泰信优质生活股票型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6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:2014年7月21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7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4月1日起至6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	1,272,199,700.13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(2014年4月1日 - 2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-9,193,732.75
2.本期利润	42,542,364.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.0327
4.期末基金资产净值	987,577,545.85
5.期末基金份额净值	0.7763

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,开放式基金的申赎赎回费、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。

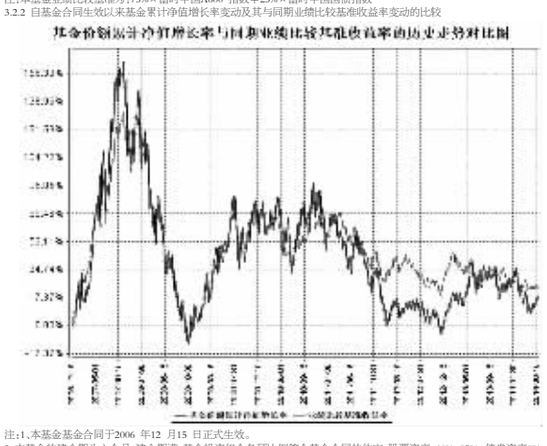
3.2 基金净值表现

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	4.24%	1.12%	1.04%	0.66%	3.20%	0.46%

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



注:1.本基金基金合同于2006 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: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 ,刘毅先生不再担任本基金经理职务,具体详情请见2014年6月21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股票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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
戴宇虹女士	本基金基金经理兼泰信现代服务业股票基金经理	2012年3月1日	-	7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、泰信发展主题股票基金经理助理。自2013年2月7日起任泰信现代服务业股票基金经理。
刘毅先生	基金投资部副总监兼投资副总监兼首席策略分析师,本基金基金经理兼泰信发展主题股票基金经理	2012年12月28日	2014年6月21日	11年	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2010年12月15日至2014年6月21日担任泰信发展主题股票基金经理,并担任基金投资部总监兼投资副总监、首席策略分析师。已于2014年6月30日离职。

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,刘毅先生不再担任本基金经理职务,具体详情请见2014年6月21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股票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年二季度A股市场总体呈震荡走势,创业板有所反弹,从板块间表现来看,军工、金融IT、互联网教育等表现较好,市场仍然偏好小市值且行业成长空间较大的领域。

随着货币政策逐渐微调,总体呈放松态势,市场对经济增速继续下滑和系统性风险暴露的担心减轻,风险偏好有所上升,主题投资较为活跃,但也面临中期业绩的考验,持续性有待观察。

本基金的配置主要分布在软件、电子、大众消费和部分医药行业,主题性机会参与较少,净值表现一般。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末,本基金份额净值为0.7763元,本报告期份额净值增长率为4.24%,同期业绩比较基准增长率为1.04%。

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14年三季度,我们认为市场仍将呈现震荡的走势,难以有趋势性的投资机会,政策稳增长红利持续释放,宏观经济有所企稳,流动性适度宽松,市场在2000点附近有较强的支撑,但考虑到宏观经济仍有反复,在没有实质性利好下市场并没有太大的向上空间,因此我们继续维持偏谨慎的观点,在市场震荡中寻找投资机会。此外,7-8月A股进入中报披露期,相关板块和个股将进入业绩证伪期,将对市场造成一定的影响。总体上我们将维持中性灵活的仓位,强调自上而下和自下而上的相结合,注重业绩的成长性、可靠性和持续性。我们将重点投资医药生物、环保、TMT等行业,也重点关注消费、国防军工、能源改革、国企改革、并购重组等投资机会。

§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	720,623,416.29	72.66
	其中:股票	720,623,416.29	72.66
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	90,587,468.91	9.13
7	其他资产	180,566,329.02	18.21
8	合计	991,777,214.22	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	544,467,812.47	55.13
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	15,093,750.00	1.53
G	交通运输、仓储和邮政业	16,910,586.64	1.71
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	131,761,966.33	13.34
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	12,389,300.85	1.25
S	综合	-	-
	合计	720,623,416.29	72.97

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	300115	长盈精密	3,050,000	67,161,000.00	6.80
2	300016	北陆药业	3,499,733	43,536,678.52	4.41
3	601222	林洋电子	1,800,000	40,662,000.00	4.12
4	300030	阳普医疗	3,179,776	39,588,211.20	4.01
5	600584	长电科技	4,379,949	38,674,949.67	3.92
6	300226	上海钢联	950,247	35,387,198.28	3.58
7	002152	广电运通	2,024,688	34,500,683.52	3.49
8	600571	信雅达	1,679,662	32,736,612.38	3.31
9	603000	人民网	819,552	32,118,242.88	3.25
10	300049	福瑞股份	1,099,812	31,674,585.60	3.21

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	486,903.65
2	应收证券清算款	180,033,778.16
3	应收股利	-
4	应收利息	42,076.02
5	应收申购款	3,571.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	180,566,329.02

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	1,432,592,295.90
报告期期间基金总申购份额	6,314,443.69
减:报告期期间基金总赎回份额	166,707,039.46
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	1,272,199,700.13

§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

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,或按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7月21日

泰信保本混合型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

基金管理人:泰信基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月21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。

本基金的托管人中信银行股份有限公司根据基金合同已于2014年7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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信保本混合
交易代码	290012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年2月22日
报告期末基金份额总额	328,173,220.98份
投资目标	本基金通过运用优化的恒定比例组合保险方法(CPPI),在保证保本期到期本金安全的基础上,寻求资产的稳定增值。
投资策略	本基金以优化的恒定比例组合保险方法(CPPI)为基础来实现保本和增值,在保本周期中,通过严格的投资纪律约束和风险管理,对基金的资产配置进行优化动态调整,确保投资者的投资本金的安全性。同时,通过积极稳健的收益资产投资策略,谋取基金资产的增值。
业绩比较基准	三年期银行定期存款的税后收益率。
风险收益特征	本基金为保本基金,属于证券投资基金中的低风险品种。
基金管理人	泰信基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司
基金保证人	山东省鲁信投资控股集团有限公司

§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4月1日 - 2014年6月30日)
1.本期已实现收益	1,853,410.37
2.本期利润	330,165.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0029
4.期末基金资产净值	332,552,610.53
5.期末基金份额净值	1.013

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,开放式基金的申赎赎回费、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。

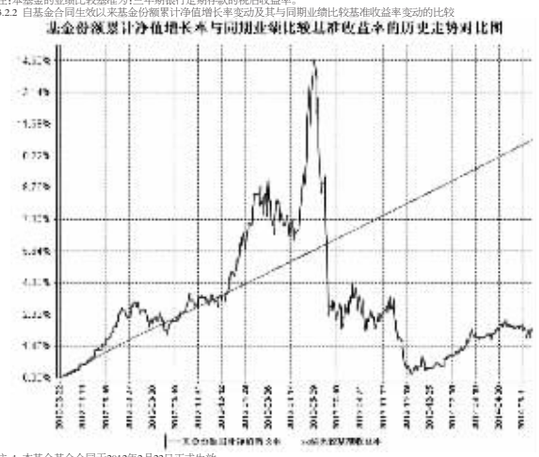
3.2 基金净值表现

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	0.40%	0.11%	1.08%	0.01%	-0.68%	0.10%

注:本基金的业绩比较基准为:三年期银行定期存款的税后收益率。

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



注:1.本基金基金合同于2012年2月22日正式生效。

2.本基金的建仓期为六个月。建仓期满,本基金的投资组合比例为:股票、权证等收益资产占基金资产的0%-40%,其中,持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的 3%;债券、货币市场工具等保本资产占基金资产的 60%-100%,其中,基金持有现金以及到期日在1年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。

§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		
董山青先生	基金投资部总监助理,本基金基金经理	2012年2月22日	-	10年	香港大学工商管理硕士,CFA。具有基金、期货从业资格。曾任职于中国银行上海分行。2004年8月加入泰信基金管理有限公司,先后在清算会计部、研究部工作,曾任泰信优势增长基金经理助理。2010年9月至2012年10月担任研究总监助理职务。现同时担任基金投资部总监助理职务。

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》、《泰信保本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

债券市场本季度小涨,资金面由中性转向偏松,债券收益率下降,期间定向降准体现了管理层适度宽松的政策导向。

股票市场上证综指震荡持平,创业板指数先跌后涨,本季度上证综指涨幅0.32%,中小板综指涨幅5.18%,创业板指数涨幅5.58%。

本季度保本基金根据CPPI策略,在保本前提下兼顾已实现收益,加大高信用等级债券配置权重并增加杠杆,合理安排久期,适当加仓股票,争取为持有人创造较高收益。

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1.013元,本季度净值增长率为0.40%,业绩比较基准增长率为1.08%。

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,面对苏进行中,定向降准和贷存比微调体现了管理层适度宽松的政策方向。CPI维持低位,经济政策继续底线思维,管理层持续微调,设定经济增长和货币供应的上下限,在不出现重大风险的前提下,运用多种政策工具推动产业转型。近期第二批新股的上市,引发市场对新股影子股和次新股的追捧,中报披露期间业绩超预期的个股会有阶段性机会,低于预期的应注意防范风险。未来一段时间股市仍将震荡,债市以持有票息收益为主,注意防范低评级债券下调评级和个别公司出现信用风险。

§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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	25,923,335.24	3.61
	其中:股票	25,923,335.24	3.61
2	固定收益投资	661,558,292.71	92.25
	其中:债券	661,558,292.71	92.25
	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	3,711,824.33	0.52
7	其他资产	25,924,880.75	3.62
8	合计	717,118,333.03	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	3,104,030.00	0.93
C	制造业	10,247,532.31	3.08
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	6,100.00	0.00
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	6,580,535.40	1.98
J	金融业	2,753,800.00	0.83
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	1,172,500.00	0.35
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	2,058,837.53	0.62
S	综合	-	-
	合计	25,923,335.24	7.80

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	300315	掌趣科技	220,000	3,929,200.00	1.18
2	600651	飞乐音响	499,966	3,699,748.40	1.11
3	600028	中国石化	589,000	3,104,030.00	0.93
4	601318	中国平安	70,000	2,753,800.00	0.83
5	600276	恒瑞医药	78,921	2,617,020.36	0.79
6	002699	美盛文化	119,909	2,058,837.53	0.62
7	600079	人福医药	59,923	1,788,701.55	0.54
8	002456	欧菲光	65,000	1,392,950.00	0.42
9	300020	银江股份	44,827	1,371,706.20	0.41
10	300212	易华录	39,935	1,250,764.20	0.38

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	15,507,297.60	4.66
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	635,956,995.11	191.24
5	企业短期融资券	10,094,000.00	3.04
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	661,558,292.71	198.93

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	122972	09绵投控	589,690	60,195,555.20	18.10
2	122117	11闽高速	568,620	57,544,344.00	17.30
3	122905	10南昌债	467,190	47,695,427.10	14.34
4	122032	09延道债	470,730	47,397,803.70	14.25
5	122954	PR武进债	545,250	44,137,987.50	13.27

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

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

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	32,154.46
2	应收证券清算款	13,944,504.36
3	应收股利	-
4	应收利息	11,938,142.88
5	应收申购款	10,079.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,924,880.75

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	42,624,356.11
报告期期间基金总申购份额	289,753,545.86
减:报告期期间基金总赎回份额	4,204,680.99
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	328,173,220.98

§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

本基金的管理人在本报告期内未发生持有本基金份额变动的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金的管理人在本报告期内未运用固有资金投资本基金。

§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保本混合型证券投资基金设立的文件

2、《泰信保本混合型证券投资基金基金合同》

3、《泰信保本混合型证券投资基金招募说明书》

4、《泰信保本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,或按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7月21日

泰达宏利市值优选股票型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

基金管理人:泰达宏利基金管理有限公司
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7月21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7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及其更新。

本报告财务资料未经审计。

本报告期间为2014年4月1日至2014年6月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利市值优选股票
交易代码	162209
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年8月3日
报告期末基金份额总额	5,542,263,004.34份
投资目标	本基金兼顾大盘股和中小盘股,把握不同市值的股票在不同市场环境下的投资机会,投资于其中的优质股票,力争获取基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将使用成功运用的MVPS模型来进行资产配置调整。MVPS模型主要考虑M(宏观经济环境)、V(价值)、P(政策)、S(市场气氛)四方面因素。MVPS模型作为本基金管理人持续一致的资产配置工具,通过定量和定性分析的有效结合判断未来市场的发展趋势,为本基金的资产配置提供支持。 本基金股票资产比例最高可以达到95%,最低保持在60%以上,债券资产比例最高可以达到35%,最低为0%,并保持现金及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%,以保持基金资产流动性的要求。
业绩比较基准	75%×沪深300指数收益率+25%×上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金是股票型证券投资基金,其投资目标和投资策略决定了本基金属于高风险、高收益的基金产品,预期收益和风险高于混合型、债券型和货币市场基金。
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司
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4月1日 - 2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-113,671,092.03
2.本期利润	-47,926,886.24
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0085
4.期末基金资产净值	4,055,772,582.96
5.期末基金份额净值	0.7318

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,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

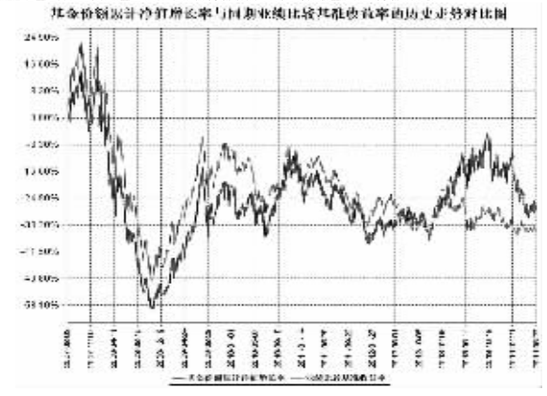
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-1.25%	1.16%	0.96%	0.66%	-2.21%	0.50%

本基金的业绩比较基准:75%×沪深300 指数收益率+25%×上证国债指数收益率。

沪深300 指数是由上海和深圳证券市场中选取300 只A 股作为样本编制而成的成份股指数,该指数的指数样本覆盖了沪深两地市场八成左右的市值,具有良好的市场代表性。上证国债指数是以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本,按照国债发行量加权而成,具有良好的市场代表性。

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