泰信优质生活股票型证券投资基金 2010 年第 3 季度报告

2010 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：2010 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 2010 年 10 月 26 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 2010 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	2,150,953,083.31 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（ 2010 年 7 月 1 日 － 2010 年 9 月 30 日 ）
1.本期已实现收益	73,975,573.91
2.本期利润	406,039,118.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.1952
4.期末基金资产净值	2,544,411,915.93
5.期末基金份额净值	1.1829

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。

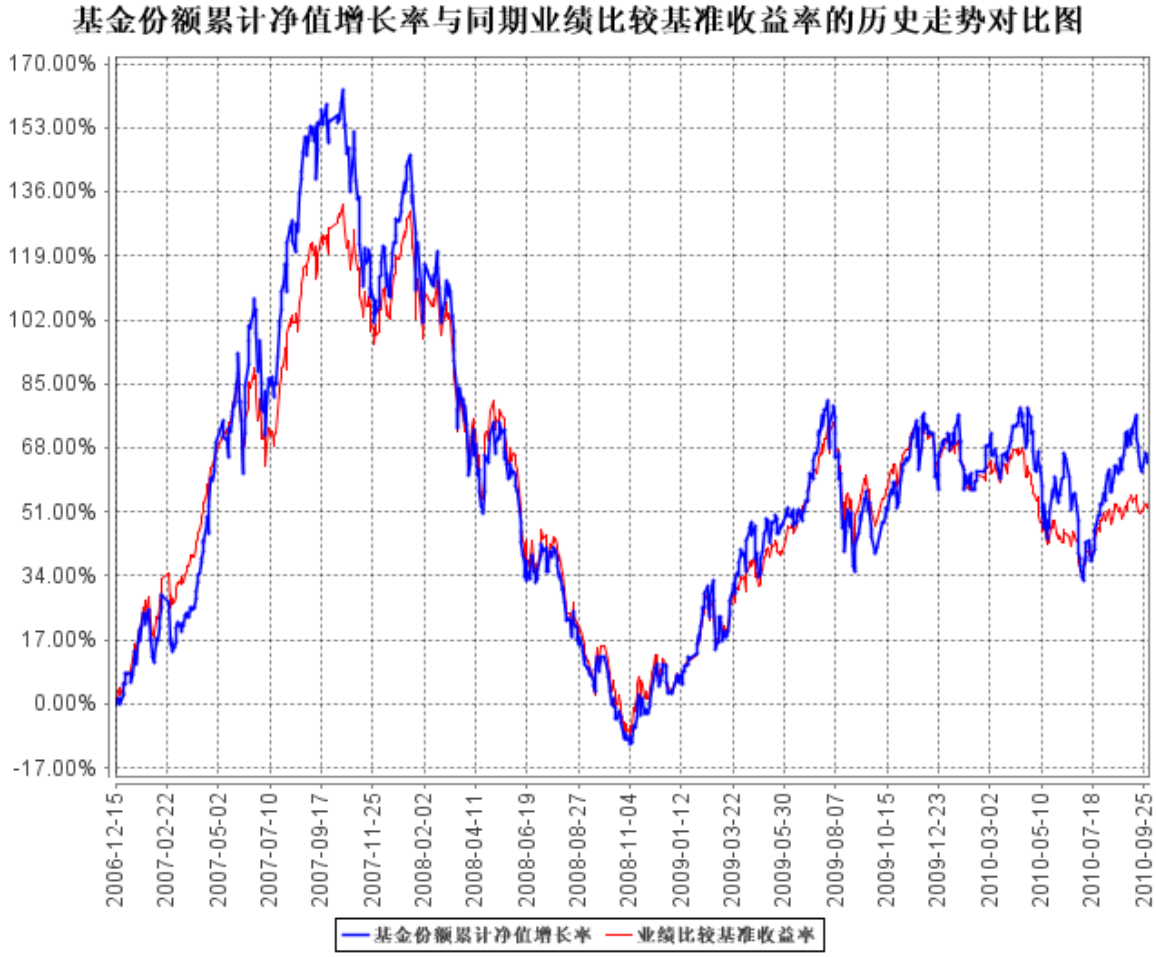
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	20.12%	1.61%	12.84%	0.98%	7.28%	0.63%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



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	2007 年 2 月 9 日	-	8	上海交通大学工商管理硕士，复旦大学在读博士研究生。具有

	金经理				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。2007 年 2 月 9 日担任本基金基金经理。
朱志权先生	本基金基金经理兼泰信优势增长混合基金基金经理	2008 年 6 月 28 日	-	15	经济学学士。具有基金从业资格。曾任职于中信证券上海总部、长盛基金管理有限公司、富国基金管理有限公司、中海信托管理有限公司、银河基金管理有限公司。2008 年 6 月加入泰信基金管理有限公司，担任本基金经理至今。2010 年 1 月 16 日兼任泰信优势增长基金基金经理。

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遵规守信情况的说明

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，并由风险管理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 20.12%,泰信蓝筹精选股票基金净值增长率为 21.93%,两基金在本报告期内的净值增长率之差未超过 5%。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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度由于市场悲观情绪得以释放和政策信号逐步明朗，A 股市场见底回升，整体走强，主要指数均出现较大涨幅。涨幅最大的是中小板指，上涨 29.74%，接近了 2007 年的高点，中证 500 指数的涨幅为 27.18%,深圳成指上涨 22.17%;而上证指数上涨 10.72%,沪深 300 指数上涨 14.53%,相对偏弱。创业板指数仅上涨 2.52%，表现不佳。从风格特征来看，有小市值股票表现强于大市值股票的特征。按照申万行业分类，三季度涨幅较大的行业依次是有色金属，交运设备，食品饮

料，农林牧渔，综合，医药生物以及商业贸易。

本季度行情主线一是新兴产业扶持力度不断加大，二是通胀预期逐渐加剧。因此热点集中在新兴经济、资源与消费板块，其中成长明确的小市值股成为领涨品种。基于对市场环境偏乐观的判断，我们在报告期内整体上保持了较高的仓位，同时对持仓组合做了相应的调整，继续加大对新经济、新能源等受国家重点扶持产业中的优势个股的持有力度。在市场震荡过程中，也逐步增加了周期性行业的配置比例，取得了良好的效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止至 2010 年 9 月 30 日，本基金单位净值为 1.1829 元，净值增长率为 20.12%，比较基准净值增长率为 12.84%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对证券市场未来走势保持相对乐观的态度。首先，国内外经济尽管面临诸多问题，但复苏的趋势没有改变。中国区域发展不平衡，政府可以通过多种政策来引导资金、资源、人力在不同地区流动，推动经济协调发展。其次，众多新兴产业中，我国在部分行业的技术与资源上与国外先进水平的距离并不大，甚至还有优势，不少上市公司已经做到了世界领先。我国未来以新兴产业为主导的经济增长模式转型有较大可能得以实现。第三，货币发行量始终保持在高位，流动性充裕的局面不会改变。而低利率甚至是负利率的局面长期维持，有利于提升证券市场的整体估值水平。

未来一段时期，我们的关注重点依然集中在以新能源、新材料、节能减排为代表的新兴产业，以及受益于居民收入增长与分配结构改善的大消费类行业。而周期类行业因其估值较低，在通胀预期推动下，也有望获得较好的表现。四季度是限售股解禁较为集中的时段，这既是风险也是机会，我们将密切关注优质公司的估值变化情况，寻找合适的投资时机。

从行业板块配置上讲，我们认为四季度前期需要突出的是“通胀预期”、“政策利好预期”和“超跌”三大主线。从通胀主题上看，主要包括：农业、食品饮料、零售消费以及有色金属和煤炭等资源类股票。政策利好预期涵盖的板块主要包括：节能减排相关板块和产业转移中西部开发概念。超跌主要以估值修复为主题，主要包括部分前期超跌的周期性股票的上涨，我们相对更为看好有色、煤炭。

§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	2,405,392,374.20	93.94
	其中：股票	2,405,392,374.20	93.94
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	-	-
	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	146,097,906.80	5.71
6	其他资产	9,154,232.80	0.36
	合计	2,560,644,513.80	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	11,901,600.00	0.47
B	采掘业	109,789,800.14	4.31
C	制造业	1,541,029,399.96	60.57
C0	食品、饮料	21,460,590.00	0.84
C1	纺织、服装、皮毛	173,644,167.10	6.82
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	93,600,200.00	3.68
C4	石油、化学、塑胶、塑料	37,736,800.00	1.48
C5	电子	43,426,230.00	1.71
C6	金属、非金属	42,139,182.92	1.66
C7	机械、设备、仪表	848,091,262.36	33.33
C8	医药、生物制品	148,689,496.98	5.84
C99	其他制造业	132,241,470.60	5.20
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	50,316,000.00	1.98
G	信息技术业	246,405,669.20	9.68
H	批发和零售贸易	126,575,393.78	4.97

I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	267,750,664.12	10.52
L	传播与文化产业	45,077,947.00	1.77
M	综合类	6,545,900.00	0.26
	合计	2,405,392,374.20	94.54

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	000541	佛山照明	8,169,949	140,441,423.31	5.52
2	600303	曙光股份	6,576,933	134,300,971.86	5.28
3	000969	安泰科技	6,270,340	132,241,470.60	5.20
4	002091	江苏国泰	4,391,929	126,575,393.78	4.97
5	600884	杉杉股份	6,272,630	126,518,947.10	4.97
6	000566	海南海药	5,082,604	113,392,895.24	4.46
7	002315	焦点科技	1,620,960	111,700,353.60	4.39
8	002249	大洋电机	3,598,196	111,292,202.28	4.37
9	000826	桑德环境	4,398,119	110,876,579.99	4.36
10	002364	中恒电气	3,229,969	109,786,646.31	4.31

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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	4,431,933.18
2	应收证券清算款	4,073,900.83
3	应收股利	-
4	应收利息	28,115.69
5	应收申购款	620,283.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	9,154,232.80

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

本报告期期初基金份额总额	2,060,177,475.36
本报告期基金总申购份额	272,798,679.70
减:本报告期基金总赎回份额	182,023,071.75
本报告期期末基金份额总额	2,150,953,083.31

§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

2010 年 10 月 27 日