泰信保本混合型证券投资基金

【2014】第四季度报告

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

市场方面,2014年四季度,沪深300指数上涨7.13%,中小板指数上涨1.94%,创业板指数下跌3.57%。

本季度保本基金根据CPPI策略,在保本前提下稳步增加股票权益资产的配置权重,降低债券资产的配置,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1.186元,本季度净值增长率为10.94%,业绩比较基准增长率为1.06%。

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,窃复苏进行中,管理层继续推行宽松的货币政策。受油价大幅下跌影响,CPI继续维持低位,经济政策继续底线思维,推出一路一带、自贸区和京津冀区域规划等政策,稳住传统产业,实现过剩产能向海外转移,平稳推动产业转型。稳增长政策的着力点包括三方面,即继续抓前期政策落实、大力推进改革和强化定向调控,新兴产业和新兴业态将得到更多政策支持。

注册制推出预期逐步发酵,新股持续不断增量上市,将对成长股估值体系造成影响。未来一段时间蓝筹股和成长股跷跷板效应可能加剧,国企改革是关注重点。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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	244,788,116.12	38.51
	其中:股票	244,788,116.12	38.51
2	固定收益投资	353,476,199.00	55.61
	其中:债券	353,476,199.00	55.61
	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	27,244,490.28	4.29
7	其他资产	10,118,193.25	1.59
8	合计	635,626,998.65	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	17,040,400.00	4.65
C	制造业	169,449,387.00	46.26
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	26,936,152.00	7.35
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,307,600.00	1.18
J	金融业	27,053,028.12	7.39
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	1,549.00	0.00
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	244,788,116.12	66.83

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	601318	中国平安	295,972	22,112,068.12	6.04
2	000630	铜陵有色	1,189,919	18,419,946.12	5.03
3	600500	中化国际	1,710,000	17,835,300.00	4.87
4	000060	中金岭南	1,870,000	17,746,300.00	4.84
5	600362	江西铜业	950,000	17,518,000.00	4.78
6	600315	上海家化	509,000	17,468,880.00	4.77
7	000758	中色股份	1,160,000	17,040,400.00	4.65
8	600332	白云山	654,970	16,819,629.60	4.59
9	600809	山西汾酒	600,077	13,735,762.53	3.75
10	002646	青青稞酒	610,100	13,086,645.00	3.57

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	308,495,139.00	84.22
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	44,981,060.00	12.28
8	其他	-	-
9	合计	353,476,199.00	96.50

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	499,690	50,268,814.00	13.72
2	122954	PR武进债	551,910	44,390,121.30	12.12
3	122951	09淮城投	351,380	35,489,380.00	9.69
4	122032	09隧道债	344,100	34,750,659.00	9.49
5	110017	中海转债	153,000	23,096,880.00	6.31

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	314,129.15
2	应收证券清算款	719,299.55
3	应收股利	-
4	应收利息	8,964,881.89
5	应收申购款	119,882.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,118,193.25

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110017	中海转债	23,096,880.00	6.31
2	110023	民生转债	17,975,100.00	4.91
3	110020	南山转债	3,909,080.00	1.07

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	328,814,168.03
报告期期间基金总申购份额	8,890,466.84
减:报告期期间基金总赎回份额	28,843,991.05
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	308,860,643.82

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	39,524,703.56
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	39,524,703.56
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	12.80

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
2015年1月21日

泰信发展主题股票型证券投资基金

【2014】第四季度报告

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	143,050,560.73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10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	25,928,761.45
2.本期利润	45,653,768.33
3.加权平均基金份额本期利润	0.3077
4.期末基金资产净值	212,959,620.49
5.期末基金份额净值	1.489

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。

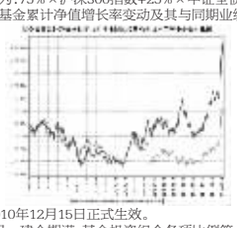
3.2 基金净值表现

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	27.16%	1.64%	32.85%	1.24%	-5.69%	0.40%

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		
车广路先生	本基金经理	2014年6月21日	-	7年	工商管理学硕士。具有基金从业资格。2007年6月进入泰信基金管理有限公司,历任研究部研究员、高级研究员、泰信蓝筹精选基金经理助理。自2012年3月1日至2014年6月21日任泰信蓝筹精选股票基金经理。

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

回顾四季度,在降息、沪港通落地、改革加速、"一带一路"快速推进等一些重大事件的推动下,市场出现风格切换,大市值、低估值的蓝筹股出现较大幅度的上涨,走势明显强于以创业板、中小板为代表的成长股。本基金从十月中旬开始对仓内股票进行了较大幅度的调整,减持了前期涨幅较大的军工、汽车后市场等板块。在降息之后,本基金认为市场将出现较大的结构性行情,将主要资金配置于大金融、地产、工程机械、钢铁、建筑等低估值大蓝筹集中的行业。

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1.489元,本季度净值增长率为27.16%,业绩比较基准增长率为32.85%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为,改革的深化会为资本市场持续不断的带来红利,海外投资也会不断加速,全社会资产再配置的过程短期内也不会停止,所以支撑本轮行情的核心逻辑并没有发生变化,因此我们看好2015年全年的A股市场走势。但是未来一个季度,我们认为市场存在一定的风险,这种风险表现为行业走势分化扩大、行业轮动加快和指数波动区间加大,在这种市场环境下很难做到持续盈利。造成这种情况的主要原因是前期过快的上涨速度和过大的涨幅,并且市场没有真正出现调整。我们认为在未来一到两个月内有出现较大幅度的可能性。在调整之后低估值蓝筹股依然值得我们重点关注。

本基金在一季度仍将依据契约,以"新生活"和"新经济"作为投资方向,继续坚持自上而下的把握市场走势,以主题投资的思路来寻找机会,采取灵活的操作策略,做好板块配置和行业轮动。在行业配置上,我们重点看好五个方向:一,改革主题,包括国企改革、土地改革、军队科研院所改制等主题;二,转型和创新主题,包括互联网金融、节能环保、军民融合等;三,稳增长和拓展海外市场相关的主题,包括核电、高铁、工程机械、建筑、电力设备等;四,行业的景气上升或反转的周期性行业,包括券商、保险有色金属 、房地产和家电等。五,稳定增长的低估值蓝筹股,包括银行、医药和食品饮料等。

本基金将继续采取谨慎的操作思路,保持灵活的操作风格,充分发挥行业配置和选股优势,以勤勉尽责的态度为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

§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	195,834,971.80	91.40
	其中:股票	195,834,971.80	91.40
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	13,524,449.55	6.31
7	其他资产	4,899,959.09	2.29
8	合计	214,259,380.44	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	2,877,600.00	1.35
B	采矿业	-	-
C	制造业	78,269,651.80	36.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,022,000.00	4.24
E	建筑业	21,065,000.00	9.89
F	批发和零售业	3,740,000.00	1.76
G	交通运输、仓储和邮政业	4,905,000.00	2.30
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,340,800.00	1.57
J	金融业	48,209,320.00	22.64
K	房地产业	21,345,600.00	10.02
L	租赁和商务服务业	3,060,000.00	1.44
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	195,834,971.80	91.96

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	000783	长江证券	600,000	10,092,000.00	4.74
2	600030	中信证券	200,000	6,780,000.00	3.18
3	600031	三一重工	650,000	6,487,000.00	3.05
4	000157	中联重科	800,000	5,648,000.00	2.65
5	601628	中国人寿	150,000	5,122,500.00	2.41
6	601099	太平洋	360,000	5,119,200.00	2.40
7	600316	洪都航空	180,000	5,034,600.00	2.36
8	600009	上海机场	250,000	4,905,000.00	2.30
9	600837	海通证券	200,000	4,812,000.00	2.26
10	600639	浦东金桥	200,000	4,758,000.00	2.23

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	173,026.39
2	应收证券清算款	4,295,079.97
3	应收股利	-
4	应收利息	3,423.19
5	应收申购款	428,429.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,899,959.09

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	157,808,550.42
报告期期间基金总申购份额	11,988,842.06
减:报告期期间基金总赎回份额	26,746,831.75
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	143,050,560.73

§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
2015年1月21日

泰信蓝筹精选股票型证券投资基金

【2014】第四季度报告

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: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	泰信蓝筹精选股票
交易代码	290006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年4月22日
报告期末基金份额总额	1,150,608,491.60份
投资目标	通过投资于在中国经济可持续发展过程中具有核心竞争优势、在其所属行业内占有领先地位、业绩持续增长、分红稳定的优质蓝筹公司,分享中国经济发展的成果。在严格控制投资风险的条件下,实现基金资产的稳健持续增长。
投资策略	本基金采取"自上而下"的大类资产配置和"自下而上"的精选证券相结合的投资策略。充分发挥投资管理人的研究优势,通过投资具有核心竞争优势、在其所属行业内占有领先地位、业绩持续增长、分红稳定的优质蓝筹公司,在严格控制投资风险的条件下实现基金资产的稳健持续增长。
业绩比较基准	75%*沪深300指数 + 25%*上证国债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,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	223,213,534.44
2.本期利润	138,398,421.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.1234
4.期末基金资产净值	1,411,331,208.04
5.期末基金份额净值	1.2266

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。

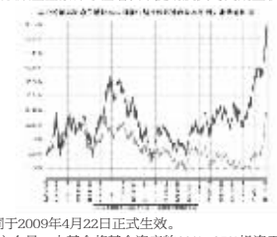
3.2 基金净值表现

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	10.84%	1.49%	32.27%	1.23%	-21.43%	0.26%

注:本基金业绩比较基准为:75%*沪深300指数+25%上证国债指数

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2009年4月22日正式生效。

2、本基金的建仓期为六个月。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%。

§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