

泰信先行策略开放式证券投资基金 2019 年年度报告

2019 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：中国光大银行股份有限公司

送出日期：2020 年 4 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 4 月 27 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。

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。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	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	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明	15
4.10 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	16
§5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	17
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	17
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	17
§6 审计报告	18
6.1 审计报告基本信息	18
6.2 审计报告的基本内容	18
§7 年度财务报表	21
7.1 资产负债表	21
7.2 利润表	22
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	23
7.4 报表附注	24
§8 投资组合报告	47
8.1 期末基金资产组合情况	47
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	47
8.3 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	48
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	49
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	53
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	53

8.7 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	54
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	54
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	54
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	54
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	54
8.12 投资组合报告附注	54
§9 基金份额持有人信息	56
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	56
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	56
9.3 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	56
§10 开放式基金份额变动	57
§ 11 重大事件揭示	58
11.1 基金份额持有人大会决议	58
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	58
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	58
11.4 基金投资策略的改变	58
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	58
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	58
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	58
11.8 其他重大事件	62
§12 影响投资者决策的其他重要信息	65
12.1 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	65
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	65
§13 备查文件目录	66
13.1 备查文件目录	66
13.2 存放地点	66
13.3 查阅方式	66

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泰信先行策略开放式证券投资基金
基金简称	泰信先行策略混合
基金主代码	290002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004 年 6 月 28 日
基金管理人	泰信基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,534,210,439.12 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	运用多层次先行策略，灵活配置各类资产，追求收益的长期稳定增长；提前发现和介入价值被市场低估的价值成长股票，在其价值回归过程中获取超额收益。
投资策略	本基金股票投资部分以先行策略为核心，实行自上而下三个层次的资产配置；本基金债券投资部分主要运用久期调整、收益率曲线配置、类别配置、无风险套利和融资杠杆等策略。
业绩比较基准	65%×富时中国 A600 指数+35%×富时中国国债指数
风险收益特征	本基金为混合型基金。属于风险适度的基金品种，其长期平均的预期收益和风险高于债券基金，低于纯股票基金。

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	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡囡	石立平
	联系电话	021-20899098	010-63639180
	电子邮箱	xxpl@ftfund.com	shiliping@cebbank.com
客户服务电话		400-888-5988	95595
传真		021-20899008	010-63639132
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 256 号 37 层	北京市西城区太平桥大街 25 号、甲 25 号中国光大中心
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	北京市西城区太平桥大街 25 号中国光大中心
邮政编码		200120	100033
法定代表人		万众	李晓鹏

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ftfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场 2 座普华永道中心 11 楼
注册登记机构	泰信基金管理有限公司	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、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	2019 年	2018 年	2017 年
本期已实现收益	95,739,228.67	-200,009,270.17	-22,906,781.86
本期利润	233,998,980.72	-250,694,289.07	34,221,500.38
加权平均基金份额本期利润	0.1488	-0.1420	0.0182
本期加权平均净值利润率	24.35%	-25.19%	2.93%
本期基金份额净值增长率	29.56%	-22.09%	3.06%
3.1.2 期末数据和指标	2019 年末	2018 年末	2017 年末
期末可供分配利润	135,327,384.91	44,715,913.37	271,831,888.77
期末可供分配基金份额利润	0.0882	0.0277	0.1406
期末基金资产净值	987,325,969.67	800,606,982.07	1,232,255,964.14
期末基金份额净值	0.6435	0.4967	0.6375
3.1.3 累计期末指标	2019 年末	2018 年末	2017 年末
基金份额累计净值增长率	191.60%	125.08%	188.88%

注：1、本基金合同于 2004 年 6 月 28 日正式生效。

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
过去三个月	10.64%	1.21%	4.71%	0.48%	5.93%	0.73%
过去六个月	9.20%	1.25%	4.85%	0.56%	4.35%	0.69%
过去一年	29.56%	1.60%	22.59%	0.80%	6.97%	0.80%
过去三年	4.03%	1.16%	10.96%	0.73%	-6.93%	0.43%
过去五年	-0.31%	1.74%	9.94%	1.01%	-10.25%	0.73%
自基金合同 生效起至今	191.60%	1.57%	155.23%	1.11%	36.37%	0.46%

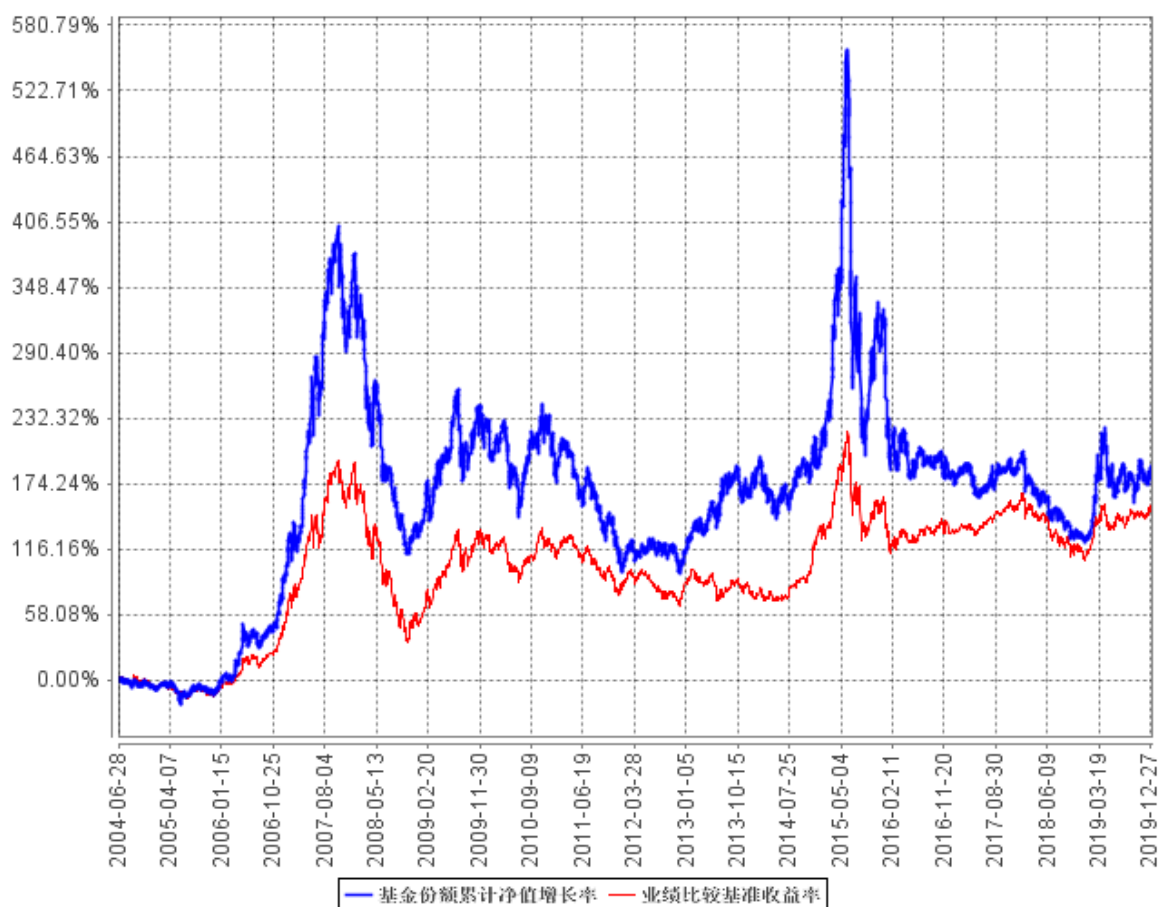
注：本基金业绩比较基准为：65%×富时中国 A600 指数+35%×富时中国国债指数

1、富时中国 A600 指数是富时中国指数公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所流通市值最大的 600 只股票并以流通股本加权的股票指数。

2、富时中国国债指数涵盖了在上海及深圳交易所交易的到期日至少在一年以上的纯定息债券，是目前中国证券市场中与本基金投资范围比较适配同时公信力较好的股票指数和债券指数。

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

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

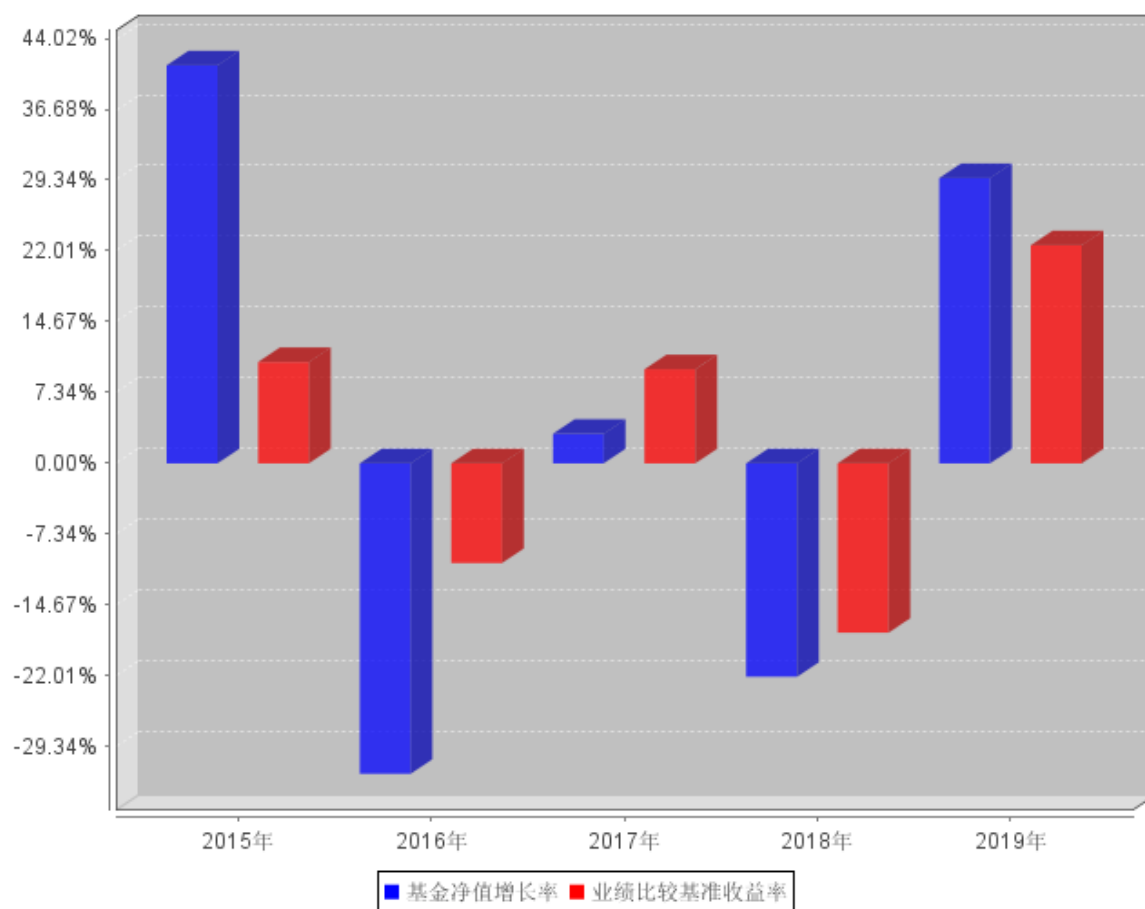


注：1、本基金基金合同于 2004 年 6 月 28 日正式生效。

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。本基金组合投资的基本范围为：股票资产 30%—95%，债券资产 0%—65%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金净资产的 5%。

3.2.3 过去五年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

过去五年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



3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金近三年未进行利润分配。

§ 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：万众

总经理：葛航

电话：021-20899188

传真：021-20899008

联系人：姚慧

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 2019 年 12 月底，公司有正式员工 99 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 2019 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、泰信鑫利混合、泰信竞争优选混合共 21 只开放式基金及 13 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		
王博强 先生	本基金基金 经理兼 泰信现代 服务业混 合型证券 投资基 金、泰信 竞争优选 混合型证 券投资基 金基金经 理	2016年6月30 日	—	12 年	研究生硕士。具有基金从业资格。2008 年 12 月加入泰信基金管理有限公司，历任基金投资部行政助理、集中交易部交易员、研究部助理研究员、研究员、高级研究员兼基金经理助理。2015 年 3 月至今担任泰信现代服务业混合型证券投资基金基金经理；2018 年 5 月至今担任泰信竞争优选混合型证券投资基金基金经理。
黄浅轶 先生	本基金基金 经理助理	2018 年 6 月 1 日	—	15 年	金融硕士，具有基金从业资格证。曾任职于上海乐源商贸有限公司、金信信托投资股份有限公司、中欧基金管理有限公司、上海宝银创赢投资管理有限公司。2015 年 3 月加入泰信基金管理有限公司任研究员，现任本基金基金经理助理兼研究员。

注：1、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

2、基金经理任职日期是指公司公告日期；基金经理助理日期是指公司内部任职日期。

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守《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》及其他有关法律法规、《泰信先行策略开放式证券投资基金基金合同》的规定，本着“诚实信用、勤勉尽责，取信于市场、取信于投资者”的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内基金投资范围、投资比例及投资组合符合有关法规及基金合同的约定，未发生损害基金持有人利益的行为。

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

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《泰信基金管理有限公司公平交易制度》，主要控制方法如下：

- 1、建立统一的研究平台，所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放。
- 2、建立全公司投资对象备选库和各投资组合的投资对象备选库。

3、投委会作为公司受托资产投资的最高决策机构，主要负责对公司所管理的受托资产进行投资决策。投资总监在其权限范围内审批超出投资组合经理权限的投资计划。投资组合经理在其权限范围内进行投资决策。

4、投资组合经理同时管理多个投资组合时，必须公平公正的对待管理的所有投资组合，除申购赎回、个股投资比例超标等客观因素之外，同一交易日投资同一交易品种时，应尽可能使他们获得相同或相近的交易价格。

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。

5、集中交易室负责所有投资指令的执行，必须确保所有同向指令的公平公正，平等对待所有投资组合。发现异常指令或者涉嫌利益输送的指令，交易室应立即停止执行指令，并向投资总监和风险管理部报告。对非竞争竞价指令，不同投资组合也必须公平对待，主要采取成交结果按比例分配和轮候方式处理。

6、风险管理部通过交易系统监控指标设置，实时监控交易指令，禁止同一投资组合内部的同时反向交易，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。

7、公司在交易系统中设置强制公平委托参数，强制交易系统对符合要求的同一交易品种的同向指令执行公平委托。

8、风险管理部定期与不定期对交易指令的公平性和交易委托的公平性进行分析，对强制公平委托的执行过程与结果进行检查；对不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析，并完成定期分析报告。

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

2019 年四季度，中美贸易、货币政策、通胀等几大主要宏观事件依然是左右市场走向的主要因素，市场走出了震荡向上的行情。

2019 年四季度，我们延续了三季度以来对生猪养殖板块的集中配置。我们认为疫情叠加猪周期，生猪养殖行业格局将发生本质性的变化，龙头公司将持续受益。同时，我们在四季度围绕着新能源汽车、电子、传媒、食品饮料、医药等行业中存在的投资机会做出了积极的配置。我们在四季度末期逐步减持了医药、白酒类个股。

4.4.2 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 0.6435 元；本报告期基金份额净值增长率为 29.56%，业绩比较基准收益率为 22.59%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望全年，在年初突如其来的疫情，中美贸易关系走向缓和，通胀几个大背景下，市场存在一定的投资机会。

2020 年上半年，市场将围绕疫情对经济的影响和与之相对应的对冲政策展开。我们认为全年的角度，以 5G，智能制造、新能源等为代表的新基建与传统基建都有较好的投资机会，市场将围绕这些板块不断产生投资机会。

同时，财政政策与货币政策都有一定的通胀效应，叠加猪周期，我们认为年内通胀压力不可小觑，我们维持养猪板块的集中配置。

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，本基金管理人合规管理及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及合规管理有效性评估，确保风险控制及合规管理的有效性，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、政策法规规定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。根据证监会发布的《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》，制定和修订了一系列公司相关制度和流程，加强了对旗下公募基金的流动性管控，包括投资指标阈值设置、交易对手及质押品管控等。另外注意对监管机构处罚信息与市场负面信息搜集，提示投研部门注意投资风险。

(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，对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进行预警监控。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、针对基金投资运作通过日常监察与专项稽核相结合，保证了内部监察稽核的全面性、实时性，通过查漏补缺、及时整改强化了风险控制流程，提高了投资管理及运营相关人员的风险意识水平，从而较好地预防风险，维护基金持有人利益。

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。本年度进一步加强对投研人员的通讯管理，更新了手机保管设备，对基金经理、交易人员在交易时间的移动电话、掌上电脑等移动通讯工具实行集中管理，规范了手机上交异常记录表，不定期抽查；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，本基金的投资运作等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：

王译晨女士，硕士。2019 年加入泰信基金管理有限公司，现任公司风险管理部总监助理。

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，泰信优势增长混合基金、泰信智选成长混合基金经理。

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

1、基金合同关于利润分配的约定

(1) 基金收益分配采用现金方式，投资者可选择获取现金红利或者将现金红利按红利发放日的前一日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资（下称“再投资方式”）；如果投资者没有明示选择，则视为选择支付现金；

(2) 每一基金份额享有同等分配权；

(3) 基金当期收益先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；

(4) 基金收益分配后每份基金份额净值不能低于面值；

(5) 如果基金投资当期出现亏损，则不进行收益分配；

(6) 基金收益分配比例按照有关规定执行；

(7) 在符合基金分红条件下，本基金每年至少分红一次。当基金成立不满 3 个月，收益可不分配。

法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

2、本报告期本基金未进行利润分配。

4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

无。

4.10 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 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，中国光大银行股份有限公司在泰信先行策略开放式证券投资基金（以下称“本基金”）托管过程中，严格遵守了《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》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，依法安全保管了基金的全部资产，对本基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。同时，按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

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，中国光大银行股份有限公司依据《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》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了有关法律法规的要求，各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

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

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人编制的《泰信先行策略开放式证券投资基金 2019 年年度报告》进行了复核，认为报告中相关财务指标、净值表现、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确。

§ 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(2020)第 20871 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	泰信先行策略开放式证券投资基金全体基金份额持有人：
审计意见	(一)我们审计的内容 我们审计了泰信先行策略开放式证券投资基金(以下简称“泰信先行策略混合基金”)的财务报表,包括 2019 年 12 月 31 日的资产负债表,2019 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。 (二)我们的意见 我们认为,后附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,公允反映了泰信先行策略混合基金 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和基金净值变动情况。
形成审计意见的基础	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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。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。 按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于泰信先行策略混合基金,并履行了职业道德方面的其他责任。
管理层和治理层对财务报表的责任	泰信先行策略混合基金的基金管理人泰信基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、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财务报表,使其实现公允反映,并设计、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。 在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估泰信先行策略混合基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算泰信先行策略混合基金、终止运营或别无其他现实的选择。 基金管理人治理层负责监督泰信先行策略混合基金的财务报告过

	程。
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。 在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作： （一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。 （二）了解与审计相关的内部控制，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。 （三）评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。 （四）对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对泰信先行策略混合基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致泰信先行策略混合基金不能持续经营。 （五）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。 我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的

	内部控制缺陷。	
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)	
注册会计师的姓名	许康玮	周祎
会计师事务所的地址	上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场 2 座普华永道中心 11 楼	
审计报告日期	2020 年 4 月 27 日	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：泰信先行策略开放式证券投资基金

报告截止日：2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	7.4.7.1	2,888,806.60	57,664,841.72
结算备付金		1,239,913.73	1,052,501.25
存出保证金		496,236.69	1,150,484.15
交易性金融资产	7.4.7.2	983,351,267.54	731,947,060.40
其中：股票投资		933,336,267.54	432,327,060.40
基金投资		-	-
债券投资		50,015,000.00	299,620,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		1,926,429.67	9,954,729.44
应收利息	7.4.7.5	1,250,842.15	6,820,216.25
应收股利		-	-
应收申购款		180,740.84	1,788.76
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		991,334,237.22	808,591,621.97
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	4,088,127.56
应付赎回款		766,834.68	88,033.22
应付管理人报酬		1,211,186.70	1,035,264.08
应付托管费		201,864.48	172,543.99
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,097,288.74	1,200,668.64
应交税费		-	-
应付利息		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	731,092.95	1,400,002.41
负债合计		4,008,267.55	7,984,639.90
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	698,753,909.49	734,045,264.70
未分配利润	7.4.7.10	288,572,060.18	66,561,717.37
所有者权益合计		987,325,969.67	800,606,982.07
负债和所有者权益总计		991,334,237.22	808,591,621.97

注：报告截止日 2019 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.6435 元，基金份额总额 1,534,210,439.12 份。

7.2 利润表

会计主体：泰信先行策略开放式证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
一、收入		259,335,280.30	-221,346,828.79
1. 利息收入		5,028,710.50	11,568,193.28
其中：存款利息收入	7.4.7.11	636,462.63	848,508.47
债券利息收入		4,392,247.87	10,615,079.21
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	104,605.60
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		115,968,002.38	-182,270,469.36
其中：股票投资收益	7.4.7.12	112,275,213.80	-186,249,351.48
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-1,450,166.14	-569,950.00
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.3	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	5,142,954.72	4,548,832.12
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	138,259,752.05	-50,685,018.90
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	78,815.37	40,466.19
减：二、费用		25,336,299.58	29,347,460.28
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	14,378,251.68	14,940,057.60
2. 托管费	7.4.10.2.2	2,396,375.40	2,490,009.50

3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	8,257,525.76	11,481,393.18
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		14.14	-
7. 其他费用	7.4.7.19	304,132.60	436,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		233,998,980.72	-250,694,289.07
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		233,998,980.72	-250,694,289.07

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泰信先行策略开放式证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 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）	734,045,264.70	66,561,717.37	800,606,982.07
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	233,998,980.72	233,998,980.72
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）	-35,291,355.21	-11,988,637.91	-47,279,993.12
其中：1. 基金申购款	42,990,980.23	16,640,199.32	59,631,179.55
2. 基金赎回款	-78,282,335.44	-28,628,837.23	-106,911,172.67
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）	698,753,909.49	288,572,060.18	987,325,969.67
项目	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 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）	880,389,821.92	351,866,142.22	1,232,255,964.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-250,694,289.07	-250,694,289.07
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）	-146,344,557.22	-34,610,135.78	-180,954,693.00
其中：1. 基金申购款	3,998,301.34	954,152.95	4,952,454.29
2. 基金赎回款	-150,342,858.56	-35,564,288.73	-185,907,147.29
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）	734,045,264.70	66,561,717.37	800,606,982.07

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：

<u>葛航</u>	<u>韩波</u>	<u>蔡海成</u>
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

泰信先行策略开放式证券投资基金(以下简称“本基金”)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[2004]第 69 号《关于同意泰信先行策略开放式证券投资基金设立的批复》核准，由泰信基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《泰信先行策略开放式证券投资基金基金契约》(后更名为《泰信先行策略开放式证券投资基金基金合同》)发起，并于 2004 年 6 月 28 日募集成立。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 748,671,250.49 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2004)第 103 号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为泰信基金管理有限公司，基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

根据《泰信先行策略开放式证券投资基金招募说明书》和《泰信先行策略开放式证券投资基金基金份额拆分公告》的有关规定，本基金于 2007 年 8 月 20 日进行了基金份额拆分，拆分比例

为 1:2.1956280839, 并于 2007 年 8 月 21 日进行了变更登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰信先行策略开放式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, 包括国内依法公开发行上市的股票、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中债券包括国债、金融债、企业(公司)债(包括可转债)等。本基金的业绩比较基准为: $65\% \times \text{富时中国 A600 指数(原新华富时 A600 指数)} + 35\% \times \text{富时中国国债指数(原新华富时国债指数)}$ 。

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 2020 年 4 月 27 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<年度报告和中期报告>》、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》、《泰信先行策略开放式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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2019 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 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 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

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具分类为以

公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资 and 衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下

由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资、债券投资和资产支持证券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13 号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6 号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、可交换债券、资产支持证券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13 号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、可交换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

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[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》、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》、财税[2016]140 号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

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。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(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。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
活期存款	2,888,806.60	57,664,841.72
定期存款	-	-
其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
合计：	2,888,806.60	57,664,841.72

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2019 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		813,280,556.49	933,336,267.54	120,055,711.05
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	49,996,883.33	50,015,000.00	18,116.67
	合计	49,996,883.33	50,015,000.00	18,116.67
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		863,277,439.82	983,351,267.54	120,073,827.72
项目		上年度末 2018 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		450,240,534.73	432,327,060.40	-17,913,474.33
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	299,892,450.00	299,620,000.00	-272,450.00
	合计	299,892,450.00	299,620,000.00	-272,450.00
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-

合计	750,132,984.73	731,947,060.40	-18,185,924.33
----	----------------	----------------	----------------

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	4,416.96	7,428.47
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	558.00	473.60
应收债券利息	1,245,643.84	6,811,796.48
应收资产支持证券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	0.05	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
应收出借证券利息	-	-
其他	223.30	517.70
合计	1,250,842.15	6,820,216.25

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	1,096,463.74	1,196,968.64
银行间市场应付交易费用	825.00	3,700.00
合计	1,097,288.74	1,200,668.64

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	500,000.00	1,000,000.00
应付赎回费	1,092.95	2.41
应付证券出借违约金	-	-
预提费用	230,000.00	400,000.00
合计	731,092.95	1,400,002.41

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,611,697,571.26	734,045,264.70
本期申购	94,392,872.31	42,990,980.23
本期赎回（以“-”号填列）	-171,880,004.45	-78,282,335.44
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	1,534,210,439.12	698,753,909.49

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	44,715,913.37	21,845,804.00	66,561,717.37
本期利润	95,739,228.67	138,259,752.05	233,998,980.72
本期基金份额交易产生的变动数	-5,127,757.13	-6,860,880.78	-11,988,637.91
其中：基金申购款	6,224,407.28	10,415,792.04	16,640,199.32
基金赎回款	-11,352,164.41	-17,276,672.82	-28,628,837.23
本期已分配利润	-	-	-
本期末	135,327,384.91	153,244,675.27	288,572,060.18

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31

	31 日	日
活期存款利息收入	579,071.51	782,261.00
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	42,349.56	51,005.23
其他	15,041.56	15,242.24
合计	636,462.63	848,508.47

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	2,701,692,890.29	3,870,042,840.01
减：卖出股票成本总额	2,589,417,676.49	4,056,292,191.49
买卖股票差价收入	112,275,213.80	-186,249,351.48

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019 年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年 12月31日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-1,450,166.14	-569,950.00
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	-1,450,166.14	-569,950.00

7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019 年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年 12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	877,513,526.60	1,697,523,089.66

减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	856,264,927.96	1,655,699,650.00
减：应收利息总额	22,698,764.78	42,393,389.66
买卖债券差价收入	-1,450,166.14	-569,950.00

7.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内及上年度可比期间无衍生工具收益。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
股票投资产生的股利收益	5,142,954.72	4,548,832.12
其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	5,142,954.72	4,548,832.12

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
1. 交易性金融资产	138,259,752.05	-50,685,018.90
——股票投资	137,969,185.38	-50,243,768.90
——债券投资	290,566.67	-441,250.00
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	138,259,752.05	-50,685,018.90

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	77,360.82	40,329.81
转出基金补偿费	1,454.55	136.38
合计	78,815.37	40,466.19

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中转出基金的赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产。

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	8,252,500.76	11,472,068.18
银行间市场交易费用	5,025.00	9,325.00
合计	8,257,525.76	11,481,393.18

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
审计费用	110,000.00	100,000.00
信息披露费	120,000.00	300,000.00
银行划款手续费	38,132.60	-
账户维护费	36,000.00	36,000.00
合计	304,132.60	436,000.00

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**7.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 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
中国光大银行股份有限公司（“光大银行”）	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	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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的股票交易。

7.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的债券交易。

7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间未有应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	14,378,251.68	14,940,057.60
其中：支付销售机构的客户维护费	3,140,644.80	3,006,512.56

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 1.50%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 × 1.50% / 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,396,375.40	2,490,009.50

注：支付基金托管人光大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 × 0.25% / 当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大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转融通证券出借业务未发生重大关联交易事项。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人于本基金本报告期内及上年度可比期间未运用固有资金投资本基金。

7.4.10.5.2 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

于本基金本报告期末及上年度末除基金管理人以外的其他关联方未投资本基金。

7.4.10.6 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		上年度可比期间	
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日		2018 年 1 月 1 日至 2018 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
光大银行	2,888,806.60	579,071.51	57,664,841.72	782,261.00

注：本基金的银行存款由基金托管人光大银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.10.8 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须作说明的其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

7.4.12 期末（2019 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末无从事债券正回购交易作为抵押的债券。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末及上年度末无参与转融通证券出借业务的证券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只偏股型的混合型证券投资基金，属于风险适度的基金品种，其长期平均的预期收益和风险高于债券基金，低于纯股票基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资、权证投资及资产支持证券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将相对风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“相对收益高、风险适中”的风险收益目标。

本基金的基金管理人建立了以审计、合规与风险控制委员会、督察长为核心，对公司所有经营管理行为进行监督的四道监控防线。

监察稽核部对公司经营、基金投资等业务运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督，如有必要则由督察长向公司董事长和中国证监会报告。目前，公司的事前、事中、事后三个控制层次的风险管理体系相对清晰。各业务部门负责事前风险防范；风险管理部负责对公司运营过程中产生或潜在的风险进行事中管理和监控，并负责运用定量分析模型，根据各基金的投资目标及投资策略，定期对基金的投资组合风险进行评估，向投资决策委员会提交业绩评估报告；监

察稽核部负责对公司各项业务进行定期、不定期检查，负责事后监督。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人光大银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2019 年 12 月 31 日，本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券(2018 年 12 月 31 日：同)。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2019 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合

约到期现金流量。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制）。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2019 年 12 月 31 日，本基金无流动性受限资产。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于 2019 年 12 月 31 日，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值为 988,166,503.81 元，超过经确认的当日净赎回金额。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动

而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金和债券投资等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	2,888,806.60	-	-	-	2,888,806.60
结算备付金	1,239,913.73	-	-	-	1,239,913.73
存出保证金	496,236.69	-	-	-	496,236.69
交易性金融资产	50,015,000.00	-	-	933,336,267.54	983,351,267.54
应收证券清算款	-	-	-	1,926,429.67	1,926,429.67
应收利息	-	-	-	1,250,842.15	1,250,842.15
应收申购款	-	-	-	180,740.84	180,740.84
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	54,639,957.02	-	-	936,694,280.20	991,334,237.22
负债					
应付赎回款	-	-	-	766,834.68	766,834.68
应付管理人报酬	-	-	-	1,211,186.70	1,211,186.70
应付托管费	-	-	-	201,864.48	201,864.48
应付交易费用	-	-	-	1,097,288.74	1,097,288.74
其他负债	-	-	-	731,092.95	731,092.95
负债总计	-	-	-	4,008,267.55	4,008,267.55
利率敏感度缺口	54,639,957.02	-	-	932,686,012.65	987,325,969.67
上年度末 2018 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	57,664,841.72	-	-	-	57,664,841.72

结算备付金	1,052,501.25	-	-	-	1,052,501.25
存出保证金	1,150,484.15	-	-	-	1,150,484.15
交易性金融资产	299,620,000.00	-	-	432,327,060.40	731,947,060.40
应收证券清算款	-	-	-	9,954,729.44	9,954,729.44
应收利息	-	-	-	6,820,216.25	6,820,216.25
应收申购款	-	-	-	1,788.76	1,788.76
资产总计	359,487,827.12	-	-	449,103,794.85	808,591,621.97
负债					
应付证券清算款	-	-	-	4,088,127.56	4,088,127.56
应付赎回款	-	-	-	88,033.22	88,033.22
应付管理人报酬	-	-	-	1,035,264.08	1,035,264.08
应付托管费	-	-	-	172,543.99	172,543.99
应付交易费用	-	-	-	1,200,668.64	1,200,668.64
其他负债	-	-	-	1,400,002.41	1,400,002.41
负债总计	-	-	-	7,984,639.90	7,984,639.90
利率敏感度缺口	359,487,827.12	-	-	441,119,154.95	800,606,982.07

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2019年12月31日）	上年度末（2018年12月31日）
	1. 市场利率下降 25 个基点	2,713.31	50,488.55
	2. 市场利率上升 25 个基点	-2,713.31	50,464.89

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券

市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中,以先行策略为核心,采用“自上而下”的策略,通过对宏观经济情况及政策的分析,结合证券市场运行情况,做出资产配置及组合构建的决定;通过对单个证券的定性分析及定量分析,选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化,对投资策略、资产配置、投资组合进行修正,来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票资产 30-95%,债券资产 0-65%。此外,本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控,定期运用多种定量方法对基金进行风险度量,包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险,及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日		上年度末 2018 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	933,336,267.54	94.53	432,327,060.40	54.00
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	933,336,267.54	94.53	432,327,060.40	54.00

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 7.4.1)以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位:人民币元)	
		本期末(2019 年 12 月 31 日)	上年度末(2018 年 12 月 31 日)
	1. 业绩比较基准(附注 7.4.1)上升 5%	50,967,845.57	33,649,194.45
	2. 业绩比较基准(附注 7.4.1)	-50,967,845.57	-33,649,194.45

	下降 5%		
--	-------	--	--

7.4.14 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 2019 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 933,336,267.54 元，属于第二层次的余额为 50,015,000.00 元，无属于第三层次的余额(2018 年 12 月 31 日：第一层次 432,327,060.40 元，第二层次 299,620,000.00 元，无第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

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 2019 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(2018 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	933,336,267.54	94.15
	其中：股票	933,336,267.54	94.15
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	50,015,000.00	5.05
	其中：债券	50,015,000.00	5.05
	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	4,128,720.33	0.42
8	其他各项资产	3,854,249.35	0.39
9	合计	991,334,237.22	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	56,745,689.00	5.75
B	采矿业	-	-
C	制造业	638,368,340.41	64.66
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	11,528,788.43	1.17
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	51,651,186.12	5.23
J	金融业	69,100,091.18	7.00
K	房地产业	29,404,516.00	2.98
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	57,122,795.20	5.79
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	19,414,861.20	1.97
S	综合	-	-
	合计	933,336,267.54	94.53

8.2.2 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。

8.3 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	002157	正邦科技	4,826,853	78,195,018.60	7.92
2	002124	天邦股份	5,568,670	69,886,808.50	7.08
3	002798	帝欧家居	2,697,629	67,575,606.45	6.84
4	002714	牧原股份	639,100	56,745,689.00	5.75
5	002648	卫星石化	2,911,028	47,595,307.80	4.82
6	002100	天康生物	3,718,191	47,518,480.98	4.81
7	300750	宁德时代	396,993	42,240,055.20	4.28
8	603363	傲农生物	2,503,700	39,658,608.00	4.02
9	600837	海通证券	2,539,185	39,255,800.10	3.98
10	002460	赣锋锂业	1,092,903	38,065,811.49	3.86
11	002567	唐人神	4,209,197	37,714,405.12	3.82
12	600882	妙可蓝多	2,089,753	30,468,598.74	3.09
13	600958	东方证券	2,773,633	29,844,291.08	3.02
14	603127	昭衍新药	494,852	28,602,445.60	2.90
15	603859	能科股份	1,033,346	28,520,349.60	2.89
16	002466	天齐锂业	833,200	25,145,976.00	2.55
17	300033	同花顺	209,892	22,901,316.12	2.32
18	600703	三安光电	1,226,300	22,514,868.00	2.28
19	000789	万年青	1,783,728	21,779,318.88	2.21
20	002812	恩捷股份	395,835	19,989,667.50	2.02
21	002675	东诚药业	1,210,445	19,500,268.95	1.98
22	300413	芒果超媒	555,345	19,414,861.20	1.97
23	300031	宝通科技	1,281,674	19,225,110.00	1.95
24	300207	欣旺达	960,180	18,742,713.60	1.90
25	000656	金科股份	1,937,300	14,878,464.00	1.51

26	000002	万科 A	451,400	14,526,052.00	1.47
27	300618	寒锐钴业	142,940	11,776,826.60	1.19
28	002352	顺丰控股	309,997	11,528,788.43	1.17
29	002405	四维图新	591,600	9,524,760.00	0.96

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	002124	天邦股份	130,208,341.35	16.26
2	002648	卫星石化	80,404,001.00	10.04
3	600837	海通证券	74,752,923.28	9.34
4	600745	闻泰科技	71,613,075.00	8.94
5	300033	同花顺	69,701,913.24	8.71
6	600848	上海临港	65,515,435.62	8.18
7	603128	华贸物流	65,031,720.38	8.12
8	000002	万科 A	61,934,468.22	7.74
9	000776	广发证券	61,864,716.32	7.73
10	603363	傲农生物	59,585,213.12	7.44
11	300031	宝通科技	59,564,234.18	7.44
12	002341	新纶科技	56,871,653.65	7.10
13	300750	宁德时代	56,406,552.54	7.05
14	002567	唐人神	53,092,160.88	6.63
15	002466	天齐锂业	52,965,588.62	6.62
16	600703	三安光电	51,989,047.84	6.49
17	600882	妙可蓝多	51,130,897.85	6.39
18	002405	四维图新	50,999,563.67	6.37
19	002371	北方华创	49,727,227.91	6.21
20	002822	中装建设	48,594,254.49	6.07
21	002675	东诚药业	48,324,784.46	6.04
22	002460	赣锋锂业	47,843,305.24	5.98
23	002714	牧原股份	45,705,265.95	5.71
24	002352	顺丰控股	45,092,866.69	5.63
25	300408	三环集团	40,841,494.90	5.10
26	600048	保利地产	36,665,763.05	4.58

27	000789	万年青	36,450,459.36	4.55
28	002821	凯莱英	36,073,675.15	4.51
29	300759	康龙化成	35,953,129.98	4.49
30	300498	温氏股份	32,766,780.08	4.09
31	002157	正邦科技	32,549,030.74	4.07
32	000550	江铃汽车	30,584,529.65	3.82
33	601211	国泰君安	29,824,131.74	3.73
34	002548	金新农	29,817,100.29	3.72
35	300336	新文化	29,555,173.35	3.69
36	600741	华域汽车	29,539,681.58	3.69
37	000661	长春高新	29,372,905.45	3.67
38	603127	昭衍新药	29,272,785.12	3.66
39	000555	神州信息	29,198,276.25	3.65
40	300207	欣旺达	28,731,666.80	3.59
41	601238	广汽集团	28,494,660.83	3.56
42	002415	海康威视	28,491,029.50	3.56
43	600958	东方证券	28,442,437.24	3.55
44	002146	荣盛发展	28,437,744.89	3.55
45	603859	能科股份	28,411,226.55	3.55
46	001979	招商蛇口	28,344,027.25	3.54
47	600340	华夏幸福	28,341,485.40	3.54
48	601111	中国国航	28,124,277.36	3.51
49	600029	南方航空	28,042,700.00	3.50
50	002812	恩捷股份	27,384,208.10	3.42
51	600050	中国联通	27,302,029.00	3.41
52	002100	天康生物	27,202,200.04	3.40
53	600030	中信证券	25,594,692.00	3.20
54	300036	超图软件	25,013,347.07	3.12
55	300134	大富科技	24,874,723.28	3.11
56	300014	亿纬锂能	24,753,201.22	3.09
57	002901	大博医疗	24,124,332.20	3.01
58	300253	卫宁健康	24,077,300.00	3.01
59	300122	智飞生物	23,452,545.18	2.93
60	600309	万华化学	22,668,532.69	2.83
61	603799	华友钴业	21,664,441.80	2.71
62	600816	安信信托	21,377,343.00	2.67

63	600519	贵州茅台	20,580,983.72	2.57
64	600547	山东黄金	20,529,503.88	2.56
65	000671	阳光城	19,394,812.32	2.42
66	300413	芒果超媒	19,246,037.45	2.40
67	601788	光大证券	18,817,616.18	2.35
68	002304	洋河股份	17,657,594.00	2.21
69	600511	国药股份	17,316,005.00	2.16
70	600352	浙江龙盛	16,283,326.20	2.03

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	600745	闻泰科技	93,551,745.31	11.69
2	300408	三环集团	69,983,394.49	8.74
3	300498	温氏股份	65,280,426.46	8.15
4	600848	上海临港	60,785,922.55	7.59
5	603128	华贸物流	60,769,411.22	7.59
6	000776	广发证券	58,504,842.10	7.31
7	600547	山东黄金	58,200,279.01	7.27
8	600048	保利地产	55,755,936.15	6.96
9	300033	同花顺	55,206,441.76	6.90
10	002822	中装建设	51,136,966.97	6.39
11	002341	新纶科技	46,741,737.11	5.84
12	000002	万科 A	46,309,301.56	5.78
13	002371	北方华创	45,055,280.90	5.63
14	002124	天邦股份	45,014,200.85	5.62
15	002648	卫星石化	42,419,574.76	5.30
16	300031	宝通科技	41,991,582.35	5.24
17	600519	贵州茅台	41,892,482.48	5.23
18	002405	四维图新	41,888,456.70	5.23
19	002352	顺丰控股	40,689,694.16	5.08
20	600600	青岛啤酒	39,326,313.87	4.91
21	600837	海通证券	37,395,893.74	4.67
22	600570	恒生电子	37,210,946.11	4.65
23	002821	凯莱英	36,979,008.16	4.62

24	002675	东诚药业	35,191,576.29	4.40
25	300759	康龙化成	34,592,463.40	4.32
26	600276	恒瑞医药	33,693,052.26	4.21
27	000661	长春高新	33,081,382.77	4.13
28	002466	天齐锂业	31,443,911.18	3.93
29	300122	智飞生物	30,774,185.53	3.84
30	300253	卫宁健康	30,691,267.37	3.83
31	600030	中信证券	30,393,637.01	3.80
32	002157	正邦科技	29,686,655.75	3.71
33	600050	中国联通	29,167,327.62	3.64
34	002415	海康威视	28,541,606.67	3.56
35	300336	新文化	28,492,967.07	3.56
36	600741	华域汽车	28,486,097.02	3.56
37	601211	国泰君安	28,393,940.50	3.55
38	002146	荣盛发展	28,047,719.81	3.50
39	601238	广汽集团	27,415,642.13	3.42
40	000555	神州信息	27,039,258.11	3.38
41	600340	华夏幸福	26,852,822.61	3.35
42	600029	南方航空	26,766,778.39	3.34
43	002548	金新农	26,763,715.65	3.34
44	002531	天顺风能	26,737,641.50	3.34
45	002901	大博医疗	26,712,386.74	3.34
46	600703	三安光电	26,689,622.70	3.33
47	001979	招商蛇口	26,650,524.90	3.33
48	300571	平治信息	25,917,775.19	3.24
49	601111	中国国航	25,869,012.48	3.23
50	300014	亿纬锂能	25,507,307.28	3.19
51	300036	超图软件	24,520,930.24	3.06
52	300134	大富科技	24,288,363.16	3.03
53	300241	瑞丰光电	24,068,866.60	3.01
54	002460	赣锋锂业	23,074,827.95	2.88
55	600816	安信信托	22,743,554.02	2.84
56	600027	华电国际	22,466,149.56	2.81
57	300750	宁德时代	22,227,926.77	2.78
58	000550	江铃汽车	20,873,674.32	2.61
59	603799	华友钴业	20,747,851.95	2.59
60	002304	洋河股份	20,161,703.41	2.52
61	601888	中国国旅	19,873,312.85	2.48

62	600309	万华化学	19,858,354.29	2.48
63	600882	妙可蓝多	19,819,987.63	2.48
64	300474	景嘉微	19,732,316.94	2.46
65	000671	阳光城	19,418,672.39	2.43
66	600511	国药股份	17,333,575.95	2.17
67	601788	光大证券	16,978,770.24	2.12
68	002812	恩捷股份	16,948,526.17	2.12
69	300059	东方财富	16,941,598.51	2.12
70	002567	唐人神	16,768,676.20	2.09
71	603218	日月股份	16,655,169.50	2.08
72	000789	万年青	16,302,128.02	2.04

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	2,984,166,698.25
卖出股票收入（成交）总额	2,701,692,890.29

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,015,000.00	5.07
	其中：政策性金融债	50,015,000.00	5.07
4	企业债券	-	-
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	-	-
9	其他	-	-
10	合计	50,015,000.00	5.07

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	190201	19 国开 01	500,000	50,015,000.00	5.07
---	--------	----------	---------	---------------	------

8.7 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

本基金本期末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

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

本基金本期末未持有权证。

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金投资前十名股票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、处罚的情况。

8.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资前十名的股票中，不存在投资于超过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	496,236.69
2	应收证券清算款	1,926,429.67
3	应收股利	-

4	应收利息	1,250,842.15
5	应收申购款	180,740.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,854,249.35

8.12.4 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。

8.12.5 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

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
65,755	23,332.22	11,741,932.40	0.77%	1,522,468,506.72	99.23%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	4,979.45	0.0003%

9.3 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。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（ 2004 年 6 月 28 日 ）基金份额总额	748,846,262.32
本报告期期初基金份额总额	1,611,697,571.26
本报告期基金总申购份额	94,392,872.31
减:本报告期基金总赎回份额	171,880,004.45
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	1,534,210,439.12

注：总申购份额含红利再投资、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 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

1、2019 年 11 月，中国光大银行股份有限公司聘任刘金先生担任中国光大银行股份有限公司行长。

2、本报告期内基金管理人未发生重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，无涉及基金管理人、基金财产、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 11.00 万元。该审计机构从基金合同生效日（2004 年 6 月 28 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	
兴业证券	2	1,108,880,217.61	19.61%	1,010,521.75	20.01%	—
广发证券	1	448,231,968.67	7.93%	327,793.67	6.49%	—
东北证券	1	426,002,155.07	7.53%	396,735.17	7.86%	—
西南证券	1	400,588,785.05	7.08%	373,067.86	7.39%	—

安信证券	1	374,947,283.27	6.63%	341,689.73	6.77%	—
方正证券	1	320,212,934.55	5.66%	234,168.92	4.64%	—
东兴证券	1	305,580,097.43	5.40%	278,475.41	5.51%	—
申万宏源	2	301,057,794.38	5.32%	274,354.88	5.43%	—
长江证券	1	278,682,719.09	4.93%	259,537.48	5.14%	—
华泰证券	2	272,726,921.18	4.82%	249,190.37	4.93%	—
海通证券	1	248,516,699.59	4.40%	231,441.78	4.58%	—
国金证券	1	239,357,481.97	4.23%	218,126.58	4.32%	—
中泰证券	2	228,839,964.90	4.05%	208,542.06	4.13%	—
民生证券	1	198,774,641.55	3.52%	181,143.17	3.59%	—
中信建投	1	154,077,424.28	2.73%	143,490.59	2.84%	—
招商证券	1	141,629,812.12	2.50%	131,899.47	2.61%	—
国泰君安	1	101,895,424.98	1.80%	94,894.88	1.88%	—
长城证券	1	91,283,438.20	1.61%	85,012.27	1.68%	—
天风证券	1	12,864,824.65	0.23%	9,408.11	0.19%	—
中信证券	2	—	—	—	—	—
国信证券	1	—	—	—	—	—
国海证券	1	—	—	—	—	—
英大证券	1	—	—	—	—	—
中国中金财 富证券	2	—	—	—	—	—
中国银河证 券	1	—	—	—	—	—
东方证券	1	—	—	—	—	—
国联证券	1	—	—	—	—	—
华宝证券	1	—	—	—	—	—
华创证券	1	—	—	—	—	—
民族证券	1	—	—	—	—	—

西藏证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	-

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、本报告期新增交易单元：无；退租交易单元：民族证券深圳 227101；天风证券上海 40458。

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
兴业证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	4,684,762.58	49.54%	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	2,412,408.93	25.51%	-	-	-	-

海通证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	2,358,940.39	24.95%	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-
中国中金财 富证券	-	-	-	-	-	-
中国银河证 券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-
西藏证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	调整东海证券定投业务最低申购金额	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 1 月 18 日
2	18 年 4 季度报告	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 1 月 21 日
3	提示投资者更新身份信息公告	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 1 月 23 日
4	暂停旗下基金在大泰金石相关销售业务	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 1 月 30 日
5	新增上海中正达广基金销售有限公司为销售机构并开通转换、定投及费率优惠业务的公告”	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 3 月 20 日
6	提示投资者更新身份信息公告	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 3 月 22 日
7	参加国信证券费率优惠业务	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 3 月 26 日
8	调整投资者开户证件类型类型的公告	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 3 月 27 日
9	18 年年度报告	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 3 月 28 日
10	提示投资者更新身份信息公告	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 3 月 28 日
11	交通银行手机银行费率优惠	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 3 月 29 日
12	工行费率优惠	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 3 月 30 日

13	在爱建证券开通定投业务并参加费率优惠活动的公告	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 4 月 4 日
14	投资流通受限股票	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 4 月 4 日
15	提示投资者更新身份信息公告	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 4 月 4 日
16	提示投资者更新身份信息公告	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 4 月 16 日
17	19 年 1 季度报告	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 4 月 18 日
18	提示投资者更新身份信息公告	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 5 月 14 日
19	提示投资者更新身份信息公告	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 5 月 16 日
20	参加北京恒天明泽基金销售有限公司申购费率优惠业务	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 5 月 17 日
21	新增阳光人寿保险为销售机构并开通转换定投费率优惠业务	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 6 月 11 日
22	可投资科创板股票公告	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 6 月 22 日
23	参加中国银行定投费率优惠	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 6 月 27 日
24	在德邦证券开通转换定投费率优惠业务	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 7 月 13 日
25	19 年 2 季度报告	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 7 月 16 日
26	参加北京恒天明泽费率优惠业务	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 7 月 18 日
27	提请非自然人客户及时登记受	《证券时报》及公司网站	2019 年 7 月 19 日

	益所有人信息的公告	(www.ftfund.com)	
28	部分基金在安信证券开通转换定投及费率优惠业务	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 7 月 26 日
29	部分基金在新时代证券开通定投业务	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 7 月 30 日
30	19 年半年度报告	《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 8 月 24 日
31	19 年 3 季度报告	《证券时报》、中国证监会基金 电子披露网站 及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 10 月 25 日
32	新增中信证券（山东）为销售机构并开通转换定投及费率优惠业务	《证券时报》、中国证监会基金 电子披露网站 及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 11 月 22 日
33	新增中信证券、中信期货为销售机构并开通转换定投及费率优惠业务	《证券时报》、中国证监会基金 电子披露网站 及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 11 月 22 日
34	参加工商银行申购、定投费率优惠业务	《证券时报》、中国证监会基金 电子披露网站 及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 12 月 27 日
35	参加交通银行手机银行申购、定投费率优惠业务	《证券时报》、中国证监会基金 电子披露网站 及公司网站 (www.ftfund.com)	2019 年 12 月 31 日

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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

报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无影响投资者决策的其他重要信息。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准泰信先行策略开放式证券投资基金设立的文件
- 2、《泰信先行策略开放式证券投资基金基金合同》
- 3、《泰信先行策略开放式证券投资基金招募说明书》
- 4、《泰信先行策略开放式证券投资基金托管协议》
- 5、中国证监会批准设立泰信基金管理有限公司的文件
- 6、报告期内泰信先行策略开放式证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

13.2 存放地点

本报告分别置备于基金管理人住所、基金托管人的住所，供投资者免费查阅。

13.3 查阅方式

投资者可登录本基金管理人公司网站(<http://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)，和本公司客服联系。

泰信基金管理有限公司

2020 年 4 月 29 日