

泰信优质生活股票型证券投资基金 2015 年第 2 季度报告

2015 年 6 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：2015 年 7 月 20 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 7 月 17 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 4 月 1 日起至 6 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	905,613,199.98 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4月1日—2015年6月30日）
1. 本期已实现收益	606,161,743.90
2. 本期利润	350,646,512.46
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3478
4. 期末基金资产净值	1,550,138,388.30
5. 期末基金份额净值	1.7117

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	20.82%	3.15%	9.90%	1.95%	10.92%	1.20%

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经理	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 年二季度，市场在 4、5 月份继续呈现年初以来的强势上涨格局，在财富效应下，增量资金的疯狂涌入推动指数持续创出新高，市场表现趋于过热。行情延续到 6 月中旬，在证监会清查场外配资去杠杆的影响下，市场表现出现了逆转，各大指数均出现暴跌，尤其是今年以来涨幅最大、机构持仓集中的创业板成为重灾区。本基金二季度在市场上涨中保持较高的仓位，6 月份开始适当减仓，核心仓位主要配置互联网+、智能制造、医药生物、消费等行业的成长股，行业上看主要是传媒、计算机、医药生物、电气设备、机械设备等行业，我们在市场上涨过程中对今年以来涨幅过大，估值过高的个股逐步获利了结，在市场暴跌过程中，我们虽有减仓，但持仓仍以成长股为主，导致净值有较大的回撤。

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 1.7117 元，本季度净值增长率为 20.82%，同期业绩比较基准增长率为 9.90%。

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 年三季度，宏观经济方面，经济数据有所好转，主要原因是二季度以来一系列稳增长政策措施效应逐步显现，国内需求出现好转的迹象，整体来看我们认为经济景气度弱势平稳，下行压力依然存在。流动性方面，央行再度降准降息，货币政策持续保持宽松。资金面方面，4、5 月增量资金入市加速，新基金发行持续创新高，6 月份在银行半年度考核、央行正回购、两融监管、清查场外配资、国泰君安天量申购资金的压力下，资金面出现偏紧的局面，在市场暴跌过程中，资金去杠杆以及恐慌情绪引发的主动减仓导致流动性紧缩风险加大，随着政府释放救市维稳信号，流动性危机有望缓解。政策方面，随着市场快速非理性下跌，恐慌情绪蔓延，管理层及时推出一系列政策托底，包括央行双降、汇金申购 ETF、降低交易经手费、出台两融新规、21 家券商联合公告 IPO 暂停、央行为证金公司提供流动性支持，后续不排除再有政策出台，我们认为政策持续出台有利于有效引导和稳定市场预期。总体来看，我们认为三季度市场将再度出现较好的投资机会，市场经过本轮快速大幅调整，投资机会凸显，我们仍将重点投资成长股，阶段性参与主题投资机会。我们将维持中性灵活的仓位，重点投资经济转型下的行业投资机会，包括医药生物、互联网+、智能制造、环保、消费等，下一阶段业绩增长明确、估值合理，行业趋势向上的龙头企业将成为我们重点关注的投资标的。

§ 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	1,280,930,297.91	76.11
	其中：股票	1,280,930,297.91	76.11
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	400,642,549.52	23.81
7	其他资产	1,346,629.49	0.08
8	合计	1,682,919,476.92	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	875,516,371.45	56.48
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	98,735,394.75	6.37
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	239,008,368.21	15.42
J	金融业	-	-
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	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	33,651,462.06	2.17
R	文化、体育和娱乐业	34,018,701.44	2.19

S	综合	-	-
	合计	1,280,930,297.91	82.63

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	1,700,041	107,255,586.69	6.92
2	002184	海得控制	1,900,374	87,265,174.08	5.63
3	002292	奥飞动漫	2,199,276	82,011,002.04	5.29
4	000887	中鼎股份	3,149,859	77,959,010.25	5.03
5	600557	康缘药业	2,700,002	75,141,055.66	4.85
6	300238	冠昊生物	1,699,912	69,305,412.24	4.47
7	600037	歌华有线	1,799,989	56,699,653.50	3.66
8	002157	正邦科技	2,949,745	52,652,948.25	3.40
9	002230	科大讯飞	1,500,075	52,412,620.50	3.38
10	002334	英威腾	3,701,029	46,114,821.34	2.97

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	763,288.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	67,807.59
5	应收申购款	515,533.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,346,629.49

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000887	中鼎股份	77,959,010.25	5.03	重大事项未公告

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	1,072,559,848.49
报告期期间基金总申购份额	725,487,097.51
减：报告期期间基金总赎回份额	892,433,746.02
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	905,613,199.98

§ 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 7 月 20 日