

泰信中证200指数证券投资基金 [2014]第一季度报告

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、误导性陈述或者重大遗漏，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1日
报告期末基金资产总额	116,008,720.78份
投资目标	本基金主要采用量化分析方法投资于股票市场，通过严格的投资流程来实现量化和数量化风险管理，以实证对标的指数的有效追踪，力争使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	本基金主要采取定性分析和定量分析相结合的方法投资于股票市场，拟合跟踪中证200指数收益表现，并根据本基金的风险特征及其风险收益预期进行相应的调整。
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	本基金属股票型基金，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。本基金的风险主要来自于股票投资，投资人须承担股票投资风险。
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

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.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低于所列示数据。

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

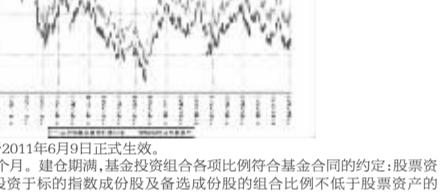
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长率① 净值增长率标准差② 业绩比较基准③ 收益率差④ ①-③ ②-④

过去三个月 -7.31% 1.28% -6.89% 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 本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1日正式生效。

2.本基金的建仓期为六个月。建仓期间，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%，现金以及到期日在一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及监管机构的规定。

3.4 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间	证券从业年限	说明
冯军鹏先生	本基金基金经理 泰信中证400指 数基金经理	2013年7月5日	-	6

注:以上日期均是指公司公告的日期。

2.证券从业人员从行业协会《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

本公司报告期内，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运作基金资产。本基金管理人在严格执行风险控制的基础上，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及法律法规及监管机构的规定。

4.3 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个环节，从研究、投资、交易合规性监控、发现可疑交易立案报告，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。

本公司所有研究及交易部门所用产品公开公平，基金管理人在集中交易集中执行，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。

本公司报告期内，投资交易监控与价差分析本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

本公司严格按照《同组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向反向交易。本公司报告期内，本基金买卖与之相关的股票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股票当日成交量的情况，亦无其他异常交易行为。

4.4 报告期内基金的业绩表现

根据报告期末，本基金单位净值为0.672元，本季度净值增长率为-2.31%，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年第二季度，宏观经济数据大概不会有明显改善，改善有限，政府将在改革和增长两个方面继续寻找平衡点，中国经济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，各种因素叠加可能影响市场的震荡走势在某一时间段内将持续下去，比如解禁规模可能下降、QFII/RQFII 投资额度上升以及优先试点的影响，IPO重启的影响，一些行业和领域可能面临的改革深化方案等，但没有业绩支撑的概念股在市场环境下将面临一定的风险。

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，运用定量分析方法，减少各种因素对基金跟踪误差的冲击，把基金跟踪误差控制在较低的水平，以维护投资者的利益。

5.5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

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4月19日

5.1 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、误导性陈述或者重大遗漏，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。

本报告告期为2014年1月1日起至3月31日止。

5.2 基金产品概况

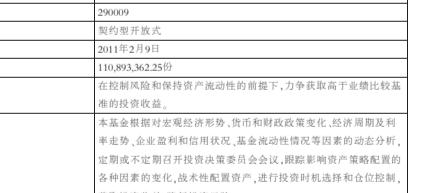
5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的股票投资组合

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		-	-
3	贵金属投资	-	-
4	黄金投资	-	-
5	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	16,881.76	0.02
8	合计	78,924,224.69	100.00

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低于所列示数据。

2.本基金的利润分配政策同上。

3.2.2 本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.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低于所列示数据。

2.本基金的利润分配政策同上。

3.2.2 本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

5.3 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

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.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低于所列示数据。

2.本基金的利润分配政策同上。

3.2.2 本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

5.2 报告期未按行业分类的股票投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	1,352,959.66	1.72
B	采矿业	3,431,936.05	4.37
C	制造业	37,004,437.57	47.10
D	电力、热力、燃气及水生产供应业	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	信息技术业	4,179,117.56	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、博彩业	1,403,582.71	1.79
M	科学研究、技术服务及地质勘查业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,247,023.98	1.59
O	居民服务、修理及其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生、社会保障和社会福利业	-	-
R	文化、体育和娱乐业	1,305,428.57	1.66
S	综合	803,275.58	1.02
合计		74,420,035.64	94.72

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低于所列示数据。

2.本基金的利润分配政策同上。

3.2.2 本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