泰信中证200指数证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4月19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2014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 2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信中证200指数
交易代码	290010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月9日
报告期末基金份额总额	116,908,720.78份
投资目标	本基金采用被动式指数化投资方法,通过严格的投资流程约束和数量化风险管理手段,以实现对标的指数的有效跟踪。力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。
投资策略	本基金主要采用完全复制法,按照在中证200指数中的成份股的构成及其基准权重构建股票投资组合,以拟合和跟踪中证200的收益表现,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。
业绩比较基准	中证200指数收益率×95% + 商业银行活期存款利率(税后)×5%。
风险收益特征	本基金为指数型基金,具有较高风险和较高预期收益的特征,其风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。其风险因素主要来自于市场风险和跟踪误差的风险。
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(2014年1月1日 – 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	–415,639.28
2.本期利润	–6,197,166.00
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0528
4.期末基金资产净值	78,568,786.22
5.期末基金份额净值	0.672

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。

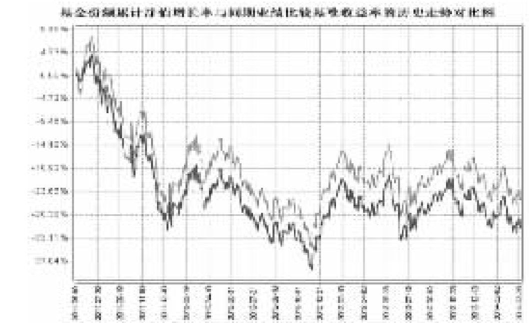
3.2 基金净值表现

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	–7.31%	1.28%	–6.88%	1.29%	–0.43%	–0.01%

注:本基金业绩比较基准为:中证200指数收益率 × 95% + 商业银行活期存款利率(税后) × 5%。

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



注:1、本基金基金合同于2011年6月9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:股票资产占基金资产90%–95%,投资于标的指数成份股及备选成份股的组合比例不低于股票资产的90%。现金以及到期日在1年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%,其它金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。

§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		
冯张鹏先生	本基金经理兼泰信中证400指数基金经理	2013年7月5日	–	6	工科博士。具备基金从业资格。曾在英国德意志银行担任分析师。2010年9月加入泰信基金管理有限公司担任风险管理部高级风险分析师,同时兼任研究部策略研究小组高级量化分析师。曾担任泰信中证200指数基金经理助理、泰信中证400指数基金经理助理职务。自2013年7月5日起同时担任泰信中证400指数分级基金经理。

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》、《泰信中证200指数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

2014年一季度,中国A股市场整体呈现震荡下跌走势,截止一季度末,上证综指下跌3.91%, 沪深300指数下跌7.89%,泰信中证200基金同期表现为下跌7.31%,比较基准同期表现为下跌6.89%。

报告期内,我们严格遵守基金合同,坚持既定的指数化投资策略,应用指数复制和数量化技术降低冲击成本和减少跟踪误差。在报告期内,基金年化跟踪误差控制在1.025%。

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0.672元,本季度净值增长率为–7.31%,业绩比较基准增长率为–6.88%。

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2014年二季度,宏观经济数据大概率不会有较明显的改善和惊喜,政府将在改革和增长两个方面积极寻找平衡点,中国经济将运行在一个可以接受的区间,实现全年既定目标问题不大。相对而言,A股市场的不确定性在二季度将进一步提升,各种因素叠加可能导致市场的震荡走势在未来一段时间内将持续下去,比如解禁规模可能下降、QFII/ RFQII 投资额上升以及优先股试点的影响,IPO重启的影响,一些行业和领域可能出现的改革深化方案等,但没有业绩支撑的概念股在市场环境不稳定的情况下,风险在显著增加。

本基金作为一只投资于中证200指数的被动指数基金产品,我们将坚持指数化投资理念,运用定量分析技术,减少各种因素对基金跟踪误差造成的冲击,把基金的跟踪误差控制在较低的水平,以维护投资者的利益。

§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	74,420,035.64	94.29
	其中:股票	74,420,035.64	94.29
2	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	4,487,807.29	5.69
7	其他资产	16,881.76	0.02
8	合计	78,924,724.69	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	1,352,959.66	1.72
B	采矿业	3,431,936.05	4.37
C	制造业	37,004,434.57	47.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,043,984.64	3.87
E	建筑业	2,187,521.02	2.78
F	批发和零售业	4,886,977.22	6.22
G	交通运输、仓储和邮政业	2,252,982.08	2.87
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,172,117.56	5.31
J	金融业	6,315,984.67	8.04
K	房地产业	5,011,826.33	6.38
L	租赁和商务服务业	1,403,582.71	1.79
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	1,247,023.98	1.59
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	1,305,428.57	1.66
S	综合	803,276.58	1.02
	合计	74,420,035.64	94.72

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本报告期末本基金未持有积极投资股票。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	600383	金地集团	193,998	1,342,466.16	1.71
2	600089	特变电工	139,462	1,256,552.62	1.60
3	600196	复星医药	49,576	993,007.28	1.26
4	000100	TCL 集团	367,819	930,582.07	1.18
5	600637	百视通	28,989	929,967.12	1.18
6	601901	方正证券	162,472	877,348.80	1.12
7	600352	浙江龙盛	52,695	856,820.70	1.09
8	600739	辽宁成大	60,580	839,638.80	1.07
9	000725	京东方A	369,794	832,036.50	1.06
10	600703	三安光电	34,596	787,059.00	1.00

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本报告期末本基金未持有积极投资股票。

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

除此以外本基金投资前十名股票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、处罚的情况。

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	4,996.95
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	897.02
5	应收申购款	10,987.79
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	16,881.76

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

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末本基金指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末本基金未持有积极投资股票。

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	118,180,001.22
报告期期间基金总申购份额	265,910.97
减:报告期期间基金总赎回份额	1,537,191.41
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	116,908,720.78

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	15,999,320.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	15,999,320.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	13.69

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中证200指数证券投资基金设立的文件
2、《泰信中证200指数证券投资基金基金合同》
3、《泰信中证200指数证券投资基金招募说明书》
4、《泰信中证200指数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。

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
2014年4月19日

泰信发展主题股票型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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:2014年4月19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2014年4月16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 2014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	188,864,524.64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条件下,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(2014年1月1日 – 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	13,367,543.22
2.本期利润	6,684,132.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0298
4.期末基金资产净值	185,751,094.96
5.期末基金份额净值	0.984

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。

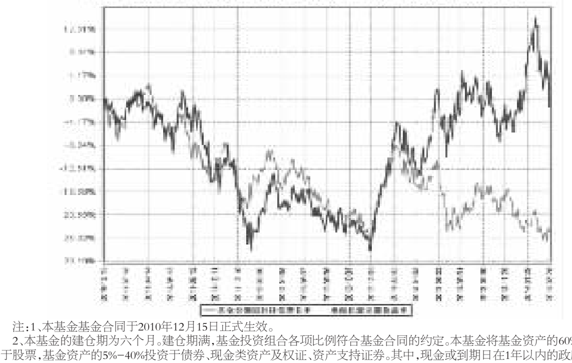
3.2 基金净值表现

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	0.61%	1.63%	–5.28%	0.89%	5.89%	0.74%

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



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	基金投资部副总监兼投资副总监、首席策略分析师、本基金基金经理兼泰信优质生活股票基金经理	2010年12月15日	–	11	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。现同时担任基金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

回顾一季度,宏观经济增速的中枢下移,各项指标表明经济整体表现不佳,政府在"稳增长"与"改革和转型"之间进行政策平衡。市场对政府去年提出的"改革和转型"保持了一定的信心,市场风格有所延续,热点依然在成长股方向上,但是随着成长股估值的不断上升,加之政策的微妙变化,投资者的分歧在季度末开始加大。本基金根据契约以"新生活"和"新经济"作为主要的投资方向,将主要仓位配置在经济转型和改革创新方面受益的主题板块,投资消费成长和新兴产业中的成长股,尤其关注了商业模式创新、传统产业利用互联网和新兴技术升级转型、制造业的智能化和自动化等。本基金采取了主题投资和价值投资相结合的策略,选股着重于自下而上来进行,更加注重业绩和安全边际的有效性。

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0.984元,本季度净值增长率为0.61%,业绩比较基准增长率为–5.28%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,我们认为宏观经济增速还将继续小幅下行,波动的中枢还将逐步下移,市场风险可能进一步释放。成长股的高估值和业绩增速将经受考验,而传统周期股和价值股的估值提升受制于业绩下滑和流动性从紧,板块间和版块内的结构分化可能进一步加剧。上述判断的风险在于政府出台"稳增长"的政策,我们认为如果出台这些政策,市场将不能顺利出清,或许短期内市场有所反弹,但是对市场的长期走势更为不利。

本基金在二季度依据契约以"新生活"和"新经济"作为主要的投资方向,将采取主题投资和价值投资相结合的策略,维持中性灵活的仓位。重点关注部分行业和公司的商业模式创新、技术创新、产品创新等,更加注重业绩的可靠性、持续性和估值安全边际的有效性。

§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	114,580,545.69	61.29
	其中:股票	114,580,545.69	61.29
2	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	71,683,434.50	38.34
7	其他资产	685,675.01	0.37
8	合计	186,949,655.20	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	–	–
C	制造业	71,591,596.89	38.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	17,180,224.58	9.25
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	14,144,781.42	7.61
J	金融业	8,470,000.00	4.56
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	3,193,942.80	1.72
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	–	–
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	–	–
	合计	114,580,545.69	61.68

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	300226	上海钢联	279,873	14,144,781.42	7.61
2	600261	阳光照明	799,939	12,767,026.44	6.87
3	002312	三泰电子	499,903	12,597,555.60	6.78
4	600180	瑞茂通	1,051,786	12,200,717.60	6.57
5	002019	鑫富药业	420,000	11,537,400.00	6.21
6	600572	康恩贝	799,975	10,823,661.75	5.83
7	601288	农业银行	3,500,000	8,470,000.00	4.56
8	300090	盛运股份	345,081	8,299,198.05	4.47
9	002535	林州重机	900,000	7,857,000.00	4.23
10	600122	宏图高科	999,901	4,979,506.98	2.68

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	404,829.74
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	12,285.27
5	应收申购款	268,560.00
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	685,675.01

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

报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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	251,091,275.93
报告期期间基金总申购份额	11,728,950.91
减:报告期期间基金总赎回份额	73,955,702.20
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	188,864,524.64

§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

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。

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
2014年4月19日

兴全社会责任股票型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4月19日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月18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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全社会责任股票
基金主代码	340007
交易代码	340007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年4月30日
报告期末基金份额总额	3,238,707,048.88份
投资目标	本基金追求当期投资收益实现与长期资本增值,同时强调上市公司在持续发展、法律、道德责任等方面的履行。
投资策略	本基金采用"自上而下"与"自下而上"相结合的投资策略,将定性与定量研究相结合,在宏观与微观层面对各类资产的价值增长能力展开综合评估,动态优化资产配置。在根据行业所处生命周期、景气周期、行业盈利与发展趋势等因素选取盈利能力较好、持续发展潜力强的行业的基础上,采用"兴全双层行业筛选法"进行优化调整。采用"兴全社会责任四维选股模型"精选股票。
业绩比较基准	80%×中信标普300指数+20%×中信标普国债指数
风险收益特征	较高风险、较高收益
基金管理人	兴业全球基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2014年1月1日 – 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	42,033,624.60
2.本期利润	–163,477,583.13
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0461
4.期末基金资产净值	4,627,212,005.78
5.期末基金份额净值	1.429

注:1、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。

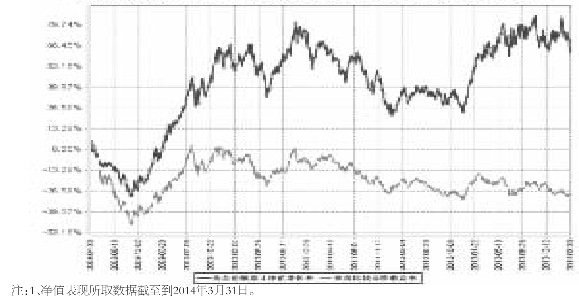
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	–4.03%	1.39%	–5.33%	0.94%	1.30%	0.45%

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



注:1、净值表现所取数据截至到2014年3月31日。

2、按照《兴全社会责任股票型证券投资基金基金合同》的规定,本基金建仓期为2008年4月30日至2008年10月29日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

§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		
傅鹏博	总经理助理、研究部总监、本基金基金经理	2009年1月16日	–	21年	1962年生,经济学硕士。历任上海财经大学经济管理系讲师,申银万国证券股份有限公司企业融资部经理,东方证券股份有限公司资产管理部负责人、研究所首席策略师;汇添富基金管理有限公司首席策略师;兴业全球基金管理有限公司基金管理部副总监、兴全绿色投资股票型证券投资基金(LOF)基金经理。

注:1、职务指截止报告期末的职务(报告期末仍在任的)或离任前的职务(报告期内离任的)。

2、任职日期指基金合同生效之日(基金成立时即担任基金经理)或公司作出聘任决定之日(基金成立后担任基金经理);离任日期指公司作出解聘决定之日。

3、"证券从业年限"按其从事证券投资、研究等业务的年限计算。

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了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《兴全社会责任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,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定,从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关,确保各投资组合之间得到公平对待,保护投资者的合法权益。公司监察稽核部对公司管理的不同投资组合的收益率差异进行统计,从不同的角度分析差异的来源、考察是否存在非公平的因素。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量不存在超过该证券当日成交量的5%的情况,未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

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2014年第一季度A股市场各大指数:上证指数跌3.91%,深成指跌11.48%,中小板指跌7.73%,创业板指涨1.79%。从各行业表现来看,采掘、非银金融、农林牧渔、建筑装饰、国防军工、家电等行业走势较弱。而休闲服务、轻工制造、计算机、电气设备、通信行业涨幅居前。

A股市场在2014年一季度走势仍然延续去年结构分化的行情,并且把这种结构化表现得更加淋漓精致,成长股内部出现了较为明显的分化,在流动性的压力下机构重仓的传统白马成长品种如歌尔声学、大华股份、云南白药等出现较大的跌幅;同时以互动娱乐、卫宁软件、易华录等为代表的细分景气领域龙头公司则出现了50%以上的涨幅。

从一季度的经济整体运行情况来看依然出现小幅下行的态势,3月PMI指数创8个月以来新低,尽管外需稳健,但今年春节后的内需改善幅度似乎弱于往年,导致一季度GDP增速可能并不乐观,然而三月以来发电量、铁路货运和原油加工量均出现改善迹象,制造业企业对未来生产经营活动的信心或有所恢复。

在经济整体平淡的环境下,本基金本季度继续保持了一定的灵活度,自下而上优选个股的同时,适度参与结构性行情。同时,积极布局与深挖景气行业以及竞争力突出的公司。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期累计份额净值增长率为–4.03%,同期业绩比较基准收益率为–5.33%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

年初以来,市场波动较大,特别是前期表现抢眼的中小板、成长股。但我们认为,这样的波动并没有改变今年总体的投资格局。

在经济弱复苏、货币紧平衡的短期环境下,2014年的市场或触底回升,但整体难有大的趋势性机会。2014年的市场可能会在平淡的宏观基本面与乐观的改革预期相互纠结之中震荡反复。如果改革措施推进落实的进度超越大众预期,市场指数的重心有望在不断震荡中逐级上移。

操作上,2014年我们将继续深挖个股,密切关注各行业的变化,跟踪政策的变化,从中寻找各类投资机会。

具体来看,在中国经济深度转型的大背景下,今年A股最大的结构性机会仍在新兴行业领域。一方面,这种机会是社会经济发展所带来的必然结果;同时,政策面的举措也使得不少新兴行业领域的机会加快浮现。总的来说,新兴行业风险相对较大,不确定性也更多,但最大的机会也是在这一领域。

后市成长类行业依然值得长期看好,但行业内公司分化严重,投资标的选择需要有较强的辨别能力。一方面,很多成长股的价格已高企,可以利用市场深度调整的机会,以合理的价位介入优质股票;另一方面,考虑到新兴行业鱼龙混杂,真正能穿越经济周期的成长牛股,需要通过扎实的深度研究才能寻获。

当然,传统行业今年相对的机会少一些,但也并非完全没有,周期类、消费类行业和个股均有不同程度的机会。行业配置方面,周期类的机会主要在于把握供给层面的收缩;消费类行业长期稳定增长,需要把握的是估值与成长的平衡。同时,2014年改革主题会贯穿全年,值得深入挖掘。

§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	4,274,785,985.49	91.29
	其中:股票	4,274,785,985.49	91.29
2	固定收益投资	279,886,000.00	5.98
	其中:债券	279,886,000.00	5.98
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	89,583,423.55	1.91
7	其他资产	38,224,533.98	0.82
8	合计	4,682,479,943.02	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	–	–
C	制造业	3,296,397,567.94	71.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	40,137,870.74	0.87
E	建筑业	121,591,546.00	2.63
F	批发和零售业	101,876,551.40	2.20
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	331,446,017.17	7.16
J	金融业	–	–
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	106,107,564.00	2.29
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	277,228,868.24	5.99
	合计	4,274,785,985.49	92.38

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	600867	通化东宝	26,756,308	343,015,868.56	7.41
2	002475	立讯精密	8,077,100	290,452,516.00	6.28
3	600256	广汇能源	37,821,128	277,228,868.24	5.99
4	300146	汤臣倍健	4,482,369	270,779,911.29	5.85
5	300017	网宿科技	2,328,000	244,626,240.00	5.29
6	300088	长信科技	11,662,150	228,461,518.50	4.94
7	000895	双汇发展	4,800,000	188,592,000.00	4.08
8	002008	大族激光	12,618,000	167,062,320.00	3.61
9	002250	联化科技	8,879,036	163,640,633.48	3.54
10	002038	双鹭药业	4,196,028	163,225,489.20	3.53

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	279,886,000.00	6.05
	其中:政策性金融债	279,886,000.00	6.05
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	–	–
8	其他	–	–
9	合计	279,886,000.00	6.05

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	140204	14国开04	1,000,000	100,140,000.00	2.16
2	130227	13国开27	1,000,000	99,850,000.00	2.16
3	130243	13国开43	800,000	79,896,000.00	1.73
4	–	–	–	–	–
5	–	–	–	–	–

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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

股指期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

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

国债期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,并且未在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,514,660.16
2	应收证券清算款	27,571,945.90
3	应收股利	–
4	应收利息	5,338,364.09
5	应收申购款	3,799,563.83
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	38,224,533.98

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末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	300088	长信科技	228,461,518.50	4.94	重大事项停牌

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	3,828,604,943.86
报告期期间基金总申购份额	180,649,396.73
减:报告期期间基金总赎回份额	770,547,291.71
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	3,238,707,048.88

注:总申购份额含红利再投资、转换转入份额,总赎回份额含转换转出份额。

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	19,046,309.33
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	19,046,309.33
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.00

注:买入/申购总份额含红利再投资、转换转入份额,卖出/赎回总份额含转换转出份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	赎回	2014年1月10日	19,046,309.33	28,935,010.28	0.25%
合计			19,046,309.33	28,935,010.28	

注:"交易日期"为交易确认日或分红权益登记日。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准本基金设立的文件
2、《兴全社会责任股票型证券投资基金基金合同》
3、《兴全社会责任股票型证券投资基金托管协议》
4、《兴全社会责任股票型证券投资基金招募说明书》
5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站(http://www.xyfunds.com.cn)查阅,或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

兴业全球基金管理有限公司
2014年4月19日