

泰信优质生活股票型证券投资基金 2010 年第 4 季度报告

2010 年 12 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：2011 年 1 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 2011 年 1 月 19 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 10 月 1 日起至 2010 年 12 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	2,104,558,848.15 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 10 月 1 日 — 2010 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	183,938,206.30
2. 本期利润	81,122,167.01
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0381
4. 期末基金资产净值	2,344,088,115.35
5. 期末基金份额净值	1.1138

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。

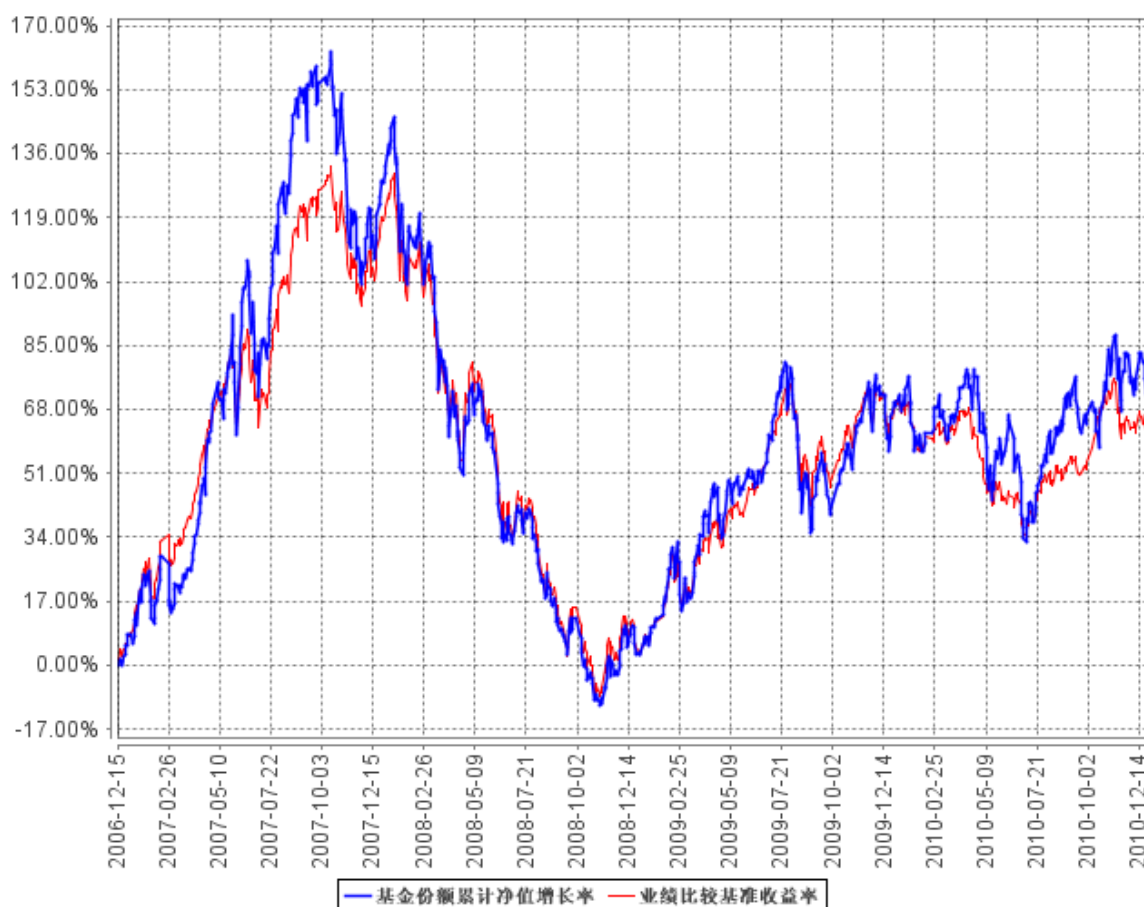
3.2 基金净值表现

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	2.48%	2.08%	4.92%	1.29%	-2.44%	0.79%

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

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 副总监、 本基金基 金经理	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。自 2007 年 2 月 9 日起担任本基金基金经理。
朱志权先生	投资副 总监、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，担任基金经理至今，自 2010 年 1 月 16 日起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 2.48%，泰信蓝筹精选股票基金净值增长率为 21.56%，两基金在本报告期内的净值增长率之差超过 5%。其原因为优质生活基金股票仓位的季度平均值 94.63%，其配置比例较高的生物医药、机械设备等板块的季度跌幅较大；蓝筹精选基金的平均仓位为 77.30%，但其配置比例较高的化工、新材料类的个股季度涨幅较大。故此，二者的业绩差异较大。

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

四季度 A 股市场延续了三季度的上涨行情，主要 A 股指数均出现了不同幅度的上涨。上证综指季度涨幅为 5.74%，深证成指涨幅为 8.63%，沪深 300 指数的涨幅为 6.56%，中证 500 指数的涨幅为 5.92%。从行业看，强周期性行业表现明显优于弱周期行业。按照申万行业分类，三季度涨幅较大的行业依次为：采掘，有色金属，机械设备，电子元器件，建筑建材，信息设备等行业。

本基金报告期内在周期类和弱周期类的资产配置相对不均衡，应对季度初市场风格急剧转换时较为被动，在部分新能源行业的重配也阶段性表现不理想，基金业绩在本季度表现一般。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2010 年 12 月 31 日，本基金单位净值为 1.1138 元，四季度净值增长率为 2.48%，同期业绩比较基准增长率 4.92%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

今年四季度，国内货币政策的调整已由数量调控到以价格调控相结合的紧缩模式。随着国内通胀的压力加大和可能存在的输入性通胀，以及 PPI 向 CPI 传导的可能预期，都将对宏观政策的运行节奏造成一定的影响。

展望 2011 年，我们认为人民币升值的大背景下，资产价格存在上涨的基础，股市仍有投资机会。明年一季度随着信贷改善、“十二五”开局、海外经济复苏等，国内经济继续保持较高增长，这将拉动资源品、原材料需求，并可能使通胀走高或维持较高的水平。

由于经济转型时代的到来，银行、地产、钢铁、交通运输等权重行业可能有阶段性机会而中长期表现或将较差，机会主要集中于升级和通胀受益的板块。2011 年经济转型还将深化，新兴产业、消费和技术升级等依然是看好的主题。

短期来看，市场将受到通胀、信贷额度的目标以及加息等预期的影响。但我们看好上游的有色和煤炭等资源型的板块，节能减排目标影响的水泥价格上涨和保障性住房受益的投资品行业如建材，以及受政策从紧影响较小的科技类股票。从中期的角度依然关注景气度较高的投资品行业板块如机械、包括军工、核电以及高铁相关的板块；主题上把握新兴产业和消费类行业以及前期此类行业中超跌的品种。

§ 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	2,217,708,592.62	93.28
	其中：股票	2,217,708,592.62	93.28
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	149,076,507.02	6.27
6	其他资产	10,766,645.49	0.45
	合计	2,377,551,745.13	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	8,870,900.00	0.38
B	采掘业	-	-
C	制造业	1,573,476,221.98	67.13
C0	食品、饮料	58,454,622.20	2.49
C1	纺织、服装、皮毛	37,107,000.00	1.58
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	2,467,440.00	0.11
C4	石油、化学、塑胶、塑料	60,589,220.00	2.58
C5	电子	232,533,431.87	9.92
C6	金属、非金属	152,344,100.00	6.50
C7	机械、设备、仪表	603,200,417.82	25.73
C8	医药、生物制品	392,895,190.09	16.76
C99	其他制造业	33,884,800.00	1.45
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	812,000.00	0.03
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	363,374,810.40	15.50
H	批发和零售贸易	56,344,800.00	2.40
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	190,102,160.24	8.11
L	传播与文化产业	24,392,300.00	1.04
M	综合类	335,400.00	0.01
	合计	2,217,708,592.62	94.61

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	000566	海南海药	4,900,000	145,432,000.00	6.20
2	002315	焦点科技	1,620,000	124,659,000.00	5.32
3	600765	中航重机	6,270,000	118,753,800.00	5.07
4	000012	南玻A	5,700,000	112,575,000.00	4.80
5	300070	碧水源	900,000	112,500,000.00	4.80
6	600403	欣网视讯	3,000,000	101,760,000.00	4.34
7	000538	云南白药	1,210,000	73,084,000.00	3.12
8	601888	中国国旅	2,337,000	72,376,890.00	3.09

9	000423	东阿阿胶	1,357,933	69,390,376.30	2.96
10	300059	东方财富	1,270,000	67,627,500.00	2.89

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	3,899,212.54
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	27,977.42
5	应收申购款	6,839,455.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	10,766,645.49

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。

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, 150, 953, 083. 31
本报告期基金总申购份额	405, 384, 177. 09
减：本报告期基金总赎回份额	451, 778, 412. 25
本报告期期末基金份额总额	2, 104, 558, 848. 15

§ 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
2011 年 1 月 22 日