泰信发展主题股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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:2012年7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2012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 2012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	308,505,388.69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(2012年4月1日 - 2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-16,530,297.76
2.本期利润	2,729,016.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0085
4.期末基金资产净值	245,990,552.46
5.期末基金份额净值	0.797

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。

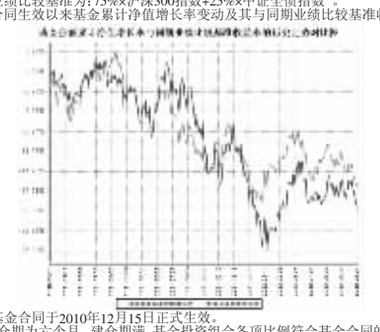
3.2 基金净值表现

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	0.63%	0.94%	0.88%	0.83%	-0.25%	0.11%

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	研究部研究副总监兼首席策略分析师,本基金基金经理兼泰信中证200指数基金经理	2010年12月15日	-	9	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、监筹精选基金经理助理。自2011年6月9日起兼任泰信中证200指数基金经理。现同时担任研究部研究副总监、首席策略分析师。
侯燕琳女士	本基金基金经理兼泰信双息双利债券基金经理	2010年12月15日	-	14	管理学硕士,具有基金从业资格。曾在中国农村发展信托投资公司、中国华融信托投资公司、京华山一国际香港有限公司任职。自2006年6月进入泰信基金管理有限公司,先后担任研究部研究员、投资部基金经理助理。自2009年4月至今担任泰信双息双利债券基金经理。

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》(中国证券监督管理委员会公告〔2008〕9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

本报告期内,本基金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2012年2季度的股票市场走势,市场呈现了反弹冲高回落的走势。季度初政策层认为经济过快下滑,将政策基调从"稳增长"转变到"保增长",同时由于股市改革政策频出和沪深300指数ETF基金的发行规模较大,这些因素都刺激了市场反弹,但是由于随后政策大幅改善的预期落空和企业盈利不达预期等使得市场回落。在二季度我们总体上还是判断市场是震荡筑底的走势,采取了主题投资和价值投资相结合,配置上采取相对偏中性的策略,进行了结构调整,对盈利低于预期的银行等进行了减持,对前期涨幅较高和预期兑现的新材料板块进行了减持,对新兴产业中的TMT和环保进行了增持。值得总结的是政府政策转变超出我们预期的随后力度低于我们预期,这种误判一定程度上影响了我们判断、操作和业绩。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年6月30日,本基金单位净值为0.797元,本季度净值增长率为0.63%,业绩比较基准增长率为 0.88%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从中期来看,在经济转型中经济还将是震荡寻底,这中间比较难以判断的是短期宏观政策的取向和力度,这将影响到短期的经济走势和市场。依据对宏观经济周期的研究我们认为在3季度经济将出现短暂企稳微弱反弹,工业增加值短暂企稳,物价快速下行,流动性改善。因此,我们判断在前期市场由于业绩经济和上市公司业绩下滑将进一步探底,后期在经济弱复苏的背景下将出现探底反弹。

本基金未来一个季度前期采取中性偏防守,在后期采取偏积极的操作策略。按照本基金契约核心资产仍将配置在新经济和的新生活两大类主题板块上和政策转向受益的板块上,未来主要投资经济转型中受益行业的稳定增长多的价值股和快速增长的成长股上,同时根据经济和政策的调整适当进行波段操作。

§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	166,634,809.87	67.44
	其中:股票	166,634,809.87	67.44
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	68,468,187.27	27.71
6	其他资产	11,996,478.17	4.85
7	合计	247,099,475.31	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	采掘业	-	-
C	制造业	97,896,660.27	39.80
C0	食品、饮料	29,463,187.82	11.98
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	11,342,500.00	4.61
C5	电子	3,070,000.00	1.25
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	29,614,537.97	12.04
C8	医药、生物制品	24,406,434.48	9.92
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	961,556.75	0.39
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	17,656,000.00	7.18
H	批发和零售贸易	5,486,117.15	2.23
I	金融、保险业	16,845,000.00	6.85
J	房地产业	27,789,475.70	11.30
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	166,634,809.87	67.74

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	300090	盛运股份	1,099,855	14,947,029.45	6.08
2	600616	金枫酒业	930,000	13,252,500.00	5.39
3	600519	贵州茅台	55,000	13,153,250.00	5.35
4	600079	人福医药	479,962	11,130,318.78	4.52
5	000566	海南海药	549,949	10,614,015.70	4.31
6	300074	华平股份	500,000	9,650,000.00	3.92
7	000776	广发证券	300,000	8,949,000.00	3.64
8	000665	武汉塑料	600,000	8,070,000.00	3.28
9	000002	万 科A	900,000	8,019,000.00	3.26
10	002673	西部证券	470,000	7,896,000.00	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名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名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名的前五名权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	482,488.29
2	应收证券清算款	11,503,695.46
3	应收股利	-
4	应收利息	9,998.85
5	应收申购款	295.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,996,478.17

5.8.4 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。

5.8.5 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。

5.8.6 报告期内本基金未投资控股股东主承销的证券,未从二级市场投资分离交易可转债附送的权证,投资流通受限证券未违反相关法规或本基金管理公司的规定。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	336,132,612.43
本报告期基金总申购份额	262,101.81
减:本报告期基金总赎回份额	27,889,325.55
本报告期期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	308,505,388.69

§7 备查文件目录

7.1 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

7.2 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。

7.3 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
2012年7月19日

泰信增强收益债券型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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:2012年7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2012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 2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信债券增强收益
交易代码	290007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年7月29日
报告期末基金份额总额	104,521,028.40份
投资目标	在获取债券稳定收益的基础上,通过股票一级市场申购等手段谋求高于比较基准的收益。
投资策略	本基金根据对宏观经济形势、货币和财政政策变化、经济周期及利益走势、企业盈利和信用状况、基金流动性情况等的动态分析,通过召开投资决策委员会,确定基金中各类资产的配置比例范围,并跟踪影响资产策略配置的各种因素的变化,定期对资产策略配置比例进行调整。
业绩比较基准	80%*上证企业债指数+20%*上证国债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,属证券投资基金中的低风险、低收益品种,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金和股票型基金,高于货币市场基金。
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
下属两级基金的基金简称	泰信债券增强收益A / 泰信债券增强收益C
下属两级基金的交易代码	290007 / 291007
报告期末下属两级基金的份额总额	78,956,700.66份 / 25,564,327.74份

§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(2012年4月1日 - 2012年6月30日)	
	泰信债券增强收益A	泰信债券增强收益C
1.本期已实现收益	4,418,229.84	737,357.62
2.本期利润	7,307,602.37	1,124,719.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0440	0.0414
4.期末基金资产净值	79,548,478.67	25,713,893.87
5.期末基金份额净值	1.0075	1.0059

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

泰信债券增强收益A

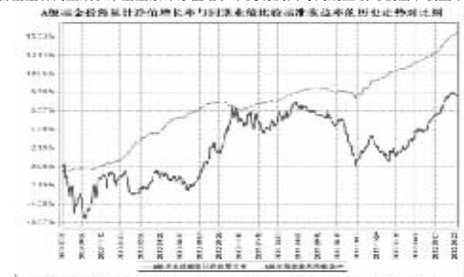
阶段	净值增长率(1)	净值增长率标准差(2)	业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	4.03%	0.10%	2.75%	0.05%	1.28%	0.05%

泰信债券增强收益C

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	3.96%	0.10%	2.75%	0.05%	1.21%	0.05%

注:本基金的业绩比较基准为:80%上证企业债指数+20%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7月29日正式生效。

2、本基金建仓期为六个月。建仓期满,本基金投资于债券类资产的比例不低于基金资产的80%,投资于权益类资产的比例不高于基金资产的20%,现金或者到期日在一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		
何俊春女士	基金投资部投资副总监兼固定收益投资总监,本基金基金经理兼泰信双息双利基金基金经理	2009年7月29日	-	15	工商管理硕士。具有基金从业资格。曾任职于上海鸿安投资咨询有限公司、齐鲁证券上海斜土路营业部。2002年12月加入泰信基金管理有限公司,先后担任泰信天天收益基金交易员、交易主管、泰信天天收益基金经理。自2008年10月10日起担任泰信双息双利债券基金基金经理。现同时担任基金投资部投资副总监兼固定收益投资总监。

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》、《泰信增强收益债券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》(中国证券监督管理委员会公告〔2008〕9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

本报告期内,本基金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

三季度经济增速的回落步伐加快,国内地产调控政策不放松,银行放贷动力不足,通胀如预期中加速下行,欧洲市场危机不断,央行二次下调存款准备金率,并揭开降息序幕,债市自五月中旬起迎来新一轮上涨行情。

一季度PMI指数和CPI走势多次超出市场悲观预期,导致投资者风险偏好有所回升,利率债在修正去年四季度牛市行情之后,于2 月份开始窄幅盘整,3 月份十年期国债收益率最高回升到3.55%水平。进入5 月之后,随着国内经济数据继续超预期走低,同时欧债危机再次恶化,投资者风险偏好再次回落,利率债也再次走出牛市行情。十年期国债收益率最低走到3.30%。二季度资金面表现稳定,5 月份之前7 天回购利率稳定在3.7%-4%之间,过了5 月快速下降至2.5%,上半年央票收益率曲线平均下移94BP。

二季度基金主要以高收益信用债配置为主,减持部分低评级流动性差的品种,同时在一级市场上配置部分高收益品种,在五月债市上涨行情中获益。同时对部分中盘转债品种,受可转债回购及股市放松政策影响,出现一波小反弹行情,反弹过程中逐步减持。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年6月30日, 泰信债券增强收益A基金份额净值为1.0075元, 本季度份额净值增长率为4.03%,同期业绩比较基准增长率为2.75%;泰信债券增强收益C基金份额净值为1.0059元,本季度份额净值增长率为3.96%,同期业绩比较基准增长率为2.75%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度行情,GDP从2010 年第一季度以来,已经连续两年处于下降态势,5 月份的工业增加值同比增速下降至9.6%,显示国内总收入增速持续处于回落态势。同时工业增加值

产出缺口也去年年中达到顶点,目前已经回落至产出不足状态,相对应通胀也已实现9

个月连降。随着通胀的回落,人民币兑美元汇率还将上升,人民币继续呈现贬值趋势,外汇占款呈现净流出态势。根据下半年新增信贷和外汇占款走势来看,预计存有两次降准可能,同时随着物价的回落,存款利率也有继续下降的可能。

三季度基金配置主要还是以高收益信用债为主,在上涨过程中逐步减持,增加高信用长久期品种,转债经过七月大幅调整之后,机会显现,择机增加配置。

§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	1,139,913.00	1.07
	其中:股票	1,139,913.00	1.07
2	固定收益投资	92,132,727.70	86.36
	其中:债券	92,132,727.70	86.36
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	3,000,000.00	2.81
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	8,616,295.83	8.08
6	其他资产	1,794,532.37	1.68
7	合计	106,683,468.90	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	采掘业	-	-
C	制造业	1,139,913.00	1.08
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,139,913.00	1.08
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,139,913.00	1.08

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	603002	宏昌电子	168,876	1,139,913.00	1.08

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	78,714,450.50	74.78
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	13,418,277.20	12.75
8	其他	-	-
9	合计	92,132,727.70	87.53

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	122702	12海安债	240,000	24,000,000.00	22.80
2	1280127	12扬化工债	200,000	20,870,000.00	19.83
3	098002	09渝隆债	170,000	17,885,700.00	16.99
4	1080089	10德州城投债	100,000	10,003,000.00	9.50
5	113002	工行转债	66,280	7,223,857.20	6.86

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

本基金不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资产,但可参与一级市场新股申购、增发新股、可转换债券转股和因所持股票所派发的权证以及因投资可分离债券而产生的权证等。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,510.26
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,631,808.86
5	应收申购款	160,213.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,794,532.37

5.8.4 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	113002	工行转债	7,223,857.20	6.86
2	110015	石化转债	6,194,420.00	5.88

5.8.5 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	603002	宏昌电子	1,139,913.00	1.08	新股锁定

5.8.6 报告期内本基金未投资控股股东主承销的证券,未从二级市场投资股票及分离交易可转债附送的权证,投资流通受限证券未违反相关法规或本基金管理公司的规定。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	泰信债券增强收益A	泰信债券增强收益C
本报告期期初基金份额总额	179,876,787.26	24,529,657.39
本报告期基金总申购份额	6,898,485.00	40,830,544.44
减:本报告期基金总赎回份额	107,818,571.60	39,795,874.09
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	78,956,700.66	25,564,327.74

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准泰信增强收益债券型证券投资基金设立的文件

2、《泰信增强收益债券型证券投资基金基金合同》

3、《泰信增强收益债券型证券投资基金招募说明书》

4、《泰信增强收益债券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

7.2 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。

7.3 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)免费查阅上述相关文件,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
2012年7月19日

泰信周期回报债券型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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:2012年7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。

本基金的托管人中信银行股份有限公司根据基金合同已于2012年7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 2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信债券周期回报
交易代码	290009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年2月9日
报告期末基金份额总额	263,715,216.17份
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下,力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金根据对宏观经济形势、货币和财政政策变化、经济周期及利率走势、企业盈利和信用状况、基金流动性情况等因素的动态分析,定期或不定期召开投资决策委员会会议,跟踪影响资产策略配置的各种因素的变化,战术性配置资产,进行投资时机选择和仓位控制,获取投资收益,降低投资风险。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中证全债指数。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属证券投资基金中风险较低、收益稳定的品种,预期收益和风险高于货币市场基金、低于混合型基金和股票型基金。
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

§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(2012年4月1日 - 2012年6月30日)
1.本期已实现收益	5,656,813.76
2.本期利润	11,389,660.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0415
4.期末基金资产净值	280,158,892.43
5.期末基金份额净值	1.062

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。

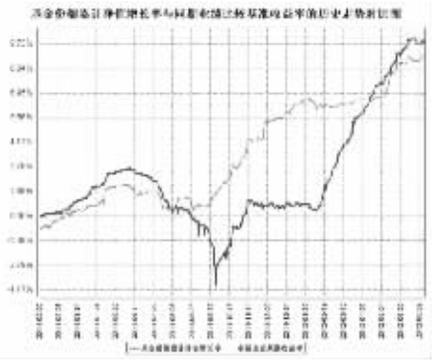
3.2 基金净值表现

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	4.13%	0.10%	2.42%	0.10%	1.71%	0.00%

注:本基金的业绩比较基准为中证全债指数。

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2011年2月9日正式生效。

2、本基金建仓期为六个月。建仓期满,基金投资组合各项比例符合基金合同的约定。本基金投资于固定收益类资产的比例为基金资产的80%-95%;参与一级市场新股申购或公开增发的股票、持有的可转债转股所形成的股票及其股票派发,投资可分离债券而产生的权证等非固定收益类资产(不含现金)不超过基金资产的20%;在本基金的开放期间,现金或者到期日在一年以内的政府债券、央行票据等流动性良好的金融工具,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		
刘兴旺先生	本基金基金经理兼泰信天天收益基金经理	2011年2月9日	-	6	管理学硕士。具有基金从业资格。曾任申银万国证券股份有限公司固定收益总部研究员;华宝兴业基金固定收益部研究员兼基金经理助理;2010年加入泰信基金管理有限公司,于基金投资部任职。自2011年4月27日起担任泰信天天收益货币基金基金经理。

注:1、以上日期均是指公司公告的日期。