

泰信优质生活股票型证券投资基金 2012年第3季度报告

2012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：2012年10月24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 2012 年 10 月 22 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 2012 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	1,858,477,617.60 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%×富时中国 A600 指数+25%×富时中国国债指数
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（2012年7月1日—2012年9月30日）
1. 本期已实现收益	-11,724,296.10
2. 本期利润	-75,692,432.71
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0406
4. 期末基金资产净值	1,275,758,984.23
5. 期末基金份额净值	0.6865

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。

3.2 基金净值表现

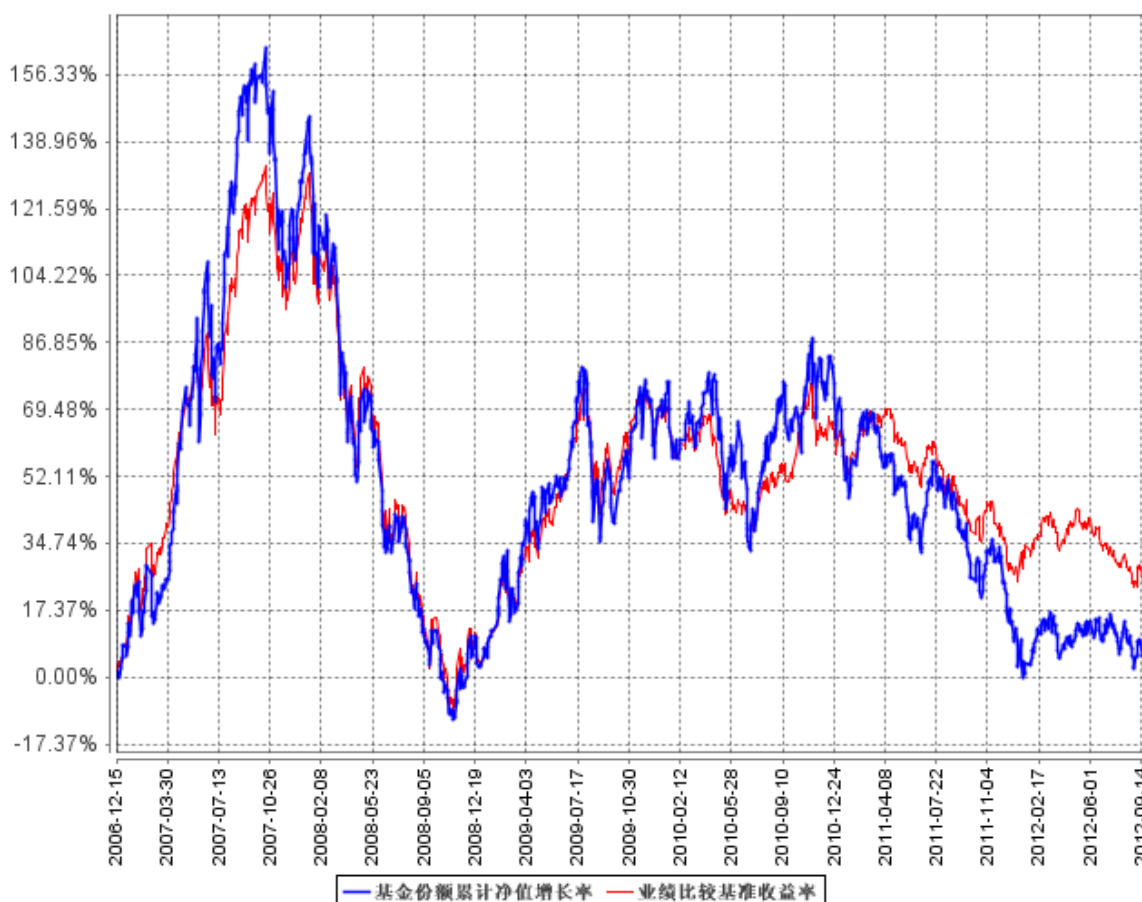
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-5.58%	1.29%	-5.49%	0.93%	-0.09%	0.36%

注：本基金业绩比较基准为：75%×富时中国 A600 指数+25%×富时中国国债指数

3.2.2 自基金合同生效以来基金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 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	基金投资部投资副总监、本基金基金经理	2007 年 2 月 9 日	-	10	工商管理硕士，上海复旦大学博士研究生在读。具有基金从业资格。2002 年 10 月进入泰信基金管理有限公司，先后担任交易员、研究员、泰信先行策略基金经理助理，泰信优质

					生活基金经理助理，现同时担任基金投资部投资副总监。
戴宇虹女士	本基金基金经理	2012 年 3 月 1 日	-	6	金融学硕士。具有基金从业资格。曾先后任职于国药控股有限公司、群益证券股份有限公司。2008 年 10 月加入泰信基金管理有限公司，先后担任研究部高级研究、泰信发展主题股票基金经理助理。

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，基金经理严格遵守公平、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本基金与其他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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012 年三季度整体来看市场行情表现较差，市场对经济减速的悲观预期再起，企业盈利继续下滑的担忧随着 7、8 月上市公司中报的披露被验证，并且难以看到在未来一季度出现明显改观的迹象，同时市场期待的刺激政策也低于预期，导致市场持续下跌，并一度击穿 2000 点。随着 9 月以来，发改委集中批复大量以城市轨道交通建设为主的基建项目以及 9 月末央行超常规的进行了大量的逆回购，政策传递出来的积极信号，使股指震荡有所加大，结束了单边下跌的态势。

本基金三季度以来维持对核心板块食品饮料行业和医药行业的配置，8 月份出现较大的补跌，对业绩造成了一定的影响。但我们对上述两个板块未来持续看好，在下跌过程中小幅增持，同时我们对业绩稳定增长并受益于政策利好的传媒板块进行了适当的增持。此外，我们在市场反弹中对地产和有色板块进行了减持。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 9 月 30 日，本基金单位净值为 0.6865 元，本季度净值增长率为-5.58%，同期业绩比较基准增长率为-5.49%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，我们认为市场下跌空间有限，从基本上来看，维稳政策的陆续出台，将对四季度宏观经济产生积极的影响，经济出现回升是大概率事件；从估值水平上看，经过第三季度的调整，目前 A 股整体估值已经处于底部区域，安全边际进一步提升。因此我们认为四季度市场存在一定的投资机会。

基于以上判断，我们整体上保持中性偏高的仓位，在行业配置上根据基金合同，维持目前以消费类和服务类为主的行业配置格局，我们主要关注以下方向：（1）维持业绩稳定增长的必需消费品行业如食品饮料、医药等行业的配置；（2）对低估值并且超跌的可选消费品行业，如汽车、地产等行业适度增持；（3）继续看好节能环保和文化传媒等行业；（4）由于创业板解禁潮的到来，我们会对创业板中高估值的个股进行回避。

§ 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	1,122,252,594.82	87.45

	其中：股票	1,122,252,594.82	87.45
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	80,000,000.00	6.23
	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	77,725,404.17	6.06
6	其他资产	3,383,194.90	0.26
7	合计	1,283,361,193.89	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	114,170,813.00	8.95
B	采掘业	3,717,900.00	0.29
C	制造业	714,349,466.91	55.99
C0	食品、饮料	330,839,594.26	25.93
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	56,039,207.00	4.39
C5	电子	44,490,830.35	3.49
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	84,584,699.20	6.63
C8	医药、生物制品	198,395,136.10	15.55
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	13,547,850.00	1.06
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	4,112,000.00	0.32
H	批发和零售贸易	33,216,268.80	2.60
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	148,999,508.00	11.68
L	传播与文化产业	90,138,788.11	7.07
M	综合类	-	-
	合计	1,122,252,594.82	87.97

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	601888	中国国旅	2,700,000	76,437,000.00	5.99
2	600519	贵州茅台	309,000	75,952,200.00	5.95
3	000566	海南海药	3,293,640	67,322,001.60	5.28
4	601928	凤凰传媒	7,709,845	64,223,008.85	5.03
5	600079	人福医药	2,809,399	60,514,454.46	4.74
6	002304	洋河股份	439,915	54,989,375.00	4.31
7	000860	顺鑫农业	3,900,000	51,480,000.00	4.04
8	000799	酒鬼酒	765,900	41,894,730.00	3.28
9	000551	创元科技	8,700,000	41,412,000.00	3.25
10	600059	古越龙山	2,999,969	38,939,597.62	3.05

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

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

本报告期末本基金未持有债券。

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

本报告期末本基金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	3,250,000.00
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	28,732.47
5	应收申购款	104,462.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,383,194.90

5.8.4 报告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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

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。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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	1,868,216,300.75
本报告期基金总申购份额	17,541,180.01
减：本报告期基金总赎回份额	27,279,863.16
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,858,477,617.60

§ 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、基金托管人的办公场所，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
2012 年 10 月 24 日