

泰信发展主题股票型证券投资基金 2013 年第 1 季度报告

2013 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2013 年 4 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工商银行股份有限公司根据基金合同已于 2013 年 4 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 2013 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	泰信发展主题股票
交易代码	290008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 12 月 15 日
报告期末基金份额总额	378,115,594.19 份
投资目标	充分把握中国经济可持续发展过程中的主题投资机会，通过主题配置和精选个股，分享中国经济社会在科学发展、和谐发展和可持续发展过程中的投资机遇。在严格控制投资风险的前提下，力争基金资产获取超越业绩比较基准的稳健收益。
投资策略	本基金的股票资产采用以“核心主题投资为主，卫星主题投资和非主题类投资为辅”的投资策略，并考虑组合品种的估值风险和大类资产的系统风险，通过品种和仓位的动态调整降低资产的波动风险。
业绩比较基准	75%×沪深 300 指数+25%×中证全债指数
风险收益特征	作为发展主题股票型基金，主要通过发掘中国经济和产业发展过程中带来的主题投资机会，实现基金资产增值，其预期风险和收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本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	中国工商银行股份有限公司
-------	--------------

§ 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（2013年1月1日—2013年3月31日）
1. 本期已实现收益	21,882,122.95
2. 本期利润	10,364,322.75
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0334
4. 期末基金资产净值	334,475,827.74
5. 期末基金份额净值	0.885

注：1、所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

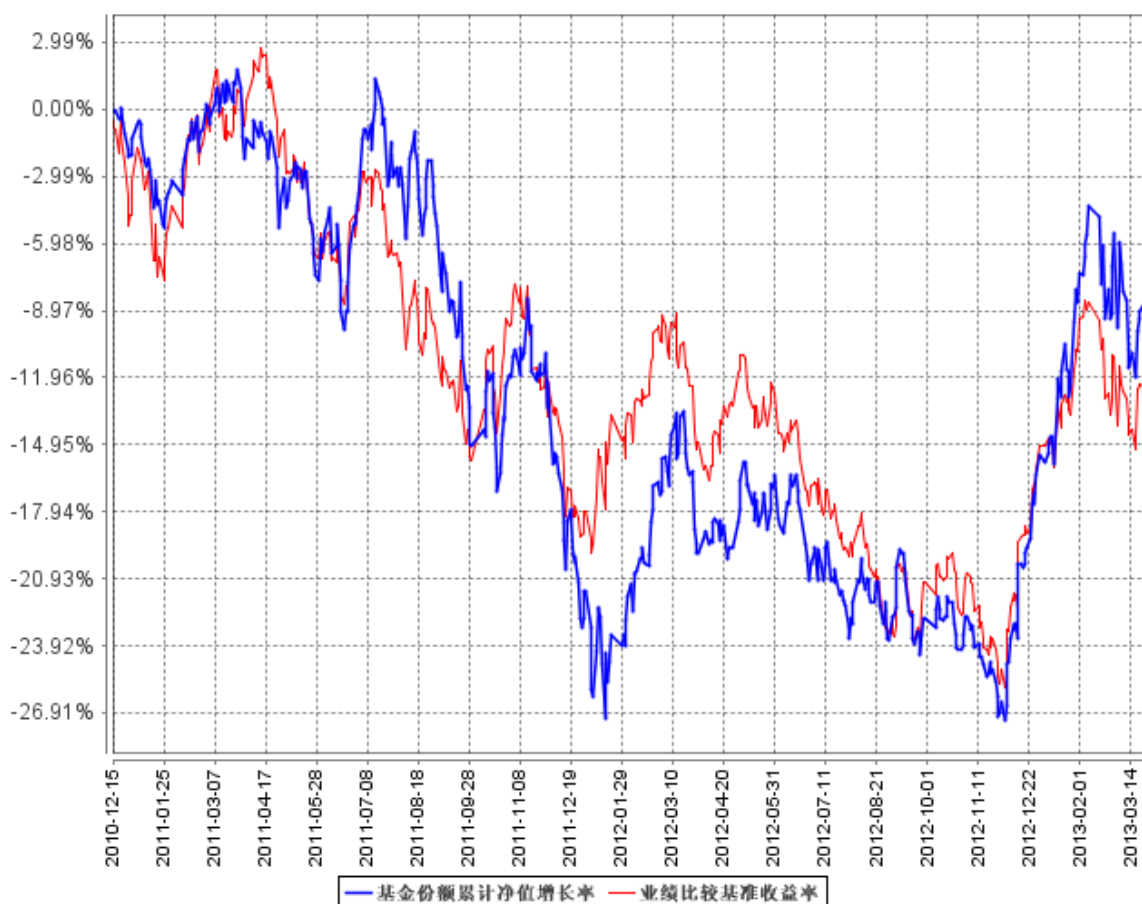
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	4.61%	1.51%	-0.35%	1.17%	4.96%	0.34%

注：本基金的业绩比较基准为：75%×沪深 300 指数+25%×中证全债指数。

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 2010 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。本基金将基金资产的 60%–95% 投资于股票，基金资产的 5%–40% 投资于债券、现金类资产及权证、资产支持证券。其中，现金或到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，权证不高于基金资产净值的 3%，资产支持证券不高于基金资产净值的 20%。其中投资于发展主题相关上市公司的比例不低于股票投资资产的 80%。

§ 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		
刘毅先生	投资部副总监兼投资副总监、首席策略分析师、	2010年12月15日	-	10	管理学博士，具有基金从业资格。曾任中国建设银行程序员、业务经理；天安保险资产管理

	本基金基金经理 兼泰信优质生活 股票基金经理			总部投资经理；2008 年加入泰信基金管理有限公司，曾先后担任理财顾问部投资经理、蓝筹精选基金经理助理。自 2011 年 6 月 9 日至 2012 年 12 月 28 日担任泰信中证 200 指数基金经理。自 2012 年 12 月 28 日起担任泰信优质生活股票基金经理。现同时担任投资部副总监兼投资副总监、首席策略分析师。
--	------------------------------	--	--	--

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》、《证券投资基金运作管理办法》、《泰信发展主题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

回顾 2013 年 1 季度，市场呈现了冲高回落的走势，年初在市场预期经济复苏的背景下延续了去年 12 月份以来的强势反弹的走势，金融和中游周期股表现抢眼，但是在复苏力度不达预期后，市场开始了快速调整，周期股大幅回调，医药和电子等股票继续强势表现。同时由于货币政策开始从偏松转向中性、“国五条”的房地产调控政策推出、银监会对理财业务的规范等政策使得经济复苏受到了负面影响，同时也影响了市场的人气。

年初，本基金增加了金融和基础化工等产能受限的中游行业的配置，降低了房地产和煤炭的配置比例，在判断复苏依然是弱复苏的情况下，减持了金融和中游周期行业。从主题上看，增加环保、煤化工、电子、医药、天然气、电力等主题的配置，并对 TMT 和医药等涨幅过高的成长股进行了逢高减持。由于本基金前期配置较重的非银和建材等行业在前期调整幅度非常大，这使基金净值受到了较大的影响，另外由于判断经济还将沿着复苏路径演绎，所以没有重配医药股，这也影响了基金的净值表现。

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 0.885 元，本季度净值增长率为 4.61%，业绩比较基准增长率为-0.35%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来一段时间，我国经济还将处于转型阶段，尤其是新一届政府将关注重点从短期的经济增长转向了中长期的经济发展，对短期经济波动的容忍度在提高。这将对中长期形成重大利好，但是在短期将经受转型的煎熬。这就意味着未来要将关注点从需求角度转向供给角度。我们总体判断，未来经济将会呈现震荡，难有大的趋势性的方向，同时二季度还将有一定的季节性的微弱复苏。因此，我们认为二季度的市场还将以震荡的走势为主，对于中小盘成长股的估值泡沫需要提高警惕。

本基金在未来一个季度将采取主题投资和价值投资相结合的策略，保持中性灵活的仓位，重点关注业绩成长性有保证的“新经济”类和“新生活”类的个股，低估值的蓝筹类公司，产能受限、库存出清较好和价格弹性较大的中游行业，美丽中国、新型城镇化、食品安全、要素价格改革和制度红利等主题相关板块和个股。

§ 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	227,304,924.77	65.90
	其中：股票	227,304,924.77	65.90
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	87,341,956.96	25.32
6	其他资产	30,271,636.82	8.78
7	合计	344,918,518.55	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	5,728,491.45	1.71
B	采掘业	3,642,000.00	1.09
C	制造业	156,170,331.34	46.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	21,997,450.38	6.58
E	建筑业	24,004,307.20	7.18
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	14,409,344.40	4.31
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	1,353,000.00	0.40
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-

	合计	227,304,924.77	67.96
--	----	----------------	-------

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	300090	盛运股份	1,016,197	23,362,369.03	6.98
2	601117	中国化学	1,399,990	12,991,907.20	3.88
3	002298	鑫龙电器	1,299,923	11,242,290.83	3.36
4	002140	东华科技	380,000	11,012,400.00	3.29
5	000830	鲁西化工	2,500,000	10,950,000.00	3.27
6	300088	长信科技	402,774	10,903,092.18	3.26
7	002550	千红制药	300,000	9,219,000.00	2.76
8	600409	三友化工	2,099,958	9,176,816.46	2.74
9	600795	国电电力	3,000,000	8,910,000.00	2.66
10	600557	康缘药业	300,000	8,637,000.00	2.58

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

5.9.2

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股票库之外的股票。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	222,970.78
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,304.78
5	应收申购款	30,038,361.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,271,636.82

5.9.4 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。

5.9.5 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	002298	鑫龙电器	8,480,000.00	2.54	非公开发行

5.9.6 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

本报告期期初基金份额总额	312,278,306.87
本报告期基金总申购份额	94,193,872.89
减:本报告期基金总赎回份额	28,356,585.57
本报告期基金拆分变动份额	-

本报告期末基金份额总额	378,115,594.19
-------------	----------------

§ 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发展主题股票型证券投资基金设立的文件
- 2、《泰信发展主题股票型证券投资基金基金合同》
- 3、《泰信发展主题股票型证券投资基金招募说明书》
- 4、《泰信发展主题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。

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
2013 年 4 月 20 日