

泰信优质生活
股票型证券投资基金 2009 年度第 3 季度报告
2009 年 9 月 30 日

基金管理人：泰信基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
报告送出日期：2009 年 10 月 27 日

§ 1 重要提示

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本基金的托管人中国银行股份有限公司根据基金合同已于 2009 年 10 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为 2009 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	泰信优质生活股票
交易代码	290004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 12 月 15 日
报告期末基金份额总额	1,997,664,643.45 份
投资目标	分享中国经济可持续发展过程中那些最能够满足人们优质生活需求的上市公司的长期稳定增长，在严格控制投资风险的基础上，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采取“自上而下”的大类资产配置、以核心-卫星策略为基础的优质生活行业配置和“自下而上”的证券精选相结合的投资策略。
业绩比较基准	75%*新华富时 A600 指数 + 25%*新华富时国债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险品种，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金及货币市场基金。适合于能够承担一定股市风险，追求资本长期增值的个人和机构投资者。
基金管理人	泰信基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2009 年 7 月 1 日 -2009 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	150,620,439.17
2. 本期利润	-156,899,865.92
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0762
4. 期末基金资产净值	2,009,144,908.89
5. 期末基金份额净值	1.0057

注：

1、上述基金业绩指标不包括基金份额持有人申购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3、以上所列数据截止到 2009 年 9 月 30 日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①—③	②—④
过去三个月	-8.04%	2.39%	-3.25%	1.80%	-4.79%	0.59%

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



注：

1、本基金基金合同于 2006 年 12 月 15 日正式生效。

2、本基金的建仓期为六个月。建仓期满，基金投资组合各项比例符合基金合同的约定：股票资产 60-95%，债券资产 0%-35%，基金保留的现金以及投资于剩余期限在 1 年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的 5%。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘强先生	基金投资副总监、本基金基金经理	2007 年 2 月 9 日	—	7	上海交通大学工商管理硕士。2002 年 10 月加入泰信基金管理有限公司，先后担任交易员、研究员、泰信先行策略基金基金经理助理、泰信优质生活基金基金经理助理等职。
朱志权先生	本基金基金经理	2008 年 6 月 28 日	—	14	经济学学士。先后在长盛基金、富国基金、中海信托、银河基金等单位任职，2008 年 6 月加入泰信基金管理有限公司。

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

本报告期内，本基金管理人严格遵循《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《泰信优质生活股票型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产。本基金管理人在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为，本基金的投资运作符合有关法规和基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（中国证券监督管理委员会公告[2008] 9 号），公司制定了《公平交易制度》，适用于所有投资品种，以及所有投资管理活动，涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各环节，从研究、投资、交易合规性监控，发现可疑交易立即报告，并由金融工程部负责对公平交易情况进行定期和不定期评估。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

公司旗下的泰信优质生活基金与泰信蓝筹精选基金同属于股票型基金。本报告期，泰信优质生活股票基金净值增长率为-8.04%，泰信蓝筹精选股票基金净值增长率为-1.88%，两基金在本报告期内的净值增长率之差超过 5%，其主要原因是泰信蓝筹精选股票基金基金合同于 2009 年 4 月 22 日生效，截止至本报告期末仍处于建仓期，相对于泰信优质生活基金而言，泰信蓝筹精选股票基金持有相对较低的股票仓位，因此，在三季度市场整体下跌的过程中，其净值下跌幅度相对较小。另外，分析结果也未显示二者存在利益输送的情况。除此之外，公司旗下其他基金中不存在与本基金风格相似的基金，亦未发现异常交易行为。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内不存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 本基金业绩表现

截至 2009 年 9 月 30 日，本基金单位净值为 1.0057 元，三季度净值增长率为-8.04%，同期业绩比较基准增长率为-3.25%。

4.4.2 行情回顾与运作回顾

09 年三季度，A 股市场呈现冲高回落、震荡整固的走势。7 月初，充裕的流动性和投资者的乐观情绪带动市场量价齐升，上证综指一度攀升至 3400 点上方。此后在抑制流动性和资产价格过度膨胀的经济、产业政策出台，经济复苏的节奏与此前的市场预期期间也存在一定落差，市场出现大幅调整，并逐步进入震荡整理阶段。在此期间房地产、金融、钢铁等强周期行业跌幅较大，医药、消费、中小市值等板块资产受到市场青睐。

报告期初，本基金对市场潜在风险的认识和估计不足，未能对基金资产配置作出及时、有效的调整，此后，逐步增持医药、食品饮料、商业零售等防御性品种，并取得一定效果。

4.4.3 市场展望与投资策略

信贷增量正常化致使流动性对 A 股市场的助推效应递减，基于结构性机会的存量资金博弈将成为下一阶段市场流动性格局的主要特征。我们认为实体经济仍处于不断复苏的过程之中，房地产投资、出口对相关行业的带动作用将逐步体现，因此，市场并不缺少投资机会。从资产配置的角度看，A 股市场整体的相对吸引力依然较高，市场再度下探的空间较为有限，震荡向上可能为四季度市场运行的状态。

四季度本基金一方面从经济结构转型的中长期出发，对医药、可选消费、零售、节能减排等领域中具备成长潜力的品种进行重点配置。另一方面，重点关注并介入前期调整幅度较大，但基本面预期良好的房地产、

煤炭、有色金属、金融行业。同时，阶段性地把握农业等通胀预期下的投资机会和其它主题投资机会。泰信优质生活证券投资基金将继续奉行“优质投资创造优质生活”的理念，规范运作，勤勉尽责，为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,719,384,888.93	84.97
	其中：股票	1,719,384,888.93	84.97
2	固定收益投资	151,104,972.35	7.47
	其中：债券	151,104,972.35	7.47
	资产支持证券	—	—
3	金融衍生品投资	—	—
4	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
5	银行存款和结算备付金合计	141,539,716.76	6.99
6	其他资产	11,591,775.65	0.57
	合计	2,023,621,353.69	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	87,586,500.00	4.36
B	采掘业	271,192,243.64	13.50
C	制造业	835,003,420.84	41.56
C0	食品、饮料	232,631,535.66	11.58
C1	纺织、服装、皮毛	15,347,400.00	0.76
C2	木材、家具	—	—
C3	造纸、印刷	10,295,717.60	0.51
C4	石油、化学、塑胶、塑料	82,943,970.61	4.13
C5	电子	90,305,757.11	4.49
C6	金属、非金属	60,791,662.00	3.03

C7	机械、设备、仪表	208,706,696.60	10.39
C8	医药、生物制品	133,980,681.26	6.67
C99	其他制造业	—	—
D	电力、煤气及水的生产和供应业	13,999,057.92	0.70
E	建筑业	127,880.00	0.01
F	交通运输、仓储业	27,362,202.00	1.36
G	信息技术业	20,514,500.00	1.02
H	批发和零售贸易	55,511,355.21	2.76
I	金融、保险业	168,527,635.71	8.39
J	房地产业	96,958,148.41	4.83
K	社会服务业	16,612,545.20	0.83
L	传播与文化产业	—	—
M	综合类	125,989,400.00	6.27
	合计	1,719,384,888.93	85.58

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002179	中航光电	5,281,119	82,860,757.11	4.12
2	600195	中牧股份	3,700,000	70,263,000.00	3.50
3	002155	辰州矿业	3,200,000	69,728,000.00	3.47
4	600519	贵州茅台	407,721	67,216,884.06	3.35
5	000933	神火股份	2,700,000	65,205,000.00	3.25
6	600550	天威保变	1,949,127	61,339,026.69	3.05
7	600380	健康元	7,489,928	59,919,424.00	2.98
8	000568	泸州老窖	1,997,619	58,729,998.60	2.92
9	600016	民生银行	7,870,673	53,048,336.02	2.64
10	600354	敦煌种业	3,750,000	50,962,500.00	2.54

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	—	—

2	央行票据	96,290,000.00	4.79
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	54,814,972.35	2.73
7	其他	-	-
	合计	151,104,972.35	7.52

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	0801110	08 央票 110	1,000,000	96,290,000.00	4.79
2	125709	唐钢转债	469,481	53,919,892.85	2.68
3	110007	博汇转债	8,050	895,079.50	0.04

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	4,401,564.63
2	应收证券清算款	2,697,994.88
3	应收股利	-
4	应收利息	4,035,977.61
5	应收申购款	456,238.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
	合计	11,591,775.65

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	125709	唐钢转债	53,919,892.85	2.68

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.8.6 报告期内本基金未投资控股股东主承销的证券，未从二级市场投资分离交易可转债附送的权证，投资流通受限证券未违反相关法规或本基金管理公司的规定。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	2,209,880,616.35
报告期期间基金总申购份额	119,639,008.36
报告期期间基金总赎回份额	331,854,981.26
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	1,997,664,643.45

注：本基金合同于 2006 年 12 月 15 日正式生效。

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准泰信优质生活股票型证券投资基金设立的文件
- 2、《泰信优质生活股票型证券投资基金基金合同》
- 3、《泰信优质生活股票型证券投资基金招募说明书》
- 4、《泰信优质生活股票型证券投资基金托管协议》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照

7.2 存放地点

本报告分别置备于基金管理人、基金托管人的住所，供投资者免费查阅。在支付必要的工本费后，投资者可在有效的工作时间内取得本报告及上述备查文件的复制件或复印件。

7.3 查阅方式

投资者可直接登录本基金管理人公司网站(www.ftfund.com)查阅上述相关文件,或拨打客户服务中心电话(400-888-5988, 021-38784566),和本基金管理人直接联系。

泰信基金管理有限公司

2009 年 10 月 27 日