

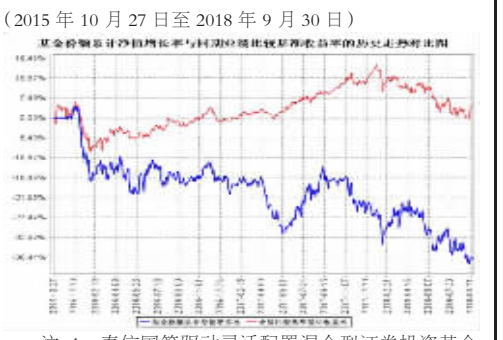
(上接D57版) 办公地址:辽宁省大连市沙河口区星海中路3号 法定代表人:林卓 客服电话:400-6411-999 网址:www.taichengai.com (63) 申宏安源西部证券股份有限公司 注册地址:新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室 办公地址:新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室(邮编:830002) 法定代表人:李琦 联系人:唐岚 电话:010-88085858 传真:010-88085195 客户服务电话:400-800-0562 网址:www.hysec.com (64) 北京展视天下投资管理有限公司 办公地址:北京市怀柔区九渡河镇黄坎村735号03室 法定代表人:蒋煜 客服电话:400-818-8866 网址:www.shengshiview.com (65) 武汉市伯嘉基金销售有限公司 办公地址:湖北省武汉市江汉区武汉中央商务区泛海国际SOHO城(一期)第七幢23层1号4号 法定代表人:陶捷 客服电话:400-027-9899 网址:www.buyifunds.cn (66) 上海万得基金销售有限公司 办公地址:上海市浦东新区浦明路1500号万得大厦11楼 法定代表人:王廷富 客服电话:400-821-0203 网址:www.520fund.com.cn (67) 上海华信证券有限责任公司 办公地址:上海浦东新区世纪大道100号环球金融中心9楼 法定代表人:王廷富 客服电话:400-821-0203 网址:www.520fund.com.cn (68) 宁波银行股份有限公司 注册地址:宁波市鄞州区中山东路294号 办公地址:宁波市鄞州区中山东路294号 法定代表人:陈旭辉 联系人:陈媛 客服电话:400-820-5999 网址:www.shzxbz.com (69) 南京苏宁基金销售有限公司 注册地址:南京市玄武区苏宁大道1-5号 法定代表人:王鑫 客服电话:95177 网址:www.snjiam.com (70) 上海华夏财富投资管理有限公司 注册地址:上海市虹口区东大名路687号1幢2楼268室 法定代表人:毛淮平 客服电话:400-817-5666 网址:www.ancfortune.com (71) 北京肯瑞瑞基金销售有限公司 注册地址:北京市海淀区海淀东三街2号4层401-15 法定代表人:王鑫 客服电话:95177 网址:www.snjiam.com (72) 中融汇信有限公司 办公地址:深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座13层1301-1305室、14层 法定代表人:张皓 联系人:洪斌 客服电话:400-990-8826 网址:www.citycf.com (73) 天津万家财富资产管理有限公司 注册地址:天津自贸区(中心商务区)迎宾大道1988号滨海浙商大厦公寓2-2413室 办公地址:北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦5层 法定代表人:李修辞 客服电话:010-59013895 网址:www.wanjiawealth.com (74) 珠海盈米基金销售有限公司 注册地址:珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491 办公地址:广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔1201-1203室 法定代表人:肖雯 客服电话:020-89629066 网址:www.yingmi.com (75) 世纪证券有限责任公司 办公地址:深圳市福田区深南大道招商银行大厦40/42层 法定代表人:姜味军 客服电话:4008323000 网址:www.csc.com.cn (76) 嘉实财富管理有限公司 办公地址:上海市浦东新区世纪大道8号国金中心二期4606-10单元 法定代表人:赵学军 联系人:景昊 客服电话:400-021-8850 网址:www.harvestwm.com (77) 上海基煜基金销售有限公司 注册地址:上海市崇明县长兴镇潘园公路1800号2号楼6153室(上海泰和经济发展区) 办公地址:上海市浦东新区银城中路488号太平金融大厦1503室 法定代表人:王刚 客服电话:400-820-5369 网址:www.jiayufund.com (78) 济安财富(北京)基金销售有限公司 注册地址:北京市朝阳区太阳宫中路16号院1号楼3层307 办公地址:北京市朝阳区太阳宫中路16号院1号楼3层307 法定代表人:杨健 客服电话:400-673-7010 网址:www.jianfortune.com (79) 天津国美基金销售有限公司 注册地址:天津经济技术开发区第一大街79号MS-DC1-28层2801 办公地址:天津经济技术开发区第一大街79号MS-DC1-28层2801 法定代表人:丁东华 客服电话:400-111-0889 网址:www.gomefund.com (80) 沈阳麟龙投资顾问有限公司 注册地址:辽宁省沈阳市东陵区白塔二南街18-2号B座601 办公地址:上海市虹口区青云路266号四楼 法定代表人:朱荣晖 客服电话:400-003-5811 网址:www.jinjw.com 基金管理人可根据有关法律、法规的要求,选择符合要求的销售机构销售本基金,并及时公告。 (二) 登记机构 名称:泰信基金管理有限公司 住所:中国(上海)自由贸易试验区浦东大道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大道256号华夏银行大厦36-37层 法定代表人:葛薇 联系人:韩斌 电话:021-20899188 传真:021-20899600 (三) 出具法律意见书的律师事务所 名称:上海市源泰律师事务所 住所:办公地址:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦14楼 负责人:廖海 联系人:刘佳 电话:(021)35115028 传真:(021)51150998 经办律师:廖海、刘佳 (四) 审计会计师事务所 名称:普华永道中天会计师事务所有限公司 住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦4楼 办公地址:上海市卢湾区湖南路202号普华永道中心11楼 法定代表人:杨绍信 联系人:周琦 电话:021-23238888 传真:021-23238800 经办注册会计师:廖峰、周琦

基金简称:泰信国策驱动混合 六、基金的类型 契约型开放式 七、基金的投资方向 本基金将积极投资于受益于国家政策驱动、符合经济发展方向且具有良好成长性的优质企业,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。 本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(含可转债、中小企业私募债券)、资产支持证券、货币市场工具、权证、股指期货以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。 如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人将在履行适当程序后,将其纳入投资范围,并可依据届时有效的法律法规适时合理地调整投资范围。 本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的0%-95%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,保持现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。 八、基金的投资目标 本基金将积极投资于受益于国家政策驱动、符合经济发展方向且具有良好成长性的优质企业,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。 九、基金的投资策略 1. 宏观经济策略 本基金将主要考虑:(1)宏观经济指标,包括GDP增长率、工业增加值、PPI、CPI、市场利率变化、进出口数据变化等;(2)宏观经济指标,包括行业主要企业的盈利变化情况及盈利预期等;(3)市场指标,包括股票市场与债券市场的涨跌及预期收益率、市场整体估值水平及与国外市场的比较、市场资金的供求关系及其变化等;(4)政策因素,包括财政政策、货币政策、产业政策及其它与证券市场密切相关的各种政策。 2. 股票投资策略 本基金的股票投资将行业精选和个股精选相结合,在宏观策略研究的基础上优选特定经济周期阶段下的优势行业,在优势行业中发掘具备投资价值的优势个股。 (1) 行业精选 本基金的行业配置从定性分析和定量分析两个角度进行考察,依据行业周期轮动特征以及行业相对投资价值评估结果,精选行业景气度趋于改善或长期增长前景看好且具有良好投资价值的行业进行重点配置。 ① 定性分析方面,以宏观经济运行和经济景气周期监测为基础,结合对我国行业周期轮动特征的考察,从经济周期因素、行业发展政策因素、产业结构变化趋势因素以及行业自身景气周期因素等多个指标把握不同行业的景气度变化情况和业绩增长趋势,本基金重点关注行业景气度趋于改善或长期增长前景良好的优势行业。 ② 定量分析方面,主要依据行业相对估值水平(行业估值/市场估值)、行业相对利润增长率(行业利润增长率/市场利润增长率)、行业PEG(行业估值/行业利润增长率)三项指标进行筛选。 (2) 个股选择 本基金重点关注优势行业中获益程度最高的优势个股。优势个股的评价标准包括: ① 公司主营业务清晰,行业地位突出,具体的财务指标包括公司的营业收入不低于行业平均水平。 ② 公司财务状况良好,盈利能力较强且资产质量较好,具体的考察指标包括成长性指标(收入增长率、息税前利润增长率等)、盈利指标(净资产收益率、投资回报率等)。 ③ 公司治理结构规范,管理水平较高,拥有市场自主品牌并具有较强的自主创新和市场拓展能力。 ④ 公司的预期股息回报率高于行业平均和预期动态市盈率低于行业平均。 3. 债券投资策略 在本基金的债券投资过程中,基金管理人将充分发挥在研究方面的专业化优势,采取积极主动的投资管理,以中长期利率趋势分析为基础,结合中长期的经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,实施积极的债券投资组合管理,以获取较高的债券组合投资收益。通过确定债券组合久期、确定债券组合期限结构配置和挑选个券等三个步骤构建债券组合,尽可能地控制风险,提高基金投资收益。 (1) 确定组合久期 主动式投资策略通过积极主动地预测市场利率的变动趋势,相应调整债券组合的久期配置,以达到债券市场利率波动和债券组合久期特性提高债券组合收益率的目的。本基金在进行债券市场久期配置时,将参考利率波动预测的基础上,结合本基金债券组合的利率弹性特征,确定债券组合的久期配置。 (2) 确定债券组合的期限结构配置 在确定了本基金债券组合的久期后,本基金主要采用收益率曲线分析策略确定组合的期限结构配置。所谓收益率曲线分析策略,即通过市场预期收益率曲线的动态变化及预期变化,寻求在一定时期内获取收益率曲线形状变化导致债券价格变化而产生的超额收益。债券收益率曲线是市场对当前经济状况及对未来经济走势预期充分反应的结果,分析债券收益率曲线,不仅可以非常直观地了解当前债券市场整体状态,而且能通过收益率曲线隐含的远期利率,分析预测收益率曲线的变化趋势,从而把握债券市场的走向。 (3) 选择个券,构建组合 在确定债券组合的期限结构后,本基金将主要运用收益率基差分析策略,通过对不同类别债券收益率基差的分析,预测其变动趋势,及时发现因(基利)差超出债券内在价值而产生的投资机会,发掘价值被低估的债券品种,并结合税收差异和信用风险溢价等因素进行分析,综合评判个券的投资价值,以挑选风险收益特征最匹配的券种,建立具体的个券组合。 在具体运用收益率基差分析策略中,本基金还将采用换券类交易策略、凸性套利交易策略以及骑乘收益率曲线策略等交易策略。 (4) 可转换债券投资策略 可转换债券(含可分离转债)同时具有债券与权益类证券的双重特性,具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点。本基金将利用可转换债券定价模型进行估值分析,重点结合个券投资价值、可转换债券条款、可转换债券的转换价值溢价水平、债券价值溢价水平选择债性相对均衡的转债品种,获得一定超额回报。 (5) 中小企业私募债券投资策略 由于中小企业私募债券采取非公开方式发行和交易,并限制投资者数量上限,整体流动性相对较低,同时,受到发债主体资产规模较小、经营波动性较高,信用基本面稳定性较差的影响,整体的信用风险相对较高,中小企业私募债券投资的这两个特点要求在具体的投资过程中,应采取更为谨慎的投资策略。在具体类债券的投资重点是分析和跟踪发债主体的信用基本面,并综合考虑信用风险、流动性、债券收益率和流动性等因素,确定最终的投资决策。作为开放式基金,本基金将严格控制该类债券占基金净资产的比例,对于有一定信用风险隐患的个券,基于流动性风险的考虑,本基金将及时减仓或卖出。 4. 股指期货投资策略 本基金股指期货投资将根据股指期货管理的原则,以套期保值为目的,选择流动性好、交易活跃的头期货合约,并根据对证券市场和期货市场运行趋势的判断,以及对股指期货合约的估值定价,与股票现货资产进行匹配,实现多头或空头的套期保值操作,由此获得股票组合产生的超额收益。本基金在运用股指期货时,将充分考虑股指期货的流动性及风险收益特征,对冲系统性风险以及特殊情况下流动性风险,以改善投资组合的风险收益特征。 5. 权证投资策略 本基金权证投资的原则主要为有利于基金资产增值,有利于加强基金风险控制。本基金在权证投资中以对应的标的证券的基本面为基础,结合权证定价模型,市场供求关系、交易制度设计等多种因素对权证进行定价,主要运用的投资策略为:杠杆交易策略、对冲保底组合投资策略、保底套利组合投资策略、买入跨式投资策略、Delta对冲策略等。 6. 资产支持证券投资策略 本基金将通过宏观经济、提前偿还率、资产池结构及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究,预测资产池未来现金流变化;研究标的证券发行条款,预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率的影响,同时密切关注流动性对标的证券收益率的影响。综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略,在严格控制风险的情况下,通过信用研究和流动性管理,选择风险调整后的收益高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。 十、基金的业绩比较基准 业绩比较基准:沪深300指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50% 沪深300指数是由中证指数有限公司编制,从上海和深圳证券交易所中选取300只A股作为样本的综合性指数;样本选择标准为规模大、流动性好的股票,目前沪深300指数样本覆盖了沪深市场六成左右的市值,具有良好的市场代表性。上证国债指数样本涵盖了上海证券交易所所有的国债品种,交易所的国债交易市场具有参与主体丰富、竞价交易连续的特性,能反映出市场利率的瞬息变化,也使得上证国债指数能真实地显示出利率市场整体的收益风险度。因此本基金选取的基准具有较好的代表性。 如果上述指数停止编制或更改名称,或者今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的指数时,本基金经基金管理人和基金托管人协商一致,可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告,无需召开基金份额持有人大会。 十一、基金的风险收益特征 本基金为混合型基金,属于中高风险、中高收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。 十二、基金的投资组合报告(未经审计) 本基金经理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本基金合同的规定,已于2018年11月22日复核了本报告投资组合报告的内容。 1、截止报告期末基金资产组合情况

Table with 4 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

Table with 4 columns: 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)



注:1、泰信国策驱动灵活配置混合型证券投资基金合同于2015年10月27日正式生效。截至报告期末本基金仍在建仓期内。 2、本基金建仓期为六个月。建仓期间本基金的股票资产占基金资产0%-95%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,保持现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。 十四、费用概览 (一)与基金运作有关的费用 1、基金管理人的管理费; 2、基金托管人的托管费; 3、(基金合同)生效后与基金相关的信息披露费用; 4、(基金合同)生效后与基金相关的会计师事务所、律师事务所、审计机构和诉讼费; 5、基金份额持有人大会费用; 6、基金的证券、期货交易费用; 7、基金的银行汇划费用; 8、基金的开户费用、账户维护费用; 9、按照国家有关规定及《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。 (二)基金的投资计提方法、计提标准和支付方式 1、基金管理人的管理费 本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。基金管理费的计算方法如下: H=E×1.5%÷当年天数 H为每日应计提的基金管理费 E为前一日基金资产净值 基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令,基金托管人复核后于次月首日起5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的,顺延至法定节假日、休息日结束之日起2个工作日内或不可抗力情形消除之日起2个工作日内支付。 2、基金托管人的托管费 本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。基金管理费的计算方法如下: H=E×0.25%÷当年天数 H为每日应计提的基金托管费 E为前一日基金资产净值 基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月首日起5个工作日内从基金财产中一次性支付。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的,顺延至法定节假日、休息日结束之日起2个工作日内或不可抗力情形消除之日起2个工作日内支付。 上述“(一)基金费用的种类”中第3-9项费用,根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额列入当期费用,由基金托管人从基金财产中支付。 (三)不列入基金费用的项目 下列费用不列入基金费用: 1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失; 2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用; 3、(基金合同)生效前的相关费用; 4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。 (四)基金税收 本基金运作过程中涉及的各项纳税主体,其纳税义务按国家税收法律、法规执行。 二、与基金销售有关的费用 1、申购费 本基金基金份额前端申购费率按照申购金额递减,即申购金额越大,所适用的申购费率越低。投资者在一天之内如果有多个申购,适用费率按单笔分别计算。具体如下: 申购金额M(含申购费,元) 申购费率 M<100元 1.5% 100元≤M<200元 1.0% 200元≤M<500元 0.6% M≥500元 0.4% 本基金的申购费用由申购人承担,主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用,不列入基金财产。 2、赎回费 本基金对基金份额收取赎回费,在投资者赎回基金份额时收取。基金份额的赎回费率按照持有时间递减,即相关基金份额持有时间越长,所适用的赎回费率越低。 本基金的赎回费用由基金份额持有人承担。本基金对持续持有期少于30天的投资者收取赎回费,将全额计入基金财产;对持续持有期长于30天(含)但少于90天的投资者收取的赎回费,将不低于赎回费总额的75%计入基金财产;对持续持有期长于90天(含)但少于180天的投资者收取的赎回费,将不低于赎回费总额的50%计入基金财产;对持续持有期长于180天(含)的投资者收取的赎回费,将不低于赎回费总额的25%计入基金财产。未计入基金财产的部分用于支付登记费和其他必要的手续费。 本基金基金份额的赎回费率具体如下: 持有期限(T) 赎回费率 T<7天 1.5% 7天≤T<30天 0.75% 30天≤T<365天 0.5% 365天≤T<730天 0.25% T≥730天 0 3、基金管理人可以在基金合同约定的范围内调整费率或收费方式,并最迟应于新的费率或收费方式实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介上公告。 4、基金管理人可以在不违反法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划,定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间按相关监管部门要求履行必要手续后,基金管理人可以适当调低本基金的申购费率和基金赎回费率。 十五、对招募说明书更新的说明 本更新招募说明书依据《基金法》、《基金运作办法》、《基金销售办法》、《信息披露办法》、《内容与格式准则第5号<基金招募说明书的内容与格式>》、《泰信国策驱动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》以及其他有关法律、法规的要求,结合本基金近半年的投资运作情况,对2017年12月5日公告的《泰信国策驱动灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的内容进行了必要的补充和更新。 具体情况说明如下: 1、在“重要提示”中明确了本次更新招募说明书更新内容的截止日期及更新数据的截止日期。 2、“三、基金管理人”部分: (1)在“(一)基金管理人概况”部分,对公司注册地址和办公地址、公司正式员工人数、公司旗下基金及资产管理计划情况进行了更新。 (2)在“(三)主要人员情况”部分,对公司董事及投委会成员的任职情况进行了更新。 3、在“四、基金托管人”部分,对基金托管人的发展概况及托管业务经营情况进行了更新。 4、在“五、相关服务机构”部分,对本基金代销机构的相关信息进行了更新。 5、在“七、基金的转换、非交易过户及转托管”部分,在“(一)基金的转换”中补充了截止2018年10月27日,泰信国策驱动混合基金与本公司旗下其他基金之间的可转换情况;在“(四)定期定额投资计划”更新可办理本基金定期定额投资的代销机构名单。 6、在“八、基金的投资”部分,根据本基金2018年第3季度报告的相关内容,补充了“(十一)基金投资组合报告”的内容。 7、在“九、基金的业绩”部分,列示了本基金自合同生效以来的业绩,该部分内容均按规定格式要求编制,并经基金托管人复核。 8、在“二十一、其他应披露事项”,汇总了本报告期内已经披露的与本基金有关的重要公告信息。 (二)自基金合同生效以来基金资产净值变动情况,及与同期业绩比较基准的变动进行比较: 泰信基金管理有限公司 2018年12月7日