

泰信发展主题混合型证券投资基金 2015 年第 3 季度报告

2015 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2015 年 10 月 24 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 2015 年 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 泰信发展主题混合 |
| 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 | 63,618,947.55 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 | 本基金作为混合型基金，属于中高风险、中高收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金、低于股票型基金。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（2015年7月1日—2015年9月30日） |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | -17,428,545.48 |
| 2. 本期利润 | -40,848,928.38 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.6345 |
| 4. 期末基金资产净值 | 81,996,604.54 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.289 |

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

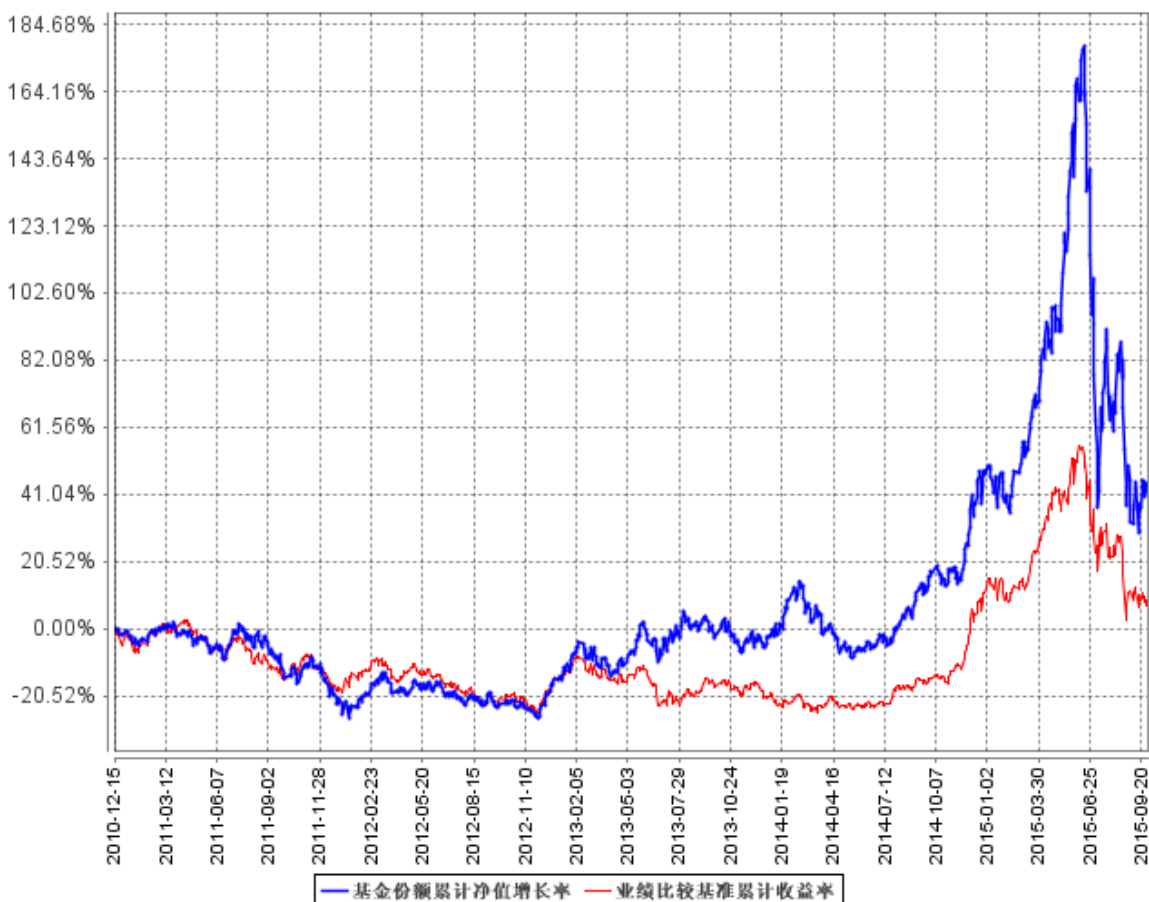
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | -31.40% | 4.32% | -21.11% | 2.51% | -10.29% | 1.81% |

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、泰信发展主题股票基金基金合同于 2010 年 12 月 15 日正式生效。本基金自 2015 年 8 月 7 日起变更为混合型基金。

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 | | |
| 车广路 | 本基金经理兼 | 2014 年 | - | 8 年 | 工商管理学硕士。具有基金从 |

| | | | | |
|----|--------------|----------|--|--|
| 先生 | 泰信蓝筹精选混合基金经理 | 6 月 21 日 | | 业资格。2007 年 6 月进入泰信基金管理有限公司，历任研究部研究员、高级研究员、泰信蓝筹精选混合基金经理助理。自 2012 年 3 月 1 日至 2014 年 6 月 21 日任泰信蓝筹精选混合基金经理。自 2015 年 2 月 5 日起担任泰信蓝筹精选混合基金经理。 |
|----|--------------|----------|--|--|

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《泰信发展主题混合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

三季度 A 股市场，在证金退出救市、人民币贬值、外围市场不稳以及进一步清理场外配资等一系列利空的影响下，经历了巨大的波动，持续处于的寻底过程当中，虽然中间也出现过几次反弹，但日内千股跌停的情况也多次出现。本基金积极参与了几次反弹，但由于市场波动太大，致使参与效果不佳。基于市场将在四季度见底回升的判断，本基金在 9 月中下旬市场开始企稳之后进行了积极的加仓，增持了国企改革、军工、环保、新能源汽车等板块。

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 1.289 元，本季度净值增长率为-31.40%，业绩比较基准增长率为-21.11%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从目前情况看，宏观经济基本面依然没有出现好转，并且在未来几个月内也很难见明显改善。稳增长未来可能成为政府工作的重点，不排除后续大规模的保增长政策出台的可能。货币环境已经比较宽松，未来还有继续宽松的可能性。对于股市来说，新增资金重新进场只是时间问题。海外因素对 A 股市场的影响也在逐渐减小。

我们认为，随着利空因素的逐个释放，对市场的冲击在不断减小，而利好因素则在逐渐累积。虽然市场信心恢复尚需时日，但千股跌停的极端行情已经结束，市场将回归常态。我们预计，市场在四季度企稳并且出现比较大级别的反弹的可能性较大。我们判断，未来一个时期，主题投资将成为市场的主线，我们将紧跟国家政策的引导，寻找政策风口上的行业。另外我们预计，市场在未来重新上涨的过程中将出现分化，选股将变得更加重要，选出优质个股将是我们未来工作的重点。我们将继续坚持自上而下的把握市场走势，以主题投资的思路来寻找机会，采取灵活的操作策略，做好板块配置和行业轮动。

在目前的时点，我们看好以下几个投资方向：一，经济环境继续恶化，稳增长将是政府的当务之急，与之相关的行业和股票我们会持续跟踪；二，改革未来最可能为经济增长提供新的动力，与改革相关的行业和个股我们会重点关注。三，十三五规划在年底即将出台，我们持续看好相关受益行业。

在个股的选择方面，我们将综合利用公司的股票价值评估系统和尽职调研评估系统，结合定量分析和定性分析，精选出技术、管理、资源和政策四个方面具有优势，成长具有持续性的公司进行投资。

§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 | 69,623,445.78 | 84.28 |
| | 其中：股票 | 69,623,445.78 | 84.28 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 12,596,686.69 | 15.25 |
| 8 | 其他资产 | 388,058.91 | 0.47 |
| 9 | 合计 | 82,608,191.38 | 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 | 2,170,500.00 | 2.65 |
| C | 制造业 | 35,669,917.00 | 43.50 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 3,744,000.00 | 4.57 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 8,490,615.66 | 10.35 |
| 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 | 2,117,600.00 | 2.58 |
| J | 金融业 | 3,051,200.00 | 3.72 |
| K | 房地产业 | 6,213,600.00 | 7.58 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 2,175,281.92 | 2.65 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 5,990,731.20 | 7.31 |
| 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 | 69,623,445.78 | 84.91 |

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 | 600682 | 南京新百 | 240,134 | 6,121,015.66 | 7.46 |
| 2 | 600749 | 西藏旅游 | 300,002 | 4,680,031.20 | 5.71 |
| 3 | 000620 | 新华联 | 360,000 | 3,204,000.00 | 3.91 |
| 4 | 000558 | 莱茵体育 | 180,000 | 3,009,600.00 | 3.67 |
| 5 | 600530 | 交大昂立 | 160,000 | 2,849,600.00 | 3.48 |
| 6 | 000070 | 特发信息 | 120,000 | 2,605,200.00 | 3.18 |
| 7 | 002117 | 东港股份 | 80,000 | 2,509,600.00 | 3.06 |
| 8 | 300137 | 先河环保 | 150,000 | 2,491,500.00 | 3.04 |
| 9 | 600833 | 第一医药 | 160,000 | 2,369,600.00 | 2.89 |
| 10 | 300367 | 东方网力 | 40,000 | 2,254,800.00 | 2.75 |

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

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。

5.11.2

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股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保证金 | 187,059.97 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 2,191.78 |
| 5 | 应收申购款 | 198,807.16 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 388,058.91 |

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 | 600682 | 南京新百 | 6,121,015.66 | 7.47 | 重大事项公告 |
| 2 | 600530 | 交大昂立 | 2,849,600.00 | 3.48 | 重大事项公告 |

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 | 69,508,090.01 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 19,465,922.01 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 25,355,064.47 |
| 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 | 63,618,947.55 |

§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 影响投资者决策的其他重要信息

根据 2014 年 8 月 8 日施行的《公开募集证券投资基金运作管理办法》（证监会令第 104 号）第三十条第一项的规定“股票基金的股票资产投资比例下限由 60%上调至 80%”。我公司经与基金托管人协商一致，并报中国证监会备案，决定自 2015 年 8 月 7 日起将旗下泰信发展主题股票型证券投资基金变更为混合型证券投资基金，本次调整仅对基金合同中涉及基金名称、基金类别及风险收益特征等条款进行了修订。具体详情请参见 2015 年 8 月 7 日刊登在指定媒介及本

公司网站 (www.ftfund.com) 上的《泰信基金管理有限公司关于旗下五只股票型证券投资基金变更基金类型并相应修订基金合同部分条款的公告》以及修订后的《泰信发展主题混合型证券投资基金基金合同》、《泰信发展主题混合型证券投资基金托管协议》等文件。

§9 备查文件目录

9.1 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、《泰信发展主题混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《泰信发展主题混合型证券投资基金招募说明书》
- 4、《泰信发展主题混合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

9.2 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。

9.3 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 10 月 24 日