

# 泰信优质生活混合型证券投资基金 2016 年第 4 季度报告

2016 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：2017 年 1 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银行股份有限公司根据基金合同已于 2017 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 2016 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	泰信优质生活混合
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	921,469,868.55 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。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( 2016 年 10 月 1 日 — 2016 年 12 月 31 日 )
1. 本期已实现收益	1,733,697.98
2. 本期利润	-13,507,377.40
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0153
4. 期末基金资产净值	866,611,520.38
5. 期末基金份额净值	0.9405

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

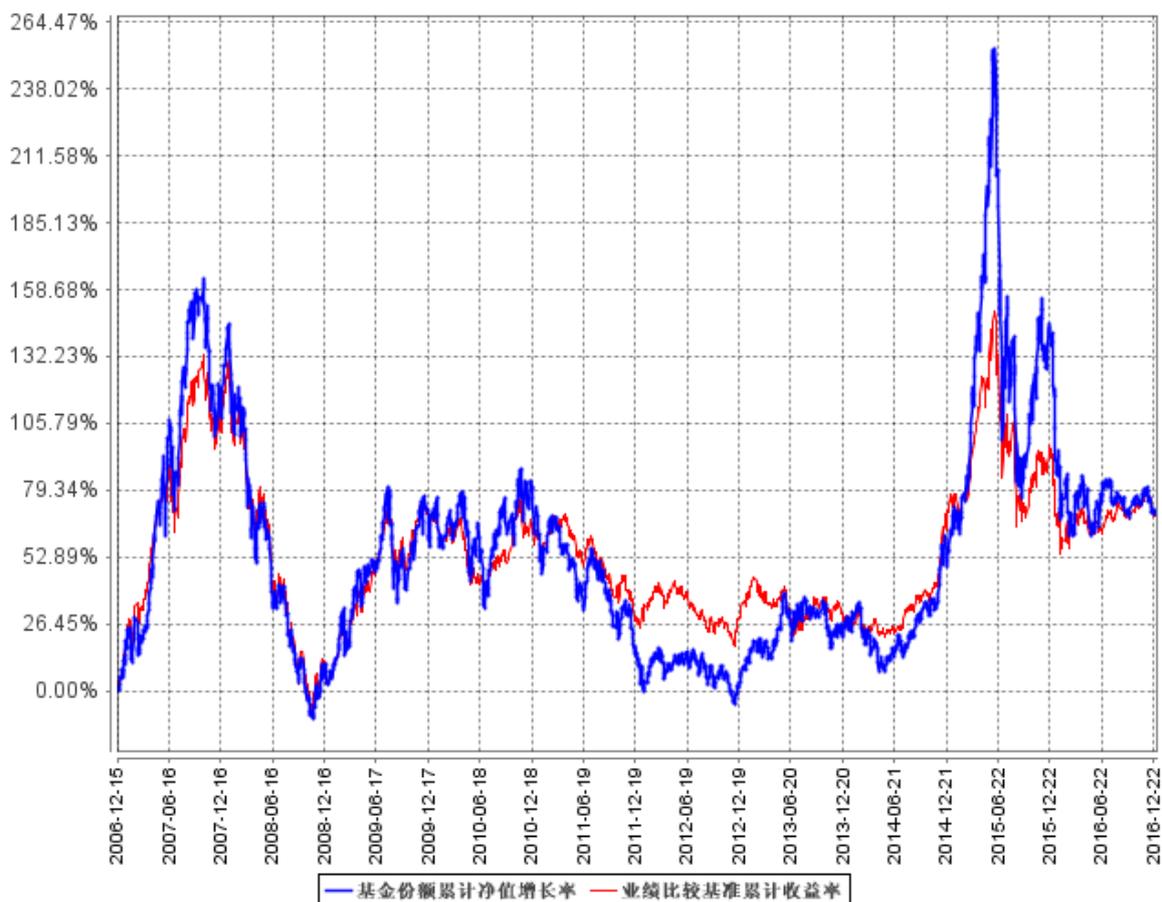
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-1.17%	0.69%	0.25%	0.53%	-1.42%	0.16%

注：本基金业绩比较基准为：75%×富时中国 A600 指数+25%×富时中国国债指数

### 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、泰信优质生活股票基金合同于 2006 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：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%。

3、经泰信基金管理有限公司总办会审议决定，由刘杰先生担任本基金基金经理，戴宇虹女士不再管理本基金。具体详情请见 2016 年 12 月 1 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站上的《泰信基金管理有限公司关于泰信优质生活混合型证券投资基金经理变更的公告》。

## § 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	说明
----	----	-------------	----	----

		任职日期	离任日期	从业年限	
刘杰先生	本基金经理兼泰信中小盘精选混合基金经理	2016年12月1日	-	7年	研究生硕士。具有基金从业资格。2009年7月加入泰信基金管理有限公司，先后担任研究部助理研究员、研究员、高级研究员兼专户投资部投资顾问。自2015年3月17日起担任泰信中小盘精选混合基金经理。
戴宇虹女士	本基金基金经理	2012年3月1日	2016年12月1日	9年	金融学硕士。具有基金从业资格。曾先后任职于国药控股有限公司、群益证券股份有限公司。2008年10月加入泰信基金管理有限公司，先后担任研究部高级研究、泰信发展主题混合基金经理助理。自2013年2月7日至2015年3月17日任泰信现代服务业混合基金经理 自2015年2月5日至2016年6月30日担任泰信先行策略混合基金经理。已离职。

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。

3、经泰信基金管理有限公司总办会审议决定，由刘杰先生担任本基金基金经理，戴宇虹女士不再管理本基金。具体详情请见2016年12月1日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站上的《泰信基金管理有限公司关于泰信优质生活混合型证券投资基金经理变更的公告》。

## 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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《泰信优质生活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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年国庆期间，在中央政府的督导下，各地方陆续出台房地产市场调控政策，此次出台政策的面以及调控力度都超过以往历次，涵盖了一线二线多个城市，三季度持续表现强劲的地产板块受此影响四季度表现在各行业中表现最差。相比之下，我们也看到随着年底临近，市场对于中央各级会议可能出台的政策密切关注，市场普遍预期 2017 年“一路一带”，国企改革有望重回市场关注的焦点，在这种预期引导之下，诸如建筑、石化、钢铁等行业在四季度表现都很突出。另外，随着股市、债市处于去杠杆周期，房地产市场政策严格调控，大宗商品价格因供给侧改革影响阶段高企，“资产荒”再次成为引导保险资金流向低估值、高分红率、低 ROE 板块的诱因。因此，建筑、白酒、家电都在四季度有不错的表现。但进入 12 月份，随着监管层对于保险资金进入股票市场监管趋严、IPO 节奏持续快速都抑制了市场上涨的节奏。

四季度本基金积极参与低估值蓝筹行情，重点配置了建筑、家电等板块。大部分时间维持了较高仓位；同时，将配置调整更加均衡，随着年底的临近，市场对于业绩、估值关注度提升，我们也适度增加了对于低估值蓝筹的配置。12 月，随着债市去杠杆风险暴露、年底临近，本基金主动降低了仓位以应对可能出现的短期资金紧张。展望 2017 年，市场仍然存在诸多不确定因素，无论国内国外环境都处于空前复杂的时期，同时，我们也看到市场对于未来一年的走势判断存在较大分歧；未来一个季度我们重点关注人民币汇率走势、美国新政府确立后的政策取向。

## 4.5 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 0.9405 元，本季度净值增长率为-1.17%，同期业绩比较基准增长率为 0.25%。

## § 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	572,162,067.91	63.98
	其中：股票	572,162,067.91	63.98
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	200,000,000.00	22.36
	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	121,747,465.03	13.61
8	其他资产	377,467.97	0.04
9	合计	894,287,000.91	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	87,450,323.20	10.09
C	制造业	296,847,688.76	34.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	48,960,000.00	5.65
E	建筑业	2,202,000.00	0.25
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	32,048,052.98	3.70
J	金融业	60,890,000.00	7.03
K	房地产业	-	-

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	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	33,757,665.21	3.90
R	文化、体育和娱乐业	10,006,337.76	1.15
S	综合	-	-
	合计	572,162,067.91	66.02

### 5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

报告期末本基金未持有沪港通股票。

### 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	002383	合众思壮	899,851	44,542,624.50	5.14
2	300347	泰格医药	1,249,821	33,757,665.21	3.90
3	002686	亿利达	2,207,723	32,718,454.86	3.78
4	600759	洲际油气	2,850,000	27,987,000.00	3.23
5	600028	中国石化	5,000,000	27,050,000.00	3.12
6	600803	新奥股份	1,775,110	25,313,068.60	2.92
7	300097	智云股份	460,731	25,252,666.11	2.91
8	603000	人民网	1,402,801	24,773,465.66	2.86
9	300061	康耐特	950,020	21,878,960.60	2.52
10	600596	新安股份	2,099,909	21,503,068.16	2.48

### 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**

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。

**5.11.2**

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	341,719.85
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	21,113.20
5	应收申购款	14,634.92

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	377,467.97

#### 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

报告期末本基金投资前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 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	881,432,501.70
报告期期间基金总申购份额	92,770,203.21
减：报告期期间基金总赎回份额	52,732,836.36
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	921,469,868.55

### § 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 备查文件目录

#### 8.1 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、《泰信优质生活混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《泰信优质生活混合型证券投资基金招募说明书》
- 4、《泰信优质生活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

## 8.2 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。

## 8.3 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  
2017 年 1 月 20 日