
19	300005	探路者	342,679.00	0.48
20	002104	恒宝股份	336,362.00	0.47

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。

### 7.4.3 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	18,569,380.44
卖出股票收入（成交）总额	17,952,380.62

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。

### 7.5 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	8,399,160.00	15.98
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,618,000.00	58.24
	其中：政策性金融债	30,618,000.00	58.24
4	企业债券	5,215,067.10	9.92
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	885,026.80	1.68
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	45,117,253.90	85.82

### 7.6 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	140220	14 国开 20	300,000	30,618,000.00	58.24
2	019518	15 国债 18	84,000	8,399,160.00	15.98
3	122837	11 武经发	12,620	1,296,831.20	2.47
4	122900	10 杨浦 02	10,000	994,000.00	1.89
5	122819	11 常城建	8,950	938,765.50	1.79

## 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 7.8 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

报告期末本基金未投资贵金属。

## 7.9 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

本基金本报告期末未持有权证。

## 7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.10.1 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。

### 7.10.2 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。

### 7.10.3 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。

## 7.11 投资组合报告附注

### 7.11.1

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。

### 7.11.2

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库之外的股票。

### 7.11.3 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	9,645.22
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,499,991.72
5	应收申购款	2,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,511,636.94

#### 7.11.4 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。

#### 7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

#### 7.11.6 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。

## §8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
1,690	30,222.64	24,920,127.86	48.79%	26,156,132.47	51.21%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

报告期末基金管理人的从业人员未持有本基金。

### 8.3 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	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	0

本基金基金经理持有本开放式基金	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。

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2007 年 10 月 31 日）基金份额总额	382,550,774.21
本报告期期初基金份额总额	69,330,964.38
本报告期基金总申购份额	2,307,928.84
减：本报告期基金总赎回份额	20,562,632.89
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	51,076,260.33

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

## §10 重大事件揭示

### 10.1 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。

### 10.2 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

本报告期基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，本基金未改聘会计师事务所，仍为普华永道中天会计师事务所有限公司。

**10.6 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。

**10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况****10.7.1 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	
中金公司	1	27,243,674.56	74.60%	24,827.25	74.18%	-
华泰证券	1	9,278,086.50	25.40%	8,640.75	25.82%	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
中山证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
广州证券	1	-	-	-	-	-

泰信基金管理有限公司  
2016年8月29日