

泰信优质生活股票型证券投资基金

2011 年第 3 季度报告

2011 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：2011 年 10 月 26 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 10 月 20 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 2011 年 7 月 1 日起至 2011 年 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	2,069,204,426.61 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（2011 年 7 月 1 日 — 2011 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-97,942,947.25
2. 本期利润	-238,719,037.61
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1205
4. 期末基金资产净值	1,700,778,056.89
5. 期末基金份额净值	0.8219

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。

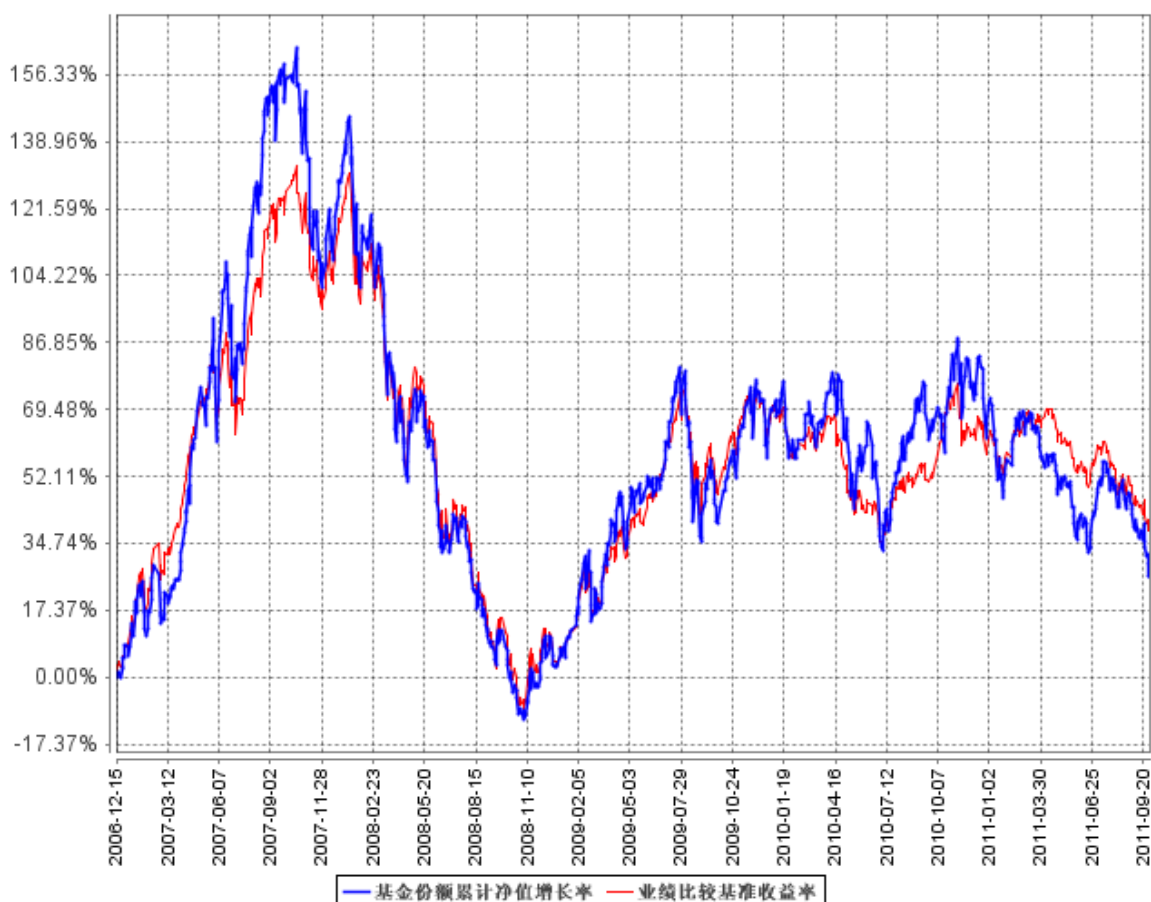
3.2 基金净值表现

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	-12.40%	1.34%	-11.97%	1.00%	-0.43%	0.34%

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、本基金建仓期为六个月。建仓期满各项投资比例符合基金合同关于投资组合的相关规定。基金投资组合各项比例：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	本基金基金经理、基金投资副总监	2007 年 2 月 9 日	—	9	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副总监。
朱志权先生	本基金经理兼泰信优势增长混合基金基金经理、投资副总监	2008 年 6 月 28 日	-	16	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。自 2010 年 1 月 16 日起兼任泰信优势增长混合基金基金经理，现同时担任投资副总监。

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

本报告期内，公司旗下的泰信优质生活基金和泰信蓝筹精选基金、泰信发展主题基金同为股票型基金。泰信优质生活基金与其他两基金在报告期内净值增长率之差均小于 5%，泰信优质生活

基金与其他两基金不存在利益输送的情况。除此之外，公司旗下其他基金中不存在与本基金风格类似的基金，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

报告期内股市呈现下跌趋势，各主要指数均不同程度出现下跌。上证综指下跌 14.59%，深成指下跌 15.02%，沪深 300 下跌 15.2%。中小盘市值股票经历了上半年的大幅调整之后，三季度继续下跌空间较小；而大盘股上半年相对抗跌，三季度步入了补跌阶段。

金融服务、综合、餐饮旅游相对跌幅较小，黑色金属、建筑建材、家用电器等跌幅较大。固定资产投资的实际增速回落，因而导致投资相关的产业链在股市处于持续跌势之中。股市供求关系的失衡，是除了宏观调控的影响之外，导致今年股市持续下跌的另一重要原因。一方面，货币紧缩导致股市资金缺失，降低了股市的需求；另一方面，IPO、再融资的持续扩容，以及限售股解禁后的减持，都增加了股市的供给。

本基金在三季度资产配置变化不大，减持了部分业绩不佳或不达预期的行业或个股，加大在医药、消费、电子元器件和新兴产业投资力度，预计上述行业在四季度有较好表现。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2011 年 9 月 30 日，本基金单位净值为 0.8219 元，三季度净值增长率为-12.40%，同期业绩比较基准增长率为-11.97%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着欧债危机在一定程度上的缓解，国内紧缩政策的力度减弱以及海外股市的企稳回升，国内股市在系统性风险释放后持续下跌的动力有限。目前国内 A 股市场估值已经处于历史最低水平。展望四季度，经济增长和企业盈利的增速下降的程度较为缓和，新股发行的节奏、流动性充裕程度、紧缩政策的变化、中央经济工作会议的政策预期等方面是四季度股市表现的决定性因素。按照盈利增长的稳定性和长期性来看，医药、食品饮料、餐饮旅游、电子元器件以及部分新兴产业可以作为后市重点关注的行业。

§ 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	1,615,508,526.98	94.41
	其中：股票	1,615,508,526.98	94.41
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	92,252,806.84	5.39
6	其他资产	3,465,703.07	0.20
7	合计	1,711,227,036.89	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	19,152,896.50	1.13
B	采掘业	43,137,060.00	2.54
C	制造业	1,251,869,559.68	73.61
C0	食品、饮料	62,058,280.13	3.65
C1	纺织、服装、皮毛	14,226,100.00	0.84
C2	木材、家具	760,200.00	0.04
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	52,388,174.76	3.08
C5	电子	200,977,114.65	11.82
C6	金属、非金属	87,526,600.00	5.15
C7	机械、设备、仪表	374,649,256.77	22.03
C8	医药、生物制品	457,901,433.37	26.92
C99	其他制造业	1,382,400.00	0.08
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,625,462.72	0.15
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	82,872,548.08	4.87
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-

K	社会服务业	215,546,400.00	12.67
L	传播与文化产业	304,600.00	0.02
M	综合类	-	-
	合计	1,615,508,526.98	94.99

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	3,820,000	94,010,200.00	5.53
2	000823	超声电子	6,619,605	92,939,254.20	5.46
3	000423	东阿阿胶	2,133,688	88,526,715.12	5.21
4	000012	南 玻 A	6,190,000	87,526,600.00	5.15
5	000538	云南白药	1,529,970	86,443,305.00	5.08
6	002073	软控股份	4,720,600	85,820,508.00	5.05
7	600993	马应龙	4,904,973	84,610,784.25	4.97
8	300070	碧水源	2,137,000	79,496,400.00	4.67
9	000541	佛山照明	6,450,000	72,885,000.00	4.29
10	600750	江中药业	2,920,000	67,598,000.00	3.97

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	3,000,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19,986.83
5	应收申购款	445,716.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,465,703.07

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	1,892,310,473.69
本报告期基金总申购份额	276,542,157.45
减：本报告期基金总赎回份额	99,648,204.53
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,069,204,426.61

§ 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 10 月 26 日