泰信保本混合型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014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:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1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2015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 2014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	308,860,643.82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10月1日 - 2014年12月31日）
1.本期已实现收益	31,230,354.71
2.本期利润	37,252,566.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.1163
4.期末基金资产净值	366,299,750.31
5.期末基金份额净值	1.186

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。

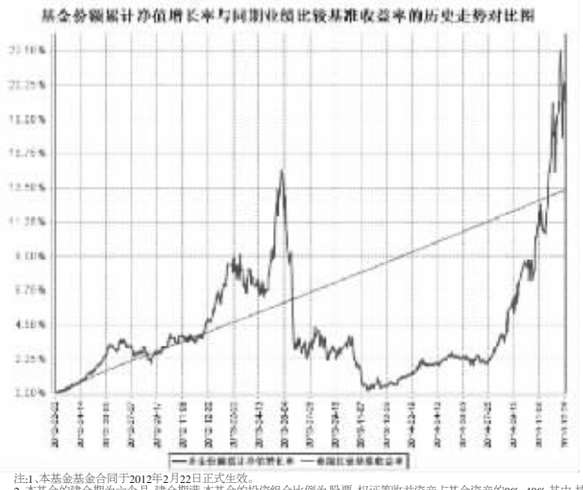
3.2 基金净值表现

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	10.94%	0.91%	1.06%	0.01%	9.88%	0.90%

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50%-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

国内A股市场在2014年4季度表现较好,中证基本面400指数上涨18.28%。上证综指4季度上涨42.39%、沪深300指数4季度上涨49.7%。泰信基本面400指数基金上涨15.68%,比较基准同期表现为上涨17.33%。

报告期内,本基金作为被动操作的指数基金,严格执行基金合同规定的投资策略,按照规定的投资策略和方法进行投资操作,努力拟合标的指数,减小跟踪误差。报告期内跟踪误差控制在1.56%。报告期跟踪误差主要是由于基金大额申购赎回和标的指数成分股定期调整等因素所造成。

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1.520元,本季度净值增长率为15.68%,业绩比较基准增长率为17.33%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年中国经济开局蹒跚,但最终平稳收官,进入2015年,我们预计经济增速将继续放缓,宏观政策会进一步趋于宽松,金融条件将保持稳定,企业利润率有望改善,改革步伐可能会加快。

随着房地产建设活动下滑进一步拖累工业生产和相关投资,预计2015年GDP增速会继续放缓。内需乏力、能源等大宗商品价格下跌预计会导致CPI维持在低位。通缩压力加剧会推动央行在2015年再度下调基准利率。而在新的债务管理框架下,新版地方政府债的发行也会帮助降低地方政府融资成本、缓和偿债压力。此外,能源及其他大宗商品成本下跌、融资成本下降应会有助于改善企业利润率。

预计货币政策维持偏松的局面,通过降准等各种形式的流动性支持来抵消外汇流出的冲击,将银行间市场利率维持在低位,放松贷款供给端的各种限制以保持信贷增速平稳。

经济放缓会加大改革的紧迫性。预计决策层将优先推进有助于释放新的增长动力、降低经济和金融风险、促进结构转型的改革。而国企改革和资本账户开放也会授慢推进。在经济增长的疲软中有望酝酿出改革新局面。

2015年中国外贸形势也存在较大变数 。"一带一路"等战略规划被题与推进将会带动出口增长。人民币汇率波动的不确定性可能加大,美国经济在2014年呈现出强劲的复苏势头有望继续维持,美元中长期升值已是大概率事件,加息已经提上日程,强化了人民币对美元贬值预期。而欧元放缓已成为拖累全球经济复苏的最大风险,不利于中国贸易条件改善。

回顾2014年中国股市,A股表现强势,在全球排名居前。2015年,经济新常态从步入到确立,海外新需求有所突破向纵深迈进, "一路一带"战略将提升部分周期股的估值;资源价跌的盈利修还在进行当中,国企改革进入关键之年,有助于A股估值的系统性提升,经济转型,推动产业创新发展,培育新的经济增长。展望1季度行情,经过2014年4季度大涨过后指数震荡加剧,但上行趋势仍在,震荡中布局一季行情,预计风格变化不大,继续看好蓝筹股的估值修复行情。

泰信中证锐联基本面400指数分级证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1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工商银行股份有限公司根据基金合同已于2015年1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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信基本面400指数分级		
场内简称	泰信400		
交易代码	162907		
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）		
基金合同生效日	2012年9月7日		
报告期末基金份额总额	24,698,870.07份		
投资目标	本基金采用指数化投资策略，通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段，追求对中证锐联基本面400指数的有效跟踪。		
投资策略	本基金主要采用完全复制法，按照在中证锐联基本面400指数中的成份股的构成及其基准权重构建股票投资组合，以拟合和跟踪中证锐联基本面400指数的收益表现，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	95%×中证锐联基本面400指数收益率+5%×商业银行人民币活期存款利率（税后）		
风险收益特征	本基金为股票型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征。		
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		
下属三级基金简称	泰信基本面400A	泰信基本面400B	泰信基本面400
下属三级场内简称	泰信400A	泰信400B	泰信400
下属三级基金交易代码	150094	150095	162907
下属三级基金报告期末基金份额总额	2,062,147.00份	2,062,147.00份	20,574,576.07份
下属三级基金的风险收益特征	低风险、收益相对稳定。	高风险、高预期收益。	较高风险、较高预期收益。

§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10月1日 - 2014年12月31日）
1.本期已实现收益	1,757,651.97
2.本期利润	4,843,740.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.2036
4.期末基金资产净值	37,542,830.91
5.期末基金份额净值	1.520

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申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。

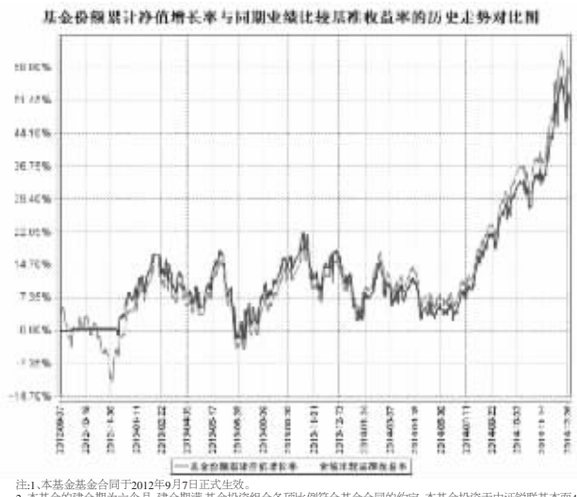
3.2 基金净值表现

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	15.68%	1.33%	17.33%	1.37%	-1.65%	-0.04%

注:本基金业绩比较基准为:95%×中证锐联基本面400指数收益率+5%×商业银行人民币活期存款利率(税后)

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9月7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。本基金投资于中证锐联基本面400指数成份股及备选成份股的资产不低于基金资产净值的90%;现金以及到期日在1年以内的政府债券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		
冯张鹏 先生	本基金基金经理兼泰信中证200指数基金经理	2013年7月5日	-	6年	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,泰信中证锐联基本面400指数分级基金经理助理职务。自2013年7月5日起同时担任泰信中证200指数基金经理。

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》、《泰信中证锐联基本面400指数分级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

国内A股市场在2014年4季度表现较好,中证基本面400指数上涨18.28%。上证综指4季度上涨42.39%、沪深300指数4季度上涨49.7%。泰信基本面400指数基金上涨15.68%,比较基准同期表现为上涨17.33%。

报告期内,本基金作为被动操作的指数基金,严格执行基金合同规定的投资策略,按照规定的投资策略和方法进行投资操作,努力拟合标的指数,减小跟踪误差。报告期内跟踪误差控制在1.56%。报告期跟踪误差主要是由于基金大额申购赎回和标的指数成分股定期调整等因素所造成。

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1.520元,本季度净值增长率为15.68%,业绩比较基准增长率为17.33%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年中国经济开局蹒跚,但最终平稳收官,进入2015年,我们预计经济增速将继续放缓,宏观政策会进一步趋于宽松,金融条件将保持稳定,企业利润率有望改善,改革步伐可能会加快。

随着房地产建设活动下滑进一步拖累工业生产和相关投资,预计2015年GDP增速会继续放缓。内需乏力、能源等大宗商品价格下跌预计会导致CPI维持在低位。通缩压力加剧会推动央行在2015年再度下调基准利率。而在新的债务管理框架下,新版地方政府债的发行也会帮助降低地方政府融资成本、缓和偿债压力。此外,能源及其他大宗商品成本下跌、融资成本下降应会有助于改善企业利润率。

预计货币政策维持偏松的局面,通过降准等各种形式的流动性支持来抵消外汇流出的冲击,将银行间市场利率维持在低位,放松贷款供给端的各种限制以保持信贷增速平稳。

经济放缓会加大改革的紧迫性。预计决策层将优先推进有助于释放新的增长动力、降低经济和金融风险、促进结构转型的改革。而国企改革和资本账户开放也会授慢推进。在经济增长的疲软中有望酝酿出改革新局面。

2015年中国外贸形势也存在较大变数 。"一带一路"等战略规划被题与推进将会带动出口增长。人民币汇率波动的不确定性可能加大,美国经济在2014年呈现出强劲的复苏势头有望继续维持,美元中长期升值已是大概率事件,加息已经提上日程,强化了人民币对美元贬值预期。而欧元放缓已成为拖累全球经济复苏的最大风险,不利于中国贸易条件改善。

回顾2014年中国股市,A股表现强势,在全球排名居前。2015年,经济新常态从步入到确立,海外新需求有所突破向纵深迈进, "一路一带"战略将提升部分周期股的估值;资源价跌的盈利修还在进行当中,国企改革进入关键之年,有助于A股估值的系统性提升,经济转型,推动产业创新发展,培育新的经济增长。展望1季度行情,经过2014年4季度大涨过后指数震荡加剧,但上行趋势仍在,震荡中布局一季行情,预计风格变化不大,继续看好蓝筹股的估值修复行情。

作为指数分级型基金产品,我们将坚持指数化投资策略,严格控制基金相对目标指数(基本面400指数)的偏离度,跟踪市场趋势,使得投资者可以清晰地把握分级子基金的交易情况,把握住投资时机。本基金将继续规范运作,审慎投资,勤勉尽责地维护基金份额持有人利益。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期本基金有连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人和基金资产净值低于五千万的情况。

§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	36,543,621.49	94.18
	其中:股票	36,543,621.49	94.18
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	2,202,565.37	5.68
7	其他资产	55,302.62	0.14
8	合计	38,801,489.48	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	193,781.89	0.52
B	采矿业	1,306,590.36	3.48
C	制造业	19,117,571.56	50.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,564,792.21	4.17
E	建筑业	898,627.90	2.39
F	批发和零售业	3,877,462.55	10.33
G	交通运输、仓储和邮政业	1,642,822.40	4.38
H	住宿和餐饮业	52,605.45	0.14
I	信息传输、软件和信息技术服务业	907,582.93	2.42
J	金融业	1,912,937.05	5.10
K	房地产业	3,290,827.40	8.77
L	租赁和商务服务业	829,372.25	2.21
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	176,412.40	0.47
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	369,567.09	0.98
S	综合	402,668.05	1.07
	合计	36,543,621.49	97.34

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

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	600881	亚泰集团	65,330	488,015.10	1.30
2	601377	兴业证券	31,566	477,277.92	1.27
3	601901	方正证券	28,938	407,736.42	1.09
4	000623	吉林敖东	10,174	354,156.94	0.94
5	600739	辽宁成大	16,219	348,546.31	0.93
6	000680	山推股份	37,439	282,664.45	0.75
7	000060	中金岭南	28,216	267,769.84	0.71
8	600655	豫园商城	21,104	249,449.28	0.66
9	601106	中国一重	44,553	248,605.74	0.66
10	600210	紫江企业	48,800	246,440.00	0.66

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

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

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

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

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	5,140.94
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	637.12
5	应收申购款	49,524.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	55,302.62

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本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

报告期末本基金投资的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

报告期末本基金未持有积极投资股票。

5.11.6 本报告涉及各计数相关比例的,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

项目	泰信基本面400A	泰信基本面400B	泰信基本面400
报告期期初基金份额总额	369,373.00	369,373.00	21,692,896.87
报告期期间基金总申购份额	-	-	9,402,861.35
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-	7,135,634.15
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	1,692,774.00	1,692,774.00	-3,385,548.00
报告期期末基金份额总额	2,062,147.00	2,062,147.00	20,574,576.07

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额及定期折算调整份额。

§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

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中证锐联基本面400指数分级证券投资基金设立的文件

2、《泰信中证锐联基本面400指数分级证券投资基金基金合同》

3、《泰信中证锐联基本面400指数分级证券投资基金招募说明书》

4、《泰信中证锐联基本面400指数分级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
2015年1月21日

泰信优质生活股票型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014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:2015年1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2015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 2014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	1,048,240,054.24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10月1日 - 2014年12月31日）
1.本期已实现收益	115,111,995.50
2.本期利润	188,516,334.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.1685
4.期末基金资产净值	1,085,811,975.46
5.期末基金份额净值	1.0358

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。

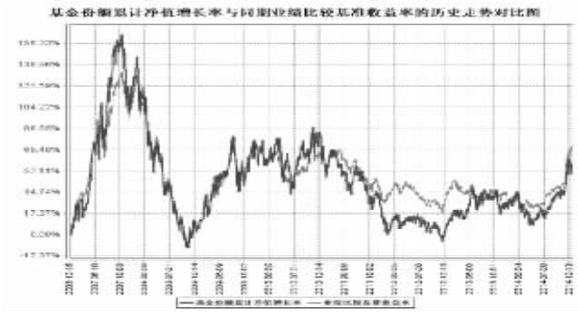
3.2 基金净值表现

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	19.65%	1.52%	25.43%	1.14%	-5.78%	0.38%

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%。

§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。

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年四季度A股市场呈现强势上涨格局,随着四中全会结束,改革红利不断释放,稳增长政策大力推出,尤其是11月底降息政策的推出,流动性持续宽松,增量资金大量入市,各低估值权重板块的估值修复行情交替演绎,推动指数不断创出新高,市场风格出现明显分化,低估值蓝筹股大幅上涨,而中小板、创业板则出现了明显调整。本基金四季度保持较高的仓位,根据市场变化,及时调整持仓结构,重点增加了银行、券商、保险、地产等行业的配置,降低了医药生物、电子、机械、电气设备等行业的配置。

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1.0358元,本季度净值增长率为19.65%, 同期业绩比较基准增长率为25.43%。

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年一季度,我们认为市场仍将维持强势格局,政策面热点不断、流动性宽裕、增量资金入市以及融资杠杆交易是本轮行情的重要推动力,但经过股指加速上行和板块轮动后,部分前期涨幅过大的板块和个股将面临调整,由此可能带来指数的大幅震荡。另外,IPO和融资融券带来的资金波动也将对市场造成一定的扰动,我们认为在下阶段投资中关注板块轮动的机会更为重要,另外随着年报披露的临近,市场将更关注基本面和业绩兑现。总体上我们将维持偏高的仓位,认为结构比仓位更重要,在价值和成长中寻求平衡,注重自上而下和自下而上研究相结合,重点关注:(1)低估值蓝筹股的估值修复所带来的投资机会;(2)改革带来的投资机会,包括国企改革、金融改革、要素价改、国防军工领域的体制变革等;(3)关注政策大力扶持以及经济转型下的行业投资机会,包括一带一路、电力设备、节能环保、信息安全、互联网金融、移动医疗、车联网等;(4)大消费领域的投资机会,包括商业零售、食品饮料和医药生物行业等。

§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	991,665,475.05	89.05
	其中:股票	991,665,475.05	89.05
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-