

泰信优质生活股票型证券投资基金 2015年第1季度报告

2015年3月31日

基金管理人：泰信基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2015年4月22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2015年4月21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 2015年1月1日起至3月31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	1,072,559,848.49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（2015年1月1日—2015年3月31日）
1. 本期已实现收益	125,207,941.26
2. 本期利润	403,425,916.45
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3918
4. 期末基金资产净值	1,519,481,766.17
5. 期末基金份额净值	1.4167

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

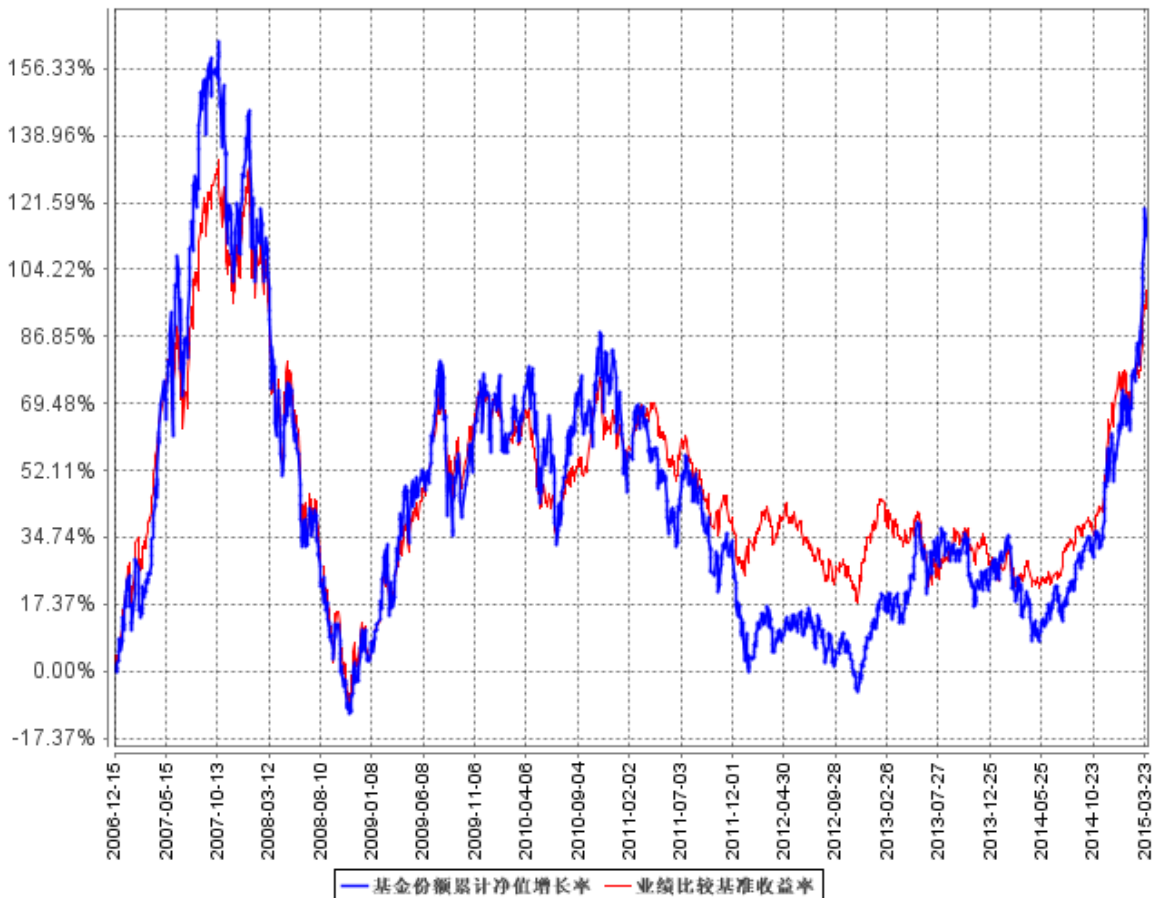
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	36.77%	1.87%	13.91%	1.29%	22.86%	0.58%

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		
戴宇虹女士	本基金基金经理兼泰信先行策略混合基金、泰信现代服务业股票基金	2012年3月1日	-	8年	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

	经理				主题股票基金经理助理。自2013年2月7日至2015年3月17日任泰信现代服务业股票基金经理。自2015年2月5日起担任泰信先行策略混合基金经理。
--	----	--	--	--	---

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》、《公开募集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

2015年一季度A股市场走势强劲，指数不断创出新高，年初大盘蓝筹股经过去年12月一轮暴涨之后，随着监管层明确严查券商两融业务，流动性加杠杆推动的大盘蓝筹股的估值修复行情告一段落，随后出台的降准降息政策以及地产行业利好也没有改变大盘股的疲弱走势，而经历了大跌后的中小板、创业板出现明显反弹，尤其是创业板在互联网概念引领下指数不断新高，成长股表现突出。本基金一季度整体保持偏高的仓位，核心仓位主要配置互联网金融、智能制造、环保、医药生物、消费等行业的成长股，在大蓝筹主要是金融、房地产行业进行了波段操作，从行业方面来看，一季度本基金主要减持了银行、非银金融、地产、钢铁等行业，以及减持了部分涨幅较大获利丰厚的互联网金融，增持了计算机、传媒、医药生物、家电、纺织服装、汽车等行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金单位净值为1.4167元，本季度净值增长率为36.77%，同期业绩比较基准增长率为13.91%。

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15年二季度，我们认为今年以来各项宏观经济数据较差，低于市场预期，显示出当前国内经济形势不容乐观，内需持续低迷，经济仍面临较大的下行压力，短期来看，宏观经济基本面不会有明显的改善，但政府稳增长政策仍将加码的可能性较大。流动性方面，在经济下行压力及通缩风险增加的情况下，我们认为货币政策将持续保持宽松。另外在市场赚钱效应下，增量资金积极入市驱动市场不断上行，虽然今年以来新股发行加速，但对市场资金面的影响减弱。政策方面，政府推行一带一路走出去战略，相关行业将长期受益，有望成为经济增长的新引擎，同时国企改革、区域经济规划等政策有望不断推出。我们看好二季度市场表现，虽然市场波动会有所加大，但大趋势仍然向上，从经济面来看宏观经济依然处于疲弱态势，短期难有改善，但由流动性和政策面推动本轮市场上涨的逻辑没有变化，我们将顺势而为，重点投资成长股，阶段性参与主题投资机会。我们将维持偏高的仓位，认为结构比仓位更重要，在价值和成长中寻求平衡，注重自上而下和自下而上研究相结合，重点投资经济转型下的行业投资机会，包括互联网金融、互联网医疗、智能制造、环保、信息安全等，重点关注互联网+向各行各业的渗透，包括新兴行业的创新和传统行业的改造，同时我们也关注稳增长政策下长期受益的行业，包括一带一路、区域经济等相关行业以及低估值蓝筹股、大消费的投资机会等。

§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	1,424,334,077.51	91.52
	其中：股票	1,424,334,077.51	91.52
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	128,582,861.97	8.26
7	其他资产	3,333,529.75	0.21
8	合计	1,556,250,469.23	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	752,316,133.11	49.51
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	64,554,172.62	4.25
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	432,084,336.11	28.44
J	金融业	46,235,250.00	3.04
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	59,403,279.05	3.91
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	69,740,906.62	4.59

R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,424,334,077.51	93.74

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	300059	东方财富	2,908,941	121,011,945.60	7.96
2	002184	海得控制	2,820,374	106,328,099.80	7.00
3	002568	百润股份	1,000,001	80,150,080.15	5.27
4	300253	卫宁软件	490,000	79,919,000.00	5.26
5	300244	迪安诊断	849,877	69,740,906.62	4.59
6	002334	英威腾	2,199,587	52,790,088.00	3.47
7	002501	利源精制	1,500,000	49,230,000.00	3.24
8	600690	青岛海尔	1,799,959	46,510,940.56	3.06
9	000887	中鼎股份	1,900,000	44,308,000.00	2.92
10	002230	科大讯飞	850,000	44,200,000.00	2.91

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序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序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。

5.8 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权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	670,555.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	31,315.94
5	应收申购款	2,631,658.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,333,529.75

5.11.4 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。

5.11.5 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。

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,048,240,054.24
报告期期间基金总申购份额	198,801,803.36
减：报告期期间基金总赎回份额	174,482,009.11
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	1,072,559,848.49

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金申购、赎回本基金。

§8 备查文件目录

8.1 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

8.2 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。

8.3 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
2015年4月22日